

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K AUDITU

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

#### Správa k auditu konsolidovanej účtovnej závierky

#### Náš názor

Auditovali sme ročnú konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny mBank („Skupina“), ktorej materská spoločnosť je mBank S.A. („Banka“) so sídlom vo Varšave na ul. Senatorska 18, ktorá obsahuje: konsolidovaný výkaz ziskov a strát a konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020, konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 a dodatočné informácie ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú relevantné účtovné zásady a metódy („Konsolidovaná účtovná závierka“).

Podľa nášho názoru, Konsolidovaná účtovná závierka:

- poskytuje pravdivý a verný obraz o konsolidovanej finančnej situácii Skupiny k 31. decembru 2020, konsolidovanom výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020, v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi, Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a prijatými účtovnými zásadami a metódami,
- z hľadiska formy i obsahu je v súlade s legislatívou platnou pre Skupinu a stanovami Banky.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre Výbor pre audit dozornej rady Banky, vydanou v deň vydania tejto správy, dňa 24. februára 2021.

#### Základ pre náš názor

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

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

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

## Zdôraznenie záležitostí

Bez spochybnenia nášho názoru, dávame do pozornosti Poznámku 4 v Konsolidovanej účtovnej závierke, ktorá opisuje inherentné neistoty vo vzťahu k predpokladom a úsudkom Predstavenstva banky pri určovaní parametrov použitých pri výpočte rezerv na súdne spory, týkajúcich sa hypotekárnych úverov indexovaných vo švajčiarskych frankoch, ako aj Poznámku 32 v Konsolidovanej účtovnej závierke, ktorá opisuje neistoty, týkajúce sa okrem iného aj očakávaného rokovania Najvyššieho súdu o kľúčových otázkach ďalšieho vývoja judikatúry, týkajúcej sa hypotekárnych úverov vo švajčiarskych frankoch.

## Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
<b>Rezervy na súdne spory a podmienené záväzky, týkajúce sa hypotekárnych úverov indexovaných vo švajčiarskych frankoch</b>	
<p>Banka poskytla hypotekárne úvery indexované vo švajčiarskych frankoch („pôžičky CHF“).</p> <p>Čistá účtovná hodnota týchto úverov predstavovala 13,6 miliárd PLN k 31. decembru 2020. Hodnota splatených úverov k 31. decembru 2020 predstavovala 6,8 miliárd PLN.</p> <p>Banka je žalovanou stranou v mnohých súdnych sporoch týkajúcich sa aktívnych, ale aj úplne splatených pôžičiek. Ako je uvedené v Poznámke 32 ku Konsolidovanej účtovnej závierke, nároky sa týkajú návrhov na čiastočnú neplatnosť zmlúv o pôžičke, t. j. pokiaľ ide o valorizačné doložky alebo rozhodnutie o celkovej neplatnosti úverových zmlúv.</p> <p>K 31. decembru 2020 Banka zaúčtovala rezervu na súdne spory a budúce súdne spory týkajúce sa pôžičiek v CHF v súlade s IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ vo výške 1 453 miliónov PLN.</p> <p>Posúdenie Správnej rady Banky týkajúce sa predpokladov na odhadovanie rezerv na súdne spory, ako aj na potenciálne právne nároky, sú predmetom neistôt týkajúcich sa (i) počtu nárokov, ktoré budú uložené v budúcnosti (ii) budúcich rozsudkov (pokiaľ ide o obsah rozsudku a jeho hodnoty) a môžu sa v budúcnosti meniť. Doteraz neexistuje dominantná právna úprava ani v zmysle protiprávnej povahy zmluvných podmienok zavádzajúcich indexačný mechanizmus, ani pokiaľ ide o možné dôsledky určenia ich zneužívania, a pri formovaní predpokladov bolo Predstavenstvo Banky</p>	<p>Ako súčasť auditorských procedúr, pri posudzovaní primeranosti účtovných odhadov a súvisiacich zverejnení v Konsolidovanej účtovnej závierke, sme okrem iného vykonali nasledovné postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analyzovali sme metodiku zvolenú Bankou na výpočet rezerv, vrátane predpokladov a použitých dát, ako odhad možných výsledkov súdnych sporov súvisiacich s pôžičkami v CHF poskytnutými Bankou, ako aj počet súdnych sporov.</li> <li>• Oboznámili sme sa so zoznamom súdnych sporov, v ktorých je Banka zúčastnenou stranou, ako aj právnym posúdením ich výsledkov, vrátane získania nezávislých potvrdení od externých advokátskych kancelárií;</li> <li>• Oboznámili sme sa s externými právnymi názormi Banky, vrátane posúdenia použitých predpokladov a analýzy týkajúcej sa kompetencie a objektivity externých odborníkov angažovaných Bankou. Pri vyššie uvedenej práci nám pomohli naši právni špecialisti.</li> <li>• Posúdili sme konzistentnosť poskytnutých dát, externé právne názory predložené Bankou a okrem iného sme s Predstavenstvom Banky a oddelením pôžičiek v CHF Banky prerokovali: <ul style="list-style-type: none"> <li>- predpoklady použité na výpočet populácie dlžníkov, ktorí podajú žalobu proti Banke, vrátane časového rozdelenia týchto súdnych sporov, ako aj očakávaného objemu pôžičiek týchto dlžníkov,</li> <li>- pravdepodobnosť končenej straty pre každé posudzované riešenie,</li> <li>- distribúciu očakávaných rozsudkov, ktoré budú ustanovené súdmi,</li> </ul> </li> </ul>

<p>podporené právnym stanoviskom vypracovaným externým poradcom.</p> <p>Vzhľadom na význam portfólia úverov CHF a významnosť úsudkov a odhadov Správnej rady Banky, zložitosti, citlivosti a subjektívnosti týchto úsudkov a odhadov týkajúcich sa rezerv na súdne spory a potenciálnych právnych nárokov, ako aj neistota vyplývajúca z budúceho vývoja právneho rámca, považujeme rozlíšenie a ocenenie tohto ustanovenia za kľúčovú záležitosť auditu. Táto neistota súvisí okrem iného aj s uznesením Najvyššieho súdu, ktoré má byť vydané 25. marca 2021, pokiaľ ide o kľúčové otázky ďalšieho vývoja právnej úpravy týkajúcej sa pôžičiek v CHF a jeho vplyvu na pravdepodobnosti priradené budúcim rozhodnutiam, ako aj ďalšie okolnosti uvedené v Poznámke 32 v Konsolidovanej účtovnej závierke.</p> <p>Zverejnenia týkajúce sa úsudku Správnej rady Banky vzhľadom na odhady vyššie uvedených rezerv, vrátane analýzy citlivosti, týkajúce sa kľúčových predpokladov, sú uvedené v Poznámke 4 v Konsolidovanej účtovnej závierke.</p> <p>Informácie týkajúce sa významných súdnych sporov, ako aj o ďalších okolnostiach, ktoré môžu mať vplyv na odhad vyššie uvedených rezerv, sú uvedené v Poznámke 32 v Konsolidovanej účtovnej závierke.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- stratu, ktorá by vznikla Banke v prípade osobitného rozsudku súdu;</li> </ul> <p>Pri analýze predpokladov týkajúcich sa populácie dlžníkov, ktorí by voči Banke vzniesli žalobu, nám pomohli špecialisti na modelovanie úverového rizika.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Posúdili sme výber bodového odhadu, ktorý urobilo vedenie v kontexte s existujúcou právnou dokumentáciou a citlivosťou výpočtu na zmeny v kľúčových predpokladoch;</li> <li>• Oboznámili sme sa so zápisnicami zo stretnutí orgánov Banky, so zoznamom požiadaviek a sťažností a korešpondenciou regulačných orgánov týkajúcou sa pôžičiek v CHF a vyhodnotili sme ich vplyv na výšku rezervy ako aj rozsah zverejnení týkajúcich sa rezerv na súdne spory spojené s pôžičkami v CHF;</li> <li>• Oboznámili sme sa s dokumentáciou prerokovanou Predstavenstvom a Dozornou radou pre riziká, týkajúcou sa možného dopadu na iné alternatívne riešenia, ako aj nasledujúce výpočty Banky, ktoré sa týkajú vyššie uvedeného riešenia kapitálovej a finančnej situácie Skupiny;</li> <li>• Diskutovali sme s Predstavenstvom Banky o ich prístupe k iným alternatívnym riešeniam, ako aj o neuznaní tohto riešenia pri výpočte rezerv k dátumu zostavenia súvahy;</li> <li>• Analyzovali sme rozhodnutia po dátume zostavenia súvahy, ako aj prítok súdnych sporov po dátume zostavenia súvahy, v kontexte s predpokladmi stanovenými v metodike;</li> <li>• Analyzovali sme trhové kritériá týkajúce sa podielu nákladov vyplývajúcich zo súdnych sporov spojených s pôžičkami v CHF na hodnotu portfólia týchto pôžičiek;</li> <li>• Pokiaľ ide o úroveň rezervy, s členmi Dozornej rady pre audit sme diskutovali o predpokladoch prijatých na účely bodového odhadu, ako aj o potenciálnom riziku, ktoré by mohlo mať dopad na odhad Predstavenstva Banky.</li> </ul> <p>Okrem vyššie uvedeného sme posúdili zverejnenia týkajúce sa odhadov rezerv a podmienených záväzkov, ktoré sú zahrnuté v Konsolidovanej účtovnej závierke, z hľadiska ich úplnosti a primeranosti.</p>
<p><b>Opravné položky k očakávaným úverovým stratám</b></p>	
<p>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2020 predstavovali 108,1 miliardy PLN a tvorili až 60% z celkových aktív Skupiny. Vyššie uvedená suma zahŕňala hrubú účtovnú hodnotu úverov a pôžičiek poskytnutých klientom vo výške 111,8 miliónov zníženú o očakávané straty vo výške 3,6 miliardy PLN.</p> <p>Predstavenstvo Banky by malo v súlade s Medzinárodným štandardom finančného výkazníctva IFRS9, Finančné</p>	<p>V rámci audítorských postupov sme analyzovali proces výpočtu očakávanej úverovej straty, ako aj súvisiace procesy: proces poskytovania pôžičiek, proces monitorovania ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov a identifikácia spúšťačov zníženia hodnoty, ako aj proces výpočtu rezervy na očakávané úverové straty. V rámci procesu analýzy sme sa pýtali na akékoľvek zmeny, ktoré boli implementované v procesoch, v dôsledku pandémie COVID-19 a úverových moratóriách udelených Skupinou. Na základe vyššie</p>

nástroje („IFRS 9“) stanoviť opravné položky pre daný finančný nástroj vo výške zodpovedajúcej 12-mesačnej očakávanej úverovej strate alebo vo výške ekvivalentnej očakávanej celoživotnej úverovej strate v závislosti od klasifikácie jednotlivých expozícií do jednotlivých stupňov. Určenie výšky a momentu vykázania opravnej položky na očakávanú úverovú stratu si vyžaduje významné posúdenie a významné a komplexné odhady, ako napríklad:

- klasifikácia finančného majetku do príslušného stupňa v súlade s IFRS 9,
- interpretácia požiadaviek a predpokladov v rámci štruktúry modelov použitých na výpočet parametrov,
- úverového rizika a rezervy na očakávané úverové straty,
- úplnosť a primeranosť údajov použitých na výpočet rezervy na očakávané úverové straty,
- stanovenie predpokladov, vrátane tých, ktoré boli použité pri odhade možných makroekonomických scenárov,
- ocenenie individuálne posudzovaných pôžičiek a úverov, vrátane posúdenia viacerých scenárov a ocenenie kolaterálov,
- správnosť a primeranosť zverejnení v Konsolidovanej účtovnej závierke.

V roku 2020, z dôvodu zhoršenia ekonomickej situácie súvisiacej s pandémiou COVID-19, podnikla Skupina ďalšie kroky s cieľom zahrnúť tieto informácie do modelov používaných na určenie očakávaných úverových strát, ako aj do procesu významného zvýšenia úverového rizika.

Vzhľadom na významnosť úverov a pôžičiek poskytnutých klientom ktoré sú ocenené amortizovanou hodnotou vo vzťahu k celkovým aktívam, významnosť úsudku a odhadov manažmentu a ich komplexnosť v súvislosti s očakávanými úverovými stratami považujeme opravné položky na očakávané úverové straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom za kľúčovú záležitosť auditu.

Informácie o metodike klasifikácie a ocenenia úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom, ako aj s nimi súvisiaci úsudok a odhady sú opísané v Poznámkach 2.7, 2.9 a 3.3 ku Konsolidovanej účtovnej závierke, zatiaľ čo informácie o hodnote úverov a pôžičiek poskytnutých zákazníkom a hodnote opravných položiek na očakávané úverové straty sú opísané v Poznámke 15 a 23 ku Konsolidovanej účtovnej závierke.

uvedených procesov sme analyzovali návrh a fungovanie kontrolných mechanizmov, ako aj vykonané testy primeranosti a spoľahlivosti údajov použitých v týchto procesoch.

Okrem vyššie uvedeného sme sa zoznámili s účtovnými zásadami a metódami, ktoré sa týkajú odhadu parametrov rizika a tvorby kolektívnych opravných položiek na očakávané úverové straty, ako aj so zásadami upravujúcimi udeľovanie úverových moratórií, v súvislosti s ich súladom s požiadavkami IFRS 9, a porovnali ich s trhovým prístupom. Uskutočnili sme analýzu ukazovateľov výrazného zvýšenia úverového rizika a klasifikáciu do rizikových úrovní, tzv. staging.

Posúdili sme modely, predpoklady a úplnosť dát, ktoré Skupina použila pre účely tvorby opravných položiek v prípade očakávaných úverových strát vrátane predpokladov, z ktorých vychádza moment identifikácie straty, pravdepodobnosť zlyhania a straty v dôsledku zlyhania, makroekonomické predpoklady, ako aj zmeny v modeloch a preskúmanie historických modelov (tzv. spätné testovanie).

Analyzovali sme zmeny v modeloch, ako aj určenie výrazného zvýšenia úverového rizika, ktoré boli implementované ako reakcia na vypuknutie COVID-19.

Na úrovni homogénnych portfólií sme analyzovali kolektívne opravné položky na historické straty cez porovnanie so skutočnými stratami dosiahnutými minulosti.

Pri vykonávaní vyššie uvedených postupov sme zapojili našich interných odborníkov v oblasti modelovania úverového rizika.

Na vybranej vzorke sme analyzovali individuálne hodnotené expozície Skupiny. Pri vybraných expozíciách zo sektorov, ktoré sú podľa názoru Skupiny obzvlášť citlivé na nepriaznivé účinky pandémie a sektorov, menej citlivých na negatívne účinky pandémie, sme na základe dostupných finančných a trhových údajov posúdili primeranosť odhadovaných súm, ktoré získala Správna rada, vrátane potenciálneho vplyvu COVID-19 na návratnosť sumy kolaterálu. Pri vybraných expozíciách sme analyzovali vplyv vypuknutia COVID-19 na ekonomickú a finančnú situáciu dlžníkov, zisťovali sme rozsiahlosť platobných moratórií a plnenie podmienok úverových zmlúv s cieľom identifikovať potenciálne významné zvýšenie úverového rizika alebo spúšťače zníženia hodnoty.

Vykonalí sme analytické procedúry týkajúce sa štruktúry a dynamiky stavu úverov a pôžičiek s cieľom identifikovať a vysvetliť významné zmeny alebo vysvetliť zmeny, ktoré boli očakávané, ale nenastali.

V súvislosti s IT systémami, v ktorých boli počas účtovného obdobia vypočítané parametre kreditného rizika a výpočet rezerv na očakávané úverové straty, sme v spolupráci s odborníkmi v oblasti IT vykonalí analýzu kontrolných mechanizmov.

Konkrétne zverejnenia týkajúce sa vypuknutia COVID-19 a jeho vplyvu na očakávané úverové straty sú opísané v Poznámke 4 ku Konsolidovanej účtovnej závierke.

Okrem toho sme posúdili zverejnenia týkajúce sa opravných položiek na úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom, ktoré sú vykázané v rámci Konsolidovanej účtovnej závierky z hľadiska ich súladu s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva.

### Zodpovednosti Predstavenstva Banky a členov Dozornej rady za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní Konsolidovanej účtovnej závierky je Predstavenstvo Banky zodpovedné za posúdenie toho, či je Skupina (holdingová spoločnosť alebo jej významné komponenty) schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním v činnosti, ako aj za použitie predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by predstavenstvo buď malo zámer Skupinu (holdingovú spoločnosť alebo jej významné komponenty) zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Predstavenstvo a členovia Dozornej rady Banky sú povinní zabezpečiť, aby Konsolidovaná účtovná závierka bola v súlade so Zákonom o účtovníctve z 29. septembra 1994 („Zákon o účtovníctve“). Členovia dozornej rady sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva.

### Zodpovednosť audítora za audit Konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

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

- identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v Konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej

chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly,

- oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny,
- hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií Predstavenstvom Banky,
- vyhodnocujeme, či Predstavenstvo Banky v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe nezávislého audítora na súvisiace informácie uvedené v Konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy nezávislého audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti,
- hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah Konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či Konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu,
- získavame dostatočnú a vhodnú auditorskú dokumentáciu týkajúcu sa finančných informácií spoločností a obchodných aktivít Skupiny za účelom vyjadrenia názoru na Konsolidovanú účtovnú závierku. Sme výhradne zodpovední za smerovanie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Máme výhradnú zodpovednosť za naše auditorské stanovisko.

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

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

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

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

Ostatné informácie zahŕňajú Správu predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2020 (vrátane Správy predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.) („Správa predsedu predstavenstva“) za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020, vrátane vyhlásenia o riadení spoločnosti a samostatnej správy o nefinančných informáciách v súlade s článkom 55 ods. 2b Zákona o účtovníctve ako samostatnú súčasť Správy predsedu predstavenstva (spoločne „Ostatné informácie“).

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

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

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

### *Zodpovednosť audítora*

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

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

### **Názor na Správu predsedu predstavenstva**

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

- bola pripravená v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve, paragraf 49, a Vyhlášky Ministerstva Financíí, paragraf 71 z 29. marca 2018 o zverejnení aktuálnych a pravidelných informácií emitentami cenných papierov, a podmienkami na uznanie týchto informácií v súlade so zákonom nečlenského štátu („Vyhláška o aktuálnych a pravidelných informáciách“), a článku 111a, ods. 1-2 Zákona o bankách z 29. augusta 1997 („Zákon o bankách“),
- je v súlade s informáciami vykázanými v Konsolidovanej účtovnej závierke.

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

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

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

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

### **Správa o nefinančných informáciách**

V súlade s ustanoveniami Zákona o štatutárnych audítoroch potvrdzujeme, že Skupina pripravila Správu o nefinančných informáciách podľa paragrafu 55, ods. 2b Zákona o účtovníctve ako samostatnú časť Správy predsedu predstavenstva.

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

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

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

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

Predstavenstvo Banky zodpovedá za dodržiavanie platných pravidiel obozretného podnikania, vrátane správneho stanovenia kapitálových ukazovateľov Skupinou. Našou povinnosťou bolo na základe vykonaného auditu poskytnúť informácie o tom, či Skupina dodržiavala vyššie uvedené pravidlá obozretného podnikania. Našou zodpovednosťou nebolo vyjadriť názor na súlad s týmito nariadeniami.

V rámci auditu priloženej Konsolidovanej účtovnej závierky sme vykonali postupy týkajúce sa kapitálových ukazovateľov a nezistili sme žiadne významné nesprávnosti v ich výpočte, ktoré by ovplyvnili Konsolidovanú účtovnú závierku ako celok. Preto by sme chceli informovať, že Predstavenstvo Banky správne určilo kapitálové ukazovatele v súlade s vyššie uvedenými požiadavkami.

*Stanovisko k súladu Konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej v jednotnom elektronickom formáte vykazovania s požiadavkami nariadenia o technických predpisoch o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania*

Ako súčasť auditu Konsolidovanej účtovnej závierky sme boli poverení výkonom uisťovacej služby s cieľom získať primeranú istotu v snahe vyjadriť náš názor na to, či bola Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny za rok končiaci 31. decembra 2020 v jednotnom elektronickom formáte vykazovania zahrnutá v súbore s názvom „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za 2020 rok.zip“ („konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF“) bol označený v súlade s nariadeniami uvedenými v Delegovanom nariadení Komisie (EÚ) zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej len „nariadenia ESEF“) a spĺňajú technické požiadavky jednotného elektronického formátu vykazovania, ktoré sú špecifikované v predpisoch.

#### *Identifikácia kritérií a opis predmetu záležitostí*

Predstavenstvo Banky zostavilo Konsolidovanú účtovnú závierku vo formáte ESEF za účelom splnenia požiadaviek na označovanie a technických požiadaviek jednotného elektronického formátu vykazovania, ktoré sú špecifikované v nariadeniach ESEF.

Predmetom nášho overenia je súlad Konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF s požiadavkami nariadenia ESEF, zatiaľ čo požiadavky uvedené v týchto predpisoch predstavujú, podľa nášho názoru, príslušné kritériá na vyjadrenie stanoviska.

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

Predstavenstvo Banky je zodpovedné za zostavenie Konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF v súlade s požiadavkami na označovanie a technickými požiadavkami jednotného elektronického formátu vykazovania, ktoré sú uvedené v nariadení ESEF. Takáto zodpovednosť zahŕňa výber a použitie vhodných označení XBRL pomocou taxonómie uvedenej v týchto predpisoch.



Zodpovednosť Predstavenstva Banky zahŕňa aj návrh, implementáciu a udržiavanie vnútornej kontroly, ktorá sa považuje za nevyhnutnú na umožnenie zostavenia Konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nedostatky v súlade s nariadeniami ESEF.

Členovia dozornej rady Banky sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Banky, vrátane prípravy finančných výkazov v súlade s formou podľa platných právnych predpisov.

#### *Zodpovednosť audítora*

Naším cieľom bolo, na základe vykonanej uisťovacej zákazky poskytujúcej primerané uistenie, vyjadriť názor, že Konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF bola označená v súlade s požiadavkami ESEF a či je v súlade s technickými požiadavkami jednotného elektronického formátu vykazovania, uvedenými v týchto nariadeniach.

Uisťovaciu činnosť sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby iné ako audit a preverenie 3000 (R) vo forme Medzinárodného štandardu na zákazky pre uisťovacie služby 3000 (revidovaný) – „Uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií“ („ISAE 3000 (R)“).

Tento štandard ukladá audítovi povinnosť naplánovať a vykonať postupy na získanie primeraného uistenia, že Konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF bola zostavená v súlade so špecifikovanými kritériami.

Primerané uistenie predstavuje vysokú mieru istoty, ale nie je zaručené, že uisťovacie služby vykonané v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (R) vždy odhalia významnú nesprávnosť, ak existuje.

Výber postupov závisí od profesionálneho úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v dôsledku chyby alebo podvodu. Pri posudzovaní rizika a navrhovaní postupov, ktoré sa majú vykonať, zohľadňuje audítor interné kontroly spojené so zostavením Konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF, ktoré môžu audítovi poskytnúť dostatočné a vhodné dôkazy. Posúdenie vnútornej kontroly nebolo vykonané za účelom vyjadrenia nášho názoru na efektívnosť vnútornej kontroly Banky.

#### *Prehľad vykonaných postupov*

Medzi postupy, ktoré sme navrhli a vykonali, patria okrem iného:

- porozumenie procesu zostavenia Konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF, vrátane procesu výberu a aplikácie označenia XBRL zo strany Banky a dodržiavania predpisov nariadenia ESEF;
- zosúladenie označených informácií zahrnutých do Konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF s auditovanou Konsolidovanou účtovnou závierkou;
- posúdenie súladu s technickými predpismi pre jednotný elektronický formát vykazovania, vrátane použitia formátu XHTML s použitím špecializovaných IT nástrojov;
- posúdenie úplnosti označenia informácií v Konsolidovanej účtovnej závierke vo formáte ESEF značkami XBRL;
- posúdenie, či sa použité označenia XBRL z taxonómie špecifikovanej nariadením ESEF použili vhodne, a či sa rozšírenia prvkov v taxonómii uvedeného nariadenia ESEF použili, ak v taxonómii špecifikovanej v nariadeniach ESEF neboli žiadne vhodné prvky;
- hodnotenie ukotvenia rozšírení taxonómie k prvkom v taxonómii špecifikovaných nariadeniami ESEF.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor pre vykonanú zákazku na uisťovacie služby.

#### *Etické požiadavky vrátane nezávislosti*

Kľúčový certifikovaný audítor a audítorská spoločnosť dodržali počas výkonu uisťovacej činnosti nezávislosť a ďalšie etické požiadavky stanovené v Medzinárodnom etickom kódexe audítora. Medzinárodný etický kódex audítora je založený na základných princípoch týkajúcich sa integrity, objektívnosti, odbornej spôsobilosti a náležitej starostlivosti, dôvernosti a profesionálneho správania. Splnili sme aj ďalšie požiadavky nezávislosti a etické zodpovednosti v súlade s požadovanými platnými pravidlami uisťovacej služby v Poľsku.

### *Požiadavky na kontrolu kvality*

Účtovná jednotka uplatňuje národné štandardy kontroly kvality vo forme Medzinárodného štandardu na kontrolu kvality 1, Kontrola kvality pre firmy, ktoré vykonávajú audity a preverenie finančných výkazov a zákazky na ostatné uisťovacie a súvisiace služby („IQCS“), ktorý bol prijatý Národnou komorou certifikovaných auditorov.

Audítorská spoločnosť udržiava v súlade s Medzinárodným štandardom na kontrolu kvality, komplexný systém kontroly kvality, vrátane zdokumentovaných zásad a postupov týkajúcich sa dodržiavania etických požiadaviek, profesionálnych štandardov a príslušných právnych a regulačných požiadaviek.

### *Názor*

Vyššie opísané záležitosti tvoria základ nášho názoru, z toho dôvodu by sa mal náš názor chápať v súvislosti s týmito záležitosťami.

Podľa nášho názoru bola Konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF zostavená vo všetkých významných ohľadoch v súlade s požiadavkami nariadení ESEF.

### **Vyhlasenie k poskytovaniu neaudítorských služieb**

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

### **Vymenovanie**

Boli sme vymenovaní ako audítor Konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny na základe uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 12. apríla 2018 a opätovne sme boli vymenovaní na základe uznesenia z dňa 27. marca 2020. Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola auditovaná nepretržite od finančného roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2018, t. j. za posledné tri po sebe nasledujúce roky.

Hlavný certifikovaný audítor

(-)

---

Arkadiusz Krasowski  
Certifikovaný audítor  
Licencia č.: 10018

v mene:

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

Varšava, 24. februára 2021



# **Skupina mBank S.A.**

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2020

**Vybrané finančné údaje**

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. za rok 2020.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci 31.12.2020	Rok končiaci 31.12.2019 - upravené	Rok končiaci 31.12.2020	Rok končiaci 31.12.2019 - upravené
I. Úrokové výnosy	4 688 353	5 071 664	1 047 864	1 178 963
II. Výnosy z poplatkov a provízií	2 244 561	2 010 656	501 668	467 399
III. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	184 752	134 516	41 293	31 270
IV. Prevádzkový zisk	1 141 110	2 013 703	255 042	468 107
V. Zisk pred zdanením	609 731	1 555 045	136 277	361 487
VI. Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	103 831	1 010 350	23 207	234 867
VII. Zisk po zdanení pripadajúci menšinovým vlastníkom	-74	-98	-17	-23
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 328 005	546 809	296 814	127 112
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-444 346	-449 578	-99 313	-104 509
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-4 944 884	-1 691 110	-1 105 200	-393 117
XI. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-4 061 225	-1 593 879	-907 699	-370 514
XII. Základný zisk na akciu (v PLN/EUR)	2,45	23,86	0,55	5,55
XIII. Zriedený zisk na akciu (v PLN/EUR)	2,45	23,85	0,55	5,54
XIV. Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN/EUR)	-	-	-	-

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
I. Aktíva spolu	180 136 294	158 720 583	39 034 475	37 271 477
II. Závazky voči iným bankám	2 399 740	1 166 871	520 010	274 010
III. Závazky voči klientom	137 698 668	116 661 138	29 838 491	27 394 890
IV. Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	16 673 133	16 151 303	3 612 970	3 792 721
V. Podiel menšinových vlastníkov	1 934	2 002	419	470
VI. Základné imanie	169 468	169 401	36 723	39 779
VII. Počet akcií	42 367 040	42 350 367	42 367 040	42 350 367
VIII. Hodnota akcie (v PLN/EUR)	393,54	381,37	85,28	89,56
IX. Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	19,86	19,46	19,86	19,46

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

- pre položky Konsolidovaného výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2020: 1 EUR = 4.6148 PLN a k 31. decembru 2019: 1 EUR = 4,2585 PLN.
- pre položky Konsolidovaného výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2020 a 2019: 1 EUR = 4.4742 PLN, respektíve 1 EUR = 4,3018 PLN.

**Obsah**

<b>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát</b>	<b>5</b>
<b>Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát</b>	<b>6</b>
<b>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</b>	<b>7</b>
<b>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>	<b>8</b>
<b>Konsolidovaný výkaz peňažných tokov</b>	<b>9</b>
<b>Vysvetľujúce poznámky ku Konsolidovanej účtovnej zvierke</b>	<b>10</b>
1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A. ....	10
2. Účtovné zásady a účtovné metódy .....	12
3. Riadenie rizika .....	40
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad .....	87
5. Obchodné segmenty .....	96
6. Čisté úrokové výnosy.....	101
7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií .....	102
8. Výnosy z dividend .....	103
9. Čisté výnosy z obchodovania .....	103
10. Zisk alebo strata z finančných aktív, ktoré nie sú obchodovateľné a ktoré sú povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát .....	103
11. Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát ..	104
12. Ostatné prevádzkové výnosy .....	104
13. Režijné náklady.....	105
15. Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.....	107
16. Náklady na daň z príjmu .....	107
17. Zisk na akciu .....	108
18. Ostatný komplexný výsledok .....	108
19. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke .....	109
20. Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie .....	110
21. Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát .....	120
22. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok .....	121
23. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote.....	123
24. Dlhodobý majetok určený na predaj .....	130
25. Dlhodobý nehmotný majetok .....	131
26. Dlhodobý hmotný majetok .....	132
27. Ostatné aktíva .....	136
28. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote .....	137
29. Ostatné záväzky .....	142
30. Rezervy .....	143
31. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu.....	145
32. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy .....	147
33. Podsúvahové pasíva .....	152
34. Založené aktíva.....	153
36. Emisné ážio .....	155
37. Nerozdelený zisk .....	155
39. Dividenda na akciu .....	156
40. Vysvetlivky k výkazu peňažných tokov.....	156
41. Motivačné programy založené na akciách .....	159
42. Transakcie so spriaznenými stranami.....	163
43. Nákupy a predaje.....	166
44. Prudenciálna konsolidácia.....	166

**Skupina mBank S.A.**IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2020 (v tis. PLN)

---

45. Kapitálová primeranosť .....	169
46. Ostatné informácie .....	174
47. Udalosti po súvahovom dni .....	174

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2020	2019 - upravené
Úrokové výnosy, vrátane:	6	4 688 353	5 071 664
<i>Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery</i>		4 207 276	4 523 483
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát</i>		481 077	548 181
Úrokové náklady	6	-679 053	-1 068 892
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>4 009 300</b>	<b>4 002 772</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	7	2 244 561	2 010 656
Náklady na poplatky a provízie	7	-736 276	-740 039
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>1 508 285</b>	<b>1 270 617</b>
Výnosy z dividend	8	4 926	4 220
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	184 752	134 516
Čistý zisk z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	10	15 572	69 259
Čistý zisk z majetkových cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností	11	93 527	34 832
Ostatné prevádzkové výnosy	12	218 052	234 487
Znehodnotenie alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	15	-1 225 642	-712 337
Výsledok rezerv na súdne spory súvisiace s pôžičkami v cudzej mene	30	-1 021 714	-387 786
Režijné náklady	13	-1 980 500	-1 953 657
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	25, 26	-430 628	-375 498
Ostatné prevádzkové náklady	14	-234 820	-307 722
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>1 141 110</b>	<b>2 013 703</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny		-531 379	-458 658
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>609 731</b>	<b>1 555 045</b>
Daň z príjmov	16	-505 974	-544 793
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>103 757</b>	<b>1 010 252</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.		103 831	1 010 350
- menšinovým vlastníkom		-74	-98
<b>Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.</b>		<b>103 831</b>	<b>1 010 350</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií</b>	<b>17</b>	<b>42 355 695</b>	<b>42 340 263</b>
<b>Zisk na akciu (v PLN)</b>	<b>17</b>	<b>2,45</b>	<b>23,86</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriedený zisk</b>	<b>17</b>	<b>42 379 726</b>	<b>42 358 529</b>
<b>Zriedený zisk na akciu (v PLN)</b>	<b>17</b>	<b>2,45</b>	<b>23,85</b>

**Skupina mBank S.A.**

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2020 (v tis. PLN)

Poznámky na stranách 10–179 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát**

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2020	2019
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>103 757</b>	<b>1 010 252</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok po zdanení, z toho:</b>	<b>18</b>	<b>407 791</b>	<b>-38 128</b>
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		3 043	32
Čisté zaistenie peňažných tokov	20	299 988	35 499
Čisté precenenie dlhových cenných papierov neoceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok		111 012	-71 657
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru		-6 252	-2 002
<b>Čistý komplexný zisk spolu</b>		<b>511 548</b>	<b>972 124</b>
<b>Čistý komplexný zisk spolu pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.		511 622	972 222
- menšinovým vlastníkom		-74	-98

Poznámky na stranách 10 – 179 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.



## Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poz- námka	31.12.2020	31.12.2019
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke	19	3 968 691	7 897 010
Finančné aktíva držané na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	20	2 586 721	2 866 034
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:	21	1 784 691	2 267 922
<i>Majetkové nástroje</i>		202 304	162 616
<i>Dlhové cenné papiere</i>		76 068	133 774
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>		1 506 319	1 971 532
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	22	35 498 061	22 773 921
Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou, z toho:	23	131 444 579	118 779 885
<i>Dlhové cenné papiere</i>		15 952 501	11 234 873
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté úverovým inštitúciám</i>		7 354 268	4 341 758
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>		108 137 810	103 203 254
Dlhodobý majetok a skupiny majetku na vyradenie klasifikované ako na predaj	24	-	10 651
Dlhodobý nehmotný majetok	25	1 178 698	955 440
Dlhodobý hmotný majetok	26	1 514 577	1 262 397
Splatná daňová pohľadávka		23 957	12 662
Odložená daňová pohľadávka	31	853 880	937 712
Ostatné aktíva	27	1 282 439	956 949
<b>Aktíva spolu</b>		<b>180 136 294</b>	<b>158 720 583</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Záväzky</b>			
Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	20	1 338 564	948 764
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, z toho:	28	156 673 052	137 763 369
<i>Záväzky voči bankám</i>		2 399 740	1 166 871
<i>Záväzky voči klientom</i>		137 698 668	116 661 138
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>		13 996 317	17 435 143
<i>Podriadené záväzky</i>		2 578 327	2 500 217
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci zaistenia portfólia úrokového rizika		59 624	136
Záväzky v skupinách určených na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	24	-	1 315
Rezervy	30	1 766 368	739 296
Splatný daňový záväzok		225 796	161 534
Odložený daňový záväzok	31	690	82
Ostatné záväzky	29	3 397 133	2 952 782
<b>Záväzky spolu</b>		<b>163 461 227</b>	<b>142 567 278</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>		<b>16 673 133</b>	<b>16 151 303</b>
<b>Základné imanie:</b>		<b>3 587 035</b>	<b>3 579 818</b>
Zapísané základné imanie	35	169 468	169 401
Emisné ážio	36	3 417 567	3 410 417
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>37</b>	<b>12 501 597</b>	<b>12 394 775</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov		12 397 766	11 384 425
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		103 831	1 010 350
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>38</b>	<b>584 501</b>	<b>176 710</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>		<b>1 934</b>	<b>2 002</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>16 675 067</b>	<b>16 153 305</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>180 136 294</b>	<b>158 720 583</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	<b>45</b>	<b>19,86</b>	<b>19,46</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	<b>45</b>	<b>16,99</b>	<b>16,51</b>
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>16 673 133</b>	<b>16 151 303</b>
<b>Počet akcií</b>	<b>35</b>	<b>42 367 040</b>	<b>42 350 367</b>
<b>Účtovná hodnota na akciu (v PLN)</b>		<b>393,54</b>	<b>381,37</b>

Poznámky na stranách 10 – 179 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej závierky.

**Skupina mBank S.A.**

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2020 (v tis. PLN)

**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní**

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2020

	Základné imanie			Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A. Spolu	Podiel menšinových vlastníkov	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 pripadajúci vlastníkovi mBank S.A.	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru			
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2020</b>	<b>169 401</b>	<b>3 410 417</b>	<b>9 826 282</b>	<b>98 316</b>	<b>1 153 753</b>	<b>1 316 424</b>	-	<b>-5 435</b>	<b>74 321</b>	<b>119 142</b>	<b>-11 318</b>	<b>16 151 303</b>	<b>2 002</b>	<b>16 153 305</b>
<b>Komplexný zisk spolu</b>	-	-	-	-	-	-	<b>103 831</b>	<b>3 043</b>	<b>111 012</b>	<b>299 988</b>	<b>-6 252</b>	<b>511 622</b>	<b>-74</b>	<b>511 548</b>
Emisia kmeňových akcií	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67	-	67
Premiestnenie na dodatočný kapitál	-	-	85 682	-	-	-85 682	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zvýšenie alebo zníženie vlastného imania	-	-	-	-	-	-18	-	-	-	-	-	-18	6	-12
<b>Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie</b>	-	<b>7 150</b>	-	<b>3 009</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>10 159</b>	-	<b>10 159</b>
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	10 159	-	-	-	-	-	-	-	10 159	-	10 159
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	7 150	-	-7 150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2020</b>	<b>169 468</b>	<b>3 417 567</b>	<b>9 911 964</b>	<b>101 325</b>	<b>1 153 753</b>	<b>1 230 724</b>	<b>103 831</b>	<b>-2 392</b>	<b>185 333</b>	<b>419 130</b>	<b>-17 570</b>	<b>16 673 133</b>	<b>1 934</b>	<b>16 675 067</b>

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2019

	Základné imanie			Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A. Spolu	Podiel menšinových vlastníkov	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 pripadajúci vlastníkovi mBank S.A.	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru			
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2019</b>	<b>169 348</b>	<b>3 405 338</b>	<b>9 826 282</b>	<b>93 448</b>	<b>1 153 753</b>	<b>306 100</b>	-	<b>-5 467</b>	<b>145 978</b>	<b>83 643</b>	<b>9 316</b>	<b>15 169 107</b>	<b>2 100</b>	<b>15 171 207</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 010 350</b>	<b>32</b>	<b>-71 657</b>	<b>35 499</b>	<b>-2 002</b>	<b>972 222</b>	<b>-98</b>	<b>972 124</b>
Emisia kmeňových akcií	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	-	53
Ostatné zvýšenie alebo zníženie vlastného imania	-	-	-	-	-	-26	-	-	-	-	-	-26	-	-26
<b>Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie</b>	-	<b>5 079</b>	-	<b>4 868</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>9 947</b>	-	<b>9 947</b>
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	9 947	-	-	-	-	-	-	-	9 947	-	9 947
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	5 079	-	-5 079	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2019</b>	<b>169 401</b>	<b>3 410 417</b>	<b>9 826 282</b>	<b>98 316</b>	<b>1 153 753</b>	<b>306 074</b>	<b>1 010 350</b>	<b>-5 435</b>	<b>74 321</b>	<b>119 142</b>	<b>-11 318</b>	<b>16 151 303</b>	<b>2 002</b>	<b>16 153 305</b>

Poznámky na stranách 10 – 179 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poz- námka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2020	2019 - upravené
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>609 731</b>	<b>1 555 045</b>
<b>Úpravy:</b>		<b>718 274</b>	<b>-1 008 236</b>
Zaplatená daň z príjmov		-444 196	-705 191
Odpisy, vrátane odpisov dlhodobého majetku prenajímaného v rámci operatívneho lízingu	25, 26	466 724	423 463
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		942 252	107 844
(Zisky) straty z investičnej činnosti		-94 232	-37 663
Prijaté dividendy	8	-4 926	-4 220
Výnosové úroky (výkaz ziskov a strát)	6	-4 688 353	-5 071 664
Nákladové úroky (výkaz ziskov a strát)	6	679 053	1 068 892
Prijaté úroky		5 446 532	5 358 232
Zaplatené úroky		-694 825	-1 096 272
Zmeny v pôžičkách a úveroch bankám		-3 157 249	-2 122 441
Zmeny vo finančných aktívach a záväzkoch určených na obchodovanie a derivátoch určených na zaistenie		1 166 492	-625 899
Zmeny v pôžičkách a úveroch poskytnutých klientom		-4 670 867	-10 535 348
Zmeny vo finančných aktívach oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok		-13 167 129	1 127 294
Zmeny v cenných papieroch oceňovaných v amortizovanej hodnote		-4 716 586	-2 234 334
Zmeny neobchodovateľných cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		10 211	-154 430
Zmeny v ostatných aktívach		-396 254	216 394
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		1 448 331	-1 399 697
Zmeny v záväzkoch voči klientom		20 784 682	14 874 358
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch		354 706	-224 425
Zmeny v rezervách		1 027 072	481 013
Zmeny v ostatných záväzkoch		426 836	-454 142
<b>A. Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>1 328 005</b>	<b>546 809</b>
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach po zohľadnení vyradených peňažných prostriedkov		7 807	-
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		95 620	72 599
Prijaté dividendy	8	4 926	4 220
Ostatné investičné príjmy		-	-25 636
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		-552 487	-500 761
Ostatné investičné výdavky		-212	-
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>-444 346</b>	<b>-449 578</b>
Príjmy z pôžičiek a úverov od iných bánk		500	-
Príjmy z iných pôžičiek a úverov		-	544 735
Emisia dlhových cenných papierov	28	60 000	2 318 586
Emisia kmeňových akcií		67	53
Splátky pôžičiek a úverov iným bankám		-196 140	-560 027
Splátky iných pôžičiek a úverov		-	-1 058 369
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov	28	-4 605 077	-2 723 575
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		-119 501	-122 539
Zaplatené úroky z pôžičiek a úverov prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		-84 733	-89 974
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>		<b>-4 944 884</b>	<b>-1 691 110</b>
<b>Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)</b>	<b>40</b>	<b>-4 061 225</b>	<b>-1 593 879</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		30 883	-9 408
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		8 279 388	9 882 675
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>40</b>	<b>4 249 046</b>	<b>8 279 388</b>

Poznámky na stranách 10 – 179 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

## Vysvetľujúce poznámky ku Konsolidovanej účtovnej zvierke

### 1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.

Skupina mBank S.A. (ďalej len „Skupina“, „Skupina mBank“) sa skladá zo spoločností kontrolovaných mBank S.A. (ďalej len „Banka“, „mBank“) nasledovného charakteru:

- **strategické:** akcie a podiely spoločností podporujúcich jednotlivé obchodné línie mBank S.A. (segment korporátnych a finančných trhov, segment retailového bankovníctva a iné) s investičným horizontom nie kratším ako 3 roky. Vytvorenie alebo nadobudnutie týchto spoločností malo rozšíriť rozsah služieb poskytovaných klientom Banky;
- **ostatné:** akcie a podiely spoločností získaných výmenou za pohľadávky, v transakciách vyplývajúcich z kompozície alebo vypracovania dohody s dlžníkmi, so zámerom získať späť časť alebo všetky nároky z úverových pohľadávok a platobnej neschopnosti podnikov v likvidácii alebo nútenej správe.

Materskou spoločnosťou Skupiny je mBank S.A., ktorá je akciovou spoločnosťou registrovanou v Poľsku a je súčasťou Skupiny Commerzbank AG.

Sídlo Banky sa nachádza na ulici Prosta 18, Varšava. Do 19. novembra 2020 sa ústredie Banky nachádzalo na ulici Senatorska 18 vo Varšave.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2020 Skupina mBank S.A. pripravila Konsolidovanú účtovnú zvierku, ktorá zahŕňa nasledovné spoločnosti:

#### **mBank S.A., materská spoločnosť**

Banka Rozwoju Eksportu S.A. (Banka na podporu rozvoja exportu) bola zriadená Uznesením Rady ministrov č. 99 z dňa 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.

Okresný súd hlavného mesta Varšavy, 12. Obchodné oddelenie Národného súdneho registra zaregistroval 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 v oblasti finančných záležitostí 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 vlastníť devízové aktíva a obchodovať s nimi.

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

K 31. decembru 2020 bol počet zamestnancov pracujúcich na plný úväzok v mBank S.A. 6 a počet zamestnancov pracujúcich na plný úväzok pre Skupinu 6 688 (k 31. decembru 2019: Banka mala 6 072, Skupina 6 771 zamestnancov na plný pracovný úväzok).

K 31. decembru 2020 bolo v mBank S.A. celkovo zamestnaných 7 065 osôb a v Skupine 9 426 osôb (31. decembru 2019: Banka 7 106 osôb, Skupina 9 352 osôb).

Obchodné aktivity Skupiny sú vykonávané v nasledujúcich obchodných segmentoch (prezentované detailne v Poznámke 5).

**Korporátny a finančný trhový segment, ktorý zahŕňa:****Korporátne a investičné bankovníctvo**

- mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (korporátny segment činnosti spoločnosti).

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti mBank Hipoteczny S.A. je poskytovať hypotekárne úvery na financovanie komerčných nehnuteľností, projektov rozvoja bytovej výstavby a financovanie miestnych vládnych investícií. Spoločnosť emituje hypotekárne a verejné záložné listy na financovanie svojich úverových aktivít. Do júla 2019 v rámci retailového segmentu Spoločnosť poskytovala hypotekárne úvery fyzickým osobám, ktoré ponúkala v spolupráci s mBank.

- mFactoring S.A., dcérska spoločnosť

Spoločnosť pôsobí v Poľsku a poskytuje faktoringové služby pri domácich, vývozných a dovozných operáciách. Je členom Poľskej asociácie faktoringových spoločností a reťazca medzinárodných faktoringových spoločností.

- mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (korporátny segment v rámci činnosti spoločnosti)

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je prenájom (lízing) hnutelných vecí ako napríklad: stroje, zariadenia, technologické linky, osobné, dodávkové a nákladné automobily, traktory, prívesy a návesy, autobusy, vozidlá, špeciálne vybavenie, lode, lietadlá, koľajové vozidlá, kancelárske zariadenia, počítačový hardvér. mLeasing ponúka pre korporátnych zákazníkov prenájom nehnuteľností, predovšetkým kancelárií, hotelov, skladov a logistických centier, čerpacích staníc, verejných budov a komunálnej infraštruktúry. Spoločnosť má sieť pobočiek v najväčších mestách v Poľsku.

- Asekum Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (korporátny segment v rámci činnosti spoločnosti)

Spoločnosť pôsobí ako poisťovací agent, najmä v oblasti poistenia lízingu. Banka nepriamo vlastní prostredníctvom mLeasing Sp. z o.o. 100% akcií spoločnosti

- G-INVEST Sp. z o.o. (predtým Garbary Sp. z o.o.), dcérska spoločnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti sú ostatné finančné služby.

- Tele-Tech Investment Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Predmetom činnosti spoločnosti je investovanie prostriedkov do cenných papierov, obchodovanie s pohľadávkami, obchodovanie s cennými papiermi na vlastný účet, riadenie spoločností s podstatným vplyvom, podnikateľské a manažérske poradenstvo. Spoločnosť nemá žiadnych zamestnancov.

**Finančné trhy**

- mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (so zameraním na činnosti týkajúce sa financovania).

- mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (so zameraním na činnosti týkajúce sa financovania).

**Segment retailového bankovníctva (vrátane Privátneho bankovníctva)**

- mFinanse S.A., dcérska spoločnosť

mFinanse S.A. ponúka bankové produkty mBank S.A. a tretích strán. Jej ponuka zahŕňa hypotekárne úvery, obchodné produkty, hotovostné úvery, poisťné produkty a lízing. Má celoštátnu distribučnú sieť zahŕňajúcu 42 statických finančných centier, 161 mKioskov v obchodných centrách.

- mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti),

- mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti),

- Asekum Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti),

- Leaselink Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

LeaseLink je spoločnosť pôsobiaca v sektore finančných služieb v oblasti lízingu predmetov s nízkou hodnotou, ktorá sa špecializuje na poskytovanie lízingu ako spôsobu platby pre elektronický obchod. Banka nepriamo drží prostredníctvom mLeasing Sp. z o.o. 100% akcií spoločnosti

- mElements S.A., dcérska spoločnosť

Od januára 2020 sa začala Skupina zlučovať so spoločnosťou mElements S.A., ktorá sa zaoberá tvorbou špecializovaných riešení pre elektronický obchod a nové technológie. Spoločnosť vyvíja IT riešenia vrátane API riešení, mobilných platieb ako aj služieb určených pre online predajcov, vrátane integračného systému platieb Paynow. V októbri 2019, spoločnosť mElements S.A. obdržala od Poľského Úradu pre Finančný Dohľad povolenie pôsobiť ako Národná Platobná Inštitúcia. Banka vlastní 100% akcií v spoločnosti.

### Ostatné

- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, dcérska spoločnosť

Fond bol založený ako investičný nástroj v rámci projektu mAccelerator, ktorý sa zameriava na vývoj a propagáciu projektov s vysokým potenciálom v oblasti nových technológií pre sektor finančných služieb (fintech). K 31. decembru 2020, a k 31. decembru 2019 Banka vlastnila 98,04% investičných certifikátov fondu, zatiaľ čo zvyšných 1,96% bolo vlastnených minoritnými vlastníkmi. Subjektom spravujúcim fond je spoločnosť Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností v Skupine

V decembri 2020 bolo zlúčenie so spoločnosťou mFinance France S.A prerušené. Pozastavenie zlúčenia bolo výsledkom substitúcie, ktorá je podrobne opísaná v poznámke 28. Obchodné aktivity spoločnosti sa uskutočňovali v segmente "Finančný Trh". V novembri 2020 sa začala likvidácia spoločnosti.

16. Decembra 2020, spoločnosť mBank S.A. a Archicom Polska S.A. podpísali dohodu o predaji akcií, na základe ktorej predala mBank 100% akcií základného imania BDH Development Sp. z o.o. Transakcia bola popísaná v Poznámke 24. Spoločnosť obchodovala v segmente "Ostatné".

Začiatkom januára 2020 sa začala Skupina zlučovať so spoločnosťou mElements S.A

Začiatkom marca 2019 sa začala Skupina zlučovať so spoločnosťou Leasalink Sp. z o.o.

Informácie týkajúce sa obchodov uskutočnených spoločnosťami Skupiny sú uvedené v Poznámke 5 „Obchodné segmenty“ tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2020		31.12.2019	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
mBank Hipoteczny S.A.	100%	full	100%	full
mLeasing Sp. z o.o.	100%	full	100%	full
mFinanse S.A.	100%	full	100%	full
mFactoring S.A.	100%	full	100%	full
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98.04%	full	98.04%	full
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	full	100%	full
G-INVEST Sp. z o.o. (previously Garbary Sp. z o.o.)	100%	full	100%	full
Asekum Sp. z o.o.	100%	full	100%	full
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	full	100%	full
mElements S.A.	100%	full	-	-
mFinance France S.A.*	99.998%	-	99.998%	full
BDH Development Sp. z o.o.	-	-	100%	full

\*Spoločnosť je v procese likvidácie od novembra 2020.

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto Konsolidovanú účtovnú zvierku ku dňu 24. februára 2021.

## 2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Najdôležitejšie účtovné postupy použité na vypracovanie tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky sú uvedené nižšie. Tieto zásady boli používané konzistentne pre všetky prezentované obdobia, okrem účtovných zásad uplatňovaných od začiatku roka 2020, ktoré menia spôsob vykazovania výmenného kurzu pri spotových transakciách, ako aj zmeny v účtovných zásadách zavedené koncom roka 2020, ktoré

spočívajú v zmene klasifikácie finančných aktív na peňažné ekvivalenty. Tieto zmeny sú podrobne popísané v Poznámke 2.30.

## 2.1. Základ pre vypracovanie

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiace 31. decembra 2020. Porovnateľné údaje uvedené v tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke sa vzťahujú na obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2019.

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“), schválenými Európskou úniou, na základe historických obstarávacích cien, s výnimkou derivátov finančných nástrojov, iných finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie a finančných aktív a záväzkov ocenených v reálnej hodnote cez Výkaz komplexných ziskov a strát (FVTPL), dlhové a kapitálové nástroje ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom ostatného komplexného výsledku (resp. Výkazu súhrnných ziskov a strát, FVOCI), a tiež záväzky súvisiace s platobnými transakciami na základe podielov vyplatených v hotovosti, z ktorých všetky boli ocenené v reálnej hodnote. Dlhodobý majetok určený na predaj alebo skupina majetku určeného na predaj sa vykazuje v nižšej z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj.

Údaje za rok 2019, uvedené v Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A., boli overené audítorm.

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 v rámci Skupiny. Záležitosti, ktoré si vyžadujú podstatné odborné úsudky, komplexnejšie problémy alebo také otázky, kde sú odhady alebo úsudky pre Konsolidovanú účtovnú zvierku významné, sú uvedené v Poznámke 4.

Účtovná zvierka je zostavená v súlade s princípom významnosti. Významné zanedbania alebo nesprávne prezentácie pozícií účtovnej zvierky sú materiálne jednotlivito alebo spoločne v prípade, ak ovplyvnia ekonomické rozhodnutia užívateľov, ktoré boli uskutočnené na základe účtovnej zvierky Skupiny. Významnosť závisí od veľkosti a povahy zanedbania alebo nesprávnej prezentácie pozície účtovnej zvierky alebo kombináciou oboch faktorov. Skupina vykazuje samostatne pozície odlišnej povahy alebo funkcie, ak sú materiálne významné.

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania všetkých entít Skupiny 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 Skupiny je ohrozené nasledujúcich 12 mesiacov po dátume určeného ako dátum vykazovania.

## 2.2. Konsolidácia

### Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú subjekty, vrátane spoločností na špeciálne účely, ktoré Skupina ovláda bez ohľadu na povahu účasti s daným subjektom. Pri posudzovaní, či Skupina skutočne ovláda danú účtovnú jednotku, sa zvažuje existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo prevoditeľné a zároveň schopnosť Skupiny ovplyvniť jej výnosy. Všetky dôležité skutočnosti a okolnosti, vrátane zmluvných dohôd medzi Skupinou a ďalšími držiteľmi hlasovacích práv, práv vyplývajúcich z ďalších zmluvných dohôd, hlasovacích práv Skupiny a potenciálnych hlasovacích práv, sú brané do úvahy pri posudzovaní, či Skupina ovláda danú účtovnú jednotku v prípade, ak nevlastní väčšinu hlasovacích práv daného subjektu. Ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmenám aspoň jedného z vyššie uvedených troch prvkov kontroly, Skupina prehodnocuje či kontroluje účtovnú jednotku. Dcérska spoločnosť je konsolidovaná od okamihu, keď Skupina nadobudne kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou a prestáva byť konsolidovaná v momente, keď Skupina stratí nad ňou kontrolu. Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcéorskými spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcéorských spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo výkaze ziskov a strát. Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného komplexného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcéorskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto, ak by predtým vykázaný zisk alebo strata v ostatnom komplexnom výsledku bol preúčtovaný do výkazu ziskov a strát pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina by mala preúčtovať zisk alebo stratu z vlastného imania do výkazu ziskov a strát (reklasifikačná úprava), v prípade že stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou. V prípade, že by bol prebytok z precenenia predtým vykázaný v ostatnom komplexnom zisku prevedený priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov pri vyradení majetku, Skupina by mala previesť prebytok

z precenenia priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov v okamihu, keď stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou.

Menšinový podiel je vlastné imanie v dcérskej spoločnosti, ktoré nemožno priamo alebo nepriamo priradiť materskej spoločnosti. Skupina vykazuje menšinový podiel v rámci vlastného imania v Konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, samostatne od vlastného imania pripadajúceho materskej spoločnosti. Zmeny vlastníckej štruktúry materskej spoločnosti v dcérskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly, sú vykázané ako transakcie vo vlastnom imaní (to znamená transakcie s vlastníkmi v rámci svojej vlastníckej právomoci). V takýchto prípadoch Skupina upraví účtovnú hodnotu ovládajúceho a menšinového podielu s cieľom zohľadniť zmeny v ich relatívnych podieloch v dcérskej spoločnosti. Skupina vykáže priamo vo vlastnom imaní akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú je menšinový podiel upravený a reálnou hodnotou prijatého alebo zaplateného protiplnenia. Zároveň ju priradí vlastníkom materskej spoločnosti.

V prípade, keď nadobúdateľ uskutočnil výhodnú kúpu, ktorá je podnikovou kombináciou a výsledkom ktorej je zisk, nadobúdateľ vykáže zisk vo výkaze ziskov a strát k dňu nadobudnutia. Pred vykázaním zisku z výhodnej kúpy nadobúdateľ prehodnotí, či správne identifikoval všetky nadobudnuté aktíva a všetky prevzaté záväzky a vykázal akékoľvek ďalšie aktíva a záväzky, ktoré boli zistené počas tohto procesu. Nadobúdateľ potom preskúma postupy použité na meranie nadobudnutých hodnôt, ktoré majú byť vykázané k dátumu akvizície. Cieľom procesu je pritom zabezpečiť, aby boli počas merania zohľadnené všetky dostupné informácie k spomínanému dátumu.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v rámci Skupiny sú plne eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy dcérskych spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Skupina uplatňuje pre korporátne kombinácie pod spoločnou kontrolou metódu účtovných hodnôt predchodcu. Metóda stanovuje, že majetok a záväzky nadobudnutých účtovných jednotiek nie sú ocenené reálnou hodnotou, ale nadobúdateľ ich do svojej účtovnej zvierky zahrňa na základe hodnoty nadobudnutých účtovných jednotiek pochádzajúcej z Konsolidovanej účtovnej zvierky konsolidujúcej jednotky, ktorá pripravuje Konsolidovanú účtovnú zvierku na vyššej úrovni a vykonáva spoločnú kontrolu nad transakciou.

Konsolidácia sa nevzťahuje na tie spoločnosti, ktorých rozsah podnikateľskej činnosti nie je významný, vo vzťahu k objemu činnosti Skupiny.

### 2.3. Úrokové výnosy a náklady

Všetky úrokové výnosy z finančných nástrojov vykázané v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, rovnako ako úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej počiatočnej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správne účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy v predpokladanej životnosti finančných aktív alebo záväzkov rovnajúce sa hrubej účtovnej hodnote, alebo amortizovanej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Skupina odhaduje očakávané peňažné toky pri zohľadnení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja avšak bez toho, aby prihliadla na očakávané úverové straty. 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 zľavy.

Skupina počíta úrokové výnosy použitím efektívnej úrokovej miery z brutto účtovnej hodnoty finančného aktíva s výnimkou finančných aktív, ktoré sa následne stali znehodnotenými. V prípade reklasifikácie finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív do úrovne 3, je úrokový výnos vypočítaný z amortizovanej ceny (t.j. hrubej účtovnej hodnoty upravené o opravnú položku) a pomocou úrokovej sadzby, pri ktorej boli diskontované budúce peňažné toky na účely ocenenia znehodnotenia.



Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým vkladom alebo investičným cenným papierom, ktoré boli použité pri výpočte 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 vyplývajúce z hybridnej zmluvy ako celku ktorej hostiteľom je finančné aktívum v rozsahu pôsobnosti IFRS 9.

Výnosy a náklady spojené s úrokovou zložkou výsledku z úrokových 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 spojené so zložkami merania úroku derivátov uzatvorených ako zaistovacie nástroje v rámci zaistenia reálnej hodnoty sú vykázané ako úroky na riadku Úrokové výnosy/ náklady z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy spojené so zložkami merania úroku derivátov uzatvorených ako zaistovacie nástroje v rámci zaistenia peňažných tokov sú vykázané ako úroky na riadku Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov.

#### **2.4. Výnosy z poplatkov a provízií**

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v súlade s IFRS 15 na základe modelu vykazovania výnosov, pozostávajúceho z nasledujúcich piatich krokov:

##### Krok 1: Identifikácia zmluvy so zákazníkom

Skupina identifikuje zmluvu so zákazníkom, v rámci rozsahu tohto štandardu, len ak sú splnené všetky nasledujúce kritériá:

1. zmluvné strany schválili zmluvu (písomne, ústne alebo v súlade s obchodnými podmienkami) a zaväzujú sa plniť svoje povinnosti;
2. Skupina môže identifikovať práva každej strany týkajúce sa dodávok tovaru alebo služieb, ktoré majú byť vykonané;
3. Skupina môže identifikovať platobné podmienky týkajúce sa dodávok tovaru alebo služieb, ktoré majú byť vykonané;
4. zmluva má komerčnú podstatu (t. j. očakáva sa, že v dôsledku zmluvy sa zmení riziko, načasovanie alebo výška budúcich peňažných tokov účtovnej jednotky); a
5. je pravdepodobné, že Skupina získa protihodnotu, na ktorú bude oprávnená výmenou za tovar alebo služby, ktoré budú prevedené na zákazníka. Pri hodnotení, či je pravdepodobné, že Skupina získa protihodnotu, na ktorú bude oprávnená, berie do úvahy iba schopnosť a úmysel klienta zaplatiť túto sumu protihodnoty v čase jej splatnosti. Výška protihodnoty, na ktorú má Skupina nárok, môže byť nižšia ako cena uvedená v zmluve, ak je protihodnota variabilná z dôvodu možného poskytnutia cenovej úľavy Skupinou.

##### Krok 2: Identifikácia povinností plnenia zmluvy

Povinnosť plnenia zmluvy je prísľubom (predpokladaným alebo špecifikovaným) poskytnúť klientovi tovar alebo služby, ktoré sú identifikované v čase uzavretia zmluvy na základe zmluvných podmienok, ako aj obchodných podmienok Skupiny.

Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje tovary alebo služby, ktoré sú dohodnuté v zmluve so zákazníkom, a identifikuje ako plnenie záväzkov každý prísľub previesť na zákazníka, buď:

1. tovar alebo službu (alebo balík tovarov alebo služieb), ktoré sú odlišné; alebo
2. sériu samostatných tovarov alebo služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prevodu na zákazníka.

Tovar alebo služba, prislúbené zákazníkovi, sú odlišné, ak sú splnené obe nasledujúce kritériá:

1. zákazník môže mať prospech z tovaru alebo služby buď samostatne, alebo spolu s inými zdrojmi, ktoré sú zákazníkovi ľahko dostupné (t. j. tovar alebo služba je schopná byť odlišiteľná); a
2. prísľub Skupiny previesť tovar alebo službu na zákazníka je samostatne identifikovateľný od iných prísľubov v zmluve (t. j. tovar alebo služba sú v rámci zmluvy odlišiteľné).

Skupina určí možnosti nákupu dodatočného tovaru alebo služieb pre zákazníka (vernostné body) ako samostatné povinnosti plnenia, ak dávajú zákazníkovi príslušné práva (hmotné právo, ktoré by klient nezískal, keby zmluvu neuzavrel).

Ak je do procesu poskytovania vybraných služieb pre klienta zapojená tretia strana, Skupina posudzuje, či koná ako sprostredkovateľ alebo hlavný zodpovedný, pričom zohľadňuje najmä možnosť kontroly poskytnutej služby pred jej postúpením klientovi (princíp kontroly).

#### Krok 3: Stanovenie transakčnej ceny

Transakčná cena odráža výšku protihodnoty, ktorú Skupina očakáva výmenou za dodávku odlišiteľného tovaru alebo poskytnutej služby, ako je stanovené v podmienkach zmluvy a v súlade obchodnými podmienkami Skupiny.

Transakčná cena je výška odmeny, ktorá bude v súlade s očakávaniami Skupiny splatná výmenou za dodávku dohodnutých tovarov alebo poskytnutých služieb klientovi, okrem súm získaných v mene tretích strán.

Určenie transakčnej ceny sa môže stať zložitým, ak zmluva obsahuje niektorú z nasledujúcich položiek: variabilná protihodnota, významná finančná zložka, nepeňažné plnenie, protihodnota splatná zákazníkovi. Pokiaľ ide o variabilné odmeňovanie (napr. rabaty z platobných organizácií), Skupina odhaduje výšku odplaty, na ktorú bude mať nárok výmenou za prevod dohodnutých služieb.

#### Krok 4: Priradenie transakčnej ceny k povinnostiam plnenia zmluvy

Transakčná cena je priradená ku každej jednotlivej povinnosti plnenia alebo k odlišnej dodávke tovaru alebo poskytnutej službe, takže výnos je zaznamenaný vo výške, ktorá odzrkadľuje výšku protihodnoty, na ktorú Skupina očakáva, že bude mať nárok za dodávky tovarov alebo poskytnutých služieb. Transakčná cena je priradená ku každej povinnosti plnenia na základe relatívnej reálnej hodnoty.

#### Krok 5: Vykazovanie výnosov v momente splnenia povinností plnenia (počas plnenia povinností plnenia)

Skupina vykazuje výnosy v momente (počas obdobia), keď splní záväzky, buď prevodom prislúbeného tovaru alebo poskytnutím služby zákazníkovi (to znamená, keď zákazník získa kontrolu nad týmto tovarom alebo službou). V tomto momente Skupina vykáže poplatky, ktoré nesúvisia priamo so vznikom úverov a pôžičiek. Poplatky za služby poskytnuté za obdobie dlhšie ako 3 mesiace sú Skupinou vykazované počas obdobia. Tak ako výnosy z poplatkov a provízií, ktoré Banka vykazuje priebežne, tak aj poplatky a provízie ktoré súvisia s úvermi a pôžičkami s neurčitým časovým vymedzením peňažných tokov, pre ktoré nie je možné určiť efektívnu úrokovú sadzbu, sú vykazované priebežne. Rovnomerná metóda vykazovania týchto služieb predstavuje pravdivé načasovanie poskytnutých služieb, pretože sú poskytované rovnomerne v priebehu času.

Účtovné zásady týkajúce sa vykazovania výnosov z poplatkov z predaja poistných produktov viazaných na úvery a pôžičky sú opísané v samostatnej Poznámke 2.5.

Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak si Banka neponechala žiadnu časť úverového rizika na vlastnom účte 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. Poplatky za správu portfólia a iné poplatky za riadenie, poradenstvo a ostatné služby sú vykázané na základe zmlúv o službách, zvyčajne v súlade s uplynutou dobou. 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 Skupinou 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 vyberané Skupinou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, vedenia zákazníckych účtov, prevodov peňazí a sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát ako jednorazové udalosti.

Navyše, príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú príjem zo splátok poistného k poistným produktom predávaným prostredníctvom internetovej platformy. Poplatok za splátky je nastavený v čase trvania poistnej zmluvy a v súlade s dĺžkou trvania poistnej zmluvy.

Poplatky a provízie Skupiny 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 stanovené na mesačnej báze.

## 2.5. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi

Skupina považuje predávané poistné produkty za poistné produkty viazané s úvermi, ak je poistný produkt zákazníkovi 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 v súlade s 5-krokovým modelom, popísaným vyššie.

Náklady priamo súvisiace s predajom poistných produktov sú vykázané použitím rovnakého postupu ako v prípade výnosov, pričom sa dodržiava princíp vecného priradenia nákladov a výnosov (matching koncept). 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.

Skupina 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.

## 2.6. Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkový segment je zložkou Skupiny, ktorý sa zaoberá obchodnou činnosťou, z ktorej generuje výnosy a na ktorú vynakladá náklady (vrátane výnosov a nákladov súvisiacich s transakciami ostatných zložiek Skupiny). Zároveň sú jeho prevádzkové výsledky pravidelne prehodnocované orgánom s rozhodujúcou právomocou v rámci Skupiny (angl. chief operating decision-maker) s cieľom rozhodnúť o rozdelení prostriedkov a hodnotiť jeho výkon, a pre ktorý sú k dispozícii samostatné finančné informácie.

Prevádzkové segmenty sú vykázané v súlade s vnútorným vykazovaním poskytovaným orgánu s rozhodujúcou právomocou. Orgánom s rozhodujúcou právomocou je osoba alebo Skupina, ktorá prideluje zdroje a hodnotí výkonnosť prevádzkových segmentov účtovnej jednotky. Skupina určila Predstavenstvo Banky ako orgán s rozhodujúcou právomocou (podľa definície v IFRS 8).

V súlade s IFRS 8, má Skupina nasledovné obchodné segmenty: Korporátne a finančné trhy vrátane sub-segmentov *Korporátne a Investičné Bankovníctvo* rovnako ako aj *Finančné Trhy*, Retailové Bankovníctvo (vrátane Privátneho Bankovníctva) a Ostatný obchod.

## 2.7. Finančné aktíva

Skupina klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, pre ktoré môžu byť zisky alebo straty následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát pri ukončení vykazovania, finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, pre ktoré zisky alebo straty nie sú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát pri ukončení vykazovania a finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote. Klasifikácia dlhového finančného aktíva na jednu z vyššie uvedených kategórií sa uskutočňuje pri jeho prvotnom vykázaní na základe obchodného modelu riadenia finančných aktív a charakteristík zmluvných peňažných tokov. Nástroj vlastného imania je klasifikovaný ako finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ v čase prvotného vykázania Skupina neučinila neodvolateľnú voľbu špecifických investícií do vlastného imania na prezentáciu následných zmien reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku.

Štandardizované nákupy a predaje finančných aktív, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, sú vykazované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Banka predá alebo nadobudne 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 imania. Pôžičky sú vykázané k dátumu vyplatenia fondov, alebo sprístupnenia na klientskych účtoch. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Ukončenie vykazovania finančného majetku nastáva iba vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku alebo keď skupina prevedie finančné aktívum a prevod spĺňa podmienky na ukončenie vykazovania.

#### Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktívum sa oceňuje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ nie je ocenené v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok.

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

Skupina môže pri úvodnom vykázaní nenávratne označiť aktívum v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ak to vedie k získaniu relevantnejších informácií, pretože buď vylučuje, alebo významne obmedzuje nekonzistenciu pri oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označované ako "účtovný nesúlad"), ktoré by inak vznikli z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo z vykázania ziskov a strát na rôznych základoch.

Ako sa uvádza v účtovnom období tejto účtovnej závierky, Skupina neurčila žiadny finančný nástroj na prvotné vykázanie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát na zníženie účtovného nesúladu.

Finančné aktíva a finančné záväzky klasifikované v tejto kategórii sú oceňované reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

Po prvotnom vykázaní sa finančný majetok zaradený do tejto kategórie oceňuje na konci vykazovaného obdobia v reálnej hodnote.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Úrokový výnos z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (Poznámka 2.4) s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.14, je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančných aktív alebo finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazuje v zisku z obchodovania pre finančné aktíva / záväzky určené na obchodovanie alebo v položke Zisky alebo straty z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

#### Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú také aktíva, ktoré spĺňajú obe nasledujúce podmienky, pokiaľ ich Banka neocenila v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančných aktív poskytujú nárok v špecifických dátumoch na peňažné toky, ktoré sú výlučne platbami istiny a úrokov z nesplatenj istiny. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa účtujú k dátumu transakcie.

Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva klasifikované do tejto kategórie oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním finančných aktív. Po prvotnom vykázaní sa tieto aktíva oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery.

#### Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sú aktíva, ktoré spĺňajú obidve nasledujúce podmienky, pokiaľ ich Banka nestanovila v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ je dosiahnutý tak pri inkasovaní zmluvných peňažných tokov ako aj pri predaji finančných aktív a zmluvné podmienky finančných aktív poskytujú nárok v špecifických dátumoch na peňažné toky, ktoré sú výlučne platbami istiny a úrokov z nesplatenj istiny.

Úrokové výnosy z finančných aktív určených na predaj ocenených v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sú uvedené v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou prostredníctvom častí ostatného komplexného výsledku sú uvedené v ziskoch znížených o straty z finančných aktív a záväzkov, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sú ocenené na konci účtovného obdobia v ich reálnej hodnote.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty dlhových finančných aktív ocenených v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný výsledok sú vykázané priamo v ostatnom súhrnnom výsledku až do odúčtovania príslušného finančného aktíva z Výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: v takom prípade je celková hodnota čistých ziskov alebo strát, ktoré boli predtým vykázané v ostatnom súhrnnom výsledku preúčtovaná do výkazu ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

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 používané účastníkmi trhu.

#### Nástroje vlastného imania

Investície do nástrojov vlastného imania sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Skupina môže pri prvotnom vykázaní vykonať neodvolateľnú voľbu vykazovania následných zmien v reálnej hodnote v ostatnom komplexnom výsledku (možnosť oceňovania v reálnej hodnote prostredníctvom ostatného súhrnného zisku) ak sa jedná o investície do nástroja vlastného imania, ktorý nie je určený na obchodovanie a nepredstavuje podmienenú platbu uznanú Skupinou ako súčasť podnikovej kombinácie v súlade s IFRS 3.

V prípade finančných nástrojov, pre ktoré sa využila možnosť oceňovania reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, všetky zisky a straty súvisiace so zmenou reálnej hodnoty, vrátane kurzových rozdielov, sa vykazujú v ostatnom komplexnom zisku, pričom neexistuje možnosť ich pri ukončení vykazovania reklasifikovať do výkazu ziskov a strát. V hospodárskom výsledku sa vykazujú iba dividendy prijaté v súvislosti s týmito nástrojmi v momente, keď je uznané právo účtovnej jednotky na prijatie platby.

#### Úprava zmluvných podmienok pre finančné aktíva

Skupina vyrovná predtým vykázané finančné aktíva a znovu vykáže finančné aktíva v súlade s požiadavkami na prvotné vykázanie v prípade významnej zmeny zmluvných podmienok pre finančné aktíva. Ako významnú zmenu definuje Skupina takú úpravu, ktorá spĺňa jedno z nasledujúcich kritérií:

- významné zvýšenie úverovej sumy o viac ako 10%,
- významné predĺženie zmluvnej splatnosti o viac ako 12 mesiacov,
- zmena meny, ktorá nie je stanovená v podmienkach zmluvy. Zmena meny ustanovená v podmienkach zmluvy je taká zmena, ktorá definuje výmenný kurz pri zmene meny a úrokovú sadzbu úveru po zmene meny.
- zmena dlžníka - iba ak je súčasný dlžník oslobodený od dlhu,
- zmena kritérií peňažných tokov z finančných aktív ktoré spôsobia splnenie SPPI kritérií a naopak,
- zmena financovaného aktíva v prípade objektového alebo projektového financovania.

V prípade významnej zmeny sa výnosy budúcich období, náklady budúcich období a opravné položky súvisiace s týmito aktívami vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Zároveň dochádza k opätovnému vykázaniu finančných aktív v súlade s požiadavkami na prvotné vykázanie. Akékoľvek iné úpravy zmluvných podmienok sa považujú za zanedbateľné a nemajú vplyv na ukončenie vykazovania finančného majetku, ale sú vykázané ako zisk alebo strata z modifikácie. Vplyv všetkých identifikovaných zanedbateľných zmien peňažných tokov sa považuje za nesúvisiaci s úverovým rizikom a sú vykázané v čistom úrokovom výnose. Výsledkom úpravy je rozdiel medzi súčasnou hodnotou upravených peňažných tokov diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a novej efektívnej úverovej miery. Prijaté provízie sa časovo rozlišujú s použitím efektívnej úrokovej miery. Všetky identifikované podstatné zmeny peňažných tokov sa považujú za súvisiace s úverovým rizikom. V prípade podstatnej zmeny aktíva na úrovni 2, v dôsledku čoho bolo presunuté do úrovne 1 sa úprava reálnej hodnoty aktíva pri prvotnom vykázaní upravuje úrok v nasledujúcich obdobiach.

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

POCI sú finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, ktoré sú pri prvotnom vykázaní znehodnotené. POCI sú tiež finančné aktíva, pri ktorých dôjde k ich znehodnoteniu v čase podstatnej zmeny. Pri prvotnom vykázaní sa aktíva POCI vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota aktív POCI pri prvotnom vykázaní sa vypočíta ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov, vrátane úverového rizika, diskontovaných bezrizikovou sadzbou. Po prvotnom vykázaní sa aktíva POCI oceňujú v amortizovanej hodnote. V súvislosti s týmito finančnými aktívami Banka používa na stanovenie amortizovanej hodnoty finančných aktív a úrokových výnosov z týchto aktív úverovo upravenú efektívnu úrokovú sadzbu - CEIR. V prípade aktív POCI, sa zmena očakávaných úverových strát v porovnaní s odhadovanými úverovými stratami k dátumu ich prvotného vykázania, vyказuje ako strata zo zníženia hodnoty. Jej hodnota môže buď znížiť ich brutto hodnotu alebo aj zvýšiť – a to v prípade zníženia očakávaných strát vo vzťahu k jej hodnote k dátumu prvotného vykázania.

#### Reklasifikácia finančných aktív

Dlhové finančné aktíva sa reklasifikujú vtedy a len vtedy, keď Skupina zmení svoj obchodný model pre správu finančných aktív. V takom prípade sú aktíva ovplyvnené zmenou obchodného modelu predmetom reklasifikácie.

Finančné záväzky Skupiny nie sú predmetom reklasifikácie.

## 2.8. Vzájomné započítanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožitelná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Skupina má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky započítať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky. Vyššie uvedené podmienky nie sú splnené a započítanie nie je možné, ak: sa používajú rôzne finančné nástroje na napodobňovanie vlastností jedného finančného nástroja; finančné aktíva a záväzky vznikajú z finančných nástrojov, ktoré sú vystavené rovnakému primárnemu riziku, ale zahŕňajú rôzne protistrany; finančné alebo iné aktíva sú zárukou pre finančné záväzky, ktoré nie sú späťne uplatniteľné; finančné aktíva, ktorými majú byť uhradené záväzky sú dlžníkom vložené do fondu ale veriteľom nie sú tieto aktíva akceptované ako prijaté na splatenie jeho pohľadávky alebo záväzky, ktoré vznikli ako výsledok udalostí vedúcich k strate u ktorých sa očakáva, že budú vymáhané od tretej strany na základe pohľadávky vyplývajúcej z poisťnej zmluvy.

## 2.9. Zníženie hodnoty finančných aktív

Finančné nástroje podliehajúce odhadu úverovej straty sú: finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, úverové prísluby, ak nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, zmluvy o finančných garanciách, ak nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, lízing podľa IFRS 16, zmluvné aktíva podľa IFRS 15, ako aj pohľadávky z obchodovania.

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

### Ako sú expozície klasifikované do úrovni

„Transfer Logic“ je algoritmus, ktorý sa používa na klasifikáciu expozícií do jednej zo štyroch úrovni: 1, 2, 3, POCI.

Úroveň 1 zahŕňa expozície, pre ktoré sú očakávané úverové straty vypočítané na 12-mesačnej báze.

Úroveň 2 obsahuje expozície, pri ktorých sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, zistilo významné zhoršenie úverovej kvality v porovnaní s dátumom ich prvotného vykázania - očakávané úverové straty sú vypočítané po dobu životnosti danej expozície.

Úroveň 3 obsahuje expozície identifikované ako úverovo znehodnotené.

Úroveň POCI obsahuje nakúpené alebo vytvorené finančné aktívum so zníženou úverovou hodnotou.

Podrobný opis zásad klasifikácie expozícií do jednotlivých úrovni je uvedený v Poznámke 3.3.6.1.

### Významné zhoršenie úverovej kvality

Významné zhoršenie úverovej kvality sa vykazuje pre príslušné aktívum na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií, pričom sa aktívum prevedie na úroveň 2 po splnení aspoň jedného z týchto kvalitatívnych alebo kvantitatívnych kritérií.

### Vyvrátiteľný predpoklad

Prístup Skupiny, ktorý zahŕňa odmietnutie predpokladu, že k významnému zhoršeniu úverovej kvality dochádza v prípade, že DPD  $\geq$  31 dní (vyvrátiteľný predpoklad) zahŕňa zavedenie prahovej hodnoty významnosti (prah aktivácie) pre všetky nesplatené sumy splatné Skupine. Kritérium DPD  $\geq$  31 dní (jedno z kvalitatívnych kritérií Transfer Logic) sa neberie do úvahy v týchto prípadoch:

1. v prípade retailových expozícií - v prípade úverových expozícií suma splatného a neplatiteľného kapitálu nepresahuje 500 PLN alebo podsúvahový záväzok expozície nepresahuje 500 PLN (alebo CZK 3 000 alebo EUR 120 samostatne pre pobočky Banky v Českej Republike a na Slovensku),
2. pre korporátne expozície - suma splatného a nesplateného kapitálu alebo podsúvahový záväzok expozície nepresahuje 3 000 PLN.

Podrobný opis významného zhoršenia kreditnej kvality je uvedený v Poznámke 3.3.6.1.1.

### Nízke úverové riziko

Podľa IFRS 9 Skupina rozlišuje kategóriu aktív s nízkym kreditným rizikom (angl. Low Credit Risk, LCR). Aktíva označené ako LCR nepodliehajú procesu identifikácie výrazného zhoršenia úverovej kvality (ak nie sú v predvolenom stave, nachádzajú sa v úrovni 1).

Podrobný opis kritérií nízkeho úverového rizika je uvedený v Poznámke 3.3.6.1.2.

Zhoršenie, resp. zlyhanie

Skupina uplatňuje spoločnú definíciu vo všetkých oblastiach riadenia úverového rizika, a to aj na účely výpočtu očakávaných úverových strát a kapitálovej požiadavky. Základom prijatej definície zhoršenia je definícia zlyhania v Regulácií CRR.

V prípade vzniku stratovej udalosti je zákazník reklasifikovaný do prednastavenej kategórie. Reklasifikácia najmenej jedného úverového záväzku zákazníka do prednastavenej kategórie zlyhania preklasifikuje všetky úverové a neúverové záväzky zákazníka do predvolenej kategórie.

Podrobný opis týkajúci sa stratových udalostí je uvedený v Poznámke 3.3.6.1.3 (korporátne) a 3.3.6.1.4 (maloobchodné).

Odhad očakávaných úverových strát (ECL)

Očakávaná strata sa oceňuje v prípade nenulových expozícií, ktoré sú aktívne k dátumu vykazovania (súvaha a podsúvaha). Očakávaná úverová strata je odhadovaná osobitne pre súvahové a podsúvahové expozície. Výpočet očakávaných úverových strát využíva:

- prístup portfóla: týkajúci sa expozícií, pri ktorých nebola k dátumu vykazovania identifikovaná žiadna stratová udalosť, a expozícií z retailového portfólia s identifikovanou stratovou udalosťou (okrem expozícií, pri ktorých sa používa individuálny prístup);
- individuálny prístup: týkajúci sa všetkých korporátnych expozícií a všetkých expozícií klientov privátneho bankovníctva zaregistrovaných v korporátnych systémoch, pre ktoré bola identifikovaná stratová udalosť, ako aj v osobitných prípadoch retailových expozícií mikrofiriem, pre ktoré bola identifikovaná stratová udalosť.

Podrobný opis odhadu očakávaných úverových strát je uvedený v Poznámke 3.3.6.2.

Odpis pohľadávky z úverov

Odpísanie pohľadávky z úveru môže byť čiastočné alebo úplné.

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

1. Vymáhanie dlhov nie je možné, napr.:

- a. obmedzenie nároku,
- b. podvod - neschopnosť identifikovať dlžníka,
- c. obmedzenie zodpovednosti osôb, ktorým bol dlh podstúpený,
- d. pohľadávka bola predložená súdu.

2. Nedostatočnej návratnosti, napr.:

- a. exekučné konanie bolo ukončené a celý dlh nebol vymožený - potom sa neodkúpená časť odpíše,
- b. konkurzné konanie bolo zamietnuté alebo bolo ukončené z dôvodu nedostatku likvidačných prostriedkov dlžníkov na pokrytie konania,
- c. záver je taký, že pohľadávka je ako nedobytný dlh.

Z dôvodu pravidelne realizovaného predaja NPL dlhov sa systematicky odpisujú iba podvodné prípady. Ostatné prípady sú zahrnuté do portfólia dlhov na predaj.

V prípade korporátneho portfólia sa odpis pohľadávok vykonáva po vyčerpaní všetkých možností vymáhania. Toto nastane, keď:

1. boli využité všetky možnosti vymáhania dlhu:

- a. konkurzné konanie sa skončilo, dlžník bol vyradený z Národného registra súdov a dlh nebol vymožený ako celok,
- b. konkurzné konanie bolo pozastavené z dôvodu, že dlžník nemal žiadny majetok na pokrytie nákladov konania alebo mal iba taký majetok, ktorý by pokryl tieto náklady,
- c. návrh na vyhlásenie konkurzu bol zamietnutý z dôvodu, že dlžník nemá dostatok majetku na pokrytie trov konania,

- d. v priebehu súdneho reštrukturalizačného konania boli schválené podmienky vyrovnania za predpokladu čiastočného odpustenia dlhu
- e. exekučné konania boli považované za neúčinné a boli zastavené z dôvodu absencie majetku dlžníka
- f. dlh bol považovaný za nesplatný, pretože jeho náklady na vymáhanie presahujú potenciálny výnos

2. Kedy je nemožné domáhať sa dlhu, t.j.:

- a. dlžník napadne dlh na súde a dlh bol zrušený rozhodnutím súdu.

### 2.10. 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 následne precenená na vyššiu z nasledovných hodnôt:

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

### 2.11. Peňažné prostriedky a ich 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 sumy splatné od iných bánk.

### 2.12. Predajné zmluvy a zmluvy o spätnej kúpe

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 (angl. repo alebo sell/buy back) sú preklasifikované v účtovnej zvierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predať alebo založiť ich ako záväzok voči protistrane, ktorý je účtovaný ako záväzok 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 repos alebo angl. buy/sell back) sú účtované ako pohľadávky voči bankám alebo klientom, v závislosti od ich podstaty.

Pri uzavretí repo/sell/buy back alebo reverznej repo/buy/sell back operácie, Skupina mBank 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 ocenený v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo ocenený v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, a tiež ako záväzok v prípade repo/sell/buy back operácií a ako pohľadávka v prípade reverzných repo/buy/sell back operácií.

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

Výsledkom repo/sell/buy back operácií uzavretých na cenné papiere držané Skupinou je, že tieto finančné aktíva sú prevedené spôsobom, ktorý nespĺňa podmienky pre odúčtovanie. To znamená, že Skupina znáša všetky riziká a výnosy plynúce z vlastníctva tohto finančného aktíva.

### 2.13. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dňa 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 Skupina vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa v súlade s princípmi opísanými v Poznámke 2.14.

Derivátový nástroj vložený do hybridnej zmluvy, ktorého hostiteľom je finančné aktívum v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, nie je oddelený a hybridná zmluva sa vykazuje v súlade s požiadavkami na klasifikáciu finančných aktív.

Derivátový nástroj vložený do hybridnej zmluvy, ktorého hostiteľom nie je finančné aktívum v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, sa posudzuje z hľadiska potreby oddeliť ho.

Derivátové nástroje, ktoré predstavujú efektívne zaistovacie nástroje, nie sú zaradené do žiadnej z vyššie uvedených kategórií a podliehajú zásadám zaistovacieho účtovníctva.

V súlade s IFRS 9: (i), nie je potrebné oddeliť opcie na preddavok od základného dlhového nástroja pre účely účtovnej zvierky, ak je realizačná cena opcie v každý deň realizácie približne rovná amortizovanej hodnote dlhového nástroja. Ak možnosť predčasného splatenia nespĺňa test charakteristík zmluvných peňažných tokov, potom sa finančné aktívum ako celok charakterizuje ako finančné aktívum ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát; (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. Diferenciál úrokovej miery 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 spojená so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku od hostiteľského dlhového nástroja v súlade s IAS 32.

Metóda vykazovania výslednej reálnej hodnoty zisku alebo straty závisí od toho, či daný derivátový nástroj predstavuje zaistovací nástroj, a ak áno, závisí to aj od povahy zaistovanej položky. Skupina klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zaistenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zaistenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov).

Skupina rozhodla, že bude naďalej uplatňovať zaistovacie účtovníctvo na základe požiadaviek v súlade s IAS 39 namiesto požiadaviek stanovených v IFRS 9.

Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Skupinou, sú účtované pomocou zaistovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- pri zahájení zaistenia je formálne označený a zdokumentovaný zaistovací vzťah a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre zaistenie. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu zaistovacieho nástroja, zaistovanej položky alebo transakcie, povahu zaistovaného rizika a ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť zaistovaného nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote zaistovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaistovaného 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 zaistovací 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 zaistovaného nástroja sú spoľahlivo merateľné;
- zaistenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

Skupina dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu uzatvárania zaistovacích transakcií, ako aj obdobie uzatvárania príslušných transakcií, vzťah medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou. Skupina tiež dokumentuje vlastné hodnotenie efektívnosti zaistenia 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, Skupina používa rozdielny princíp pri prezentácii úrokových výnosov/nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktoré

sú popísané v Poznámke 2.3 „Úrokové výnosy a náklady“. Zvyšné výsledky z reálnej hodnoty finančných derivátov sú vykázané v „Čistom zisku z obchodovania“.

#### Zaistenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zaistenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zaisteného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zaistovaným rizikom. Zisk alebo strata zo zabezpečovacej položky upravuje účtovnú hodnotu zaistovanej položky.

V prípade, že zaistenie už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovníctva, 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 majetkového cenného papiera ostáva v ostatnom komplexnom výsledku a stratách až do jeho vyradenia.

#### Zaistenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zaistenie peňažných tokov, je vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Sumy vykázané v ostatnom komplexnom výsledku sú prevedené do výkazu ziskov a strát a vykázané ako výnos alebo náklad v rovnakom období, kedy zaistovaná položka ovplyvní výkaz ziskov a strát (napr. v čase, kedy sa odhadovaný predaj, ktorý je zaistený, realizuje).

V prípade, že nástroj zaistenia zanikne alebo je predaný, alebo zaistenie už ďalej nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovníctva, akékoľvek celkové zisky alebo straty vykázané v tomto čase v ostatnom komplexnom výsledku ostávajú v ostatnom komplexnom výsledku až do momentu vykázania odhadovanej transakcie vo výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva realizácia odhadovanej transakcie, celkové zisky alebo straty vykázované v ostatnom komplexnom výsledku sú ihneď prevedené do výkazu ziskov a strát.

#### Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zabezpečovacieho účtovníctva

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré nespĺňajú kritériá zabezpečovacieho účtovníctva, sú vykázované vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Skupina drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

##### *Nástroje trhového rizika:*

- futures kontrakty na dlhopisy, indexové futures
- opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- opcie na futures kontrakty
- forwardové transakcie na cenné papiere
- komoditné swapy

##### *Nástroje rizika úrokovej miery:*

- forward Rate Agreement (FRA)
- úrokové swapy (IRS), Overnight indexové swapy (OIS)
- úrokové opcie

##### *Nástroje kurzového rizika:*

- menové forwardy, menové swapy, menové forwardy
- cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- menové opcie.

## **2.14. 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. Skupina považuje transakčnú cenu za najlepší indikátor reálnej hodnoty, hoci hodnota získaná pomocou relevantného 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.

### 2.15. Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote zahŕňajú úvery, prijaté vklady, emitované dlhové cenné papiere a podriadené záväzky. Tieto záväzky sú prvotne účtované v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú tieto záväzky vykázané v upravenej obstarávacej cene (v zostatkovej cene za použitia efektívnej úrokovej miery). Akékoľvek rozdiely medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné náklady) a hodnotou odkúpenia sú účtované vo Výkaze ziskov a strát po dobu trvania príslušných dohôd podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

### 2.16. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je v Skupine prvotne vykázaný v obstarávacej cene a následne je vykázaný v obstarávacej cene upravenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia), oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Odpisy narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých dlhodobých nehmotných aktív.

#### Goodwill

Goodwill sa prvotne oceňuje k dátumu nadobudnutia v obstarávacej cene ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, hodnoty menšinového podielu nadobúdaného podniku a v rámci podnikovej kombinácii dosiahnutej postupne, reálnej hodnoty vlastnickeho podielu, ktorý nadobúdateľ vlastnil k dňu nadobudnutia a čistej hodnoty nadobúdaného identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov.

Goodwill pri nadobudnutí dcérskej spoločnosti je zahrnutý v rámci „Dlhodobého nehmotného majetku“. Goodwill sa neodpisuje, ale je ročne testovaný na zníženie hodnoty, je účtovaný vo Výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Skupina posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existuje náznak, že jednotka generujúca hotovosť, ku ktorej je goodwill priradený, môže byť znehodnotená. V prípade výskytu takéhoto náznaku Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu takéhoto majetku. Straty zo zníženia hodnoty goodwillu by sa nemali rozpúšťať.

Zisky a straty z predaja činnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu predanej činnosti. Pre účely testovania na zníženie hodnoty je goodwill priradený k jednotke generujúcej hotovosť alebo ku skupine jednotiek generujúcich hotovosť. Rozdelenie je vykonané k dňu nákupu pre tie jednotky generujúce hotovosť alebo skupinu jednotiek generujúcich hotovosť, u ktorých sa očakáva výnos z podnikovej kombinácie, v ktorej goodwill vznikol, a ktoré v súlade s IFRS 8 nie sú väčšie ako prevádzkové segmenty bez ohľadu, či iné aktíva alebo záväzky nadobúdané spoločnosti sú priradené k týmto jednotkám.

#### Počítačový softvér

Nakúpené počítačové softvérové licencie sú kapitalizované vo výške nákladov vynaložených na obstaranie a adaptáciu pre použitie daného počítačového softvéru. Táto hodnota sa odpisuje na základe očakávanej životnosti softvéru (1.5 až 26 rokov). Náklady na údržbu počítačového softvéru sú účtované do nákladov v momente vzniku. Náklady priamo spojené s vývojom presne definovaných a jedinečne patentovaných počítačových programov kontrolovaných Skupinou, pri ktorých je predpoklad, že budú generovať ekonomické úžitky presahujúce tieto náklady po dobu aspoň jedného roka, sú vykazované ako dlhodobý nehmotný majetok. Priame náklady zahŕňajú osobné náklady priamo spojené s vývojom softvéru.

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú odpisované po dobu ich predpokladanej životnosti (1.5 až 30 rokov).

Počítačový softvér priamo spojený s fungovaním konkrétneho hardvéru je účtovaný ako „Dlhodobý hmotný majetok“.

#### Náklady na vývoj

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

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

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

Dlhodobý 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.

### 2.17. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. 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 Skupiny a tieto náklady sú spoľahlivo oceníteľné. 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 za účelom rozloženia ich počiatočnej hodnoty zníženej o ich zostatkovú hodnotu počas ich životnosti, ktorá je pre jednotlivé kategórie majetku nasledovná:

- Budovy a stavby	25-40 rokov,
- Zariadenie	2-15 rokov,
- Dopravné prostriedky	4-5 rokov,
- Hardvéry informačných technológií	2-10 rokov,
- Investície do majetku tretích strán	5-20 rokov, nie viac ako doba trvania lízingovej zmluvy
- Kancelárske zariadenie, nábytok	2-10 rokov.

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

Skupina posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existuje nejaký náznak zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. V prípade výskytu takéhoto náznaku Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu takéhoto majetku. Odpisovateľný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy, keď určité udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku 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 úžitková hodnota.

Ak nie je možné odhadnúť realizovateľnú hodnotu jednotlivých aktív, Skupina môže stanoviť realizovateľnú hodnotu jednotky generujúcej hotovosť, ku ktorej majetok patrí (jednotka majetku, ktorá generuje hotovosť).

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku je odúčtovaná v momente vyradenia alebo ak je pravdepodobné, že Skupine nebudú plynúť žiadne budúce ekonomické prínosy z jeho používania alebo vyradenia. Zisk alebo strata vyplývajúca z odúčtovania dlhodobého hmotného majetku je zahrnutá vo výkaze ziskov a strát v okamihu odúčtovania danej položky.

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.

### 2.18. Zásoby

Zásoby zahŕňajú pozemky a práva na trvalé užívanie pozemkov určených na použitie ako súčasť stavebných projektov. Zahŕňajú taktiež aktíva držané na lízing ako aj aktíva prevzaté v dôsledku ukončených lízingových zmlúv. Zásoby sa vykazujú v nižšej z týchto hodnôt: obstarávacia cena/stavebná cena a čistá realizovateľná hodnota. Obstarávacia cena zásob zahŕňa priame stavebné náklady, príslušnú časť fixných nepriamych výrobných nákladov vzniknutých v procese výstavby a náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré možno priamo priradiť ku kúpe alebo výstavbe majetku. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom podnikaní znížená o príslušné variabilné predajné náklady. Suma všetkých odpisov z hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a všetkých strát zo zásob sa účtujú ako náklady za obdobie, v ktorom došlo k zníženiu hodnoty alebo strate a klasifikujú sa ako ostatné prevádzkové náklady. Zrušenie zníženia hodnoty zásob vyplývajúce zo zvýšenia jeho čistej realizovateľnej hodnoty sa zaznamená ako zníženie stavu zásob vykázaneho ako obstarávacia cena v období, v ktorom došlo k zrušeniu. Emisie zásob sa oceňujú pomocou metódy podrobnej identifikácie jednotlivých nákupných cien alebo nákladov na získanie majetku, ktoré súvisia s realizáciou jednotlivých samostatných podnikov. Zásoby zahŕňajú pozemky a práva na trvalé užívanie pozemkov určených na použitie ako súčasť uskutočňovaných stavebných projektov. Zahŕňajú tiež aktíva držané na lízing a aktíva prevzaté v dôsledku

ukončených lízingových zmlúv. Pri predaji zásob sa účtovná hodnota zásob vykáže ako ostatné prevádzkové náklady v období, v ktorom sa vykážu aj s tým súvisiace príjmy, a tie sa vykážu ako iný prevádzkový výnos.

### 2.19. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Skupina definuje dlhodobý majetok (alebo skupinu majetku určenú na vyradenie) ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude spätne získaná predovšetkým predajom a nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby tomu tak bolo, majetok (alebo skupina majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave a za podmienok, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie), a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t. j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie) a musí byť začatý proces aktívneho hľadania kupca a snaha o dokončenie samotného predaja. 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 dlhodobého majetku držaného na predaj nie sú splnené, Skupina prestane klasifikovať tieto aktíva ako majetok držaný na predaj a preradí ich do príslušnej kategórie majetku. Skupina 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 Skupiny, 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.

### 2.20. Odložená daň z príjmov

Skupina 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 pohľadávky vo vzťahu k predchádzajúcemu účtovnému obdobiu je účtovaný v položke „Dane z príjmov“.

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 aktíva 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.

Najväčšie dočasné rozdiely vznikajú na účte odpisov vykázaných v súvislosti so stratou hodnoty poskytnutých úverov a záruk na splácanie úverov, amortizáciou dlhodobého majetku a nehmotného majetku, precenením niektorých finančných aktív a záväzkov vrátane zmlúv o derivátoch a forwardové transakcie, rezervy na dôchodkové požitky a ďalšie požitky po skončení zamestnania, ako aj odpočítateľné daňové straty.

Skupina posudzuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky na konci každého účtovného obdobia. Odložená daňová pohľadávka je znižovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Akékoľvek takéto zníženie je odúčtované do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk.

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.

Skupina zverejňuje vzájomne započítanú odloženú daňovú pohľadávku a záväzok vo Výkaze o finančnej situácii zvlášť pre jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú konsolidované. Tieto pohľadávky a rezervy je

možné vzájomne započítať, ak má Skupina zákonné právo, ktoré jej umožňuje zúčtovať ich zároveň pri výpočte daňového záväzku.

V prípade Banky, sú odložená daňová pohľadávka a rezervy vzájomne započítané oddelene pre každú krajinu, kde Banka podniká a má povinnosť uhradiť daň z príjmov právnických osôb.

Skupina vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových záloh), 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 sa pre Skupinu 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 je pod vplyvom rozhodnutia Skupiny možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia finančných nástrojov oceňovaných cez ostatný komplexný výsledok a precenenia zaistenia peňažných tokov je účtovaná rovnakým spôsobom ako iné precenenie, priamo v ostatnom komplexnom výsledku, a je následne prevedená do výkazu ziskov a strát, keď príslušná investícia alebo zaistovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

### 2.21. Uplatnenie záložného práva

Aktíva, na ktoré bolo uplatnené záložné právo, predstavujú finančný a nefinančný majetok nadobudnutý Skupinou v rámci vyrovnania 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 Skupiny 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.

### 2.22. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období

Náklady budúcich období sa účtujú, keď sa príslušné náklady týkajú mesiacov nasledujúcich 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 Skupiny, ktoré ešte nie sú vykázané ako záväzky. Výnosy budúcich období zahŕňajú prijaté platby predstavujúce budúce požitky. Časové rozlíšenie a výnosy budúcich období sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii v položke „Ostatné záväzky“.

### 2.23. Lízing

Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina má právo prehodnotiť, či daná zmluva alebo jej časť obsahuje lízing, len ak sa zmenia obchodné podmienky zmluvy.

K prevodu práva na používanie dochádza, keď sa týka identifikovaného majetku, pre ktorý má nájomca právo získať podstatné ekonomické úžitky, ktoré vyplývajú z jeho používania a kontroluje sa doba jeho používania.

#### Skupina mBank S.A. ako nájomca

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

Skupina v úlohe nájomcu uplatňuje zjednodušený prístup a neuplatňuje požiadavky z hľadiska vykazovania, oceňovania a prezentácie na krátkodobé lízingové zmluvy, ktoré trvajú najviac 12 mesiacov pre každú triedu podkladového aktíva, ako aj pre lízingové zmluvy, pri ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu, t. j. menej ako 20 000 PLN pre jednotlivé nájmy. Lízingové splátky sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby lízingu pre lízingové zmluvy, pri ktorých Skupina uplatňuje zjednodušený prístup.

Trvalé užívacie právo sa klasifikuje ako lízing podľa IFRS 16 z dôvodu výskytu budúcich poplatkov za použitie tohto práva. Skupina predpokladala, že nájomné obdobie pre tento typ zmlúv je zostávajúce obdobie práva udeleného od prechodu na IFRS 16.

Skupina určí dobu lízingu ako nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s:

- obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak si je Skupina, ako nájomca istá, že túto opciu využije, a

- obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak si je Skupina, ako nájomca istá, že túto opciu neuplatní.

Skupina prehodnotí, či je dostatočne isté uplatniť opciu na predĺženie lízingu alebo že neuplatní opciu ukončenia lízingu. Skupina zváži všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomickú motiváciu pre nájomcu na uplatnenie opcie na predĺženie lízingu alebo neuplatnenie opcie na ukončenie nájmu. Skupina tiež prehodnotí, či je dostatočne isté uplatniť opciu na predĺženie alebo neuplatniť opciu na ukončenie, v prípade nastatia významnej udalosti alebo významnej zmeny okolností, ktoré sú pod kontrolou Skupiny, ako nájomcu, čo má vplyv na to, či je isté, že nájomca uplatní opciu, ktorá nebola predtým zahrnutá do stanovenia doby lízingu, alebo neuplatní opciu, ktorá bola predtým zahrnutá do určenia doby lízingu. Skupina prehodnotí lízingovú zmluvu, ak dôjde k zmene nevyvovedateľného obdobia lízingu.

Skupina ako nájomca vykazuje aktívum s právom na použitie obstarávacou cenou k dátumu začiatku. Obstarávacia cena aktíva s právom na použitie zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky, ktoré vznikli Skupine ako nájomcovi v súvislosti s uzavretím lízingovej zmluvy a
- odhad nákladov, ktoré vzniknú Skupine ako nájomcovi pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva, pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu vyžadovaného podmienkami lízingu, ak tieto náklady nevznikajú s cieľom tvoriť zásoby.

Po dátume začiatku oceňuje Skupina ako nájomca aktívum s právom na použitie obstarávacou cenou:

- zníženou o všetky akumulované odpisy a akumulované straty, vyplývajúce zo zníženia hodnoty a
- upravenou o akékoľvek precenenie lízingového záväzku,

Skupina uplatňuje požiadavky na odpisovanie podľa IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia pri odpisovaní aktíva s právom na použitie a požiadavky stanovené podľa IAS 36 Zníženie hodnoty majetku, na určenie, či sa znížila hodnota aktíva s právom na použitie.

K dátumu začiatku, Skupina oceňuje lízingový záväzok v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré nie sú k tomuto dátumu uhradené. Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku sa skladajú k dátumu začiatku z nasledovných platieb:

- fixných splátok nájomného znížených o všetky pohľadávky vo forme lízingových stimuloval,
- variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku,
- súm, pri ktorých sa očakáva, že ich nájomca bude musieť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty,
- ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je isté, že nájomca túto opciu uplatní, a
- pokút za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť nájomcu uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

Variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, ako napríklad platby naviazané na index spotrebiteľských cien, platby naviazané na referenčnú úrokovú sadzbu (napríklad LIBOR) alebo platby, ktoré sa líšia s cieľom odzrkadľovať od zmien trhových nájomných sadzieb.

Po dátume začiatku Skupina oceňuje lízingový záväzok:

- zvýšením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala úrok z lízingového záväzku,
- znížením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala uskutočnené lízingové splátky a
- precenením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala akékoľvek prehodnotenie alebo lízingové úpravy alebo aby odzrkadľovala revidované v podstate fixné lízingové splátky.

Skupina diskontuje lízingové splátky pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu, ak je možné túto mieru ľahko určiť. V opačnom prípade, Skupina uplatňuje prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky nájomcu. Skupina, ako nájomca, odhaduje diskontnú mieru s prihliadnutím na trvanie a menu uvedenú v zmluve.

Diskontné sadzby vypočítané skupinou boli:

- pre zmluvy v EUR: 0,02%,
- pre zmluvy v PLN: 1,95%,
- pre zmluvy v USD: 2,93%,
- pre zmluvy v CZK: 2,19%.

Všetky aktíva vyplývajúce z práva na použitie majetku sa vykazujú v hmotnom majetku.

Peňažné platby z lízingových záväzkov sú klasifikované vo Výkaze peňažných tokov v rámci finančných činností. Krátkodobé lízingové splátky, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú nezahrnuté v ocenení lízingového záväzku sa klasifikujú vo výkaze peňažných tokov v rámci prevádzkových činností.

#### Skupina mBank S.A. ako prenajímateľ

##### ■ Pri operatívnom lízingu:

Skupina vykazuje lízingové splátky z operatívneho lízingu ako výnos na báze rovnomernosti alebo na inom systematickom základe. Skupina oceňuje výdavky, vrátane odpisov, ktoré vznikajú v súvislosti s lízingovými výnosmi ako náklad. Skupina pripočíta počiatočné priame výdavky vzniknuté pri nadobudnutí operatívneho lízingu k účtovnej hodnote podkladového aktíva a vykazuje tieto výdavky ako náklad počas doby lízingu, na rovnakom základe ako lízingový výnos. Metóda odpisovania pre odpisovateľné podkladové aktíva podliehajúce operatívne lízingu musí byť konzistentná s bežnou politikou odpisovania Skupiny ako prenajímateľa pre podobné aktíva, a odpisy by sa mali vypočítať v súlade so štandardmi IAS 16 a IAS 38. S cieľom určiť, či sa hodnota podkladového aktíva podliehajúca operatívne lízingu znížila, Skupina uplatňuje štandard IAS 36.

##### ■ Pri finančnom lízingu:

K dátumu začiatku, Skupina vykazuje aktíva držané v rámci finančného lízingu ako pohľadávku v hodnote čistej investície do lízingu. Počiatočné priame výdavky sú zahrnuté do prvotného ocenenia čistej investície do lízingu a znižujú sumu výnosu vykázanej počas doby lízingu. Skupina vykazuje finančný výnos počas doby lízingu na systematickom a racionálnom základe. Lízingové splátky súvisiace s daným obdobím znižujú tak ako istinu aj nerealizovaný finančný výnos. Skupina uplatňuje na čistú investíciu do lízingu požiadavky na ukončenie vykazovania a na zníženie hodnoty podľa IFRS 9.

## **2.24. Rezervy**

Úverové prísluby a zmluvy o finančných garanciách podliehajú požiadavkám na rezervy na straty z úverov podľa IFRS 9 Finančné nástroje.

Podľa IAS 37 sú rezervy vykazované, ak má Skupina 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.

## **2.25. Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky**

### Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru

Skupina tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých požitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Skupina 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 komplexnom výsledku, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát. Skupina vykazuje servisné náklady a čistý úrok z čistého záväzku zo stanovených požitkov na riadku „Režijné náklady“, respektíve v rámci ostatných úrokových nákladov.

### Požitky na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Skupina poskytuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií. Požitky vysporiadané vo forme akcií sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe akcií. V prípade časti programov založených na platbe vo forme akcií, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za akcie a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá hodnote vykázanej vo vlastnom imaní. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období do času, kým zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a akcie 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 majetkových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Banka prehodnotí 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 akcií počas trvania programov.

### Požitky na základe akcií vysporiadané v hotovosti

V prípade časti programov založených na platbe vo forme podielov v materskej spoločnosti Skupiny, ktoré sú vysporiadané v hotovosti, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá záväzkom. Skupina meria reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Uskutočňuje tak do momentu



vysporiadania platieb vo forme podielov, ktoré sú vyplácané v hotovosti. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku za obdobie.

#### Ostatné zamestnanecké výhody

Od septembra 2012 funguje v mBank Hipoteczny motivačný program založený na princípe fiktívnych akcií (angl. phantom shares) tejto banky a v súlade s IAS 19 je považovaný za motivačný program.

### **2.26. Vlastné imanie**

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania a vlastných fondov pripadajúcich vlastníkom Banky a podielov menšinových vlastníkov 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 Bankou, zaplataená 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 ážiom získaným z emisie akcií zníženým o priame náklady súvisiace s touto emisiou.

Náklady priamo spojené s emisiou nových akcií alebo opcií znižujú príjmy z emisie a sú vykazované vo vlastnom imaní.

Okrem toho sa do emisného ážia premieta zúčtovanie súvisiace s motivačnými programami založenými na akciách Banky.

#### Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

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

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné riziko sú tvorené prerozdelením zisku a sú tvorené na účely špecifikované v interných predpisoch alebo právnych predpisoch.

Okrem toho ostatné kapitálové rezervy zahŕňajú ocenenie motivačných programov, založených na akciách Banky.

Dividendy za daný rok, ktoré boli schválené na valnom zhromaždení, ale neboli vyplatené do konca účtovného obdobia, sú vykázané v záväzkoch na účte záväzkov z dividend v položke „Ostatné záväzky“.

#### Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- ocenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok,
- kurzových rozdielov zo zmenárenských operácií,
- poistno-matematických ziskov alebo strát súvisiacich s požitkami po skončení pracovného pomeru,
- precenenia derivátových finančných nástrojov držaných za účelom zaistenia peňažných tokov týkajúcich sa efektívnej časti zaistenia.

### **2.27. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách**

#### Funkčná mena a mena vykazovania

Položky obsiahnuté vo finančných výkazoch jednotlivých spoločností Skupiny, 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, ktorý je menou vykazovania Skupiny a funkčnou menou Banky.

### Transakcie a zostatky

Transakcie denominované v cudzích menách sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií, ako aj precenenia súvahových peňažných aktív a pasív denominovaných 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 peňažných položiek ako nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, sú vykazované v ostatnom komplexnom výsledku.

Nepeňažné položky denominované v cudzej mene, ktoré sú oceňované v historickej obstarávacej cene, sú na konci každého účtovného obdobia prepočítané kurzom platným v deň transakcie. Nepeňažné položky denominované v cudzej mene, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú na konci každého účtovného obdobia prepočítané kurzom platným v deň ocenenia reálnou hodnotou.

V prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej položky v ostatnom komplexnom výsledku alebo stratách, dochádza zároveň k vykázaniu kurzových rozdielov, tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty v ostatnom komplexnom výsledku. Na druhej strane v prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej položky vo výkaze ziskov a strát, dochádza zároveň k vykázaniu kurzových rozdielov, tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny v reálnej hodnote peňažných položiek oceňovaných cez ostatný komplexný výsledok 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 účtovných jednotiek 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 komplexnom výsledku.

### Spoločnosti patriace do Skupiny

Výsledky a finančná situácia všetkých účtovných jednotiek patriacich do Skupiny, z ktorých žiadna nevykonáva svoju činnosť v hyperinflačných podmienkach, a ktorých funkčná mena sa líši od meny vykazovania, sú konvertované na menu vykazovania nasledovne:

- aktíva a pasíva v každom Výkaze o finančnej situácii sú prepočítané priemerným výmenným kurzom Národnej banky Poľska (NBP) platným na konci účtovného obdobia;
- výnosy a náklady v každom výkaze ziskov a strát sú prepočítané kurzom, ktorý sa rovná aritmetickému priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených NBP v posledný deň každého z 12 mesiacov účtovného obdobia;
- všetky výsledné kurzové rozdiely sú vykázané ako osobitná položka ostatnom komplexnom výsledku.

Po konsolidácii sú kurzové rozdiely vznikajúce z konverzie čistých investícií v spoločnostiach pôsobiacich v zahraničí vykazované v ostatnom komplexnom výsledku. Po likvidácii zahraničnej operácie, sú takéto kurzové rozdiely vykazované vo výkaze ziskov a strát ako súčasť zisku alebo straty vznikutej v dôsledku likvidácie.

### Lízingový obchod

V prípade, že Skupina mBank je nájomca, výkaz ziskov a strát zahŕňa negatívne alebo pozitívne kurzové rozdiely z prepočtu lízingového záväzku vyjadreného v cudzej mene po prepočte na PLN v čase prvotného vykázania.

V prípade, že Skupina mBank je prenajímateľ finančného lízingu sú kurzové rozdiely vzniknuté z ocenenia splatných lízingových pohľadávok ako aj záväzkov v cudzích menách vykazované vo výkaze ziskov a strát na konci účtovného obdobia.

V prípade, že Skupina mBank je prenajímateľ finančného lízingu sú kurzové rozdiely z ocenenia pohľadávok vo výške rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu v cudzej mene vykazované vo výkaze ziskov a strát na konci účtovného obdobia.

## **2.28. 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.

Banka poskytuje služby správy cenných papierov a zverených fondov, správu firemných prostriedkov, služby správy investícií a poradenské služby pre tretie strany. Výnosy z poplatkov a provízií z činnosti

spojených so správou zverených prostriedkov a fiduciárnych činnosti sa vykazujú v súlade s IFRS 15 s použitím 5-krokového modelu na vykazovanie výnosov, ktorý je opísaný v Poznámke 2.4. V súvislosti s týmito službami Banka robí rozhodnutia týkajúce sa alokácie, nákupu a predaja širokého spektra finančných nástrojov. Aktíva držané v správe v postavení splnomocnenca nie sú zahrnuté v tejto účtovnej zvierke. Dané aktíva nie sú vykázané v tejto účtovnej zvierke, pretože nepatria Skupine.

Ostatné spoločnosti patriace do Skupiny nevykonávajú žiadnu činnosť spojenú so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.

## 2.29. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným 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 interpretáciami, ktoré s nimi súvisia a ktoré boli schválené a záväzné pre účtovné obdobie od 1. januára 2020.

### Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou

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

- Dodatky k IFRS 16 Úľavy na nájomnom spojené s COVID-19, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Štandardy 28. mája 2020, schválené Európskou Úniou 10. októbra 2020, záväzné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr.

Dodatky k IFRS 16 poskytujú praktický účel, ktorý umožňuje nájomcom neposudzovať, či sú úľavy na nájom, ktoré sú priamym dôsledkom pandémie COVID-19 a spĺňajú stanovené podmienky, úpravami nájomu, a namiesto toho tieto úľavy účtovať, akoby neboli úpravy nájomu.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatky k IFRS 4 Rozšírenie dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Štandardy 25. júna 2020, schválené Európskou Úniou 15. decembra 2020, záväzné pre ročné obdobia začínajúce 1. júna 2023 alebo neskôr.

Dodatky k IFRS 4 poskytujú dočasnú výnimku, ktorá umožňuje poisťovateľovi uplatňovať skôr IAS 39 ako IFRS 9 Finančné Nástroje. Rozšírenie zachováva zosúladenie medzi dátumom skončenia platnosti dočasnej výnimky a dátumom účinnosti IFRS 17, ktorý nahrádza IFRS 4.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma Referenčných úrokových mier - Fáza 2, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Štandardy 27. augusta 2020, schválené Európskou Úniou 13. januára 2021, záväzné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr.

Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma Referenčných úrokových sadzieb - fáza 2 sa týkajú modifikácie finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov, špecifických požiadaviek na zaistovacie účtovníctvo a požiadaviek na zverejnenie podľa IFRS 7, ktoré sprevádzajú zmeny a doplnenia týkajúce sa úprav a zaistovacieho účtovníctva.

Pokiaľ ide o dodatky finančných aktív, finančných záväzkov a záväzkov z lízingu, bolo zavedené praktické opatrenie pre úpravy vyžadované reformou (vyžadované úpravy ako priamy dôsledok reformy IBOR a vykonané na ekonomicky rovnocennom základe). Tieto úpravy sa účtujú aktualizáciou efektívnej úrokovej sadzby. Všetky ostatné úpravy sa účtujú podľa aktuálnych požiadaviek IFRS. Podobné praktické riešenie je navrhnuté pre účtovníctvo nájomcov podľa IFRS 16.

Pokiaľ ide o dodatky zaistovacieho účtovníctva, zaistovacie účtovníctvo sa neprerušuje iba z dôvodu reformy IBOR. Zaistovacie vzťahy (a súvisiaca dokumentácia) musia byť zmenené a doplnené tak, aby odrážali úpravy zaistovacej položky, zaistovacieho nástroja a zaisteného rizika. Zmenené zabezpečovacie vzťahy by mali spĺňať všetky kvalifikačné kritériá na uplatnenie zabezpečovacieho účtovníctva vrátane požiadaviek na efektívnosť.

Vyžadujú sa aj konkrétne zverejnenia, aby používatelia mohli pochopiť podstatu a rozsah rizík vyplývajúcich z reformy IBOR, ktorým je účtovná jednotka vystavená, a ako jednotka riadi tieto riziká, ako aj pokrok účtovnej jednotky pri prechode z IBOR na alternatívnu referenčnú hodnotu. sadzby a ako entita riadi tento prechod .

IFRS 4 bolo tiež doplnené tak, že vyžaduje od poisťovní, ktoré uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, aby vykonali úpravy v účtovníctve, ktoré sú priamo požadované reformou IBOR na základe dodatkov.

Skupina analyzovala dopad uplatnenia zmien štandardov na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie. Podrobné informácie o tejto analýze sú uvedené ďalej v tejto Poznámke.

## Štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ neboli schválené Európskou úniou

Tieto finančné výkazy neobsahujú štandardy a interpretácie uvedené nižšie, ktoré čakajú na schválenie Európskej únie.

- IFRS 17, Poistné zmluvy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy 18. mája 2017 a sú záväzné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

IFRS 17 definuje nový prístup k vykazovaniu, oceňovaniu, prezentácii a zverejňovaniu poistných zmlúv. Hlavným účelom IFRS 17 je zaručiť transparentnosť a porovnateľnosť finančných výkazov poisťovateľov. S cieľom splniť túto požiadavku účtovná jednotka zverejní množstvo kvantitatívnych a kvalitatívnych informácií umožňujúcich užívateľom účtovnej zvierky posúdiť vplyv, ktorý majú poistné zmluvy v rozsahu pôsobnosti IFRS 17 na finančnú pozíciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky. IFRS 17 zavádza niekoľko významných zmien vo vzťahu k existujúcim požiadavkám IFRS 4. Týkajú sa, okrem iného: agregáčnych úrovní, na ktorých sa uskutočňujú výpočty, metód oceňovania záväzkov z poistenia, vykazovania zisku alebo straty v priebehu obdobia, počas ktorého účtovná jednotka poskytuje poistné krytie, vykázanie zaistenia, oddelenie investičného komponentu a prezentáciu vybraných položiek súvahy a výkazu ziskov a strát vykazujúcich jednotiek, vrátane samostatnej prezentácie výnosov z poistenia, nákladov na poistné služby a finančných výnosov alebo nákladov na poistenie.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Dodatky k IFRS 17, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Štandardy 25. júna 2020, záväzné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2023 alebo neskôr.

Dodatky k IFRS 17 zahŕňajú dvojročné odloženie dátumu účinnosti a pevný dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 udelenej poisťovacím spoločnostiam, ktoré spĺňajú určité kritériá. Zostavovatelia účtovných zvierok už nie sú povinní uplatňovať IFRS 17 na určité kreditné karty a podobné dohody a na pôžičky, ktoré poskytujú poistné krytie. Vzor vykazovania zisku pre poistné zmluvy podľa IFRS 17 bol zmenený tak, aby odrážal poistné krytie a všetky poskytované investičné služby. Poistné zmluvy sa teraz musia uvádzať v súvahe na úrovni portfólia. Tento dodatok sa venuje aj účtovným nesúladam, ktoré vzniknú, keď účtovná jednotka zaistí nevýhodné zmluvy a pri prvotnom vykázaní vykáže straty z príslušných zmlúv.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatky k IAS 1, *Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé*, uverejnené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy 23. januára 2020. 15. júla 2020 IASB zverejnila dodatok, ktorý poskytuje účtovným jednotkám úľavu tým, že posúva dátum účinnosti zmien a doplnení Štandardu o jeden rok pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.

Zmeny a doplnenia IAS 1 ovplyvňujú požiadavky na prezentáciu záväzkov v účtovnej zvierke. Vysvetľujú najmä jedno z kritérií klasifikácie záväzkov ako krátkodobé.

Skupina neočakáva, že uplatňovanie interpretácie bude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018-2020, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Štandardy 14. mája 2020, záväzné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr.

Medzi ročné vylepšenia patria zmeny v IFRS 1 Prvé Uplatnenie Medzinárodných Štandardov finančného výkazníctva, IFRS 9 Finančné Nástroje, Ilustračné Príklady sprevádzajúce IFRS 16 Líziny a IAS 41 Poľnohospodárstvo.

Dodatok k IFRS 1 umožňuje dcérskej spoločnosti, ktorá uplatňuje odsek D16 (a) IFRS 1, merať kumulatívne rozdiely z prepočtu pomocou súm vykazovaných materskou spoločnosťou na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS.

Dodatok k IFRS 9 objasňuje, ktoré poplatky účtovná jednotka zahŕňa, keď uplatňuje „10-percentný test“ pri posudzovaní, či má odúčtovať finančný záväzok. Účtovná jednotka zahŕňa iba poplatky zaplatené alebo prijaté medzi účtovnou jednotkou (dlžníkom) a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď účtovnou jednotkou alebo veriteľom v mene druhej strany.

Dodatok k IFRS 16 odstraňuje ilustráciu platieb prenajímateľa v súvislosti so zlepšeniami nájomných zmlúv s cieľom vyriešiť prípadné nejasnosti týkajúce sa zaobchádzania s nájomnými stimulmi.

Dodatok k IAS 41 ruší požiadavku na vylúčenie peňažných tokov zo zdanenia pri oceňovaní reálnej hodnoty biologického majetku pomocou techniky materskej hodnoty. To zabezpečí konzistentnosť s požiadavkami IFRS 13 Oceňovanie reálnej hodnoty.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Zmeny a doplnenia IAS 16 Pozemky, Budovy a Zariadenia: Výnosy pred plánovaným použitím, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Standardy 14. mája 2020, záväzné pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr.

Zmeny a doplnenia IAS 16 zakazujú spoločnosti odpočítavať od nákladov na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia prijaté z predaja vyrobených položiek, pokiaľ spoločnosť pripravuje majetok na svoje plánované použitie. Namiesto toho spoločnosť vykáže tieto výnosy z predaja a súvisiace náklady vo výkaze ziskov alebo strát.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatok k IAS 37 Nevýhodné zmluvy - Náklady na splnenie zmluvy, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Standardy 14. mája 2020, záväzné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr.

Zmeny a doplnenia IAS 37 špecifikujú, ktoré náklady sa majú zahrnúť do odhadu nákladov na splnenie zmluvy pri posudzovaní, či je zmluva nevýhodná.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatky k IFRS 3 Odkaz na Koncepčný Rámec, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Standardy 14. mája 2020, záväzné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr.

Dodatky k IFRS 3 nahradili odkazy na Rámec odkazmi na Koncepčný Rámec z roku 2018. Tiež pridali požiadavku, aby pri transakciách a iných udalostiach v rozsahu IAS 37 alebo IFRIC 21 nadobúdateľ uplatňoval IAS 37 alebo IFRIC 21 (namiesto koncepčného rámca) na identifikáciu záväzkov, ktoré prevzal v podnikovej kombinácii. Štandard navyše pridal výslovné vyhlásenie, že nadobúdateľ neuznáva podmienené aktíva nadobudnuté v podnikovej kombinácii.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatok k IAS 8, Definícia Účtovných Odhadov, publikované Radou pre Medzinárodné Účtovné Standardy 12. februára 2021, záväzné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.

V dodatku k IAS 8 Definícia Účtovných Odhadov bola definícia zmeny účtovných odhadov nahradená definíciou účtovných odhadov. Podľa novej definície sú účtovné odhady peňažné sumy v účtovných zvierkach, ktoré sú predmetom neistoty merania. Rada IASB objasnila novú definíciu prostredníctvom ďalších usmernení a príkladov, ako navzájom súvisia účtovné zásady a účtovné odhady a ako zmena techniky oceňovania predstavuje zmenu účtovných odhadov. Cieľom zavedenia definície účtovných odhadov a ďalších dodatkov k IAS 8 bolo pomôcť účtovným jednotkám rozlíšiť zmeny v účtovných zásadách od zmien v účtovných odhadoch.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatky k IAS 1 a IFRS Praktický Výkaz 2 Zverejňovanie účtovných zásad, zverejnené Radou pre Medzinárodné Účtovné Standardy 12. februára 2021, záväzné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.

Dodatky k IAS 1 a IFRS Praktický Výkaz 2 majú pomôcť zostavovateľom pri rozhodovaní, ktoré účtovné zásady zverejnia vo svojej účtovnej zvierke. Dodatky zavádzajú požiadavku zverejňovať významné informácie o účtovných zásadách namiesto významných účtovných zásad. Bolo pridaných niekoľko vysvetlení a príkladov, ako môže účtovná jednotka identifikovať významné informácie o účtovných zásadách. Dodatky objasňujú, že informácie o účtovných zásadách môžu byť svojou podstatou významné, aj keď sú príslušné sumy nepodstatné a ak by používatelia účtovných zvierok potrebovali, tak aby porozumeli iným významným informáciám v účtovnej zvierke.

Skupina zastáva názor, že uplatnenie zmien štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich počiatočnej aplikácie.

- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 *Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom* (vydané 11. septembra 2014) - proces schválenia týchto dodatkov bol Európskou úniou odložený - IASB dátum účinnosti odložil na neurčito.

## Reforma referenčných úrokových sadziieb

mBank, ako subjekt poskytujúci služby v oblasti transakcií s finančnými nástrojmi aj pôžičiek, je vystavená rizikám spojeným s vývojom sadziieb a prechodom trhu na sadzby zodpovedajúce BMR. Reforma referenčných úrokových sadziieb (reforma IBOR) má najväčší vplyv na finančné nástroje, najmä pôžičky, ktoré sú založené na LIBOR, pretože táto referenčná hodnota bude zrušená od roku 2022. mBank má veľké portfólio hypoték vo švajčiarskom franku založené na CHF LIBOR (čo predstavuje 34,5% z hrubej hodnoty jej portfólia hypoték pre jednotlivcov a mikropodniky na konci roku 2020). Podiel úverov založených na EUR LIBOR, EURIBOR a USD LIBOR na hodnote úverového portfólia zároveň predstavuje 4%, 12% a 1%. mBank navyše získala podriadené financovanie založené na LIBOR-e a vzala si pôžičky založené na EURIBOR-e. Väčšina ostatnej finančnej angažovanosti je v zásade založená na sadzbe WIBOR. Z pohľadu mBank bude mať reforma IBOR najväčší vplyv na zmluvy založené na LIBOR, pretože podľa názoru banky ide o sadzby, pri ktorých existuje významné riziko neexistencie kotácie po 31. decembri 2021. Podľa názoru mBank je riziko prerušenia sadziieb nižšie pri transakciách s finančnými nástrojmi, pretože tieto transakcie majú kratšiu splatnosť a vo väčšine prípadov sa uzatvárajú s profesionálnymi účastníkmi trhu.

mBank Hipoteczny je členom Skupiny mBank Group poskytujúca služby spojené so servisom hypotekárnych portfólií, emisie cenných papierov a uzatvárania derivátnych transakcií (iba na vlastný účet). Preto je vystavený rizikám, ktoré predstavujú vývoj sadziieb a prechod na trh sadziieb, ktoré sú v súlade s BMR.

V mBank Hipoteczny má reforma IBOR najväčší vplyv na finančné nástroje, najmä pôžičky a cenné papiere, založené na WIBOR, EURIBOR a USD LIBOR. Z týchto troch referenčných hodnôt predstavuje podľa názoru mBank Hipoteczny najvyššie riziko nastatia udalosti ovplyvňujúcej referenčnú hodnotu (tj. situácia, keď sa referenčná hodnota nezverejňuje, už sa neposkytuje, nedá sa použiť, mení sa) oceňovanie podľa USD LIBOR. Právne riziko, ktoré je možné pripísať metóde nahradenia referenčného štandardu, je obmedzené z dôvodu nízkej hodnoty úverov, ktoré sú na ňom založené (približne 9,6 mil. USD, čo predstavuje asi 0,3% celého portfólia). V mBank Hipoteczny sa reforma IBOR najviac dotkne starších úverových zmlúv (podpísaných pred rokom 2018), pretože tieto zmluvy nešpecifikujú, ako by sa mali sadzby meniť po prerušení alebo významnej zmene zmluvnej referenčnej hodnoty.

Prevažná väčšina úverového portfólia mBank Hipoteczny je založená na WIBOR (80,3%) a EURIBOR (19,4%). mBank Hipoteczny má navyše 15 emisií cenných papierov s úrokom na základe WIBOR, z ktorých najdlhšia je splatná v roku 2028 a jedna emisia na základe EURIBOR so splatnosťou v roku 2021.

mBank Hipoteczny má navyše portfólio derivátov zaisťujúcich emisie cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou prostredníctvom swapov s pevnou a pohyblivou úrokovou mierou.

Zmeny vykonané v BMR považujú mBank aj mBank Hipoteczny za zmierňujúce riziko. Zmeny schválil Európsky Parlament 19. januára 2021. Jednou z kľúčových zmien Nariadenia je, že náhradná referenčná hodnota podľa zákona nahradí všetky zmienky na zrušenú referenčnú hodnotu vo všetkých zmluvách a finančných nástrojoch, ktoré neobsahujú pohotovostné doložky alebo obsahujú pohotovostné doložky, ktoré neposkytujú riešenie, ktoré by sa mohlo uplatniť pri trvalom zrušení referenčnej hodnoty. Právo stanoviť náhradnú referenčnú hodnotu bolo udelené Európskej Komisii. V súčasnosti nie je možné predpovedať, či EK určí náhradnú referenčnú hodnotu pre CHF LIBOR. Ak sa toto riziko naplní, mBank použije ako referenčnú hodnotu poslednú hodnotu trhových sadziieb. Banka má pripravené záložné klauzuly, ktoré postupne implementuje do podmienok a príloh k zmluvám s klientmi. Doložky sú univerzálne pre všetky typy sadziieb. Do konca roku 2021 banka implementuje doložky pre všetky nové aj existujúce transakcie v rámci projektu IBOR.

mBank ani mBank Hipoteczny neidentifikujú významné riziká pre nástroje na základe Poľského zlotého. Je to možné pripísať skutočnosti, že v rozhodnutí zo 16. decembra 2020 Poľský Úrad pre Finančný Dohľad (KNF) oprávnil spoločnosť GPW Benchmark SA konať ako správca referenčných úrokových sadziieb vrátane kľúčového referenčného ukazovateľa WIBOR, ktorého metóda hodnota bola stanovená podľa BMR. Týmto rozhodnutím sa odstránilo významné regulačné riziko spojené s touto referenčnou hodnotou. Pokiaľ ide o EURIBOR, proces úpravy sadzby voči BMR sa skončil v júni 2019.

V rámci zlepšovania svojich vzťahov s klientmi mBank aj mBank Hipoteczny neustále zdokonaľujú príslušné zmluvné ustanovenia v reakcii na meniace sa znalosti o trhu a neustály vývoj sadziieb.

Riziko, ktorému čelí mBank a jej klienti, je výrazne znížené skutočnosťou, že mBank podpisuje nové zmluvy iba na základe sadziieb, ktoré sú v súlade s BMR.

mBank aj mBank Hipoteczny majú navyše spoľahlivé písomné plány pre prípad zásadnej zmeny alebo zrušenia referenčnej hodnoty.

Pretože prechod na nové alternatívne referenčné hodnoty predstavuje výzvu pre všetky obchodné línie, mBank vytvorila špeciálny projekt za účelom prípravy. Projektový tím analyzuje nové sadzby a zmeny potrebné na uvedenie produktov na trh založených práve na nich. Najväčšie množstvo práce si budú vyžadovať produkty založené na referenčných bodoch, ktoré budú nahradené LIBOR pre jednotlivé meny.

mBank aj mBank Hipoteczny očakávajú, že hlavnou výzvou budú rozdielne podmienky pre nové sadzby a prechod z dlhodobých na jednodňové úrokové miery.

mBank má register bankových produktov a systémov, ktoré sa budú musieť zmeniť v dôsledku prechodu. mBank je v procese vývoja konceptu nových produktov založených na nových kurzoch pre zahraničné meny. mBank neočakáva žiadne významné zmeny týkajúce sa zmlúv na základe Poľského zlotého v súvislosti s referenčnou úpravou.

mBank zároveň vyvinula značné úsilie na minimalizáciu rizika, ktoré predstavuje potenciálne prerušenie LIBORu. mBank sa aktívne zúčastňovala pracovnej skupiny v rámci Poľskej Bankovej Asociácie, ktorej úlohou bolo vyvíjať konzistentné riešenia pre Poľský trh.

Podľa názoru mBank je dôležité, že súčasný produktový rad významne nezvyšuje expozíciu referenčným hodnotám, ktoré by mohli byť zrušené. mBank v súčasnosti neponúka žiadne produkty založené na referenčných bodoch, ktoré nie sú v súlade s BMR.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené vystavenie Skupiny (k 31. decembru 2020) významným typom úrokových sadzieb ovplyvnených reformou IBOR, ktorá zatiaľ nebola nahradená novými referenčnými hodnotami.

(PLN milión)	Zmluvná suma nederivátového finančného aktíva	Zmluvná suma nederivátových finančných záväzkov	Nominálna hodnota derivátov ako čistá suma pohľadávok a záväzkov za derivátové transakcie
PLN WIBOR	79 088	(9 029)	(18 774)
EUR EURIBOR	12 015	(1 655)	(2 552)
EUR LIBOR	3 239	(16)	-
USD LIBOR	921	(5)	(45)
CHF LIBOR	12 320	(1 706)	(10 228)
GBP LIBOR	79	-	-
JPY LIBOR	6	-	-
CZK PRIBOR	462	-	567
Ostatné	2	(859)	(213)

### 2.30. Porovnateľné údaje

#### ■ Uznanie výmenného kurzu pri spotových transakciách

Od januára 2020 zmenila Skupina pravidlá pre vykazovanie výmenného kurzu pri spotových transakciách. Výmenný kurz bol doteraz uvedený v čistom výnose z obchodovania ako súčasť devízového výsledku. Po zmene je výmenný kurz súčasťou čistého príjmu z poplatkov a provízií a je vykázaný v položke „Provízie z menových transakcií“. Zmena bola spôsobená prispôbením prezentácie výmenného kurzu vo výkaze ziskov a strát v prevládajúcej trhovej praxi. Porovnateľné dáta za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 boli primerane upravené, čo malo za následok zvýšenie výnosov z poplatkov a provízií a pokles čistého zisku z obchodovania o 306 014 tis. PLN.

## Úprava Konsolidovaného výkazu ziskov a strát za rok 2019:

	Obdobie od 01.01.2019 do 31.12.2019 pred úpravou	Úprava	Obdobie od 01.01.2019 do 31.12.2019 po úprave
Úrokové výnosy, vrátane:	5 071 664	-	5 071 664
<i>Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery</i>	4 523 483	-	4 523 483
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát</i>	548 181	-	548 181
Úrokové náklady	-1 068 892	-	-1 068 892
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>4 002 772</b>	-	<b>4 002 772</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	1 704 642	306 014	2 010 656
Náklady na poplatky a provízie	-740 039	-	-740 039
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>964 603</b>	<b>306 014</b>	<b>1 270 617</b>
Výnosy z dividend	4 220	-	4 220
Čisté výnosy z obchodovania	440 530	-306 014	134 516
Zisky alebo straty z neobchodovateľných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	69 259	-	69 259
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	34 832	-	34 832
Ostatné prevádzkové výnosy	234 487	-	234 487
Znehodnotenie alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-712 337	-	-712 337
Výsledok rezervy na súdne spory súvisiace s pôžičkami v cudzej mene	-387 786	-	-387 786
Režijné náklady	-1 953 657	-	-1 953 657
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-375 498	-	-375 498
Ostatné prevádzkové náklady	-307 722	-	-307 722
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>2 013 703</b>	-	<b>2 013 703</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-458 658	-	-458 658
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 555 045</b>	-	<b>1 555 045</b>
Daň z príjmov	-544 793	-	-544 793
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>1 010 252</b>	-	<b>1 010 252</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.	1 010 350	-	1 010 350
- menšinovým vlastníkom	-98	-	-98

V roku 2020 už neboli prezentované podrobné položky, ktoré tvoria výsledok čistého zisku z obchodovania a ziskov alebo strát z odúčtovania finančných aktív a záväzkov, ktoré sa neoceňujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Porovnateľné dáta za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 boli primerane upravené.

■ Peňažné ekvivalenty

Od konca roku 2020 upravila Skupina klasifikáciu finančných aktív na peňažné ekvivalenty. Predtým Banka v rámci hotovostných ekvivalentov nesprávne zverejňovala dlhové cenné papiere vydané Štátnou pokladnicou určené na obchodovanie so splatnosťou viac ako 3 mesiace k dátumu akvizície. Od konca roku 2020 Skupina taktiež zmenila účtovné zásady, ktoré upravujú klasifikáciu finančných aktív na peňažné ekvivalenty a akékoľvek dlhové cenné papiere vydané Štátnou pokladnicou určené na obchodovanie sa nevykazujú ako peňažné ekvivalenty. Zmena bola spôsobená prispôbením prezentácie peňažných ekvivalentov prevládajúcej trhovej praxi. Skupina nerozdělila úpravu na časť vyplývajúcu z nesprávnej prezentácie cenných papierov a časť vyplývajúcu zo zmeny účtovných zásad z dôvodu nadmerného pracovného zaťaženia vo vzťahu k informačnej hodnote tohto rozdelenia. Porovnateľné dáta za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 boli zodpovedajúcim spôsobom upravené.



Úprava konsolidovaného výkazu peňažných tokov za rok 2019:

	Obdobie od 01.01.2019 do 31.12.2019 pred úpravou	Úprava	Obdobie od 01.01.2019 do 31.12.2019 po úprave
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 555 045</b>	-	<b>1 555 045</b>
<b>Úpravy, vrátane:</b>	<b>-425 989</b>	<b>-582 247</b>	<b>-1 008 236</b>
Zmeny vo finančných aktívach a záväzkoch určených na obchodovanie a derivátoch určených na zaistenie	-43 652	-582 247	-625 899
Zmeny v ostatných záväzkoch	-382 337	-	-382 337
<b>A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>1 129 056</b>	<b>-582 247</b>	<b>546 809</b>
<b>B. Peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-449 578</b>	-	<b>-449 578</b>
<b>C. Peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>-1 691 110</b>	-	<b>-1 691 110</b>
<b>Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)</b>	<b>-1 011 632</b>	<b>-582 247</b>	<b>-1 593 879</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	-9 408	-	-9 408
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10 630 969	-748 294	9 882 675
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>9 609 929</b>	<b>-1 330 541</b>	<b>8 279 388</b>

Vyššie uvedené zmeny porovnávaci dát, boli zverejnené vo všetkých poznámkových bodoch tejto účtovnej zvierky, na ktoré sa vzťahujú.

### 3. Riadenie rizika

Skupina mBank riadi riziká na základe zákonných požiadaviek a osvedčených trhových postupov, rozvojom stratégií, politik a smerníc riadenia rizík. Funkcie riadenia rizík a úlohy sú rozmiestnené na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, začínajúc na úrovni Dozornej rady smerom nadol ku každej obchodnej jednotke Skupiny. Riadenie rizík je upravené v jednotnom procese prevádzkovanom špecializovanými organizačnými jednotkami.

#### 3.1. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2020 – externé prostredie

Banka v súčasnosti zavádza zmeny vyplývajúce z Delegovaných Nariadení Komisie (EÚ) 2018/1620 z dňa 13. júla 2018, pokiaľ ide o požiadavku na krytie likvidity pre úverové inštitúcie a ich vplyv na metódu použitú na výpočet LCR. Banka používa LCR ako kľúčový ukazovateľ na meranie rizika likvidity v kontexte plánu obnovy.

V súčasnosti je vzhľadom na uverejnenie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/876 z dňa 20. mája 2019 a smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/878 z dňa 20. mája 2019, ktorou sa mení a dopĺňa CRR/CRD IV Regulačný balík (Nariadenie o kapitálových požiadavkách a Smernica o kapitálových požiadavkách), Skupina mBank pracuje na analýze nových regulačných požiadaviek a ich implementácii. Väčšina zmien a doplnení Nariadenia CRR sa bude uplatňovať 2 roky po dátume nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia.

Navrhované zmeny a doplnenia zahŕňajú nové metódy výpočtu kapitálových požiadaviek na kreditné riziko protistrany a trhové riziko, ktoré nahradia doteraz používané metódy. Navrhla sa aj zmena v prístupe k zaobchádzaniu s expozíciou voči centrálnej protistrane a rozšírenie kapitálových stimulov pre banky, ktoré financujú malé a stredné podniky. Ako bezpečnostné opatrenie sa zaviedla záväzná minimálna hodnota pomeru zadlženosti vo výške 3%. Banka analyzuje zmeny týkajúce sa výpočtu čistého pomeru stabilného financovania (NSFR), ktorý bol zavedený ako opatrenie na minimálnej záväznej úrovni 100%, uplatniteľné od 28. júna 2021.

V roku 2019 bola uverejnená zmena a doplnenie Nariadenia o kapitálových požiadavkách s cieľom znížiť riziko, ktoré predstavujú veľké množstvo zlyhaných úverov. Toto nariadenie udáva minimálnu úroveň požadovanú na krytie strát z dôvodu nesplácaných úverov. V prípade, že banka túto požiadavku nespĺní, banka bude sankciovaná vo forme následného zníženia kapitálu typu Tier 1 o rozdiel medzi úrovňou skutočného krytia a úrovňou požadovaného minimálneho krytia. Minimálna požadovaná úroveň krytia strát sa zavádza postupne, takže účinky nového nariadenia budú viditeľné niekoľko rokov po nadobudnutí účinnosti.

Zmeny a doplnenia CRD IV, uverejnené v roku 2019, obsahujú podrobnejšie usmernenia o obmedzeniach na rozdelenie zisku. Boli objasnené ustanovenia o používaní nástrojov dohľadu na mikro a makroprudenciálne účely a boli navrhnuté zmeny v kalibrácii kapitálových vankúšov. Očakávaná dohľad boli prehodnotené v súvislosti s potrebou štandardizovanej metodiky riadenia úrokového rizika v bankovom portfóliu s cieľom identifikovať, hodnotiť, riadiť a zmiernovať riziko. Do poľského nariadenia by sa mali do konca roku 2020 zaviesť zmenené a doplnené ustanovenia CRD IV.

Na základe uverejnenia smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/879 z 20. mája 2019, ktorou sa mení a dopĺňa smernica BRRD (smernica pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností), sa zmenili aj požiadavky týkajúce sa vymáhania a riešenia krízových situácií. Nové ustanovenia si vyžadujú zavedenie do vnútroštátneho práva. V Smernici sa navrhli zmeny v dizajne pomeru MREL tak, aby bol v súlade s pomerom - kapacita absorbovania celkovej straty. Očakáva sa, že zmeny a doplnenia smernice BRDD do právnych predpisov v Poľsku budú implementované do konca roku 2020.

Pravidlá riadenia rizík v mBank môžu byť ovplyvnené aj regulačnými zmenami plánovanými Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA):

- Medzi rokmi 2016 - 2020 EBA uverejnila, ako súčasť širšej regulačnej iniciatívy týkajúcej sa revízie prístupu založeného na internom ratingu (AIRB), dokumenty, ktoré zahŕňajú:
  - a. usmernenia pre uplatňovanie konzistentnej definície zlyhania vrátane stanovenia úrovne významnosti pre úverové expozície v stave zlyhania,
  - b. návrh metodiky hodnotenia orgánmi dohľadu, ak banky spĺňajú regulačné požiadavky na používanie prístupu založeného na internom ratingu (AIRB),
  - c. usmernenia na odhadovanie parametrov PD a LGD a riešenie zlyhaných expozícií,

- d. usmernenia na odhadovanie ukazovateľa LGD, vhodné pre hospodársky pokles a technická norma na odhad a identifikáciu hospodárskeho poklesu v modelovaní IRB.

Vzhľadom na potenciálne širokú škálu zmien, ktoré budú potrebné na implementáciu nariadení zo strany bánk, budú tieto zmeny implementované v časovom rámci predpokladanom EBA.

- Začiatkom 30. júna 2019, nadobudlo účinnosť usmernenie EBA o riadení expozícií nesplácaných úverov a upravených expozícií a je sprevádzané zmenami v podávaní správ a zverejňovaní údajov o expozíciách v prípade nesplácaných úverov a upravených expozícií, ktoré sú platné od roku 2020.
- Vo februári 2019 EBA uverejnila revidované Usmernenia o dohodách o externom zadávaní (outsourcing) zákaziek, ktoré sú v súlade s požiadavkami na zadávanie externých zákaziek podľa Smernice o platobných službách (PSD2) a Smernice o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID II); a zameranie sa na zabezpečenie toho, aby banky mohli uplatňovať jednotný rámec outsourcingu pre všetky svoje bankové, investičné a platobné činnosti. Usmernenie EBA implementovala Banka v roku 2020.
- V máji 2020 EBA zverejnil usmernenia o poskytovaní a monitorovaní úverov. Uplatňujú sa od 30. júna 2021. Odkazuje na mechanizmy riadenia, postupy a procesy pri udeľovaní a monitorovaní úverových expozícií počas celého ich životného cyklu. Cieľom týchto usmernení je zabezpečiť, aby banky mali spoľahlivé a obozretné štandardy pre prijímanie, riadenie a monitorovanie úverového rizika a aby novo vydané pôžičky mali vysokú úverovú kvalitu.

Usmernenia sa týkajú aj oblastí, ako sú:

- cenová politika,
- Riziká,
- predchádzanie praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu,
- technologické inovácie,
- riziká environmentálnych, sociálnych a správnych faktorov (ESG).

Usmernenia sa tiež zameriavajú na zabezpečenie toho, aby postupy bánk boli v súlade s právnymi predpismi na ochranu spotrebiteľa a rešpektovali spravodlivé zaobchádzanie so spotrebiteľmi.

- V novembri 2019 EBA uverejnila usmernenia o informačných a komunikačných technológiách (IKT) a riadení bezpečnostných rizík, ktoré sa majú aplikovať od 30. júna 2020. V usmerneniach sa ustanovujú požiadavky na informačnú bezpečnosť (vrátane kybernetickej bezpečnosti) a na zmierňovanie a riadenie rizika informačných a komunikačných technológií (ICT) v súvislosti s poskytovaním platobných služieb. Banka sa prispôsobuje novým požiadavkám dokončením jednotlivých aktivít plánovaných na roky 2020 - 2021.

S cieľom aktualizovať osvedčené postupy bánk pri ich činnosti, a to aj v súvislosti s novými odporúčaniami a požiadavkami stanovenými Európskymi orgánmi dohľadu, vrátane regulačných riešení a postupov v iných krajinách, Poľský orgán pre finančný dohľad (KNF) práve dokončil alebo ešte pracuje na:

- aktualizácií „odporúčania S“ o osvedčených postupoch riadenia úverových expozícií zabezpečených hypotékami v rozsahu zohľadnenia pravidiel týkajúcich sa hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou;
- novom „odporúčaní Z o pravidlách vnútornej správy v bankách, ktoré by sa malo uplatňovať od 1. januára 2022;
- aktualizácií „odporúčania R“ o pravidlách riadenia kreditného rizika a uznávaní očakávaných úverových strát;
- aktualizácia „odporúčania G“ o riadení úrokového rizika.

Banka monitoruje aj regulačné zmeny vyplývajúce z práce Bazilejského výboru pre bankový dohľad, najmä tie, ktoré sa týkajú preskúmania a revízie metodík výpočtu kapitálových požiadaviek (tzv. Bazilej IV). Ako nové legislatívne návrhy, ktoré implementujú ustanovenia Bazilejských štandardov do nariadení Európskej únie, Banka analyzuje navrhované regulačné zmeny a hodnotí ich vplyv na Skupinu.

### 3.2. Princípy riadenia rizika

V roku 2020 v súvislosti s pandémiou COVID-19 a jej dopadom na ekonomickú situáciu Skupina neustále sledovala ich vývoj a priebežne upravovala postupy a procesy riadenia rizík. Týka sa to najmä úverového rizika.

Banka v oblasti podnikového bankovníctva pravidelne prispôbovala postupy úverového rizika a proces riadenia úverového rizika ekonomickej situácii spôsobenej pandémiou koronavírusu. V oblasti úverovej politiky banka:

- sprísnila kritériá poskytovania nového financovania,
- upravila pravidlá financovania klientov pôsobiacich v odvetviach vystavených - podľa názoru banky - negatívnym dopadom pandémie,
- pripravila špecializované nariadenia, ktoré implementovali riešenia prezentované v prístupe bánk v rámci jednotných pravidiel poskytovania podpory klientom bankového systému.

Pokiaľ ide o riadenie úverového rizika, na zasadnutiach Výboru pre Korporátne a Investičné Bankovníctvo sú prezentované správy a analytické materiály týkajúce sa dopadu pandémie na kvalitu úverového portfólia, ako aj nariadenia, ktoré upravujú úverovú politiku podľa zmien trhového prostredia. Frekvencia zasadnutí výboru sa zvýšila a prispôbila aktuálnym potrebám riadenia úverového rizika počas pandémie.

V retailovej oblasti banka prispôbila svoju súčasnú úverovú politiku pre segment ML a NML očakávanému ekonomickému poklesu spôsobenému pandémiou COVID-19. Zmeny v úverovej politike sa týkajú najpravdepodobnejších rizík:

- nižší príjem zákazníkov,
- pokles obratu na účte,
- zvýšená miera nezamestnanosti,
- trvalé alebo dočasné zhoršenie finančnej situácie v konkrétnych sektoroch, ktoré sú podľa banky obzvlášť vystavené negatívnym vplyvom pandémie.

Banka zvýšila frekvenciu stretnutí Výboru pre Riziká Retailového Bankovníctva. V rámci týchto stretnutí sa analyzuje súčasná situácia zákazníkov, objemy predaja a miera schválenia. Podľa týchto analýz úverová politika podlieha rýchlej revízii.

V roku 2020 bolo zavedené ďalšie vykazovanie, ktoré umožňuje rýchlejšiu reakciu na vznikajúce hrozby.

Z dôvodu prechodu väčšiny zamestnancov na prácu na diaľku prostredníctvom nástrojov operačného rizika neustále sledovala Skupina procesy fungujúce počas pandémie a stanovila nápravné akčné plány zamerané na zdokonalenie metód práce v tomto režime.

#### 3.2.1 Kultúra riadenia rizika

Základy kultúry riadenia rizika implementované Bankou a Skupinou mBank sú špecifikované v Stratégií riadenia rizika Skupiny mBank a v stratégiách pre riadenie individuálnych rizík (riziko koncentrácie, retailové a korporátne úverové riziko, trhové riziko, riziko likvidity, prevádzkové riziko, riziko reputácie), ktoré sú schválené Predstavenstvom a Dozornou radou mBank.

Úlohy a zodpovednosť riadenia rizika v Skupine mBank sú organizované okolo troch úrovní obrannej schémy:

- prvá úroveň obrany sa skladá z **Obchodných činností** (podnikateľských úrovní) a jej úlohou je zobrať do úvahy vo všetkých svojich podnikateľských rozhodnutiach riziká a kapitálové aspekty, a to v rámci ochoty riskovať zadefinovanej pre Skupinu.
- druhá úroveň obrany, a to hlavne oblasť **riadenia rizika, Ochrana a dodržiavanie predpisov**, sú zodpovedné za určenie rámca a pokynov pre riadenie individuálnych rizík, podporujú Obchodné činnosti pri implementácii, ale aj dozore nad kontrolnými funkciami a vystaveniu sa riziku. Aby sa zabezpečila objektívna podpora a dohľad nad Obchodnými činnosťami, druhá úroveň obrany funguje nezávisle od nich.
- tretia úroveň obrany je **Vnútrotný Audit**, ktorý zabezpečuje nezávislé posúdenie aktivít súvisiacich s riadením rizika vykonávaných prvou a druhou úrovňou obrany.

#### 3.2.2 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

**Dozorná rada** vykonáva stály dohľad nad operáciami Banky v oblasti rizík, čo zahŕňa schvaľovanie stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej implementáciou.

**Výbor pre riziká Dozornej rady** vykonáva neustály dohľad nad rizikom, vydáva najmä odporúčania týkajúce sa schvaľovania stratégií riadenia rizík vrátane Stratégie riadenia rizík Skupiny mBank.

**Predstavenstvo Banky** akceptuje stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za definovanie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich konzistentnosť so stratégiou riadenia rizík. Predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje vhodné rozdelenie kľúčových úloh z hľadiska riadenia rizík a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým organizačným útvarom.

Predstavenstvo má zodpovednosť hlavne za prípravu, implementáciu, efektívnosť a aktualizáciu písomných stratégií a procesov pre: systém vnútornej kontroly, systém riadenia rizík, hodnotenie primeranosti procesu vnútorného kapitálu, riadenie a plánovanie kapitálu.

**Vedúci útvaru rizika** je zodpovedný za integrované riziko a kapitál 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 limitov (podľa vnútorných smerníc); a za procesy riadenia úverového rizika retailového a korporátneho portfólia.

#### **Výbory:**

- **Výbory pre podnikanie a riziká Skupiny mBank** (Výbor pre riziko retailového bankovníctva - KRD, Výbor pre riziko korporátneho a investičného bankovníctva - KRK, Výbor pre riziká finančných trhov - KRF) tvoria platformu pre prijímanie rozhodnutí a dialóg medzi organizačnými jednotkami v jednotlivých obchodných líniách a správu rizika pre mBank ako aj medzi Bankou a dcérskymi spoločnosťami Skupiny. Výbory prijímajú najmä rozhodnutia a odporúčania týkajúce sa zásad riadenia rizika, politík rizika, rizikový apetít (ochota riskovať, resp. maximálna úroveň, ktorú je Skupina ochotná podstúpiť), definícií limitov rizika a hodnôt pre danú obchodnú líniu.
- **Výbor pre riziká súvisiace s modelovaním** je zodpovedný za dohľad nad procesom riadenia modelového rizika a vykonávanie nasledovných funkcií: informačná, diskutačná, rozhodovacia a legislatívna.
- **Riadiaci výbor súvahy (BSM)** je zodpovedný za systematické monitorovanie bilančnej štruktúry Banky a pridelovanie finančných prostriedkov v rámci akceptovateľných rizík s cieľom optimalizovať finančný výsledok. Výbor zavádza najmä zásady riadenia súvahy Banky, realizuje aktivity zabezpečujúce primeranú úroveň financovania v Banke, odporúča, aby predstavenstvo Banky zmenilo strategický prístup k riadeniu súvahy.
- **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je expertný výbor zodpovedný za monitorovanie štruktúry aktív a pasív a ich odporúčanie na optimalizáciu pre Riadiaci výbor súvahy. ALCO je tiež zodpovedný za prípravu materiálov na diskusiu vo výbore BSM.
- **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, zvýšení efektívnosti využitia kapitálu, vnútorných postupov vzťahujúcich sa na riadenie kapitálu a plánovanie kapitálu.
- **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).
- **Investičná banková komisia** je zodpovedná najmä za kontrolu a riadenie rizík (najmä trhové, úverové, reputačné a operatívne) transakcií Maklérskej spoločnosti a rozhoduje o vykonaní týchto transakcií.
- **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové 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 útvere Riziko, na ktoré dohliada Podpredseda Predstavenstva, vedúci útvaru riadenia rizika (Chief Risk Officer - CRO).

### 3.2.3 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP/ILAAP)

Skupina mBank implementuje Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) s cieľom zachovať úroveň vlastných zdrojov na adekvátnej úrovni vzhľadom na profil a úroveň rizika v operáciách Skupiny. Proces ICAAP zahŕňa:

- preskúmanie rizík v Skupine mBank,
- odhad interného kapitálu na pokrytie rizika,
- zlúčenie kapitálu,
- stresové testy,
- určovanie hraníc pre využitie kapitálových zdrojov
- plánovanie a alokácia ekonomického kapitálu,
- sledovanie spočívajúce v neustálej identifikácii rizík spojených s činnosťou Skupiny mBank a analýza úrovne kapitálu na pokrytie identifikovaných rizík.

Liquidity adequacy assessment process (ILAAP) implementovaný Skupinou mBank hrá kľúčovú úlohu pri zachovaní obchodnej kontinuity Banky a Skupiny zabezpečením primeranej likvidity a finančnej situácie. Proces ILAAP pozostáva z:

- preskúmanie rizika likvidity a financovania Skupiny,
- výpočet opatrení na zabezpečenie likvidity vrátane modelovania vybraných bankových produktov,
- plánovanie súvahy a stanovenie limitov v súlade s ochotou riskovať,
- riadenie so zreteľom na záťažové testy, opatrenia na riziká, pohotovostný plán, ukazovatele včasného varovania (EWI), ukazovatele návratnosti (RI) a monitorovanie limitov,
- preskúmanie a hodnotenie procesu,
- systém transferového oceňovania finančných prostriedkov (angl. fund transfer pricing, FTP),
- validácia modelu.

Procesy ICAAP a ILAAP sú pravidelne kontrolované Správnou radou pre banky. Na tieto procesy dohliada Dozorná rada Banky.

### Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank

Predstavenstvo sa ubezpečuje, že Bank riadi všetky významné riziká vzniknuté z implementácie prijatej obchodnej stratégie. Skupina mBank preto vykonáva každoročne proces identifikácie a hodnotenia významnosti rizika. Všetky významné druhy rizík sú zahrnuté v Stratégii riadenia rizík Skupiny mBank, najmä v procese riadenia kapacít na znášanie rizika.

K 31. decembru 2020 sa v činnostiach Skupiny mBank považovali za významné nasledovné druhy rizík: kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, obchodné riziko (vrátane strategického rizika), riziko likvidity, reputačné riziko, modelové riziko, kapitálové riziko (vrátane rizika nadmerného zadĺženia), daňové riziko a riziko portfólia pôžičiek v cudzej mene.

### 3.2.4 Ochota riskovať

Ochota riskovať je v Skupine mBank definovaná ako maximálne riziko, z pohľadu ako jeho výšky, tak aj štruktúry, ktoré je Skupina ochotná a schopná akceptovať pri plnení jej obchodných cieľov za predpokladu nepretržitej činnosti.

### Kapitálové a likvidné rezervy

Ochota riskovať je určená pri zohľadnení dostupných zdrojov určených minimálnymi požiadavkami dohľadu nad kapitálovou primeranosťou a likviditou, stanovenými európskymi a poľskými štandardami, vydanými za účelom zabezpečenia nepretržitého fungovania Skupiny v prípade negatívnych zmien v Skupine alebo jej prostredia, čím poskytuje možnosť zabezpečenia schopnosti niesť riziko. Finančné prostriedky a objem kapitálu Skupiny, stanovené ako regulátormi tak aj ekonomickou perspektívou, je použitá pri vymedzení objemu rizika a ochoty riskovať. Banka udržiava kapitál a likvidné aktíva na úrovni, ktorá zabezpečí splnenie regulačných požiadaviek za normálnych i realistických stresových podmienok. Na stanovenie príslušného objemu likvidnej rezervy sa stanovila minimálna hladina LCR nad stanovenou regulačnou požiadavkou.

V mBank Skupine 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 nastavenia vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami

a plánmi v oblasti obchodu ako aj adresujú nové očakávané regulačné požiadavky a potenciálne negatívne makroekonomické zmeny.

V dôsledku internej diskusie o ochote riskovať, sú stanovené cieľové kapitálové ukazovatele a interné likvidné rezervy pre Skupinu mBank.

### 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 kapacita únosnosti rizika (za normálnych podmienok) v súlade s pravidlami ICAAP,
- musia byť dodržané interné ciele stanovené pre reguláciu kapitálových ukazovateľov,
- musí byť zabezpečená finančná likvidita a primeraná štrukturálna likvidita v každom čase v súlade s pravidlami ILAAP.

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

### Systém limitovania rizika

Skupina mBank uplatňuje systém limitovania rizika, aby zabezpečila efektívne rozdelenie ochoty riskovať. Štruktúra limitov rizika premieta ochotu riskovať do špecifických obmedzení, ktoré sa vyskytujú v činnosti Skupiny. Okrem limitov Skupina používa aj monitorovanie spúšťačov a indikátorov skorého varovania, aby sa zabezpečila bezpečná prevádzka Skupiny.

#### 3.2.5 Stresové testy v rámci ICAAP a ILAAP

Stresové testy sa používajú sa v riadení a v kapitálovom a likviditnom plánovaní Banky aj Skupiny. Stresové testy umožňujú posúdiť odolnosť a stabilitu Skupiny v extrémnych, nie však nereálnych scenároch vonkajších a vnútorných udalostí.

Stresové testy sú vykonávané za predpokladu výskytu nepriaznivých ekonomických podmienok, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú a likviditnú situáciu Skupiny.

V rámci ICAAP Skupina vykonáva stresové testy pomocou rôznych scenárov, vrátane historických scenárov, makroekonomických scenárov pre hospodársky pokles, scenárov, ktoré zohľadňujú idiosynkratické udalosti, v kontexte špecifických koncentrácií rizika v Banke a Skupine. Takéto analýzy zohľadňujú rôzne úrovne závažnosti scenárov, ktoré sa vyznačujú rôznymi úrovňami pravdepodobnosti, pokiaľ ide o ich realizáciu.

Scenáre ILAAP zahŕňajú negatívne idiosynkratické udalosti, udalosti týkajúce sa celého trhu a kombinovaných scenárov. Tieto scenáre sú doplnené opačným scenárom, ktorý identifikuje rizikové faktory. Okrem toho sa vykonáva integrovaný scenár, ktorý zohľadňuje aj vplyv faktorov odvodených z iných typov rizík.

Analyzované makroekonomické scenáre umožňujú komplexnú analýzu: všetkých významných typov rizík, vplyvu scenárov na kapitálovú primeranosť a likviditu Banky a Skupiny.

Skupina a Banka vykonávajú takzvané reverzné stresové testy, ktorých cieľom je identifikovať udalosti, potenciálne vedúce k ohrozeniu existencie Banky a Skupiny. Reverzné stresové testy sú používané na strategické rozhodovanie ohľadne akceptovateľného rizikového profilu Skupiny.

#### 3.2.6. Finančné výsledky mBank a Skupiny mBank v kontexte regulačných požiadaviek

Banka sleduje ukazovatele ozdravného plánu v oblasti likvidity, kapitálu, ziskovosti a kvality aktív v súlade s riadením uvedeným v Ozdravnom Pláne Skupiny mBank.

V súlade s usmerneniami Európskeho Orgánu pre Bankovníctvo (EBA/GL/2015/02) o minimálnom zozname kvalitatívnych a kvantitatívnych ukazovateľov plánu ozdravenia by mali ukazovatele ziskovosti zachytiť akýkoľvek aspekt inštitúcie súvisiaci s príjmami, ktorý by mohol viesť k rýchlemu zhoršeniu finančnej situácie prostredníctvom znížených nerozdelených ziskov (alebo strát) ovplyvňujúcich vlastné zdroje inštitúcie.

Ziskovosť hlavného obchodného modelu Banky zostala v roku 2020 vysoká a stabilná. Výsledky za rok 2020 boli ovplyvnené mimoriadnymi udalosťami, tj. Dodatočnými nákladmi súvisiacimi so zvýšením rezervy na právne riziká súvisiace s portfóliom menových úverov vo výške 1 021 714 tis. PLN a zvýšenie strát zo zníženia hodnoty súvisiace s pandémiou COVID-19.

Vzhľadom na čistý výsledok Banky v roku 2020 vo výške 93 047 tis. PLN a čistý výsledok skupiny mBank vo výške 103 757 tis. PLN je potrebné zdôrazniť, že podmienky týkajúce sa straty zo súvahy uvedené v čl. 142 s. 2 Zákona o Bankách neboli splnené.

Ukazovatele plánu Ozdravenia v oblasti likvidity, kapitálu a kvality aktív preukazujú stabilnú situáciu Banky a Skupiny.

### 3.3. Úverové riziko

#### 3.3.1 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 útvare 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).

**Oddelenie úverových procesov a hodnotenia retailových rizík (DPK)** je zodpovedné za zabezpečenie efektívnosti a bezpečnosti poskytovania úverov a následných služieb, vrátane finančného sledovania maloobchodných produktov na poľskom trhu a predchádzania vydierania a podvodu v oblasti retailového a firemného bankovníctva.

**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 pre malé a stredné podniky (tzv. SME) je stanovená súčasná hodnota kolaterálu (štandardné žiadosti sú hodnotené interne, ostatné s použitím externého znaleckého posudku, ktorý sa dodatočne hodnotí interne).

#### 3.3.2 Úverová politika

Skupina mBank riadi úverové riziko na základe požiadaviek dohľadu, trhových osvedčených postupov, skúseností a odborných znalostí Banky. 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,
- 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.

#### 3.3.3 Prijatý kolaterál

**Prijatý kolaterál v procese poskytovania úverových produktov.** Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Hlavnou úlohou kolaterálu je zníženie úverového rizika transakcie a poskytnúť Banke reálnu možnosť vymôcť pohľadávky. Pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, sa Banka snaží o získanie kolaterálu primeraného k akceptovanému riziku. Banka prijíma kolaterál len po jeho ocenení a za predpokladu, že jeho hodnota nevykazuje koreláciu s hodnovernosťou dlžníka. Špecifické druhy kolaterálu sú vyžadované v závislosti od produktu, jeho splatnosti a rizikovosti klienta. Bežne akceptované kolaterály sú:



- hypotéka na nehnuteľnosť,
- registrovanú zástavu,
- postúpenie pohľadávok (postúpenie práv),
- peňažný vklad,
- záruky a garancie,
- garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- prevod vlastníctva motorového vozidla.

Hodnota dlhodobého majetku (iného ako vozidlá) prijatého ako kolaterál je stanovená na základe ocenenia vypracovaného súdnym znalcom. Tieto ocenenia predložené Banke sú overované tímom špecialistov z oblasti riadenia rizík, ktorí overujú správnosť predpokladanej trhovej hodnoty a posudzujú likviditu kolaterálu. Každý kolaterál je monitorovaný.

V oblasti korporátneho bankovníctva, v prípade kolaterálu ktorým je dlhodobý hmotný majetok alebo finančný majetok, je konečná hodnota kolaterálu stanovená ako najrealistickejšia hodnota (most realistic value – MRV), určená na základe empirického faktoru krytia (empirical coverage factor – ECF), ktorý odráža pesimistický variant vymoženia dlhu cez kolaterál prostredníctvom núteného predaja. Osobný kolaterál je hodnotený berúc do úvahy finančnú situáciu poskytovateľa. Banka určuje rizikový parameter PSW (ktorý je ekvivalentom MRV hodnoty pre dlhodobý hmotný majetok). V prípade ak PD parameter poskytovateľa kolaterálu je rovný alebo nižší ako PD parameter dlžníka, tak PSW parameter sa rovná nule.

Banka má špecializovanú kolaterálnu politiku v oblasti korporátneho bankovníctva. Najdôležitejšie prvky tejto politiky sú:

- určenie preferovaných a neodporúčaných kolaterálov,
- odporúčania ohľadom požiadaviek na kolaterál v prípade špecifických situácií,
- frekvencia monitorovania kolaterálu,
- postoj Banky v prípade ak sa MRV parameter rovná nule.

**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, alebo mBank v súlade s podpísanými dohodami. Rámcové zmluvy súčasne poskytujú predčasné vysporiadanie transakcie s klientom. mBank využíva proces včasného varovania, ktorého cieľom je sledovať využitie limitov stanovených pre deriváty a schopnosť Banky reagovať na klienta, keď sa dosiahne maximálny limit expozície otvorených derivátových transakcií. 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 prijatý dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank.** Dcérske spoločnosti Skupiny mBank prijímajú rôzne právnych formy kolaterálov pre produkty s úverovým rizikom. Ich forma závisí od špecifickej povahy poskytovaných činností, typu ponúkaných produktov a transakčného rizika.

mBank Hipotecny používa ako základný typ kolaterálu nehnuteľnosť, ktorá je financovaná. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenky alebo občianske ručenie dlžníka, ako aj založenie akcií v spoločnosti dlžníka. Poistenie pôžičky v poisťovni schválenou Bankou je akceptovateľné po dobu nevyhnutnú na efektívne zriadenie kolaterálu.

mFactoring akceptuje len vysoko likvidné kolaterály. Okrem vlastných bianko zmeniek, sú to najmä zmenky ručenia vlastníkov spoločnosti klienta, postúpenie pohľadávok z bankového účtu (hlavne tých, ktoré sú vedené Bankou), poistenie pohľadávok, postúpenie práv z poistných zmlúv týkajúcich sa pohľadávok uzavretých klientami.

mLeasing používa typy kolaterálov, ktoré sú najviac podobné tým, ktoré používa mBank. Akceptuje ako štandardné osobné kolaterály – zmenky a občianske ručenie, odporúčacie listy, garancie, priznanie dlhov, prevzatie dlhov, tak aj hmotné kolaterály – záložné práva na nehnuteľnosti, registrované záložné práva, prevod vlastníctva kolaterálu, prevod pohľadávok, postúpenia pohľadávok a práv na poistenie, vklady.

Spoločnosť riadi riziko zostatkovej hodnoty na základe Prognózy Eurotax Glas. Výpočty zostatkovej hodnoty zahŕňajú predmet lízingu, dobu lízingu, odhadovaný počet najazdených kilometrov, odhadovaný stav vozidla po dobe lízingu. Zostatková cena zahŕňa aj faktory, ako je dodatočné vybavenie, farba a rok

výroby (ak bolo vozidlo vyrobené skôr ako v roku lízingu). Získaná hodnota sa znižuje o faktor bezpečnosti, aby sa pokryli riziká spojené so skutočnosťou, že užívateľ vozidla nie je zároveň jeho vlastníkom, t.j. vozidlo je predmetom dlhodobého prenájmu. V záverečnej fáze je výpočet zostatkovej hodnoty overený pomocou cien pozorovaných na trhu s ojazdenými vozidlami a schválený autorizovaným personálom. Po dobu platnosti zmluvy, ak sa počas šesťmesačných období, počítaných odo dňa odovzdania vozidla, pomerný počet najazdených kilometrov vozidla líši od dojednaného stranami o viac ako 10%, má financujúca strana právo prepočítať výšku splátok odmeny na základe nového predpokladaného počtu najazdených kilometrov vozidla. Po skončení zmluvy spoločnosť prípadné nadmerné spotreby a možné prekročené kilometre vyrovná uplatnením ďalších poplatkov.

### 3.3.4 Ratingový systém

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

- rating klienta (Rating PD) – popisuje pravdepodobnosť zlyhania (PD);
- model „Loss Given Default“ (LGD – strata vyplývajúca zo zlyhania) pre portfólio, ktoré nie je v stave zlyhania (pre predvolené portfólio sa používa individuálna metóda odhadu návratnosti prostriedkov). Model pozostáva zo zložiek: spätné získanie z nezabezpečenej časti úveru (na základe zmluvných a zákazníckych faktorov, informácií z účtovnej závierky), spätné získanie zo zabezpečenej časti expozície (na základe kolaterálnych faktorov);
- model „Exposure at Default“ (EAD – vystavenie riziku zlyhania), ktorý zahŕňa model „Credit Conversion Factor“ (CCF – faktor úverovej transformácie) a model „Limit Utilization“ (LU – obmedzenie využitia). Komponenty sú založené na charakteristikách zmluvy a zákazníka;
- úverový rating (Rating EL) – popisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD). 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 50 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby do 50 miliónov PLN vrátane). 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, ktorý vyplýva z hodnoty expozície (EAD) 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 zlyhania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sú vypočítané na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch Banka mapuje vnútornú PD ratingovú stupnicu s externými ratingmi.

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 - 5,8	No rating	6,1 - 6,5	
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	B-	CCC+ till C	n/a	D	
	Investičný stupeň								Subinvestičný stupeň				Neinvestičný stupeň				Zlyhanie		

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

- model LGD, ktorý pokrýva celé retailové portfólio. Konečná úroveň strát je stanovená na základe integrácie troch komponentov:
  - miery návratnosti v prípade uzdravených prípadov (na základe priemernej dosiahnutej návratnosti uzdravených prípadov),
  - miery návratnosti neuzdravených prípadov (na základe zmluvných faktorov, vzťahov medzi bankami a klientmi a charakteristik kolaterálu),
  - pravdepodobnosti uzdravenia (na základe sociálno-demografických faktorov a úplnej produktovej štruktúry vlastníka zmluvy).

Odhad úrovne strát sa uskutočňuje v homogénnych segmentoch, pričom sa zohľadňuje druh produktu a druh kolaterálu. Existujú samostatné modely pre portfólio, ktoré nie je v stave zlyhania a je v predvolenom nastavení.

- Model EAD, ktorý zahŕňa model CCF, model LU) a model zálohových platieb. Komponenty sú založené na zmluvných a zákazníckych charakteristikách,
- model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje skóringové karty do oblasti retailového bankovníctva:
  - skóringové karty na hodnotenie žiadostí (na základe sociálno-demografických faktorov, faktorov opisujúcich charakteristiky podnikateľskej činnosti a faktorov súvisiacich so špecifickosťou aplikovaných úverových produktov),
  - skóringové karty na hodnotenie správania (na základe informácií o histórii úverového a vkladového vzťahu k Banke),
  - interná skóringová karta na základe údajov Úradu pre informácie o úvere (týkajúcich sa údajov o pasívach mimo Banky).

Všetky dcérske spoločnosti Skupiny mBank, ktorých operácie sú zaťažené úverovým rizikom, pred uzavretím dohody a jej realizáciou, aplikujú monitorovací proces na odhadnutie rizika za použitia ratingových systémov Skupiny mBank. Ratingové systémy používané dcérskymi spoločnosťami Skupiny zohľadňujú povahu ich podnikania; v rovnakom čase faktoringové a lízingové spoločnosti používajú rating klienta PD a lízingové spoločnosti okrem toho aplikujú aj úverový rating EL. Rating založený na opatreniach dohľadu (slotový prístup) je používaný v prípade hypotekárnych úverov a lízingu nehnuteľností.

### 3.3.5 Monitorovanie a validácia modelov

Všetky modely týkajúce sa rizikových parametrov používaných v mBank a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, vrátane modelov PD (so všetkými komponentmi), LGD a CCF modelov, podliehajú podrobnému každoročnému monitorovaniu skupinami modelovania. Modely sú navyše cyklicky 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. Skupina modelovania vyladí príslušné modely, v prípade identifikácie nesúladu.

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 je v súlade s Odporúčaním W a - 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 zozname 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. Validačná skupina je zodpovedná za validácie v rámci mBank.

Validácia vykonávaná Validačnou skupinou pokrýva posudzovanie modelov, implementácií modelov a procesov ich použitia.

V závislosti od dôležitosti a zložitosti modelu, ako aj typov vykonaných validačných procedúr, 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, ak nejaké existujú, vo forme preventívnych a nápravných opatrení, týkajúcich sa možných zistených nedostatkov.

Validačné úlohy sa vykonávajú v súlade s ročným plánom validácií. Validačný plán aj výsledok validácií sú schvaľované Výborom pre modelové riziko.

#### 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 v konkrétnych klasifikačných kritériách založených na pokynoch ECB.

### 3.3.6 Výpočet očakávaných úverových strát

Metóda výpočtu očakávaných úverových strát je v súlade s Medzinárodnými Štandardmi pre Finančné Vykazovanie. Všetky pravidlá a definície implementované v Banke, ktoré sú použité v tejto časti, sú v súlade s poľským bankovým zákonom a požiadavkami poľského úradu pre finančný dohľad.

#### 3.3.6.1 Ako sú expozície klasifikované do úrovni

Banka implementáciou Medzinárodných štandardov finančného vykazovania klasifikuje úverové angažovanosti voči úrovniam:

1. úroveň 1 - expozície, pri ktorých sa riziko podstatne nezvýšilo od prvotného vykázania v úverovom portfóliu,
2. úroveň 2 – expozície, pri ktorých sa k dátumu vykazovania zistilo významné zhoršenie úverovej kvality v porovnaní s dátumom ich prvotného vykázania,
3. úroveň 3 - expozície, pri ktorých boli identifikované znehodnotenia počas ich životnosti portfólia,
4. POCI (nakúpené alebo vytvorené finančné aktívum so zníženou úverovou hodnotou) - aktíva identifikované ako so zníženou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

V Banke pridelenie expozície do úrovne 2 prebieha podľa algoritmu Transfer Logic, ktorý definuje kvalitatívne a kvantitatívne kritéria naznačujúce výrazné zvýšenie úverového rizika, zatiaľ čo klasifikácia expozície do úrovne 3 je určená stratovými udalosťami.

Keď už nie sú splnené kvantitatívne alebo kvalitatívne kritériá, ktoré boli použité na klasifikáciu expozície do úrovne 2 k dátumu vykazovania (klient a expozícia, ktoré mu bolo pridelené, už nespĺňajú žiadne z kvalitatívnych alebo kvantitatívnych kritérií Transfer Logic), expozícia sa presunie z úrovne 2 do úrovne 1. V prípade expozícií, ktoré sú klasifikované ako zadržané (forborne) je ďalšou podmienkou pre reklasifikáciu do úrovne 1 je 24-mesačné skúšobné obdobie, počas ktorého je pôžička v stave plnenia.

Expozícia sa môže tiež preniesť aj z úrovne 3 do úrovne 2 alebo úrovne 1 v prípade retailovej časti portfólia, keď už nie sú splnené indikátory zníženia hodnoty (okrem reštrukturalizácie), a v prípade korporátnych klientov keď:

1. už neexistujú stratové udalosti, ktoré spôsobili klasifikáciu klienta do úrovne 3, a
2. hospodárska a finančná situácia dlžníka sa zlepšila do takej miery, že to dáva vysokú pravdepodobnosť splácania všetkých úverových záväzkov v súlade s podmienkami vyplývajúcimi z pôvodnej zmluvy alebo zo zmluvy špecifikujúcej podmienky reštrukturalizácie, a
3. dlh po lehote splatnosti bol splatený, a
4. zadlženosť je včasne vysporiadaná najmenej 12 mesiacov po zmene zmluvných podmienok, alebo
5. zostatok úverových a nedobytných záväzkov klienta sa rovná nule, v dôsledku: celkového splatenia klientom, vymáhania pohľadávok banky v dôsledku činností vymáhania dlhov alebo odpísania pohľadávok.

#### 3.3.6.1.1 Významné zhoršenie úverovej kvality (klasifikácia do úrovne 2)

Významné zhoršenie úverovej kvality sa pre príslušné aktíva vykazuje na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií, ak je majetok preradený do úrovne 2, keď je splnené aspoň jedno z týchto kvalitatívnych alebo kvantitatívnych kritérií.

Kvalitatívne kritéria:

- viac ako 30 dní po splatnosti, vrátane hodnoty významnosti - počet dní, počas ktorých je najdlhšia splatná suma príslušnej expozície vyššia alebo rovná 31 dňom. Súčasne je výška kapitálu alebo podsúvahových záväzkov vyššia alebo rovná 500 PLN v prípade retailovej expozície (alebo 3 000 Kč alebo 120 EUR v zahraničných pobočkách Banky v Českej republike a na Slovensku), a vyššia alebo rovná 3000 PLN v prípade korporátnej expozície.
- výskyt označenia „Forborne“ (status klienta ukazuje, že má problémy so splácaním úverového záväzku, ako ho definuje Banka).
- výskyt označenia „Watch“ (interný proces Banky určený na identifikáciu korporátnych klientov, ktorí sú predmetom zvýšeného monitorovania z hľadiska zmien v kreditnej kvalite, ktoré Banka prijala).

Kvantitatívne kritérium Transfer Logic je založené na výraznom zhoršení kreditnej kvality, ktorá sa posudzuje na základe relatívnej dlhodobej zmeny pravdepodobnosti zlyhania (PD), špecifikovaná pre expozíciu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, vo vzťahu k dlhodobej PD špecifikovanej pri prvotnom vykázaní. Tento faktor sa určuje osobitne pre retailové a korporátne portfólio v rámci homogénnych segmentov z hľadiska pravdepodobnosti zlyhania. Ak relatívna zmena v dlhodobej PD prekročí „prahovú hodnotu“, expozícia sa presunie do úrovne 2. Dôležitou otázkou v procese výpočtu zhoršenia kreditnej kvality je prvotné vykázanie dátumu konzistentné v rámci celej Banky, oproti ktorej sa zhoršuje výsledok skúmanej úverovej kvality. Počiatočné dátumy opätovného vykázania sú určené pre expozície, pri ktorých došlo k podstatnej zmene zmluvných podmienok. Každá zmena dátumu prvotného vykázania vedie k prepočtu, počiatočného parametra PD k novému dátumu prvotného vykázania, na základe ktorého sa skúma zhoršenie kreditnej kvality s prihliadnutím na nové charakteristiky expozície.

### 3.3.6.1.2. Nízke kreditné riziko

V prípade expozícií, ktorých charakteristika indikuje nízke úverové riziko (LCR), sa očakávané úverové straty určujú vždy na báze 12 mesiacov. Expozície označené ako LCR sa nemôžu preniesť z úrovne 1 do úrovne 2, aj keď sa môžu po uznaní zníženia hodnoty presunúť z úrovne 1 do úrovne 3. Banka uplatňuje kritérium LCR na klientov zo segmentu K1 s ratingovým stupňom PD vyšším alebo rovným ako trieda 2.8. Kritérium LCR sa uplatňuje aj na klientov zo segmentov, ako sú: vláda a banky, jednotky miestnej samosprávy a nebankové finančné inštitúcie. Kritériá LCR sa v segmente retailového bankovníctva nepoužívajú.

### 3.3.6.1.3 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia

Zoznam určitých stratových udalostí v korporátnom portfóliu:

1. Počet dní po splatnosti je nad 90 dní (14 dní v prípade bánk) a suma po splatnosti presahuje 3 000 PLN pre korporátnych klientov a 500 PLN pre súkromné bankovníctvo.
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. zníženie finančných záväzkov 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 dlžníka alebo 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.
8. Banka očakáva stratu v dôsledku expozícií voči klientovi.

Okrem toho Banka identifikuje stratové udalosti špecifické pre jednotlivé kategórie subjektov a tzv. „Soft“ stratové udalosti, aby sa signalizovali situácie, ktoré môžu viesť k strate schopnosti dlžníka splácať úver Banke. V prípade ich výskytu (so zreteľom na špecifickosť operácií subjektu) sa vykoná hĺbková analýza a učiní sa individuálne rozhodnutie o klasifikácii expozície jednej z úrovní.

### 3.3.6.1.4 Identifikácia znehodnotenia retailových pohľadávok

Na identifikáciu indikátorov zníženia hodnoty v retailovom bankovníctve Banky v Poľsku je uplatňovaný prístup zameraný na dlžníka, ktorý berie do úvahy všetky jeho expozície.

Zoznam nenávratných stratových udalostí v retailovom portfóliu:

1. Hlavným indikátorom zníženia hodnoty je omeškanie splátok. Indikátorom zníženia hodnoty je identifikovaný, keď celková suma všetkých expozícií klientov po splatnosti viac ako 30 dní presiahne 500 PLN (alebo 3 000 CZK alebo 120 EUR v zahraničných pobočkách Banky v Českej republike a na Slovensku) a najstaršie oneskorenie presiahne 90 dní;

2. Nútená reštrukturalizácia dlhu
3. Bankrot dlžníka.
4. Vykázanie kontraktu ako podvodu.
5. Predaj expozície s výraznou ekonomickou stratou.
6. Nevymáhateľný stav dlhu.
7. Vyplatenie nízkej platby z poistenia.

### 3.3.6.2 Výpočet očakávaných úverových strát

Očakávané úverové straty (ECL) sa oceňujú na úrovni jednej zmluvy alebo expozície (zmluvy). V prístupe k portfóliu sú očakávané úverové straty násobením individuálnej hodnoty pre každú odhadovanú hodnotu PD, LGD a EAD a konečná hodnota očakávaných úverových strát je súčet očakávaných úverových strát v jednotlivých obdobiach diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Výpočet očakávaných úverových strát nevyužíva kolektívny prístup (priradenie jednej hodnoty parametra vybraným portfóliám).

Ak sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, úverové riziko expozície významne nezvýšilo, tak sa hodnota očakávaných úverových strát vypočíta v 12-mesačnom horizonte (12m ECL). Ak sa expozičné úverové riziko od prvotného vykázania významne zvýšilo (expozícia je na úrovni 2), Banka ocení hodnotu očakávaných úverových strát na celú životnosť (Life time ECL). Parametre použité na výpočet očakávanej úverovej straty v úrovni 1 sú rovnaké ako parametre použité na výpočet dlhodobej úverovej straty v úrovni 2 pre  $t = 1$ , kde „t“ predstavuje prvý rok predpovede.

Individuálny prístup sa týka všetkých súvahových a podsúvahových úverových expozícií so znížením hodnoty v portfóliu korporátnych úverov a úverového portfólia privátneho bankovníctva, ktoré je registrované v korporátnych systémoch, ako aj vybraných úverových expozícií so zníženou hodnotou v retailovom portfóliu mikrofirmami retailového bankovníctva (použitie v prípade expozícií s hypotekárnym kolaterálom so zostatkom dlhu nad 300 tisíc PLN a nedoplatky nad 1 rok). Očakávané úverové straty sa vypočítajú ako rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Metóda výpočtu očakávanej vymožitelnosti sa uskutočňuje v scenároch a závisí od stratégie, ktorú Banka zvolila pre klienta. V prípade stratégie reštrukturalizácie sa zvažujú scenáre pre expozície a predpokladajú významný podiel spätne získaných prostriedkov z vlastných platieb zákazníka. V prípade stratégie vymáhania dlhov sú scenáre vypracované pre každý zdroj obnovy (kolaterálov) osobitne. Banka identifikuje scenáre podľa zdroja expozície/návratnosti, minimálne 2 sa považujú za povinné, ak jeden z nich odráža čiastočnú stratu na zdroji expozície/návratnosti. Váha scenára vyplýva z odborného posúdenia pravdepodobnosti scenárov založených na relevantných skutočnostiach prípadu, najmä na existujúcom zabezpečení a jeho type, finančnej situácii klienta, ochote klienta spolupracovať, rizikách, ktoré sa môžu vyskytnúť v prípade a mikro a makroekonomických faktoroch.

Na oceňovanie očakávaných úverových strát Banka používa údaje dostupné v transakčných systémoch Banky a nástroje implementované na účely IFRS 9.

#### 3.3.6.2.1 Využitie makroekonomických scenárov v odhade ECL

Prístup k použitiu makroekonomických scenárov pri odhadovaní ECL je prispôbený špecifickosti dcérskych spoločností patriacich do Skupiny mBank. Banka je povinná stanoviť očakávanú úverovú stratu spôsobom, ktorý spĺňa očakávania rôznych výhľadových makroekonomických scenárov v prípade odhadu portfólia ECL, faktor nelineárnosti (NLF) sa nastavuje tak, aby sa upravila hodnota očakávanej úverovej straty (počítanej každý mesiac). Hodnoty NLF sa používajú ako mierky pre jednotlivé ECL. Faktor NLF sa určuje osobitne pre retailové a korporátne segmenty najmenej raz ročne. NLF faktory sa používajú ako škálovacie faktory pre jednotlivé ECL, ktoré sa určujú na úrovni jednotlivých expozícií v každom segmente. Faktory NLF sa vypočítavajú na základe výsledkov z 3 simulačných výpočtov k rovnakému dátumu vykazovania, ktoré vyplývajú z príslušných makroekonomických scenárov. NLF pre dané segmenty sa počíta ako:

1. pravdepodobnostne vážený priemer očakávanej straty z 3 makroekonomických scenárov („priemerný odhad“), ktorý obsahuje: základný scenár, optimistický scenár, pesimistický scenár. Váhy scenárov sú v súlade s pravdepodobnosťou realizácie každého scenára - 60% pre základný, 20% pre optimistický a 20% pre pesimistický (s výnimkou prvého štvrťroka 2020, v ktorom sa uskutočnila zmena váh makroekonomických scenárov spočívajúca v priradení 100% váhy pesimistickému scenáru. To odrážalo zhoršenie hospodárskej situácie v krajine v dôsledku COVID-19),
2. podelený očakávanou stratou stanovenou podľa základného scenára (referenčný odhad).

Simulačné výpočty, ktorých výsledky sa používajú pri výpočte NLF, sa vykonávajú na základe rovnakých vstupných údajov o expozičných charakteristikách, ale ak makroekonomické očakávania definované v scenároch môžu ovplyvniť hodnotu týchto parametrov, zahŕňajú aj rôzne vektory parametrov rizika.

Okrem toho, zahrnutie informácií zameraných na budúcnosť sa uskutočňuje v modeloch všetkých troch parametrov kreditného rizika odhadovaných v horizonte životnosti a ako súčasť procesu alokácie úrovni (LtPD, LtEAD, LtLGD). V odhadoch Banka využíva okrem iného všeobecne dostupné makroekonomické a finančné ukazovatele (zamestnanosť v korporátnom sektore, miera zamestnanosti, úroveň exportu/importu, platy, pohľadávky peňažných finančných inštitúcií z domácností, ziskovosť dlhopisov – detaily sú uvedené v Poznámke 4), očakávania týkajúce sa úrokových sadzieb a výmenných kurzov, ako aj zmeny cien nehnuteľností, osobitne pre obytné a obchodné nehnuteľnosti.

V prípade individuálneho odhadu ECL predpokladané scenáre obnovy zohľadňujú rôzne makroekonomické a všeobecné faktory, ktoré majú vplyv na čas a výšku vrátených prostriedkov.

### 3.3.6.2.2 Významné zmeny modelu

Z dôvodu zhoršenia hospodárskej situácie v krajine v dôsledku epidémie COVID-19 boli prijaté ďalšie opatrenia zamerané na zahrnutie týchto informácií do modelov očakávaných úverových strát. Z dôvodu neistoty spôsobenej dynamickými zmenami situácie boli aktivity Skupiny rozložené v čase a v prvom a druhom štvrtroku 2020 zahŕňali:

1. úprava váh makroekonomických scenárov, spočívajúca v priradení 100% váhy pesimistickému scenáru v modeli očakávaných úverových strát uplatňovanom v prvom štvrtroku 2020,
2. aktualizácia modelov vzťahu medzi dlhodobým parametrom PD a makroekonomickými premennými na základe historických údajov a aktuálne pozorovanej ekonomickej situácie v druhom štvrtroku 2020,
3. aktualizácia makroekonomických predpovedí s prihliadnutím na vplyv opatrení COVID-19 a štátnej pomoci, ovplyvňujúcich dlhodobé parametre PD, EAD a LGD, ako aj úroveň alokácie expozície do fázy 2, najmä zvýšením očakávanej úrovne alokácie pre niektoré portfóliá z dôvodu očakávaného zvýšenia stratovosti v druhom štvrtroku 2020,
4. obnovenie váh makroekonomického scenára 60% pre základný scenár, 20% pre optimistický a 20% pre pesimistický, v modeli očakávaných úverových strát, pri zohľadnení aktuálnych makroekonomických prognóz implementovaných priamo do rizikových parametrov v druhom štvrtroku 2020.

Celkový vplyv vyššie uvedených zmien na úroveň očakávanej úverovej straty dosiahol 89 miliónov PLN (negatívny vplyv). Dopad na ocenenie reálnou hodnotou nehypotekárneho portfólia okrem toho predstavoval 9 mil. PLN (negatívny dopad).

### 3.3.6.2.3. Základy EBA o uplatňovaní definície zlyhania (EBA / GL / 2016/07)

Od 1. januára 2021 nadobudnú účinnosť usmernenia EBA o uplatňovaní definície zlyhania podľa článku 178 nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 od 26. júna 2013.

Hlavné zmeny zahŕňajú:

- zmena v spôsobe výpočtu dní po termíne splatnosti;
- určenie hranice významnosti (relatívnej a absolútnej) v súlade s Nariadením Ministra Financí, Investícií a Rozvoja z 3. októbra 2019 (odsek 2), t.j. :
  1. súčet všetkých súm po lehote splatnosti, ktoré súvisia s akýmkoľvek úverovým záväzkom dlžníka voči banke, presiahne:
    - a) 400 PLN - v prípade retailových expozícií,
    - b) 2 000 PLN - pre iné ako retailové expozície,
  2. výška úverových záväzkov dlžníka po lehote splatnosti vo vzťahu k celkovej výške všetkých expozícií banky v súvahe voči tomuto dlžníkovi presiahne 1%;
- usmernenia o nútenej reštrukturalizácii. Hranica významnosti, od ktorej Banka považuje znížený finančný záväzok za nesplnený, je 1%;
- zavedením karantény (skúšobnej doby), čo je doba, počas ktorej Banka hodnotí správanie a finančnú situáciu dlžníka. Karanténne obdobie sa počíta od okamihu, keď prestala platiť udalosť spôsobujúca zlyhanie. Karanténa trvá 12 mesiacov v prípade nútenej reštrukturalizácie a 3 mesiace v prípade iných

spúšťacích mechanizmov. Správne zaobchádzanie so záväzkami dlžníkom počas skúšobnej doby je základom pre jeho preradenie do nezaradeného stavu;

- konzistentné uplatňovanie definície zlyhania - usmernenia EBA zaväzujú inštitúcie k implementácii vhodných procesov zabezpečujúcich, aby zlyhanie jedného dlžníka bolo konzistentne identifikované v celej kapitálovej skupine;
- podrobné pravidlá pre zaobchádzanie so spoločnými úverovými záväzkami - banka používa definíciu zlyhania na úrovni dlžníka v retailovej oblasti, preto je povinná uplatňovať ustanovenie ods. 95 - 105, na základe ktorého by mala vo svojich vnútorných pravidlách a postupoch vymedziť pravidlá pre zaobchádzanie so spoločnými úverovými záväzkami a pre prevod stavu zlyhania medzi expozíciami.

Implementácia zmien v definícii zlyhania podľa usmernení EBA zjednocuje prístup na európsky trh, čím sa zabezpečí porovnateľnosť úrovni zlyhávajúcich úverov predložených inštitúciami.

Dopad implementácie usmernení EBA na náklady úverového rizika na úrovni subjektu mBank - odhaduje sa na cca. 32 miliónov PLN a na konsolidovanej úrovni - odhaduje sa na cca. 37 miliónov PLN (suma odhadovaná v čase implementácie usmernení, ktorá sa zohľadní vo výsledku roku 2021).

### 3.3.6.3 Krytie opravnou položkou pre jednotlivé sub-portfóliá

Nasledujúce tabuľky uvádzajú percentá súvahových a podsúvahových položiek banky týkajúcich sa úverov a pôžičiek, záruk a akreditívov poskytovaných klientom a pokrytia angažovanosti nákladmi na kreditné riziko pre každú internú ratingovú kategóriu Skupiny (opis ratingového modelu je uvedený vyššie v Poznámke 3.3.4).

Portfólio oceňované v amortizovanej hodnote

Sub - portfólio	31.12.2020		31.12.2019	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	16,52	0,01	14,32	0,01
2	27,80	0,07	28,13	0,06
3	12,72	0,21	16,61	0,15
4	25,59	0,55	25,05	0,48
5	7,38	2,31	6,17	1,62
6	0,42	5,31	0,76	3,43
7	2,27	7,01	2,00	7,84
8	0,58	0,18	0,69	0,49
Iné	3,29	0,14	3,19	0,04
Kategória zlyhanie	3,43	58,25	3,08	60,57
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>2,54</b>	<b>100,00</b>	<b>2,31</b>

K 31. decembru 2020 je 44,32% portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2019: 42,45%).

### 3.3.7. Reálna hodnota úverových aktív

Ak nie sú splnené podmienky na ocenenie úverového majetku v amortizovanej hodnote (IFRS 9, odsek 4.1.2), potom sa meria prostredníctvom FVTPL (reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát) alebo podľa FVOCI (reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok).

#### 3.3.7.1 Ocenenie nesplatených úverových aktív v reálnej hodnote

Ocenenie rizika znehodnotenia je založené na diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokoch.

Budúce peňažné toky sa určujú s prihliadnutím na:

- splátkový kalendár, pri absencii splátkového kalendára (revolvingové produkty) - na základe štatistického odhadu využitia ročného úverového limitu v očakávanom čase expozície,
- časová hodnota peňazí na základe bezrizikových úrokových sadzieb stanovených v procese prognózovania úrokových tokov,
- výška peňažných tokov a ich výkyvy od splatnosti vyplývajúce z možnosti predčasného splatenia istiny (predčasné čiastočné alebo úplné splatenie istiny) zahrnuté v zmluve o úvere uplatnením faktorov predčasného splatenia,



- neistota peňažných tokov vyplývajúcich z úverového rizika počas predpokladanej životnosti expozície úpravou zmluvných tokov pomocou parametrov viacročného úverového rizika LT PD a LT LGD,
- ostatné faktory, ktoré by potenciálny kupujúci expozície zohľadnil (režijné náklady a ziskové rozpätie očakávané účastníkmi trhu) počas procesu kalibrácie diskontnej sadzby použitej v procese oceňovania.

Vzhľadom na požiadavky IFRS 13 pre expozície, pre ktoré neexistujú kvóty na aktívnom trhu, Banka kalibruje diskontnú sadzbu na základe reálnej hodnoty k dátumu prvotného vykázania (t. j. obstarávacej ceny expozície). Kalibračné rozpätie odráža trhové ocenenie nákladov súvisiacich so zachovaním expozícií v portfóliu a trhových očakávaní o ziskovej marži realizovanej na podobných expozíciách.

### 3.3.7.2. Ocenenie znehodnotených úverov v reálnej hodnote

Znehodnotené úverové aktíva sa oceňujú na základe očakávaných výnosov. V prípade retailových expozícií sa ocenenie vyjadrené parametrami LGD a pre expozície voči podnikom vzťahuje na jednotlivé scenáre vymáhania.

### 3.3.8. Odobraný kolaterál

Skupina klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhom a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.21. 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 pre jednotlivé typy odobraných kolaterálov.

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív a v prípade nájmu je to znovu prenajatie inému klientovi. Prípady, kedy sa odobraný kolaterál používa na vlastné potreby sú zriedkavé – takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu spoločností Skupiny pričom musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2020 a 2019 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31. decembru 2020, hodnota odobraných kolaterálov bola 103 730 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 70 262 tisíc PLN) najmä vrátane nehnuteľností, ktoré tvoria kolaterály k hypotekárnym úverom a prenajatým aktívam. Hodnota odobraných kolaterálov bola zahrnutá v položke Zásoby v rámci Poznámky 27.

### 3.3.9. Politika zhovievavosti Skupiny mBank

#### Definícia

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

Skupina s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne alebo trvale 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 skupiny.

Typ ponúkanej úľavy by mal byť primeraný povahe a očakávanej dĺžke finančnej tiesne klienta. Presvedčenie financujúcej spoločnosti 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.

Skupina 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).

Angažovanosť s upravenými podmienkami, poskytnutými v rámci podmienok politiky zhovievavosti (ďalej ako upravená angažovanosť – „forborne exposure“) sa vykazuje interne aj regulátorovi.

#### Použité nástroje

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

Pre dlžníkov v dlhodobej finančnej tiesni môže byť ponúknuté predĺženie pôvodného splátkového kalendára, ktoré môže zahŕňať aj zníženie splátok.

Pre korporátnych dlžníkov vo finančnej tiesni Skupina 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 skupiny tým, že nahradia otvorené financovanie (kontokorentný účet) faktoringom alebo poskytnutou zľavou a môžu tiež zmierniť alebo odpustiť formu zabezpečenia (dodatočné 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:

- predĺženie splatnosti / predĺženie doby trvania úveru,
- reštrukturalizácia (strednodobé alebo dlhodobé refinancovanie),
- kapitalizácia úrokov,
- odklad splátok úrokov,
- odklad splátok istiny,
- pozastavenie, odstúpenie od vykonávania činností vyplývajúcich z ďalších podmienok obsiahnutých v zmluve (vzdanie sa zmluvy),
- odklad splátok.

V súvislosti s krízou spôsobenou pandémiou COVID-19 ponúkla Skupina svojim klientom množstvo asistenčných nástrojov zameraných na ich podporu v zložitej situácii vyplývajúcej z vypuknutia epidémie. Účelom týchto nástrojov bolo pomôcť udržať finančnú likviditu zákazníkov krátkodobým znížením finančnej záťaže.

Podporné opatrenia, ktoré Skupina ponúkla do konca septembra 2020, boli v súlade s pozíciou bánk ohľadom zjednotenia pravidiel pre ponuku podporných opatrení v bankovom sektore. Táto pozícia bola nelegislatívnym moratóriom v zmysle usmernení Európskeho Orgánu pre Bankovníctvo (EBA) o legislatívnych a nelegislatívnych moratóriách na splácanie pôžičiek uplatňovaná v súvislosti s krízou COVID-19, ktorú Poľský Úrad pre Finančný Dohľad oznámil Európskemu Bankovému Orgánu.

Moratórium sa vzťahovalo na podporné nástroje udelené od 13. marca do 30. septembra 2020.

Skupinové ponuky retailovým klientom poskytujú aj podporu v rámci Crisis Shield 4.0 s účinnosťou od 23. júna 2020. Zákazníci, ktorí stratili prácu alebo iný hlavný zdroj príjmu po 13. marci 2020, majú právo pozastaviť splácanie úveru až na 3 mesiace bez účtovania úroku počas obdobia pozastavenia platnosti dohody. Tento pomocný nástroj sa považuje za legislatívne moratórium v zmysle usmernení EBA.

Podľa vyhlásenia Európskeho Orgánu pre Bankovníctvo o prudentnom rámci týkajúceho sa zlyhania, Odklad splátok a IFRS 9 vo svetle opatrení COVID-19 zverejneného 25. marca 2020, ktoré hovorí, že použitie nástrojov pomoci COVID-19 vo forme moratória splácania, splnenie usmernení EBA o legislatívnych a nelegislatívnych moratóriách na splácanie pôžičiek použitých v súvislosti s krízou COVID-19 zverejnenej 2. apríla 2020 automaticky neklasifikuje expozície voči zlyhaniu a tolerancii, ako aj podľa UKNF (Orgán Poľského Finančného Dohľadu) vyhlásenia zverejneného ako súčasť balíka dohľadových impulzov pre bezpečnosť a rozvoj, že UKNF uplatní flexibilný prístup k uplatňovaniu pokynov EBA na nepodporované a reštrukturalizované expozície, Skupina neklasifikuje udelenie moratórií kvôli COVID-19 kríze ako zdržanlivé.

Výnimkou sú korporátni klienti, u ktorých sa uplatňuje prístup založený na individuálnom posúdení, či je v súlade s internými predpismi skupiny vyžadovaná klasifikácia expozície tohto klienta ako kreditného.

### Riadenie rizík

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

V oblasti korporátneho bankovníctva je každá expozícia banky voči dlžníkom s predchádzajúcou stratovou udalosťou klasifikovaná ako zlyhanie a je potrebné vykonať test znehodnotenia úverovej pohľadávky. Každú expozíciu klasifikovanú ako zlyhanie preberá špecializované oddelenie zamerané na reštrukturalizáciu. Všetky expozície pre dlžníkov vo finančných ťažkostiach s udelenými koncesiami (klasifikované ako zlyhanie) majú status upravenej pohľadávky („forborne status“, status momentálneho nesplácania). Klienti bez zlyhaného úveru, ktorí nemajú znehodnotenú pohľadávku ale ktorí dostali úľavu pri splácaní úveru (opatrenie politiky zhovievavosti), sú starostlivo sledovaní všetkými oddeleniami

zapojenými do procesu poskytovania úveru. Takýto klienti sú umiestnený 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.

Skupina nepoužíva špecializované modely na posúdenie úrovne opravnej položky pre portfólio upravených pohľadávok a špeciálnej opravnej položky pre upravené pohľadávky.

### Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť korporátneho bankovníctva

Skupina prestane vykazovať expozíciu ako upravenú, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- analýza finančnej situácie dlžníka ukázala zlepšenie a expozícia bola vykázaná ako neznehodnotená ,
- uplynuli aspoň dva roky od vykázania expozície ako neznehodnotenej (skúšobná lehota),
- pravidelné a významne upravené splátky istiny a úrokov boli dlžníkmi dodržané posledných 12 mesiacov skúšobného obdobia,
- žiadna angažovanosť dlžníka voči Banke nie je po splatnosti na konci skúšobného obdobia viac ako 30 dní.

### Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť retailového bankovníctva

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

- pohľadávka je vykázaná ako neznehodnotená
- uplynuli aspoň dva roky, od kedy bola expozícia vykázaná ako uskutočnená,
- pravidelné splátky istiny alebo úroku (bez omeškania platieb dlhšieho ako 30 dní) od polovice vyššie uvedenej skúšobnej doby,
- žiadna angažovanosť dlžníka voči Banke nie je po splatnosti viac ako 30 dní a zároveň splatná suma nepresahuje 500 PLN na konci dvojročnej skúšobnej doby.

### Charakteristika portfólia

	31.12.2020			31.12.2019		
	Účtovná hodnota brutto	Kumulované zníženie hodnoty	Hodnota netto/reálna hodnota	Účtovná hodnota brutto	Kumulované zníženie hodnoty	Hodnota netto/reálna hodnota
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote</b>	<b>111 778 636</b>	<b>-3 640 826</b>	<b>108 137 810</b>	<b>106 393 532</b>	<b>-3 190 278</b>	<b>103 203 254</b>
z toho: upravené (forborne) expozície	2 284 573	-497 959	1 786 614	2 118 673	-626 254	1 492 419
z toho: v kategórii zlyhanie	1 044 713	-454 351	590 362	1 232 518	603 456	629 062
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom povinne v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>			<b>1 506 319</b>			<b>1 971 532</b>
z toho: upravené expozície			109 927			123 818
z toho: v kategórii zlyhanie			97 187			103 286
<b>Upravené expozície spolu</b>			<b>1 896 541</b>			<b>1 616 237</b>
z toho: v kategórii zlyhanie			687 549			732 348

Zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií	31.12.2020	31.12.2019
<b>Na začiatku obdobia</b>	<b>1 616 237</b>	<b>1 376 680</b>
Výstupy	-343 811	-301 593
Vstupy	752 777	664 882
Zmeny v existujúcich pôžičkách	-128 662	-123 732
<b>Na konci obdobia</b>	<b>1 896 541</b>	<b>1 616 237</b>

Analýza za uvedené účtovné obdobia preukázala zanedbateľný podiel expozícií, ktoré strácajú status odkladu splácania úveru do jedného roka a potom sa k nemu vrátia.

Upravené expozície podľa segmentu klienta	31.12.2020	31.12.2019
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom		
Hypotéky pre súkromné osoby	820 285	609 041
<i>vrátane: úverov na bývanie a hypotéky</i>	593 019	537 252
Pôžičky poskytnuté korporátnym klientom	1 076 256	1 007 196
Úvery a pôžičky pre verejný sektor	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1 896 541</b>	<b>1 616 237</b>

Upravené expozície podľa druhu ústupku	31.12.2020	31.12.2019
Refinancovanie	101 739	159 214
Zmena termínov a podmienok	1 794 802	1 457 023
<b>Spolu</b>	<b>1 896 541</b>	<b>1 616 237</b>

Upravené expozície podľa geografického členenia	31.12.2020	31.12.2019
Poľsko	1 848 693	1 561 030
Iné krajiny	47 848	55 207
<b>Spolu</b>	<b>1 896 541</b>	<b>1 616 237</b>

Upravené expozície podľa doby omeškania	31.12.2020	31.12.2019
V lehote splatnosti	458 309	1 071 540
Po splatnosti menej než 30 dní	1 126 249	176 597
Po splatnosti 31 - 90 dní	65 090	73 577
Po splatnosti viac než 90 dní	246 893	294 523
<b>Spolu</b>	<b>1 896 541</b>	<b>1 616 237</b>

Upravené expozície podľa priemyslu	31.12.2020	31.12.2019
Fyzické osoby	820 034	609 040
Stavebný priemysel	427 707	195 145
Činnosť v oblasti nehnuteľností	197 431	148 249
Potravinársky priemysel	101 992	86 417
Finančné služby	99 280	101 841
Nábytok, výrobky z dreva a papiera	54 931	51 759
Textilný a odevný priemysel	45 616	65 377
Doprava a logistika	38 384	28 493
Vedecké a technické služby	25 680	103 741
Cestovný ruch	17 924	19 020
Iný priemysel	67 562	207 155
<b>Spolu</b>	<b>1 896 541</b>	<b>1 616 237</b>

### 3.3.10 Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií

Úverová angažovanosť v portfóliu mBank voči derivátovým transakciám sa vypočítava ako súčet reprodukčnej obstarávacej ceny z každej transakcie (čo je jeho aktuálna čistá súčasná hodnota - NPV) a jej odhadovanej budúcej novej miery expozície (Add - on). Navyše, Banka využíva techniky znižovania úverového rizika ako je vzájomné započítavanie a kolateralizáciu. V prípade podpísania záverečných dohôd o započítaní sa započítavanie berie tiež do úvahy, zatiaľ čo CSA (Credit Support Annex) dohody sa využívajú na kolateralizáciu expozície vrátane zabezpečenia. CSA dohody stanovujú variabilné marže, ktoré sa využijú v prípade, ak aktuálna hodnota portfólia klienta prekročí stanovenú hranicu (threshold). Úverová expozícia vyplývajúca z portfólia derivátov sa teda upraví na základe toho, či kolaterál bol zaplatený alebo prijatý v súlade so záväznými dohodami medzi Bankou a protistranou. Pre účely výpočtu rizika protistrany sa berie do úvahy iba kladná čistá súčasná hodnota daného portfólia.

Riadenie úverovej angažovanosti sa vykonáva pomocou integrovaného systému v reálnom čase. Jedná sa najmä o kontrolu a monitorovanie každodennej úrovne využitia prideleného limitu úverovej angažovanosti. Okrem toho sa kontroluje dodržiavanie obmedzení vyplývajúcich z úverových rozhodnutí, nariadení o dohláde a obchodných rozhodnutí. Limit úverovej angažovanosti je ďalej rozčlenený pre jednotlivé produkty a splatnosti.

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

- 36,9% banky,
- 8,8% centrálné protistrany (CCP),
- 7,5% finančné inštitúcie,
- 46,8% podniky, súkromne bankovníctvo a ostatné.

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

Klient	Úverová angažovanosť 2020 (v mil. PLN)	Úverová angažovanosť 2019 (v mil. PLN)
Banky CSA	1 479	1 169
Banky bez CSA	-	1
CCP	354	282
Korporácie s limitom	1 890	1 616
Nebankové finančné inštitúcie	302	205
Privátne bankovníctvo	-1	-2
Korporáty s hotovostným kolaterálom a iné	-13	-15

\*negatívna expozícia znamená navýšenie zabezpečenia

Positívne NPV (vrátane očistenia) a prírastky a úbytky kolaterálu portfólia derivátov pre mBank je uvedený nižšie:

(v mil. PLN)	Banky		CCP*		Korporácie a ďalší klienti			
	2020	2019	2020	2019	s CSA	bez CSA	s CSA	bez CSA**
					2020		2019	
NPV	86,95	32,11	29,91	-	57,01	345,70	1,23	129,73
Prijatý kolaterál (vrátane kolaterálu zvereného deponitárovi)	275,31	154,86	-	-	-	67,60	-	51,31
Zaučtovaný kolaterál (vrátane kolaterálu zvereného deponitárovi)	175,35	55,30	307,24	256,45	-	-	-	-

\* kolaterál s výnimkou variačnej marže a fondu zlyhania (kolaterál zasielaný do CCP, ak by jeden z jej účastníkov nespolupracoval)

\*\*kolaterál založený na NPV a jeho odhadovanej budúcej potenciálnej expozícii

### 3.4. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek

#### Geografická koncentrácia rizika

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, Skupina:

- 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 („KUKÉ“), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

K 31. decembru 2020 a tiež k 31. decembru 2019 nedošlo k výraznej miere geografickej koncentrácie v úverovom portfóliu Skupiny mBank. Pokiaľ ide o expozície týkajúce sa iných krajín než Poľsko, tie nemali výrazný podiel znehodnotených expozícií.

**Sektorová koncentrácia rizika**

Sledovanie expozícií v sektoroch vymedzených v súlade s Poľskou klasifikáciou ekonomických činností sa uskutočňuje v individuálnych dcérskych spoločnostiach Skupiny.

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

Určenie limitov pokrýva všetky sektory, v ktorých angažovanosť Banky presahuje 5% celkovej expozície na konci sledovaného účtovného obdobia v korporátnom portfóliu a odvetvia, ktoré dodatočne identifikoval Výbor pre riziká v oblasti korporátneho a investičného rizika (KRK).

Sektorové limity sú určené Bankou na úrovni, ktorá nebude vyššia než:

- 12% z hrubého úverového korporátneho portfólia pre nízko rizikové sektory, nie vyšším ako 60% z Úrovne 1;
- 10% z hrubého úverového korporátneho portfólia pre stredne rizikové odvetvia, nie vyšším ako 50% z Úrovne 1;
- 7% z hrubého úverového korporátneho portfólia pre vysoko rizikové oblasti, ale nie vyšším ako 35% z Úrovne 1.

V prípade prekročenia 90% stanoveného sektorového limitu sú realizované aktivity brániace tomuto prekročeniu, o ktorých zavedení rozhoduje KRK.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika Skupiny mBank S.A. v konkrétnych sektoroch, ktoré sú rozdelené podľa konceptu reťazca hodnoty, kde sa do jedného sektora sústreďujú prevádzkové aktivity súvisiace s daným trhom (dodávatelia, výrobcovia, predajcovia).

Nasledujúca tabuľka obsahuje úvery a pôžičky v amortizovanej hodnote a nezahrňuje úvery a pôžičky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

**Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt expozície Skupiny mBank**

Č.	Sektory	Hrubá hodnota	%	Hrubá hodnota	%
		31.12.2020		31.12.2019	
1.	Zákazníci domácností	65 999 453	59,04	58 674 891	55,15
2.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	7 211 368	6,45	6 305 974	5,93
3.	Stavebný priemysel	4 843 129	4,33	5 160 496	4,85
4.	Potravinársky priemysel	2 869 995	2,57	3 017 507	2,84
5.	Doprava a logistika	2 758 935	2,47	2 825 670	2,66
6.	Výroba kovov	2 159 089	1,93	2 331 810	2,19
7.	Výroba materiálov	1 908 325	1,71	2 178 231	2,05
8.	Chemický priemysel a výrobky z plastu	1 836 669	1,64	1 915 441	1,80
9.	Výroba motorových vozidiel	1 800 110	1,61	2 240 037	2,11
10.	Nábytok, výrobky z dreva a papiera	1 682 940	1,51	1 782 443	1,68
11.	Finančné služby	1 668 335	1,49	1 766 892	1,66
12.	Rozvod elektriny a tepla	1 358 741	1,22	1 126 577	1,06
13.	Vedecké a technické služby	1 350 347	1,21	1 406 065	1,32
14.	Maloobchod	1 332 389	1,19	1 231 428	1,16
15.	Veľkoobchod	1 231 929	1,10	1 427 747	1,34
16.	IT	1 077 032	0,96	1 172 087	1,10
17.	Farmaceutický priemysel	895 675	0,80	894 470	0,84
18.	Maloobchodné a lízingové činnosti	871 694	0,78	1 116 106	1,05
19.	Cestovný ruch	789 496	0,71	748 789	0,70
20.	Zdravotná starostlivosť	778 940	0,70	670 328	0,63

K 31. decembru 2020 sa celková angažovanosť Banky vo vyššie uvedených odvetviach (okrem domácností) rovnala 34,38% z úverového portfólia (k 31. decembru 2019: 36,97%).

Tabuľka nižšie uvádza riziko limitovaných sektorov ku koncu roka 2020 a 2019.

Č.	Sektory	31.12.2020	31.12.2019
1.	Finančné služby	nízke	nízke
2.	Výroba palív	stredné	stredné
3.	Potravinársky priemysel	stredné	stredné
4.	Stavebný priemysel	vysoké	vysoké
5.	Výroba motorových vozidiel	n/a*	stredné
6.	Výroba kovov	stredné	vysoké
7.	Chemický priemysel a výrobky z plastu	n/a*	stredné
8.	Energie	stredné	n/a*

\*n/a znamená, že banka bola vystavená riziku menšiemu ako 5% podnikového portfólia, odvetvie nebolo obmedzené.

### Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelné monitorovanie úrovne právnych limitov, stanovených nariadením CRR. 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 prísľubu.

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 veľké expozície, na ktoré sa vzťahuje veľká majetková 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 2020 a 2019 Banka nezaznamenala žiadnu expozíciu spĺňajúcu vyššie uvedené podmienky.

Úverový výbor Skupiny mBank je zodpovedný za dohľad nad koncentráciou rizika a veľkou angažovanosťou na úrovni dcérskych spoločností mBank.

### 3.5. Trhové riziko

Počas svojich operácií je mBank Skupina vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty finančných nástrojov v portfóliu Skupiny vyplývajúcich z faktorov trhového rizika, a to najmä z:

- úrokovej miery;
- výmenného kurzu;
- ceny akcií a indexov;
- predpokladané volatility príslušných opcií;
- úverových spreadov (v rozsahu odzrkadľujúcom fluktuácie v cenách dlhových nástrojov, odzrkadľujúce úverové spready korporátnych dlhopisov a krivkou medzi sadzbou štátnych dlhopisov a swapovou krivkou pre štátne dlhopisy).

Skupina mBank rozlišuje v bankovej knihe úrokové riziko, ktoré sa definuje ako riziko nepriaznivej zmeny súčasného ocenenia pozície bankovej knihy a čistého úrokového výnosu v dôsledku zmien úrokových sadzieb.

#### 3.5.1 Organizácia riadenia trhového rizika

V procese organizácie riadenia trhového rizika Banka dodržiava požiadavky stanovené zákonmi a nariadeniami dozorného orgánu, konkrétne KNF odporúčaniami (okrem iného A, C, G a I) a opatreniami EBA, ktoré sa týkajú riadenia trhového rizika.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly trhového rizika a monitorovania rizika od funkcií súvisiacich s otváraním a udržiavaním otvorených rizikových pozícií.

### 3.5.2 Nástroje a ukazovatele

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

- 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 (stresové VaR);
- výpočtom ekonomického kapitálu potrebného na pokrytie trhového rizika;
- analýzami scenárov stresového testovania;
- stanovenie citlivosti portfólia na zmeny trhových cien alebo trhových parametrov (BPV - Basis Point Value, CS BPV - Value Credit Spread Basis Point).

Banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových mier v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV).

Banka monitoruje trhové riziko na dennej báze. Pre vybrané miery rizika sa meranie vykonáva týždenne (Stressed VaR, CS BPV podľa ratingových tried) alebo mesačne (ekonomický kapitál). Banka pri bankovej knihe používa aj nasledovné opatrenia (podrobnejšie opísané v kapitole o úrokovom riziku):

- citlivosť ekonomickej hodnoty kapitálu (delta EVE);
- citlivosť čistého úrokového výnosu (delta NII);
- medzera v preceňovaní.

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, ak sa berie v úvahu štatistické portfólio. V tejto metóde sa využívajú historické údaje týkajúce sa rizikových faktorov za posledných 254 obchodných dní.

Očakávaná strata v prípade, že presahuje „Value at Risk“ (ES), je počítaná na základe hodnôt VaR, ako priemer šiestich najväčších strát.

V prípade VaR za stresových podmienok je miera potenciálnej straty portfólia za nepriaznivých trhových podmienok, ktoré sa odchyľujú od klasického trhového správania. Výpočet je analogický s výpočtom VaR, a jediný rozdiel je v čase stresových podmienok, ktoré sú vyznačené na základe radu hodnôt VaR založených na 12-mesačných oknách zmien rizikových faktorov od roku 2007.

Ekonomický kapitál je pre trhové riziko kapitálom pokrývajúcim straty v priebehu roka vyplývajúce zo zmien ocenenia finančných nástrojov, ktoré tvoria jednotlivé portfólia Skupiny mBank, 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 Skupiny mBank, 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 stresové testy, ktoré zahŕňajú zmeny v úverových spreadoch. Týmto spôsobom bola okrem iného, určená potreba pokrytia nezávislého efektu základného rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi vládnymi úrokovými krivkami a swapovými krivkami), ktorým je Skupina vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

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

Na zohľadnenie úrokového rizika retailových a korporátnych bankových produktov s nešpecifikovanými dátumami precenenia úrokov alebo sadzieb, ktoré spravuje mBank, Banka používa tzv. replikujúce sa modely portfólia. Prístup k bežným účtom zohľadňuje rozdelenie stabilnej časti na časti citlivé a necitlivé na zmeny úrokových sadzieb. Štruktúra limitu pre splatnosti prijatá pre stabilné časti kapitálu a bežných účtov, necitlivá na zmeny úrokových sadzieb, odráža schválenú stratégiu banky stabilizovať čistý úrokový výnos.

Výsledky merania VaR a IR BPV uvedené nižšie v tejto zavierke ukazujú perspektívu vrátane modelovania stabilných častí kapitálu a bežného účtu.



Metodika merania podlieha počiatkovej a pravidelnej validácii, ktorú vykonáva Validačná jednotka, a tiež kontrole, ktorú vykonáva Oddelenie vnútorného auditu.

S cieľom zmierniť vystavenie sa trhovému riziku sa limity stanovujú na:

- VaR s hladinou spoľahlivosti 97,5% počas jednodňového obdobia držania;
- výsledky stresových testov;
- citlivosť meria IR BPV a CS BPV.

Rozhodnutia týkajúce sa hodnôt limitov trhového rizika prijímajú:

- Dozorná rada (vzhľadom na portfólio Skupiny mBank);
- Správna rada (vzhľadom na portfólio mBank);
- Výbor pre riziká finančných trhov (vzhľadom na portfólio obchodných jednotiek).

### 3.5.3 Meranie rizika

Polície mBank sú hlavným zdrojom trhového rizika pre mBank Skupinu.

#### Value at Risk

V roku 2020 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.

Tabuľka nižšie uvádza VaR a stresovú VaR pre Skupinové a mBank portfólio:

v tisíc. PLN	2020				2019			
	mBank Skupina		mBank		mBank Skupina		mBank	
	31.12.2020	Priemer	31.12.2020	Priemer	31.12.2019	Priemer	31.12.2019	Priemer
VaR IR	11 332	9 169	11 091	9 365	4 294	3 840	3 778	3 759
VaR FX	2 333	1 478	2 196	1 390	767	957	728	961
VaR EQ	-	-	-	-	-	-	-	-
VaR CS	77 291	53 573	76 296	52 497	21 908	21 927	20 989	21 241
<b>VaR</b>	<b>66 246</b>	<b>47 259</b>	<b>66 191</b>	<b>46 512</b>	<b>22 494</b>	<b>21 999</b>	<b>21 978</b>	<b>21 344</b>
<b>Stresová VaR</b>	<b>154 612</b>	<b>134 063</b>	<b>152 842</b>	<b>130 963</b>	<b>97 073</b>	<b>108 369</b>	<b>94 229</b>	<b>104 269</b>

*VaR IR – riziko úrokovej miery (bez samostatného úverového rozpätia)*

*VaR FX – menové riziko*

*VaR EQ – riziko vlastného kapitálu*

*VaR CS – riziko úverového spreadu*

Výsledky merania sú prezentované s prihliadnutím na odhad stabilných častí kapitálu a bežných bankových účtov, ktorý je odolný voči výkyvom úrokových mier.

Hodnotu v riziku (VaR) vo veľkej miere ovplyvnili portfóliá nástrojov citlivých na úrokové sadzby a úverové rozpätie - najmä portfóliá štátnych dlhopisov (v bankovej a obchodnej knihe) a polície vyplývajúce z transakcií na výmenu úrokových sadzieb.

#### Meranie citlivosti

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hodnoty mier IR BPV a CS BPV (+1 b.p.) pre portfóliá Skupiny a mBank, rozdelené na bankovú a obchodnú knihu.

V mil. PLN	IR BPV				CS BPV			
	mBank Skupina		mBank		mBank Skupina		mBank	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Banková kniha	-1 197	257	-1 195	263	-13 934	-8 302	-13 739	-8 075
Obchodná kniha	-2	56	-2	56	-205	-504	-205	-504
<b>Spolu</b>	<b>-1 199</b>	<b>313</b>	<b>-1 197</b>	<b>319</b>	<b>-14 139</b>	<b>-8 806</b>	<b>-13 944</b>	<b>-8 579</b>

Citlivosť úverového rozpätia (CS BPV) pre bankovú knihu mBank je výsledkom z približne 50% z pozícií v dlhových cenných papieroch ocenených v amortizovanej hodnote. Zmeny trhovej ceny nemajú žiadny vplyv na rezervu z precenenia ani na výkaz ziskov a strát pre tieto polície.

**Ekonomický kapitál pre trhové riziko**

Banka počíta ekonomický kapitál pre trhové riziko s prihliadnutím na modelovanie stabilných častí kapitálu a bežných účtov, ktoré nie sú citlivé na zmeny úrokových sadzieb.

Na konci roku 2020 bol ekonomický kapitál pre trhové riziko Skupiny mBank vo výške 1 266,4 mil. PLN a mBank 1 202,8 mil. PLN. Na konci roka 2019 boli tieto hodnoty 1 162,8 mil. PLN, resp. 1 134,8 mil. PLN. Výška ekonomického kapitálu pre trhové riziko v roku 2020 bola určená predovšetkým zvýšením volatility úrokových sadzieb v dôsledku turbulencií na trhu po pandémie, zvýšením objemu a durácie portfólia štátnych dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, ako aj zmeny v metóde výpočtu ekonomického kapitálu pre trhové riziko. Zmeny spočívali v zahrnutí položiek vyplývajúcich z modelovania stabilných častí kapitálu a bežných účtov necitlivých na zmeny úrokových sadzieb.

**3.6. 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 Skupiny menovému riziku k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019. Predstavujú účtovnú hodnotu aktív a pasív skupiny v členení podľa meny.

31.12.2020	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Iné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
<b>Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnym bankám</b>	3 428 994	291 572	53 085	3 244	178 384	13 412	3 968 691
<b>Finančné aktíva držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie</b>	1 887 804	565 596	67 746	57 654	3 718	4 203	2 586 721
<b>Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát, z toho:</b>	1 540 163	149 691	94 837	-	-	-	1 784 691
<i>Majetkové nástroje</i>	198 715	3 589	-	-	-	-	202 304
<i>Dlhové cenné papiere</i>	-	-	76 068	-	-	-	76 068
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>	1 341 448	146 102	18 769	-	-	-	1 506 319
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>	34 720 158	462 708	114 762	-	200 433	-	35 498 061
<b>Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, z toho:</b>	87 374 611	17 550 391	999 457	13 930 304	11 461 886	127 930	131 444 579
<i>Dlhové cenné papiere</i>	15 952 501	-	-	-	-	-	15 952 501
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</i>	244 491	604 971	151 508	1 455	6 311 745	40 098	7 354 268
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>	71 177 619	16 945 420	847 949	13 928 849	5 150 141	87 832	108 137 810
<b>Dlhodobý nehmotný majetok</b>	1 178 538	25	-	-	135	-	1 178 698
<b>Dlhodobý hmotný majetok</b>	1 483 763	6 183	-	-	24 631	-	1 514 577
<b>Splatná daňová pohľadávka</b>	1 131	-	-	-	22 826	-	23 957
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	851 308	-	-	-	2 572	-	853 880
<b>Ostatné aktíva</b>	1 024 049	171 826	4 837	345	63 229	18 153	1 282 439
<b>AKTÍVA SPOLU</b>	<b>133 490 519</b>	<b>19 197 992</b>	<b>1 334 724</b>	<b>13 991 547</b>	<b>11 957 814</b>	<b>163 698</b>	<b>180 136 294</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
<b>Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie</b>	856 806	442 381	35 062	-	-	4 315	1 338 564
<b>Finančné záväzky v amortizovanej hodnote, z toho:</b>	107 859 995	27 447 847	4 882 012	6 178 648	9 614 564	689 986	156 673 052
<i>Záväzky voči bankám</i>	1 095 748	623 569	40 631	639 714	-	78	2 399 740
<i>Záväzky voči klientom</i>	101 858 798	18 401 715	4 841 381	2 292 302	9 614 564	689 908	137 698 668
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	3 393 727	8 422 563	-	2 180 027	-	-	13 996 317
<i>Podriadené záväzky</i>	1 511 722	-	-	1 066 605	-	-	2 578 327
<b>Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci zaistenia portfólia úrokového rizika</b>	48 638	-	-	-	10 986	-	59 624
<b>Rezervy</b>	1 718 915	43 365	1 972	883	1 152	81	1 766 368
<b>Splatný daňový záväzok</b>	199 852	-	-	-	25 944	-	225 796
<b>Odložený daňový záväzok</b>	601	89	-	-	-	-	690
<b>Ostatné záväzky</b>	2 729 771	278 920	294 428	3 524	75 882	14 608	3 397 133
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>	<b>113 414 578</b>	<b>28 212 602</b>	<b>5 213 474</b>	<b>6 183 055</b>	<b>9 728 528</b>	<b>708 990</b>	<b>163 461 227</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>20 075 941</b>	<b>-9 014 610</b>	<b>-3 878 750</b>	<b>7 808 492</b>	<b>2 229 286</b>	<b>-545 292</b>	<b>16 675 067</b>
Úvery a iné prísluby	28 850 017	2 311 299	255 644	2	592 029	24	32 009 015
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	5 570 407	1 378 319	468 673	20	1 893	41 579	7 460 891

31.12.2019	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Iné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnym bankám	6 830 666	826 679	34 340	6 883	184 482	13 960	7 897 010
Finančné aktíva držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	2 643 346	164 803	53 957	3 926	2	-	2 866 034
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát, z toho:	1 984 096	150 052	133 774	-	-	-	2 267 922
Majetkové nástroje	161 577	1 039	-	-	-	-	162 616
Dlhové cenné papiere	-	-	133 774	-	-	-	133 774
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	1 822 519	149 013	-	-	-	-	1 971 532
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	21 893 509	549 880	76 748	-	253 784	-	22 773 921
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, z toho:	80 080 299	16 139 899	1 127 263	13 945 654	7 352 302	134 468	118 779 885
Dlhové cenné papiere	11 234 873	-	-	-	-	-	11 234 873
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	239 794	498 310	91 344	1 019	3 485 083	26 208	4 341 758
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	68 605 632	15 641 589	1 035 919	13 944 635	3 867 219	108 260	103 203 254
Dlhodobý majetok a skupiny majetku na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	10 651	-	-	-	-	-	10 651
Dlhodobý nehmotný majetok	955 188	38	-	-	214	-	955 440
Dlhodobý hmotný majetok	1 223 158	7 828	-	-	31 411	-	1 262 397
Splatná daňová pohľadávka	784	-	-	-	11 878	-	12 662
Odložená daňová pohľadávka	935 335	-	-	-	2 377	-	937 712
Ostatné aktíva	817 799	22 445	90 855	-	25 850	-	956 949
<b>AKTÍVA SPOLU</b>	<b>117 374 831</b>	<b>17 861 624</b>	<b>1 516 937</b>	<b>13 956 463</b>	<b>7 862 300</b>	<b>148 428</b>	<b>158 720 583</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	736 540	163 102	40 685	-	8 437	-	948 764
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote, z toho:	93 572 790	27 665 133	3 655 467	4 971 109	7 394 510	504 360	137 763 369
Záväzky voči bankám	439 154	513 210	214 463	-	-	44	1 166 871
Záväzky voči klientom	86 862 884	16 460 938	3 441 004	1 997 486	7 394 510	504 316	116 661 138
Vydané dlhové cenné papiere	4 751 306	10 690 985	-	1 992 852	-	-	17 435 143
Podriadené záväzky	1 519 446	-	-	980 771	-	-	2 500 217
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci zaistenia portfólia úrokového rizika	-	-	-	-	136	-	136
Záväzky zahrnuté v skupine majetku na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	1 315	-	-	-	-	-	1 315
Rezervy	698 444	37 215	1 451	1 435	701	50	739 296
Splatný daňový záväzok	135 549	-	-	-	25 985	-	161 534
Odložený daňový záväzok	-	82	-	-	-	-	82
Ostatné záväzky	2 504 654	165 482	144 432	4 436	107 598	26 180	2 952 782
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>	<b>97 649 292</b>	<b>28 031 014</b>	<b>3 842 035</b>	<b>4 976 980</b>	<b>7 537 367</b>	<b>530 590</b>	<b>142 567 278</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>19 725 539</b>	<b>-10 169 390</b>	<b>-2 325 098</b>	<b>8 979 483</b>	<b>324 933</b>	<b>-382 162</b>	<b>16 153 305</b>
Úvery a iné prísluby	26 264 641	2 026 955	331 737	2	510 904	696	29 134 935
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	6 528 126	1 405 314	955 210	-	1 667	48 110	8 938 427

### 3.7. Riziko úrokovej miery

#### mBank S.A.

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia Skupina zaisťuje nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií z prevádzkovej činnosti, ktoré vedú k vzniku prijatých pozícií Skupiny.

Riziko úrokovej miery bankového portfólia je riziko, ktoré vyplýva z expozície voči úrokovým výnosom Banky a rizikového kapitálu v dôsledku dopadu zmeny úrokových mier. Podľa odporúčania Poľského

finančného kontrolného úradu (KNF), najmä odporúčania G, a podľa opatrení EBA (EBA/GL/2018/02) Banka sleduje štruktúru bankového portfólia, v zmysle rizika precenenia, rovnako ako základného rizika, rizika výnosovej krivky a opčného rizika klienta.

Medzi základné opatrenia na riziko 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 rozdielu z precenenia úrokovej miery pre produkty citlivé na zmenu úrokových mier),
- citlivosť čistého úrokového výnosu (delta NII), t. j. rozdiel čistého úrokového výnosu medzi základným a alternatívnym scenárom, pričom sa predpokladajú rôzne možnosti posunu krivky ziskovosti a zmien v štruktúre súvahy,
- citlivosť ekonomickej hodnoty kapitálu (delta EVE), t. j. rozdiel v súčasnej hodnote peňažných tokov medzi základným scenárom a alternatívnym scenárom, pričom sa predpokladajú rôzne posuny v krivke ziskovosti, vrátane tých, ktoré sú v súlade s usmerneniami EBA o regulačnom teste outliero.

Úrokové riziko bankového portfólia je zabezpečené a spravované na základe limitov preceňovacieho rozhrania pre celé portfólio, a to osobitne pre významné meny, limitov pre trhové riziko - uvalených na Value at Risk (VaR), stresových testov, ako aj BPV a CS BPV. Správy o uvedených opatreniach sa pripravujú denne.

Banka na mesačnej báze oceňuje úroveň citlivosti čistého úrokového výnosu vypočítanú pre 22 scenárov zmien úrokových sadzieb, berúc do úvahy zmeny výnosovej krivky (vrátane paralelného posunu krivky, jej zostrmenia a sploštenia) a tiež základné riziko, a to v statickom, dynamickom a odlivovom zostatku v päťročnom horizonte a tieto výsledky reportuje na štvrtročnej báze. Hlavné predpoklady použité pri výpočte sú:

- používanie zákazníckych sadzieb, rozložených do parametrov obchodného rozpätie a trhových sadzieb,
- pri produktoch bez konkrétneho dátumu splatnosti priradenie dátumov preceňovania na základe replikačného modelu portfólia,
- limity uplatňované na úrovni nižších úrokových sadzieb sa menia na 0%,
- možnosti správania, vrátane zrušenia vkladu a predčasného splatenia úveru počítané na základe historického priemeru.

Okrem toho Banka mesačne počíta a kvartálne reportuje citlivosť ekonomickej hodnoty kapitálu pre 14 scenárov (vrátane šokových scenárov popísaných v regulačných usmerneniach EBA), pričom zohľadňuje aj zmeny úrovne a sklonu výnosovej krivky, ako menové, taj aj a kreditné rozpätia, v členení na hodnoty v menách spoločne a osobitne v závislosti od významnosti danej meny na základe týchto predpokladov:

- zohľadnenie peňažných tokov z úrokovovo citlivých aktív a záväzkov, vrátane obchodných marží,
- použitie bezrizikových kriviek, s výnimkou dlhových cenných papierov, pričom v prípade dlhových cenných papierov je úverové rozpätie zahrnuté v krivke,
- vylúčenie kapitálu zo strany záväzkov,
- run-offu súvahy (run-off úverového portfólia).

V prípade vypočítaných mier citlivosti čistého úrokového výnosu a ekonomickej hodnoty kapitálu Banka zohľadňuje riziko čiastočného alebo úplného splatenia úveru pred jeho splatnosťou. Použitý algoritmus predčasného splatenia je založený na historickom priemere a jeho výsledkom je ročná miera predplatenia podľa hlavných mien (PLN, CHF, EUR, CZK) a portfólia retailových a korporátnych klientov. K 31. decembru 2020 bolo ročné percento predčasného splatenia na účely vyššie uvedených rizikových opatrení odhadované nasledovne: retailoví klienti (8,7%), firemní klienti (18%).

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 citlivosť čistého úrokového výnosu (na základe statickej súvahy v 12-mesačnom horizonte) a ekonomická hodnota kapitálu (pre saldo úbytkov) v štandardných (regulačných) šokových scenároch pre úrokové riziko sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Δ NII		Δ EVE	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Náhly súbežný nárast o 200 bp	284 008	193 591	-880 873	-597 790
Náhly súbežný pokles o 200 bp	-862 460	-857 302	974 577	659 163
Súbežný šok smerom nahor	279 017	184 864	-893 384	-621 015
Súbežný šok smerom nadol	-1 054 944	-1 229 657	986 934	683 062
Šok strmosti - Steepener shock	-565 329	-639 348	33 025	27 127
Šok sploštenia - Flattener shock	-156 800	-53 429	-181 862	-129 019
Šok smerom nahor krátkodobých sadziieb	-67 690	-9 013	-439 965	-305 383
Šok smerom nadol krátkodobých sadziieb	-969 131	-1 426 397	174 392	116 267
Maximum	-1 054 944	-1 426 397	-893 384	-621 015
Kapitál na úrovni Tier 1	15 049 829	14 053 467	15 049 829	14 053 467

Zníženie citlivosti delta NII a zvýšenie citlivosti delta EVE vo väčšine scenárov bolo spôsobené kombináciou viacerých dôvodov. Trojnásobné zníženie úrokových sadziieb Radou pre Menovú Politiku na rekordne nízku úroveň referenčnej sadzby zmenilo štruktúru bilancie a posilnilo účinok obmedzenia poklesu úrokových sadziieb pod nulu (spodná hranica v prípade delta NII). Výsledkom implementácie prijatej investičnej stratégie bol nárast portfólia štátnych cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou. Zmeny delta NII a delta EVE boli spôsobené aj zvýšením súvahovej hodnoty, ktoré bolo zaznamenané v rokoch 2019 až 2020.

#### mBank Hipoteczny S.A.

Nesúlad dátumu preceňovania a s tým súvisiace rizikové úrokové výnosy (EaR) sú základnými ukazovateľmi rizika úrokovej miery v mBank Hipoteczny S.A.

Náhla, trvalá a nepriaznivá zmena v trhových úrokových mierach o 100 bázických bodov pre všetky druhy splatnosti, by mala za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

EaR (v tisíc. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Pre pozíciu vyjadrenú v PLN	8 965	8 002
Pre pozíciu vyjadrenú v USD	42	20
Pre pozíciu vyjadrenú v EUR	546	510

Pre výpočet týchto hodnôt bolo predpokladané, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 by bola fixná a Banka neuskutočnila žiadne opatrenie, ktoré by mohli mať vplyv na úrokové riziko.

#### mLeasing Sp. z o.o.

Trhové riziko znamená potenciálnu stratu spôsobenú nevýhodnými zmenami trhových cien alebo parametrov ovplyvnených trhovými cenami. Spoločnosť je vystavená riziku vyplývajúcejmu z otvorenej menovej pozície a neprispôsobenia sa produktov obsahujúcich riziko úrokovej miery v rámci obdobia splatnosti a / alebo obdobia precenenia.

Spoločnosť používa na meranie hodnoty bankového portfólia vystaveného menovému riziku a riziku úrokovej miery všeobecný ukazovateľ, menovite VAR (Value at Risk).

Súčet VAR úrokovej miery a VAR výmenného kurzu predstavuje celkové VAR spoločnosti. VAR rizika úrokovej miery predstavuje vplyv zmien úrokových mier na hodnotu portfólia Spoločnosti. VAR rizika výmenného kurzu predstavuje vplyv zmien výmenných kurzov na odhad položiek súvahy - aktív a pasív až do dňa ich precenenia (zmeny úrokov).

Na základe rozhodnutia Výboru pre oblasť rizika mBank S.A., týkajúceho sa pravidiel sledovania miery trhového rizika v dcérskych spoločnostiach patriacich do Skupiny mBank, mBank poskytuje uvedené hodnoty rizikových ukazovateľov pre portfólio mLeasing.

Hodnota VAR (na úrovni 97,5% spoľahlivosti za jeden deň držania) nemôže prekročiť základný limit VAR pre mLeasing, použitý mBank S.A. v danom období (0,6 milión PLN ku koncu roka 2020).

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty VaR k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019, ktoré sú vypočítané na základe parametrov uvedených vyššie.

v tisíc. PLN	VaR	
	31.12.2020	31.12.2019
Úrokové riziko	35	70
Menové riziko	62	4
<b>Celkové VaR</b>	<b>97</b>	<b>74</b>

### Riziko úrokovej miery Skupiny mBank S.A.

Nasledujúce tabuľky prezentujú riziká úrokovej miery, ktorým sa Skupina vystavuje. Tabuľky prezentujú Skupinové finančné nástroje v účtovných hodnotách usporiadaných podľa najnižšieho počtu mesiacov od dátumu zmluvného precenenia alebo splatnosti.

31.12.2020	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky v Centrálnnej Banke	884 294	-	-	-	-	3 084 397	<b>3 968 691</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5 121 783	2 136 070	17 884	65 060	-	13 471	<b>7 354 268</b>
Dlhové a majetkové cenné papiere a investície v dcérskych spoločnostiach	5 151 328	3 326 139	18 933 622	17 957 839	6 758 100	278 372	<b>52 405 400</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	66 082 432	35 480 954	2 469 520	5 193 314	298 243	307 568	<b>109 832 031</b>
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	212 012	294 609	182 098	311 488	28 646	1 975 939	<b>3 004 792</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>77 451 849</b>	<b>41 237 772</b>	<b>21 603 124</b>	<b>23 527 701</b>	<b>7 084 989</b>	<b>5 659 747</b>	<b>176 565 182</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči bankám	2 394 630	-	-	500	-	4 610	<b>2 399 740</b>
Závazky voči klientom	126 485 490	4 963 540	3 521 335	1 095 358	592 676	1 040 269	<b>137 698 668</b>
Vydané dlhové cenné papiere	760 634	2 980 219	2 393 265	7 401 261	460 938	-	<b>13 996 317</b>
Podriadené záväzky	758 184	1 066 605	753 538	-	-	-	<b>2 578 327</b>
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	305 941	172 186	107 097	198 722	23 891	3 927 860	<b>4 735 697</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>130 704 879</b>	<b>9 182 550</b>	<b>6 775 235</b>	<b>8 695 841</b>	<b>1 077 505</b>	<b>4 972 739</b>	<b>161 408 749</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>-53 253 030</b>	<b>32 055 222</b>	<b>14 827 889</b>	<b>14 831 860</b>	<b>6 007 484</b>		

31.12.2019	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky v Centrálnnej Banke	3 773 915	-	-	-	-	4 123 095	<b>7 897 010</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4 080 164	253	74 699	-	-	186 642	<b>4 341 758</b>
Dlhové a majetkové cenné papiere a investície v dcérskych spoločnostiach	8 338 555	1 547 699	7 552 578	17 646 331	657 201	296 389	<b>36 038 753</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	65 919 348	33 600 772	2 540 545	2 844 928	193 622	248 260	<b>105 347 475</b>
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	167 091	133 930	169 852	257 799	24 000	1 164 053	<b>1 916 725</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>82 279 073</b>	<b>35 282 654</b>	<b>10 337 674</b>	<b>20 749 058</b>	<b>874 823</b>	<b>6 018 439</b>	<b>155 541 721</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči bankám	966 951	189 901	-	-	-	10 019	<b>1 166 871</b>
Závazky voči klientom	99 748 135	9 296 587	4 256 380	2 616 421	2 071	741 544	<b>116 661 138</b>
Vydané dlhové cenné papiere	1 071 199	4 050 378	2 877 871	6 406 116	3 029 579	-	<b>17 435 143</b>
Podriadené záväzky	763 355	980 771	756 091	-	-	-	<b>2 500 217</b>
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	376 119	121 995	197 518	186 144	19 807	2 999 964	<b>3 901 547</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>102 925 759</b>	<b>14 639 632</b>	<b>8 087 860</b>	<b>9 208 681</b>	<b>3 051 457</b>	<b>3 751 527</b>	<b>141 664 916</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>-20 646 686</b>	<b>20 643 022</b>	<b>2 249 814</b>	<b>11 540 377</b>	<b>-2 176 634</b>		

### 3.8. 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 speňazenia držaných aktív, alebo možnosťou predaja týchto aktív len za nevýhodnú cenu a odhaduje sa analýzou likvidity.

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 záväzkoch mimo súvahy, 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 zahrnutými v rámcových dohodách alebo vyrovnanými prostredníctvom CPP, sa môže riziko likvidity zhmotniť ako následok významných nepriaznivých zmien v trhovom 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.

Pre Skupinu mBank môže byť riziko likvidity identifikované aj ako možnosť výrazného neočakávaného nárastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank. V Skupine bol s cieľom zvýšenia efektívnosti využívania likvidných zdrojov a lepšieho zosúladenia splatnosti finančných záväzkov s aktívami zavedený centralizovaný prístup k riadeniu financovania.

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 riadenia rizika likvidity, stanovuje Predstavenstvo Banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci jednotlivým organizačným jednotkám a Výborom. Riadenie rizika likvidity sa vykonáva na základe troch obranných línií.

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.

#### mBank S.A.

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 udržuje riziko likvidity a optimalizuje svoju súvahu v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú vykonávané s ohľadom na príležitosti financovania a podnikateľskú ziskovosť.

V roku 2020, bola situácia likvidity pozorne monitorovaná a zostala na vysokej úrovni. Tento rok bol z hľadiska ekonomických podmienok výnimočný, čo malo za následok výrazný prílev vkladov klientov a zníženie dopytu po úveroch.

### Proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (ILAAP)

Na základe prehodnotenia systému riadenia likvidity v Banke a Skupine bol vyvinutý proces ILAAP. Súčasťou tohto procesu boli prehodnotené všetky zložky systému rizika likvidity:

- stratégia riadenia rizika likvidity,
- stresové testy,
- pohotovostný plán pre likviditu,
- rezerva likvidity,
- riadenie rizika likvidity počas dňa,
- systém včasného varovania,
- identifikácia a meranie rizika likvidity,
- systém reportovania.

Prehodnotenie je vykonávané pravidelne každý rok. Závety slúžia pre ďalšie zlepšenie a rozvoj riadenia rizika likvidity.

### Nástroje a ukazovatele merania rizika likvidity

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje viacero opatrením, pričom miera nesúladu je základom. To zahŕňa všetky aktíva, záväzky a podsúvahové položky Banky pre všetky meny a časové pásma stanovené Bankou. V roku 2020 si Banka udržala vysoký stupeň prebytku likvidity, primeraný na operačné činnosti Banky a aktuálnu situáciu na trhu, formou portfólia likviditné štátne dlhopisy a zmenky, pre ktoré existuje možnosť zastavenia alebo predaja kedykoľvek bez výraznej straty hodnoty.

V súlade s Rozhodnutím PFSA č. 386/2008 o zavedení opatrení v oblasti likvidity zaväzujúcich banky a v súlade s Delegovaným Nariadením Komisie (EÚ) č. 2015/61 z 10. októbra 2014 zmeneným a doplneným Delegovaným Nariadením Komisie (EÚ) 2018/1620 z 13. júla 2018. s účinnosťou od 30. apríla 2020 Banka počíta opatrenia týkajúce sa likvidity dohľadu. V roku 2020 a 2019 tieto ukazovatele likvidity neboli prekročené. Navyše Banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) pre zapojenie dlhodobých aktív. Vnútorne limity a vhodné rezervy sa ukladajú aj na opatrenia dohľadu. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho Banka analyzuje volatilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä využitie otvorených úverových rámcov, bežných účtov a využitie limitov kontokorentných účtov.

Prebiehajúca analýza pokrýva likviditu za bežných aj stresových podmienok, ktoré sa môžu odraziť v strate likvidity. Aby bolo možné určiť odolnosť Banky voči hlavným nepriaznivým udalostiam, Banka uskutočňuje analýzu scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a/alebo udalostí týkajúcich sa správania klientov Banky.

Za týmto účelom sú pravidelne vykonávané stresové testy, počítané v krátkodobom a dlhodobom horizonte, v bankových, trhových a kombinovaných scenároch.

Okrem toho sa v Banke ročne vykoná reverzný stresový test na riziko likvidity a na mesačnej báze scenár krízy v rámci vnútrodennej likvidity.

Stresové testy likvidity sú používané v Banke pre operatívne riadenie rizika likvidity.

Banka má primerané postupy pre prípad, ak je mBank ohrozená stratou finančnej likvidity. Na základe závažnosti rizikových faktorov a stupňa hrozby finančných strát sú relevantné akcie definované buď v Pláne pre prípad nepredvídaných udalostí v prípade hrozby straty finančnej likvidity skupinou mBank (pohotovostný plán) alebo v Pláne na oživenie Skupiny mBank (Plán obnovy). Scenáre použité v oboch plánoch sú v súlade s vyššie uvedenými záťažovými testami.

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity Banky spočíva v aktívnom riadení súvahovej štruktúry budúcich peňažných tokov a v zachovaní rezervy likvidity, zodpovedajúcej potrebám likvidity Banky, ktorý je výsledkom činnosti a vyplýva zo štruktúry súvahy Banky, záväzkov voči dcérskym spoločnostiam a súčasnej situácie na trhu, ako aj dopyt po likvidných aktívach, vyplývajúci z vykonaných stresových testov. Za týmto účelom Banka udržuje prebytok likvidných a nezaťažených aktív tvoriacich rezervu likvidity, ktoré je možné použiť pre zaistenie repo transakcií alebo predat kedykoľvek bez významnej straty hodnoty. Rezerva likvidity bola zložená z dlhových cenných papierov poľskej vlády v PLN a EUR, Poľské vládne poukážky, poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN, dlhových cenných papierov vlády Českej republiky a pokladničné poukážky vydané Českou národnou bankou v CZK a dlhových cenných papierov vydaných Európskou investičnou bankou v PLN.



Hodnoty týchto rezerv boli nasledovné:

Hodnota rezervy likvidity (v mil. PLN)	
31.12.2020	31.12.2019
51 088	32 750

Rezerva likvidity je v rámci Skupiny držaná aj spoločnosťou mBank Hipoteczny. Rezerva likvidity mBank Hipoteczny S.A. bola zložená z poľských štátnych dlhopisov, vydaných v PLN a pokladničných poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dosiahla nasledujúcu úroveň:

Hodnota rezervy likvidity (v mil. PLN)	
31.12.2020	31.12.2019
785	1 010

S cieľom podporiť proces riadenia rizika likvidity, bol v Banke vyvinutý systém ukazovateľov včasného varovania a ukazovateľov zotavenia. Skladá sa z ukazovateľov monitorujúcich úroveň regulačných a interných limitov a navyše, z ukazovateľov monitorujúcich významné zmeny trhovými faktormi, rovnako ako zmeny v štruktúre súvahy Banky. Prekročenie prahových hodnôt podľa definovaných ukazovateľov môže byť podnetom pre spustenie Pohotovostného plánu alebo Plánu obnovy.

Vzhľadom na to, že Banka používa FX swap a CIRS nástroje na predaj prebytkov domácej meny na zahraničné meny, sú tu stanovené 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,
- koncentrácia rizika likvidity v podsúvahových pozíciách vzťahujúca sa na finančné a záručné záväzky.

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: obrat na trhu, dôkladný denník objednávok, spread nákup/predaj na danú transakciu a objem emisie. Meranie trhovej likvidity je odzrkadlené v internom meraní rizika, pri ktorom je v scenári zahrnutý predpoklad likvidácie štátnych dlhopisov, držaných Bankou, v súlade s obchodovaním na trhoch s konkrétnou 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 úrovňam 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.
- ukazovatele včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

- regulačné a interné ukazovatele likvidity Predstavenstva a 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 (ALCO) a Výbor riadenia súvahy.

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. Realistický rozdiel sa vypočíta na základe zmluvných peňažných tokov (Poznámka 3.8.1). 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.

V LAB metodológii je LAB Base Case (Základný prípad) základným ukazovateľom pre riadenie likvidity. Je taktiež používaný pre limitovanie nedostatkov/prebytkov likvidity, hlavne v oblasti cudzích mien. V ANL metodológii mal túto funkciu ANL Bank Stress ukazovateľ.

Hodnota reálneho a kumulatívneho rozdielu nezrovnalostí peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel LAB Základný prípad - 31.12.2020		Rozdiel LAB Základný prípad - 31.12.2019	
	Za obdobie	Kumulatívne	Za obdobie	Kumulatívne
Do 1 pracovného dňa	22 968	22 968	18 801	18 801
Do 3 pracovných dní	3 038	26 006	-1 210	17 591
Do 7 kalendárnych dní	-124	25 882	0	17 591
Do 15 kalendárnych dní	398	26 280	-568	17 023
Do 1 mesiaca	1 294	27 574	-2 340	14 683
Do 2 mesiacov	3 021	30 595	1 979	16 662
Do 3 mesiacov	-184	30 411	-6	16 656
Do 4 mesiacov	195	30 606	-94	16 562
Do 5 mesiacov	195	30 801	-476	16 086
Do 6 mesiacov	-91	30 710	-13	16 073
Do 7 mesiacov	60	30 770	-225	15 848
Do 8 mesiacov	265	31 035	-335	15 513
Do 9 mesiacov	-117	30 918	-2 318	13 195
Do 10 mesiacov	-196	30 722	-565	12 630
Do 11 mesiacov	-528	30 194	-142	12 488
Do 12 mesiacov	-2 608	27 586	361	12 849

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky/schodky v príslušných časových obdobiach. Dynamika vývoja termínovaných vkladov a bežných účtov (20,4 mld. PLN - pri výpočte bol použitý kurz k 31. decembru 2020) mala pozitívny vplyv na úroveň likviditnej rezervy, ktorá prevýšila dynamiku vývoja úverovej aktivity (3,2 mld. PLN - pri výpočte bol použitý výmenný kurz k 31. decembru 2020). K 31. decembru 2019 to bolo 13,8 mld. PLN, resp. 10,1 mld PLN.

Úroveň likvidity bola nepriaznivo ovplyvnená vývojom veľkoobchodného financovania vyplývajúca zo splátok 612 miliónov EUR a splátok nezabezpečeného financovania vo výške 50 miliónov USD (v roku 2019: splátky nezabezpečeného financovania vo výške 500 miliónov EUR, splátky zabezpečených prostriedkov vo výške 376 miliónov EUR. financovanie a získanie 263 miliónov CHF).

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. K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 Banka nemusela poskytnúť dodatočný kolaterál.

V roku 2020 a 2019 zostala likvidita Banky na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok LAB v rôznych scenároch a podmienok likvidity stanovených dohľadom.

Nesúlad peňažných tokov LAB rozpätia do 1 mesiaca a do 1 roka v rámci roka 2020 a 2019 a ukazovatele v oblasti regulácie M3-M4 a LCR sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2020	31.12.2019
LAB Základný prípad 1M	27 574	14 683
LAB Základný prípad 1Y	27 586	12 849
M3	4,11	4,30
M4	1,52	1,38
LCR	218%	169%

\* Ukazovatele LAB sú prezentované v miliónoch PLN; M3, M4 a LCR sú podielové ukazovatele vyjadrené desatinným číslom.

Ukazovatele dlhodobého pokrytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou stabilitou na bezpečnej úrovni, nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi na úrovni 1. 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 Skupiny mBank vo forme vybraných ukazovateľov, napr. pomerom úverov ku vkladom (angl. Loans/Deposits, L/D). V záujme zachovania stabilnej štruktúry výkazu o finančnej situácii Banka sleduje špecifický vzťah úverov ku vkladom. Od konca roku 2019 do konca roku 2020 sa L/D pomer trochu zmenil z 76,4% na 71,3% pre Banku a z 90,3% na 79,8% pre Skupinu. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty a pravidelné a účelové ponuky sporenia. Prostriedky získané od klientov banky predstavujú hlavný zdroj financovania jej podnikateľských aktivít spolu s portfóliom dlhodobých úverov od bánk a vydávanie dlhových cenných papierov (so splatnosťou nad 1 rok) (Poznámka 28). Úvery a emisie spolu s podriadenými úvermi (Poznámka 28), 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.

Okrem toho Banka s cieľom získať finančné prostriedky (aj v cudzích menách) využíva strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverovej linky na medzinárodných trhoch, nezabezpečených emisií, bilaterálnych úverov rovnako ako menový swaps a CIRS transakcie.

V Skupine má okrem mBank prístup k externému financovaniu len mBank Hipoteczny prostredníctvom emisie krytých hypotekárnych záložných listov a krátkodobých dlhopisov a mLeasing prostredníctvom krátkodobých cenných papierov.

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.

## Skupina mBank S.A.

Riziko likvidity v Skupine mBank je tvorené predovšetkým položkami mBank. Napriek tomu sa tiež sleduje úroveň rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank v prípade, ak by bolo riziko likvidity považované za významné. V dcérskych spoločnostiach, ktoré predstavujú najväčšie riziko likvidity (mHipoteczny, mLeasing a mDom Maklerski) Banka sleduje úroveň rizika likvidity na dennej báze. Údaje poskytované týmito spoločnosťami umožňujú vykazovanie nesúladu zmluvných peňažných tokov, ako aj výpočtu realistického nesúladu peňažných tokov, založeného na modeli ANL vykonávaného na modelu LAB a modelových predpokladoch pre vybrané produkty podľa rizikových profilov, možností financovania a špecifickosti produktov dcérskej spoločnosti.

Hodnoty realistického kumulovaného nesúladu peňažných tokov Skupiny mBank sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Hodnota reálneho a kumulatívneho rozdielu nezrovnalostí peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel LAB Základný prípad - 31.12.2020		Rozdiel LAB Základný prípad - 31.12.2019	
	Za obdobie	kumulatívne	Za obdobie	kumulatívne
Do 1 pracovného dňa	24 870	24 870	20 626	20 626
Do 3 pracovných dní	3 051	27 921	-1 189	19 437
Do 7 kalendárnych dní	-171	27 750	0	19 437
Do 15 kalendárnych dní	423	28 173	-498	18 939
Do 1 mesiaca	1 509	29 682	-2 403	16 536
Do 2 mesiacov	3 231	32 913	2 224	18 760
Do 3 mesiacov	-257	32 656	83	18 843
Do 4 mesiacov	324	32 980	-98	18 745
Do 5 mesiacov	324	33 304	-578	18 167
Do 6 mesiacov	-36	33 268	-128	18 039
Do 7 mesiacov	-296	32 972	-405	17 634
Do 8 mesiacov	430	33 402	-162	17 472
Do 9 mesiacov	15	33 417	-2 682	14 790
Do 10 mesiacov	-419	32 998	-394	14 396
Do 11 mesiacov	-349	32 649	-2	14 394
Do 12 mesiacov	-2 481	30 168	531	14 925

Nesúlad peňažných tokov LAB v rozpätí do 1 mesiaca a do 1 roka a ukazovateľ likvidity stanovený dohľadom – LCR pre Skupinu v rokoch 2020 a 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2020	31.12.2019
LAB Základný prípad 1M	29 682	16 536
LAB Základný prípad 1Y	30 168	14 925
LCR Grupa	218%	190%

\* Ukazovatele LAB sú uvedené v mil. PLN a LCR sú podielové ukazovatele vyjadrené desiatinným číslom.

Pre ostatné dcérske spoločnosti, v dôsledku nižších celkových aktív a jednoduchších produktov, je proces monitoringu založený na dvoch kritériách: veľkosť súvahy a ak je dcérska spoločnosť krytá metódou LCR pre Skupinu v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) č. 2015/61 z 10. októbra 2014, zmeneným a doplneným delegovaným nariadením Komisie (EÚ) č. 2018/1620 z 13. júla 2018, ktoré nadobudlo účinnosť 30. apríla 2020, jej podiel na celkových výdavkoch. V prípade prekročenia stanovených minimálnych hodnôt sa rozhodne o možnom zahrnutí dcérskej spoločnosti do systému riadenia rizika likvidity.

### 3.8.1 Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Skupina povinná uhradiť a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky boli vykázané ku koncu roka, usporiadané podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti. Sumy uvedené v analýze splatnosti sú nediskontovanými peňažnými tokmi.

31.12.2020	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Záväzky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)</b>						
Záväzky voči bankám	2 485 433	-	-	-	-	<b>2 485 433</b>
Záväzky voči klientom	127 292 074	4 314 289	2 562 057	3 009 682	574 918	<b>137 753 020</b>
Vydané dlhové cenné papiere	158 718	560 170	2 675 027	10 327 020	552 268	<b>14 273 203</b>
Podriadené záväzky	21 433	5 274	40 540	960 314	1 919 682	<b>2 947 243</b>
Ostatné záväzky	2 275 061	6 366	467 669	372	-	<b>2 749 468</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>132 232 719</b>	<b>4 886 099</b>	<b>5 745 293</b>	<b>14 297 388</b>	<b>3 046 868</b>	<b>160 208 367</b>
<b>Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)</b>						
<b>Aktíva spolu</b>	<b>19 899 378</b>	<b>9 596 438</b>	<b>31 946 087</b>	<b>72 435 917</b>	<b>62 520 892</b>	<b>196 398 712</b>
<b>Čistý rozdiel likvidity</b>	<b>-112 333 341</b>	<b>4 710 339</b>	<b>26 200 794</b>	<b>58 138 529</b>	<b>59 474 024</b>	<b>36 190 345</b>

31.12.2019	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Záväzky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)</b>						
Záväzky voči bankám	1 045 928	1 301	3 932	192 315	-	<b>1 243 476</b>
Záväzky voči klientom	100 159 708	8 758 198	4 643 196	1 857 214	1 684 193	<b>117 102 509</b>
Vydané dlhové cenné papiere	199 186	600 907	3 527 303	10 852 325	3 152 488	<b>18 332 209</b>
Podriadené záväzky	34 828	5 068	57 163	307 123	2 684 908	<b>3 089 090</b>
Ostatné záväzky	1 605 558	1 763	487 420	-	-	<b>2 094 741</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>103 045 208</b>	<b>9 367 237</b>	<b>8 719 014</b>	<b>13 208 977</b>	<b>7 521 589</b>	<b>141 862 025</b>
<b>Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)</b>						
<b>Aktíva spolu</b>	<b>21 707 301</b>	<b>9 576 282</b>	<b>24 333 627</b>	<b>71 286 197</b>	<b>53 415 447</b>	<b>180 318 854</b>
<b>Čistý rozdiel likvidity</b>	<b>-81 337 907</b>	<b>209 045</b>	<b>15 614 613</b>	<b>58 077 220</b>	<b>45 893 858</b>	<b>38 456 829</b>

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

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

Lízingové záväzky podľa dátumu splatnosti (nediskontované) sú uvedené v Poznámke 28.

Zostávajúce zmluvné splatnosti pre vydané záruky sú uvedené v Poznámke 33.

**3.8.2 Peňažné toky z derivátov**Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Skupinou v netto sumách zahŕňajú:

- dohody o budúcej úrokovej miere (FRA),
- opcie,
- záruky,
- úrokové swapy (IRS),
- krížové menové a úrokové swapy (CIRS),
- komoditné swapy,
- dlhopisové forwardy,
- komoditné forwardy,
- forwardy emisií CO<sub>2</sub>.

Finančné nástroje na komodity sa v skupine uzatvárajú proti sebe.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Skupiny, ktorých precenenie na konci rokov 2020 a 2019 bolo záporné. Peňažné toky z týchto finančných nástrojov sú zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatností k dátumu účtovnej zvierky a sú uvedené v nediskontovaných hodnotách.

31.12.2020	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forward Rate Agreements (FRA)	1 590	1 861	214	-	-	<b>3 665</b>
Interest Rate Swaps (IRS)	206 259	364 833	1 157 918	2 789 718	163 903	<b>4 682 631</b>
Cross Currency Interest Rate Swaps (CIRS)	-923	-5 713	13 899	34 479	-364	<b>41 378</b>
Opcie	-770	1 754	-7 340	-8 841	13	<b>-15 184</b>
Iné	2 789	10 093	18 387	661	-	<b>31 930</b>
<b>Spolu deriváty zúčtované netto</b>	<b>208 945</b>	<b>372 828</b>	<b>1 183 078</b>	<b>2 816 017</b>	<b>163 552</b>	<b>4 744 420</b>

31.12.2019	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forward Rate Agreements (FRA)	597	338	242	27	-	<b>1 204</b>
Interest Rate Swaps (IRS)	43 637	189 639	337 406	1 409 739	159 838	<b>2 140 259</b>
Cross Currency Interest Rate Swaps (CIRS)	-1 213	-7 053	-17 266	12 699	1 415	<b>-11 418</b>
Opcie	2 863	8 875	21 751	8 177	3	<b>41 669</b>
Iné	2 309	87 475	171 391	184 307	-	<b>445 482</b>
<b>Spolu deriváty zúčtované netto</b>	<b>48 193</b>	<b>279 274</b>	<b>513 524</b>	<b>1 614 949</b>	<b>161 256</b>	<b>2 617 196</b>

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

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

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje derivátové finančné pasíva/aktíva Skupiny, ktoré budú vysporiadané brutto, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2020	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty:</b>						
- úbytky	23 279 825	9 595 591	7 344 248	5 539 648	-	<b>45 759 312</b>
- prírastky	23 395 800	9 539 093	7 334 084	5 572 635	-	<b>45 841 612</b>

31.12.2019	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty:</b>						
- úbytky	13 637 448	4 902 487	5 672 219	3 916 331	1 304 587	<b>29 433 072</b>
- prírastky	13 620 463	4 886 803	5 636 831	3 714 444	1 280 639	<b>29 139 180</b>

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 20 uvádza nominálne hodnoty všetkých otvorených derivátových operácií.

Podrobné údaje týkajúce sa rizika likvidity v súvislosti s podsúvahovými položkami sú uvedené v Poznámke 33.

### 3.9. Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúce z nesúladu so zadanými alebo nespôľahlivosti zadaných vnútorných procesov, systémov a chýb spôsobených zamestnancami Banky alebo externými udalosťami. Prevádzkové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie: právne riziko, riziko v oblasti IT, kybernetické riziko, riziko súvisiace s povinnosťou dodržiavať predpisy (angl. compliance risk), riziko posúdenia, riziko podvodu spáchaného externými činiteľmi, riziko outsourcovania.

Prevádzkové riziko nezahŕňa reputačné riziko, aj keď zvýšením významnosti prevádzkového rizika môže dôjsť k zvýšeniu reputačného rizika.

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

Pri organizácii procesu riadenia prevádzkového rizika Banka berie do úvahy regulačné požiadavky, ktoré sú východiskom pre prípravu rámca pre kontrolu prevádzkového rizika a systému jeho riadenia v Banke a v rámci Skupiny.

Zmyslom riadenia prevádzkového rizika v Banke je 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 (angl. costs vs. benefits analysis).

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, ktorý umožňuje posúdiť najdôležitejšie riziká, kontrolné mechanizmy a nezávislé monitorovanie kontrolného mechanizmu, a tiež následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení.

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 Skupiny súvisí s nasledujúcimi obchodnými líniami (oddelené v súlade s nariadením CRR): komerčné a retailové bankovníctvo.

Z hľadiska strát podľa rizikových kategórií, Skupine vznikajú najvyššie straty v dvoch kategóriách prevádzkového rizika: (i) kategórii trestné činy spáchané cudzími ľuďmi; (ii) kategórii zákazníkov, produktov a obchodných praktík.

Nasledujúca tabuľka predstavuje rozdelenie vzniknutých hrubých strát podľa kategórie prevádzkového rizika, ktoré v Skupine mBank vznikli počas roka 2020:

Kategória operačného rizika	Hodnota hrubých strát	
	2020	2019
Zločiny spáchané externými činiteľmi	14 343	45 753
Zákazníci, produkty a riadenie procesov	1 068 549	408 992
Implementácia, dodávka a riadenie procesov	9 760	3 346
Ostatné	14 021	1 417
Spolu	1 106 673	459 508

Vysoký podiel strát v kategórii „Zákazníci, produkty a obchodné praktiky“ v roku 2020 bol výsledkom vytvorenia rezerv na právne riziká pre úvery vo švajčiarskych frankoch a rezervy na záväzky súvisiace s úhradou časti provízie účtovanej za poskytnutie pôžičky v súvislosti s rozsudkom SDEÚ C-383/18 z 11. septembra 2019. Vysoký podiel strát v tejto kategórii v roku 2019 bol výsledkom vytvorenia rezerv na právne riziká pre úvery v cudzej mene.

Viac informácií o uvedených ustanoveniach je uvedených v Poznámke 4 a 30.

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.

### 3.9.1 Riziko dodržiavania predpisov (angl. compliance risk)

Riadenie rizika dodržiavania predpisov sa uskutočňuje najmä v súlade s politikou dodržiavania predpisov (angl. compliance policy) v mBank S.A. Politika stanovuje všeobecné pravidlá pre zabezpečenie súladu operácií, ktoré vykonáva Banka, s ustanoveniami zákonov, vnútorných predpisov a trhových štandardov.

Riziko dodržiavania predpisov je riziko, ktoré predstavuje dôsledok nedodržania zákona, interných predpisov a trhových štandardov pri procesoch vykonávaných v banke. Cieľom riadenia rizika dodržiavania predpisov je minimalizácia daného rizika. Nedodržanie zákona zo strany banky sa chápe ako zvláštna situácia, v ktorej:

1. interné predpisy banky nezohľadňujú zákonné ustanovenia,
2. banka neimplementuje odporúčania vydané Poľským Orgánom pre Finančný Dohľad a inými orgánmi dohľadu, ktoré vykonávajú svoje úlohy týkajúce sa finančných inštitúcií,
3. banka neimplementuje odporúčania vyplývajúce z interných konaní, interných a externých auditov a kontrol DC,
4. Procesy a prevádzkové činnosti banky nie sú v súlade s právnymi predpismi a internými predpismi.

Dodržiavanie predpisov je zabezpečené prostredníctvom riadenia rizika dodržiavania predpisov s ohľadom na procesy vykonávané v banke a kontrolná funkcia ako súčasť troch línií obrany. Prvá obranná línia zahŕňa riadenie rizík a implementáciu kontrolných funkcií do prevádzkových činností. Druhá obranná línia obsahuje minimálne:

1. implementácia funkcie riadenia a kontroly rizika dodržiavania predpisov ako súčasť úloh vykonávaných Oddelením dodržiavania predpisov,
2. riadenie rizika zamestnancami na vyhradených pozíciách alebo pracujúcimi vo vyhradených organizačných jednotkách v prípade, keď bola časť úloh týkajúcich sa identifikácie a posudzovania rizika dodržiavania predpisov pridelená prvej a druhej línií obrany.

Tretia obranná línia zahŕňa činnosť oddelenia vnútorného auditu. Vo všetkých troch líniách obrany zamestnanci banky náležite uplatňujú kontrolné mechanizmy alebo nezávisle monitorujú dodržiavanie kontrolných mechanizmov s cieľom zaručiť súlad operácií banky s právnymi predpismi, internými predpismi a trhovými štandardmi.

Dodržiavanie interných pravidiel Banky v súlade s ustanoveniami poľského a medzinárodného práva a trhových štandardov prijatých bankou, ako aj dodržiavanie vnútorných predpisov zamestnancami banky zabezpečuje plnenie cieľov systému vnútornej kontroly a zmierňuje riziko dodržiavania predpisov, a tiež odstraňuje alebo minimalizuje možnosť výskytu: právneho rizika, reputačného rizika, rizika uloženia pokút a finančných strát, a rizika, ktoré vyplýva 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.

Dohľad nad implementáciou spoločných noriem dodržiavania predpisov dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank sa vykonáva spôsobom, ktorý neporušuje uplatniteľné právne predpisy, nariadenia o bezpečnom podnikaní a nezávislosť zamestnancov vykonávajúcich funkciu dodržiavania súladu v dcérskych spoločnostiach, najmä na základe dohôd uzatvorených s dcérskymi spoločnosťami.

### 3.10. Podnikateľské riziko

Podnikateľským rizikom sa rozumie riziko straty, vyplývajúce z odchýlok medzi aktuálnym čistým prevádzkovým ziskom Skupiny mBank a jeho plánovanou úrovňou. 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 medzi aktuálnym prevádzkovým ziskom a jeho plánovanou úrovňou v horizonte jedného roka.

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

V záujme efektívneho riadenia a zníženia podnikateľského rizika sa prijímajú nasledovné opatrenia:

- koordinácia procesu plánovania Oddelením pre kontroľing a manažérskych informácií, ktorá zahŕňa aj overovanie plánovaných údajov,
- pravidelná analýza príčin zistených odchýlok skutočnej finančnej výkonnosti organizačných jednotiek Skupiny mBank od plánovanej úrovne a podávanie informácií o výsledkoch vyššie uvedených analýz Správnej rade,
- pravidelné overovanie prijatej stratégie,
- pravidelná analýza aktivít konkurentov.

### 3.11. 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, nesprávne obchodné alebo strategické rozhodnutia, alebo môže negatívne ovplyvniť reputáciu Banky.

V modelovom riziku sa dajú rozlíšiť najmä tieto konkrétne podkategórie: riziko neoddeliteľne spojené s obmedzeniami súvisiacimi s modelovaním daného javu, riziko predpokladov/metodiky, riziko údajov, riziko správy modelov a riziko vzájomnej závislosti.

Modelové riziko je systematicky riadené zadefinovaním interných opatrení vzhľadom na riadenie procesov modelového rizika, najmä monitorovania a overovania modelov.

Výbor pre modelové riziko hrá významnú úlohu v procesoch riadenia modelového rizika. Odporúča, okrem iného, úroveň tolerancie modelového rizika, ktorá je finálne schválená Predstavenstvom a Dozornou radou.

### 3.12. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

Cieľom riadenia reputačného rizika, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z negatívneho vnímania imidžu Banky alebo iného člena Skupiny ich stakeholdermi (spriaznenými stranami), je identifikovať, hodnotiť a redukovať riziko poškodenia dobrej povesti za účelom ochrany a posilnenia dobrého mena mBank a Skupiny mBank.

Všetky obchodné jednotky Banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek reputačné riziko vyplývajúce z ich vlastných obchodných aktivít.

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 prác zamestnancov) a účasť na aktivitách nadácie mBank,
- monitoring tlačových publikácií, komentárov na internete a sociálnych médií,
- 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.

### 3.13. Kapitálové riziko

Skupina mBank používa procesy riadenia kapitálu s cieľom zabrániť výskytu kapitálového rizika. Kapitálové riziko je chápané ako riziko vyplývajúce z nedostatočného kapitálu, ako aj nemožnosti dosiahnuť dostatočný kapitál, ktorý by bol primeraný k riziku vyplývajúcemu z podnikateľských činností Banky, a ktorý je potrebný na absorbovanie neočakávanej straty. Banka používa procesy riadenia kapitálu taktiež aby splnila regulačné požiadavky a umožnila ďalšie nezávislé konanie Banky. Kapitálové riziko zahŕňa aj riziko nadmerného pákového efektu. Riadenie kapitálového rizika sa vykonáva na individuálnej úrovni v mBank a na konsolidovanej úrovni v Skupine mBank.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je organizované ako proces plánovania, riadenia a kontrolovania 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 analýzou stresových testov ktoré zabezpečujú detailný pohľad na súčasnú pozíciu kapitálovej primeranosti ako aj jej možný budúci vývoj, zapríčinený stresovými scenármi prijatými pre analýzu.

Viac informácií o kapitálovej primeranosti Skupiny mBank je uvedená v Poznámke 45.

### Riziko poskytovania pôžičiek v cudzej mene

Riziko poskytovania pôžičiek v cudzej mene súvisí s hypotekárnymi úvermi v cudzej mene, ktoré sa poskytovali nezabezpečeným dlžníkom do roku 2012. Toto riziko môže vyplývať najmä z realizácie operačného (zákonného), ako aj úverového a reputačného rizika v súvislosti s vyššie uvedenými dlžníkmi.

Právne riziko portfólia pôžičiek v cudzej mene (pôžičky indexované devízovým kurzom) sa týka portfólia hypotekárných úverov poskytovaných fyzickým osobám v rokoch 2004 - 2011.

Toto riziko súvisí s možnosťou realizácie strát vyplývajúcich z nepriaznivých súdnych rozhodnutí pre banku v prípadoch podaných dlžníkmi.

Pri riadení tohto rizika podniká Skupina kroky na ochranu záujmov Banky v súdnych konaniach s cieľom dosiahnuť rozhodnutia priaznivé pre Banku. Kroky Skupiny vychádzajú zo stratégie pre súdne spory týkajúce sa indexových úverov, ktorú v júni 2020 prijala správna rada Banky. Banka stratégiu prehodnocuje a aktualizuje každých šesť mesiacov.

Pre efektívne riadenie právneho rizika portfólia devízových úverov zriadila mBank Oddelenie sporných pôžičiek, ktorého úlohy zahŕňajú najmä:

- príprava podkladov použitých pri súdnych konaniach,
- koordinácia činnosti právnych zástupcov,
- výpočet rezervy na právne riziko,
- príprava odporúčaní na aktualizáciu stratégie,
- spolupráca a komunikácia s externými inštitúciami pri indexovaných pôžičkách.

Úverové riziko a reputačné riziko spojené s portfóliom devízových úverov sú riadené v súlade so zásadami riadenia týchto rizík.

### 3.14. Daňové riziko

Účelom riadenia (procesu) daňového rizika je efektívne a bezpečné plnenie všetkých záväzkov ustanovených daňovým zákonom. Preto skupina identifikuje daňové riziká a eliminuje ich alebo ich obmedzuje v súvislosti s úlohou:

- Daňovník,
- Platca dane
- subjekt poskytujúci daňové informácie klientom banky, dodávateľom banky alebo daňovým úradom.
- Banka riadi daňové riziko zabezpečením:
  - integrita daňového práva so zákonom o účtovníctve a finančným výkazníctvom vo vnútorných predpisoch banky,
  - správne daňové procesy v súlade s platným daňovým zákonom,
  - spolupráca organizačných zložiek pri príprave, vyjadrovaní názoru a ponúkaní produktov klientom banky,

- správna identifikácia a sledovanie daňových rizík,
- pravidlá pre uzatváranie transakcií so zákazníkmi,
- sledovanie zmien v daňovom zákone a v právnom sektore.

### 3.15. Reálna hodnota aktív a záväzkov

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola získaná pri predaji 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.

V súlade s IFRS9 pre účely účtovníctva Skupina určuje ocenenie svojich aktív a záväzkov amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou. Okrem toho sa pre pozície, ktoré sa oceňujú amortizovanou hodnotou, vypočíta reálna hodnota, ale len na účely zverejnenia - podľa IFRS7.

Prístup k metóde použitej pre úvery, ktoré sa oceňujú v súlade s požiadavkami IFRS9 je popísaný v Poznámke 3.3.7.

Sledujúc trhové postupy, Skupina 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 Skupinou. Všetky významné otvorené pozície derivátov sú oceňované metódou „marked – to – model“ s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked – to – model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadzieb využíva aj úverové spready odhadované interne.

Na účely zverejnenia Skupina predpokladá, 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.

#### Finančné aktíva a záväzky v amortizovanej hodnote

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

	31.12.2020		31.12.2019	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<b>Finančné aktíva v amortizovanej hodnote</b>				
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>15 952 501</b>	<b>16 445 401</b>	<b>11 234 873</b>	<b>11 409 164</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>7 354 268</b>	<b>7 347 513</b>	<b>4 341 758</b>	<b>4 338 448</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, vrátane:</b>	<b>108 137 810</b>	<b>108 959 227</b>	<b>103 203 254</b>	<b>103 538 180</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté jednotlivcom</b>	<b>64 194 569</b>	<b>66 082 712</b>	<b>56 999 856</b>	<b>58 296 285</b>
Bežné účty	6 807 188	6 948 249	6 828 579	7 011 607
Termínované úvery	57 096 161	58 843 243	49 809 251	50 922 652
Ostatné	291 220	291 220	362 026	362 026
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté korporátnym subjektom</b>	<b>43 713 672</b>	<b>42 641 296</b>	<b>45 819 083</b>	<b>44 854 574</b>
Bežné účty	4 105 526	3 989 429	5 657 614	5 522 094
Termínované úvery, vrátane finančného prenájmu	37 016 811	36 060 532	37 301 706	36 472 717
Opačné repo transakcie/nákup – spätný predaj	103 832	103 832	13 398	13 398
Ostatné úvery a pôžičky	2 471 122	2 471 122	2 596 454	2 596 454
Ostatné	16 381	16 381	249 911	249 911
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru</b>	<b>229 569</b>	<b>235 219</b>	<b>384 315</b>	<b>387 321</b>
<b>Finančné záväzky v amortizovanej hodnote</b>				
<b>Záväzky voči bankám</b>	<b>2 399 740</b>	<b>2 399 740</b>	<b>1 166 871</b>	<b>1 166 836</b>
<b>Záväzky voči klientom</b>	<b>137 698 668</b>	<b>137 726 122</b>	<b>116 661 138</b>	<b>116 661 251</b>
<b>Vydané dlhové cenné papiere</b>	<b>13 996 317</b>	<b>14 172 566</b>	<b>17 435 143</b>	<b>17 711 082</b>
<b>Podriadené záväzky</b>	<b>2 578 327</b>	<b>2 552 098</b>	<b>2 500 217</b>	<b>2 519 770</b>

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané Skupinou 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 odhadovanej hodnote budúcich peňažných tokov za použitia vhodných úrokových spreadov, ceny likvidity a vychádza z predpokladanej 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 angažovanosti je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami Skupiny. S ohľadom na skutočnosť, že expozícia Skupiny je z väčšej časti zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Skupina vykonala príslušné úpravy.

Finančné záväzky. Finančné nástroje predstavujúce záväzky Skupiny 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 diskontovaných peňažných tokoch s použitím diskontného faktora, vrátane odhadu rozpätia odrážajúceho úverové rozpätie pre mBank a prirážku pre likviditu. Pre úvery v mene EUR a CHF prijaté od Európskej investičnej banky, Skupina použila výnosovú krivku EIB. Pre vlastnú emisiu v rámci programu EMTN bola použitá trhová cena relevantných finančných služieb.

V prípade vkladov, použila Skupina 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 základné swapy, s ohľadom na originálny spread podriadených záväzkov a ich dobu splatnosti.

V prípade krytých dlhopisov a iných dlhových cenných papierov emitovaných mBank Hipoteczny, sú na účely zverejnenia použité swapové krivky a predpokladané počiatkové spready konkrétnych emisií.

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

Na základe metódy reálnej hodnoty používanou Skupinou sú finančné aktíva a pasíva klasifikované nasledovne:

- úroveň 1: ceny uvádzané na aktívnych trhoch pre ten istý nástroj (bez úpravy);
- úroveň 2: ceny uvádzané na aktívnych trhoch pre podobný nástroj alebo iné techniky oceňovania, pričom všetky významné vstupné dáta sú založené na pozorovateľných trhových údajoch;
- úroveň 3: metódy oceňovania, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľnom údaji trhu.

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 2020 a k 31. decembru 2019.

31.12.2020	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Dlhové cenné papiere	16 445 401	13 395 856	-	3 049 545
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7 347 513	-	-	7 347 513
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	108 959 227	-	-	108 959 227
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	2 399 740	-	-	2 399 740
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	137 726 122	-	4 296 271	133 429 851
Vydané dlhové cenné papiere	14 172 566	6 369 433	-	7 803 133
Podriadené záväzky	2 552 098	-	2 552 098	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>132 752 141</b>	<b>13 395 856</b>	-	<b>119 356 285</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>156 850 526</b>	<b>6 369 433</b>	<b>6 848 369</b>	<b>143 632 724</b>

31.12.2019	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Dlhové cenné papiere	11 409 164	11 409 164	-	-
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4 338 448	-	-	4 338 448
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	103 538 180	-	-	103 538 180
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	1 166 836	-	189 885	976 951
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	116 661 251	-	7 158 593	109 502 658
Vydané dlhové cenné papiere	17 711 082	8 461 410	-	9 249 672
Podriadené záväzky	2 519 770	-	2 519 770	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>119 285 792</b>	<b>11 409 164</b>	-	<b>107 876 628</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>138 058 939</b>	<b>8 461 410</b>	<b>9 868 248</b>	<b>119 729 281</b>

### Úroveň 1

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

Úroveň 1 finančných záväzkov zahrňuje reálnu hodnotu dlhopisov emitovaných bankou a jej dcérskou spoločnosťou mFinance France, ktoré Banka získala v substitučnom procese v roku 2020 (Poznámka 28). Za účelom zverejnenia Skupina aplikovala trhové ceny emitovaných dlhových cenných papierov.

### 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, Skupina zaradila podriadené záväzky do Úrovne 2.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov, zahrnutých do Úrovne 2, s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových mier. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky, Banka použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej úverovej zmluve. Za tohto predpokladu, bol odhadnutý spread Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na sadzbách peňažného trhu ako aj FRA a IRS kontraktov 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:

- (i) reálnu hodnotu pôžičiek a úverov poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ktorá je zverejnená, ako bolo opísané vyššie, na základe kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's
- (ii) reálnu hodnotu hypotekárnych záložných listov a ostatných dlhových cenných papierov vydaných mBank Hipoteczny. Pre ocenenie Skupina použila techniku odhadu úrokového toku pomocou swapovej krivky a diskontovania sadzbou upravenou o úverový spread, ktorý je možné získať v prípade emisie, v závislosti od meny a splatnosti finančného nástroja.
- (iii) Krátkodobé záväzky (s dobou splatnosti do jedného roka) voči bankám a klientom sú taktiež zaradené do úrovne 3, pre ktoré Skupina predpokladala, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.
- (iv) reálnu hodnotu záväzkov voči bankám a klientom so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, pri ktorých boli použité oceňovacie metódy s použitím aspoň jednej významnej vstupnej informácie, ktorá sa nezakladá na pozorovateľných trhových údajoch.

**Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote**

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vykázaných vo Výkaze o finančnej situácii Skupiny v ich reálnej hodnote.

31.12.2020	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
<b>Finančné aktíva držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie</b>	<b>2 586 721</b>	<b>366 517</b>	<b>1 601 324</b>	<b>618 880</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	187 902	-	-	187 902
Dlhové cenné papiere	676 466	366 517	-	309 949
Derivátové finančné nástroje, vrátane:	1 722 353	-	1 601 324	121 029
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	1 765 395	-	1 765 395	-
Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie	1 079 403	-	958 374	121 029
Efekt offsetovania	-1 122 445	-	-1 122 445	-
<b>Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>1 784 691</b>	<b>960</b>	<b>-</b>	<b>1 783 731</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	1 506 319	-	-	1 506 319
Dlhové cenné papiere	76 068	-	-	76 068
Majetkové cenné papiere	202 304	960	-	201 344
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>35 498 061</b>	<b>34 322 714</b>	<b>184 996</b>	<b>990 351</b>
Dlhové cenné papiere	35 498 061	34 322 714	184 996	990 351
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>39 869 473</b>	<b>34 690 191</b>	<b>1 786 320</b>	<b>3 392 962</b>
<b>Finančné záväzky</b>				
Derivátové finančné nástroje, vrátane:	1 338 564	-	1 338 564	-
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	1 602 305	-	1 602 305	-
Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie	7 706	-	7 706	-
Efekt offsetovania	-271 447	-	-271 447	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>1 338 564</b>	<b>-</b>	<b>1 338 564</b>	<b>-</b>

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základe úrovne 3 - zmena stavu od 1. Januára do 31. Decembra 2020	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Neobchodovateľné cenné papiere oceňované v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	Neobchodovateľné majetkové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote vo Výkaze ziskov a strát	Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
<b>Stav k začiatku účtovného obdobia</b>	<b>403 028</b>	<b>-7 524</b>	<b>133 774</b>	<b>161 791</b>	<b>1 032 369</b>
<b>Zisky a straty za účtovné obdobie</b>	<b>20 578</b>	<b>128 553</b>	<b>12 632</b>	<b>46 612</b>	<b>10 868</b>
Vykázané v zisku alebo strate:	20 578	108 234	12 632	46 612	-
Čistý zisk z obchodovania	20 578	108 234	1 922	91	-
Zisky alebo straty z finančných aktív, ktoré nie sú obchodovateľné a ktoré sú povinne vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	10 710	48 657	-
Zisky alebo straty dcérskych a pridružených spoločností	-	-	-	-2 136	-
Vykázané v ostatnom komplexnom zisku:	-	20 319	-	-	10 868
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	10 868
Zaistenie peňažných tokov	-	20 319	-	-	-
Nákupy	1 516 096	-	-	1 648	676 697
Splatenie	-164 337	-	-	-	-385 844
Predaje	-7 680 403	-	-	-8 707	-4 624 885
Emisie	6 214 987	-	-	-	4 281 146
Konverzie	-	-	-70 338	-	-
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>309 949</b>	<b>121 029</b>	<b>76 068</b>	<b>201 344</b>	<b>990 351</b>

31.12.2019	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
<b>Finančné aktíva držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie</b>	<b>2 866 034</b>	<b>1 330 541</b>	<b>959 776</b>	<b>575 717</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	172 689	-	-	172 689
Dlhové cenné papiere	1 733 569	1 330 541	-	403 028
Derivátové finančné nástroje, vrátane:	959 776	-	959 776	-
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	1 016 808	-	1 016 808	-
Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie	504 219	-	504 219	-
Efekt offsetovania	-561 251	-	-561 251	-
<b>Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>2 267 922</b>	<b>825</b>	<b>-</b>	<b>2 267 097</b>
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	1 971 532	-	-	1 971 532
Dlhové cenné papiere	133 774	-	-	133 774
Majetkové cenné papiere	162 616	825	-	161 791
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>22 773 921</b>	<b>18 521 925</b>	<b>3 219 627</b>	<b>1 032 369</b>
Dlhové cenné papiere	22 773 921	18 521 925	3 219 627	1 032 369
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>27 907 877</b>	<b>19 853 291</b>	<b>4 179 403</b>	<b>3 875 183</b>
<b>Finančné záväzky</b>				
Derivátové finančné nástroje, vrátane:	948 764	-	941 240	7 524
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	1 061 547	-	1 061 547	-
Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie	19 411	-	11 887	7 524
Efekt offsetovania	-132 194	-	-132 194	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>948 764</b>	<b>-</b>	<b>941 240</b>	<b>7 524</b>

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základe úrovne 3 - zmena stavu od 1. Januára do 31. Decembra 2019	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Neobchodovateľné cenné papiere oceňované v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	Neobchodovateľné majetkové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok
<b>Stav k začiatku účtovného obdobia</b>	<b>306 763</b>	<b>-</b>	<b>58 130</b>	<b>72 005</b>	<b>1 266 558</b>
<b>Zisky a straty za účtovné obdobie</b>	<b>429</b>	<b>-7 524</b>	<b>75 644</b>	<b>75 041</b>	<b>-8 352</b>
Vykázané v zisku alebo strate:	429	-3 810	75 644	75 041	-
Čistý zisk z obchodovania	429	-3 810	320	-8	-
Zisky alebo straty z finančných aktív, ktoré nie sú obchodovateľné a ktoré sú povinne vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	75 324	75 326	-
Zisky alebo straty dcérskych a pridružených spoločností	-	-	-	-277	-
Vykázané v ostatnom komplexnom zisku:	-	-3 714	-	-	-8 352
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-8 352
Zaistenie peňažných tokov	-	-3 714	-	-	-
Nákupy	1 330 096	-	-	11 055	1 098 460
Splatenie	-233 141	-	-	-	-274 629
Predaje	-3 246 823	-	-	-10 891	-1 838 078
Emisie	2 245 704	-	-	14 581	788 410
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>403 028</b>	<b>-7 524</b>	<b>133 774</b>	<b>161 791</b>	<b>1 032 369</b>

V roku 2020 a 2019 nedošlo k presunom finančných nástrojov medzi úrovňami hierarchie reálnej hodnoty.

Pokiaľ ide o finančné nástroje pravidelne oceňované reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na úrovni 1 a 2, všetky prípady kedy môže dôjsť k pohybom medzi spomínanými úrovňami sú monitorované Oddelením riadenia rizika (Balance Risk Management Department) 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.

### **Úroveň 1**

K 31. decembru 2020, Skupina vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 366 517 tisíc PLN (viac v Poznámke 20) a reálnu hodnotu štátnych dlhopisov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok vo výške 33 141 490 tisíc (k 31. decembru 2019: 1 330 541 tisíc PLN a 17 537 697 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu podnikových dlhopisov vo výške 1 181 224 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 984 228 tisíc PLN).

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2020 hodnotu registrovaných prioritných akcií Giełda Papierów Wartościowych vo výške 960 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 825 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**

K 31. decembru 2020, úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty pokladničných poukázok vydaných NBP vo výške 184 996 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 3 219 627 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových mier 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 mier).

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20. U opcií na index WIG 20 je použitý vnútorný model (založenom na implikovanej volatilitate modelu) za použitia trhových parametrov.

### **Úroveň 3**

K 31. decembru 2020, úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy a depozitné certifikáty) vo výške 1 340 033 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 1 532 889 tisíc PLN), pričom zahŕňa reálnu hodnotu dlhového nástroja oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát v dôsledku reklasifikácie prioritných akcií spoločnosti Visa Inc.

K 31. decembru 2020, úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 36 335 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 36 282 tisíc PLN).

Modelové ocenenie týchto položiek predpokladá ocenenie na základe trhovej úrokovej výnosovej krivky upravenej o úroveň úverového rozpätia (spread). Parameter úverového rozpätia odráža úverové riziko emitenta cenných papierov a určuje sa v súlade s interným modelom Banky. Tento model používa parametre úverového rizika (napr. PD, LGD) a informácie získané z trhu (vrátane implikovaných spreadov z transakcií). Parametre PD a LGD sa na aktívnych trhoch nepozorujú, a preto sa stanovili na základe štatistických analýz. Oba modely, oceňovanie dlhových nástrojov a model úverového rozpätia, boli v Banke interne budované rizikovými oddeleniami, boli schválené Radou pre modelové riziká a podliehajú pravidelnému monitorovaniu a validácii subjektom nezávislým od oddelení zodpovedných za zostrojenie a udržiavanie modelu.

Úroveň 3 k 31. decembru 2020 zahŕňa hodnotu úverov a pôžičiek poskytnutých klientom vo výške 1 694 221 tisíc PLN (k 31. decembru 2019 - 2 144 221 tisíc PLN).

Princípy výpočtu reálnej hodnoty pre úvery a pôžičky zákazníkom sú opísané v Poznámke 3.3.7.

Okrem toho, k 31. decembru 2020 úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 201 344 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 161 791 tisíc PLN). Majetkové cenné papiere zaradené do úrovne 3 boli ocenené metódou trhových násobkov. Metóda trhových násobkov pozostáva z ocenenia vlastného kapitálu spoločnosti pomocou vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného kapitálu alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti a vybraných ekonomických a finančných údajov.



Úroveň 3 zahŕňa aj ocenenie zmlúv CIRS uzavretých v rámci zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov portfólia hypotekárnych úverov PLN a krytých dlhopisov vydaných mBank Hipoteczny (Poznámka 20). K 31. decembru 2020 bolo ocenenie týchto zmlúv kladné (aktíva) a predstavovalo 121 029 tis. PLN, zatiaľ čo k 31. decembru 2019 bolo ocenenie záporné (pasíva) a predstavovalo 7 524 tis. PLN.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená citlivosť ocenenia reálnou hodnotou na zmenu nepozorovateľných parametrov použitých v modeloch pre dlhové finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3.

Portfólio	Reálna hodnota k 31.12.2020	Citlivosť na zmenu nepozorovaného parametra		Popis
		(-)	(+)	
Obchodné dlhové cenné papiere ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom ostatného komplexného výsledku	990 351	-24 557	24 557	Nepozorovateľným parametrom je kreditné rozpätie. Citlivosť sa vypočítala za predpokladu zmeny úverového rozpätia o 100 bp. Keď sa hodnota parametra zvyšuje, Banka očakáva stratu (-), zatiaľ čo zníženie predstavuje zisk (+).
Obchodné dlhové cenné papiere ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	309 949	-6 653	6 653	
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom na obchodovanie	187 902	-306	285	Oceňovací model využíva parametre úverového rizika (PD a LGD). Citlivosť sa vypočítala za predpokladu zmeny PD a LGD o +/- 10%. Keď sa hodnota parametra zvyšuje, Banka očakáva stratu (-), zatiaľ čo zníženie predstavuje zisk (+).
Úvery a pôžičky zákazníkom v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 506 319	-25 873	26 007	

Portfólio	Reálna hodnota k 31.12.2019	Citlivosť na zmenu nepozorovaného parametra		Popis
		(-)	(+)	
Obchodné dlhové cenné papiere ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom ostatného komplexného výsledku	1 032 369	-25 793	25 793	Nepozorovateľným parametrom je kreditné rozpätie. Citlivosť sa vypočítala za predpokladu zmeny úverového rozpätia o 100 bp. Keď sa hodnota parametra zvyšuje, Banka očakáva stratu (-), zatiaľ čo zníženie predstavuje zisk (+).
Obchodné dlhové cenné papiere ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	403 028	-10 451	10 451	
Úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom na obchodovanie	172 689	-130	137	Oceňovací model využíva parametre úverového rizika (PD a LGD). Citlivosť sa vypočítala za predpokladu zmeny PD a LGD o +/- 10%. Keď sa hodnota parametra zvyšuje, Banka očakáva stratu (-), zatiaľ čo zníženie predstavuje zisk (+).
Úvery a pôžičky zákazníkom v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 971 532	-29 063	28 962	

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

Skupina 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

Skupina 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, Skupina 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. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov (diskontované výnosy z kapitálových platieb, diskontované výnosy z úrokov, diskontované výnosy z podsúvahových záväzkov a diskontované výnosy z kolaterálov pre súvahové a podsúvahové pôžičky a zálohy, vážené pravdepodobnosťou realizácie konkrétnych scenárov) pre portfólio znehodnotených úverov a pôžičiek zmenila o +/- 10%, buď sa zníži hodnota opravných položiek k úverom a pôžičkám o 57,6 mil. PLN alebo sa zvýši o 64,2 mil. PLN k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: o 49,7 mil. PLN a respektíve o 59,4 mil. PLN). Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a pôžičiek a pre podsúvahové záväzky, ktoré boli individuálne ocenené na zníženie hodnoty na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a speňazenia kolaterálu – úroveň 3. Pravidlá pre odpisy a opravné položky k úverovým expozíciám sú uvedené v Poznámke 3.3.6.

**Dopad pandémie COVID-19 na činnosť skupiny mBank***Podporné opatrenia implementované v skupine ako dôsledok pandémie COVID-19*

V súvislosti s krízou spôsobenou pandemiou COVID-19 skupina ponúkla svojim klientom množstvo podporných nástrojov zameraných na ich podporu v zložitej situácii vyplývajúcej z vypuknutia epidémie. Účelom týchto nástrojov bolo pomôcť udržať finančnú likviditu zákazníkov krátkodobým znížením finančnej záťaže.

Podporné opatrenia ponúkané skupinou boli v súlade s pozíciou bánk vzhľadom na snahu na zjednotenie pravidiel pre ponúkané podporné opatrenia v bankovom sektore. Táto pozícia bola nelegislatívnym moratóriom v zmysle usmernení Európskeho Orgánu pre Bankovníctvo (EBA) o legislatívnych a nelegislatívnych moratóriách na splácanie pôžičiek uplatňovaných v súvislosti s krízou COVID-19, ktorú Poľskému úradu pre finančný dohľad oznámil Európskej Rade Bankový úrad.

Moratórium sa vzťahovalo na podporné nástroje schválené od 13. marca do 30. septembra 2020.

Moratórium ponúkané Skupinou v oblasti retailového bankovníctva umožňuje zmeny v splátkovom kalendári pozastavením splátok istín alebo celých splátok na obmedzené obdobie až do 6 mesiacov s možnosťou predĺženia výpožičnej lehoty o dobu trvania moratória. Preskúmanie žiadostí, ktoré spĺňajú podmienky stanovené moratóriom, prebehlo v zjednodušenom procese, teda bez overenia schopnosti klienta splácať. Proces podávania žiadostí bol podporený mechanizmom automatizovaného overovania okrajových podmienok (okrem iného žiadne oneskorenie pri platbe viac ako jednej splátky, žiadna ochranná lehota za posledných 12 mesiacov, minimálne 6-mesačná splátková história). Ak je výsledok overenia kladný, požiadavka zákazníka bola automaticky prijatá. Požiadavky zákazníkov, ktoré zlyhali pri automatickom overení, boli predmetom kontroly úverovým analytikom.

Pri odklade splácania istiny sa súčet sumy istiny zostávajúcej po ochrannej lehote rozdelí podľa algoritmu (rovnaké alebo klesajúce splátky - podľa zmluvy) na zostatkovú dobu splatnosti. Predĺženie výpožičnej doby sa po odklade prejaví v nižších splátkach, ako v prípade odkladu bez predĺženia po ochrannej lehote. Pri pozastavení splátok istiny a úrokov bol mechanizmus pre kapitál rovnaký ako pri odklade splácania kapitálu, zatiaľ čo časti splátok s pozastaveným úrokom sú rozložené proporcionálne na obdobie po splatnosti po období pozastavenia.

Podporné nástroje dostupné v rámci moratória sa vzťahovali na retailových klientov, ktorých oneskorenie splácania kapitálu alebo úrokov v deň podania žiadosti o podporu nepresiahlo 30 dní a vzťahovalo sa iba na pôžičky poskytnuté pred 13. marcom 2020, ktoré neboli klasifikované ako nesplatené.

Skupina ponúka retailovým klientom aj podporu v rámci takzvaného Crisis Shieldu 4.0 s účinnosťou od 23. júna 2020. Zákazníci, ktorí stratili prácu alebo iný významný zdroj príjmu po 13. marci 2020 majú právo pozastaviť splácanie úveru až na 3 mesiace bez účtovania úroku počas obdobia pozastavenia zmluvy. Tento pomocný nástroj sa považuje za legislatívne moratórium v zmysle usmernení EBA. Rozsah žiadostí predložených o túto formu pomoci nie je v súčasnosti významný.

Moratórium ponúkané Skupinou v oblasti korporátneho bankovníctva umožnilo zmeny v splátkovom kalendári pozastavením splátok istín na obmedzené obdobie až do 6 mesiacov. Malé a stredné podniky, ktoré sú klientmi skupiny, mali navyše možnosť pozastaviť splácanie celých splátok až na 3 mesiace.

Výška pozastavenej hlavnej časti splátok zvýšila poslednú splátku úveru. Pokiaľ ide o pozastavenie istiny aj úrokovej časti splátok, výška pozastavenej istiny zvýšila poslednú splátku úveru, zatiaľ čo výška pozastaveného úroku bola pridaná k následným splátkam úrokov splatných po odklade. V prípade transakcií financovania komerčných nehnuteľností presahujúcich 10 miliónov PLN boli podmienky splácania dojednané individuálne.

Skupina poskytla klientom korporátneho bankovníctva aj nové financovanie zamerané na stabilizáciu ich likviditnej situácie, podľa ktorého sa využíva kolaterál vo forme záruk BGK (Bank Gospodarstwa Krajowego). Tieto záruky nepredstavujú štátne dotácie, ako sú definované v IAS 20. Transakcia zabezpečená zárukou BGK musí spĺňať podmienky definované v konkrétnej zmluve o záruke na portfólio podpísanej medzi skupinou a BGK. Záruka BGK zaisťuje až 80% expozície, najviac však stanovenú maximálnu hladinu definovanú v dohode. Skupina môže v prvom rade použiť záruku BGK v prípade nezaplatenia dlžníkom. Ak skupina použila záruku BGK, potenciálne výnosy z dlžníka sa delia medzi mBank Group a BGK na základe pari passu.

V súlade s internými predpismi skupiny sa moratórium vzťahovalo na všetkých korporátnych klientov, ktorí k 15. marcu 2020 neboli klasifikovaní ako neplatiči. Moratórium sa vzťahovalo iba na pôžičky poskytnuté pred 8. marcom 2020. Okrem toho pri poskytovaní pomoci Skupina vyžadovala zachovanie kolaterálu minimálne na rovnakej úrovni a obmedzenie distribúcie na vlastníka.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené informácie o rozsahu moratórií uplatňovaných v Skupine a nových financiách krytých programami verejnej záruky (BGK) uplatnenými v dôsledku vypuknutia pandémie COVID-19.

	31.12.2020	
	Počet dlžníkov	Z toho: poskytnuté
<b>Moratóriá</b>	115 730	75 244
<b>Vládne záruky (BGK)</b>	61	58

	31.12.2020				
	Hrubá účtovná hodnota moratórií	Z toho: podliehajúce moratóriám, ktorým uplynula platnosť	Z ktorých: podlieha aktívnym moratóriám	Nahromadené znehodnotenie, akumulované negatívne zmeny v reálnej hodnote z dôvodu úverového rizika aktívnych moratórií	Čistá účtovná hodnota aktívnych moratórií
<b>Moratóriá</b>	<b>15 479 419</b>	<b>14 206 476</b>	<b>1 272 943</b>	<b>(68 750)</b>	<b>1 204 193</b>
- Individuálni zákazníci	6 701 855	6 529 247	172 608	(5 750)	166 858
- Korporátni zákazníci	8 777 564	7 677 229	1 100 335	(63 000)	1 037 335
<b>Vládne záruky (BGK)</b>	<b>515 234</b>	-	<b>515 234</b>	<b>(4 946)</b>	<b>510 288</b>
- Individuálni zákazníci	-	-	-	-	-
- Firemní zákazníci	515 234	-	515 234	(4 946)	510 288

Nástroje aktívnej pomoci k 31. decembru 2020, poskytované v období od 13. marca do 30. septembra 2020	Výkonnosť				
	Hrubá účtovná hodnota	Z ktorých: expozície s úľavami	Z toho: odkladná lehota na kapitál a úroky	Z ktorých: nástroje s významným zvýšením úverového rizika od prvotného vykázania, ale nie sú znehodnotené (2. fáza)	Nahromadené znehodnotenie
<b>Moratóriá</b>	<b>921 346</b>	<b>31 577</b>	<b>126 517</b>	<b>652 811</b>	<b>(28 396)</b>
- Individuálni zákazníci	164 031	27 896	115 995	122 370	(3 606)
- Firemní zákazníci	757 315	3 681	10 522	530 441	(24 790)
<b>Vládne záruky (BGK)</b>	<b>515 234</b>	-	-	<b>217 253</b>	<b>(4 946)</b>
- Individuálni zákazníci	-	-	-	-	-
- Firemní zákazníci	515 234	-	-	217 253	(4 946)

Nástroje aktívnej pomoci k 31. decembru 2020, poskytované v období od 13. marca do 30. septembra 2020	Nevýkonnosť				
	Hrubá účtovná hodnota	Z ktorých: expozície s úľavami	Z ktorých: je nepravdepodobné, že zaplatia a nie sú v omeškaní alebo v omeškaní ≤ 90 dní	Nahromadené znehodnotenie	Hrubá účtovná hodnota - toky do nevýkonných expozícií
<b>Moratóriá</b>	<b>351 597</b>	<b>1 362</b>	-	<b>(40 354)</b>	<b>7 281</b>
- Individuálni zákazníci	8 577	1 362	-	(2 144)	7 281
- Firemní zákazníci	343 020	-	-	(38 210)	-
<b>Vládne záruky (BGK)</b>	-	-	-	-	-
- Individuálni zákazníci	-	-	-	-	-
- Firemní zákazníci	-	-	-	-	-

Prevažná väčšina klientov, ktorí dostali podporu v rámci moratórií splácania, čo zodpovedá 94% z celkovej angažovanosti pokrytej moratóriami, mala prospech iba z pozastavenia splátok istiny. V dôsledku toho stále platí, že zákazníci splácajú, ale v nižšej sume. Oneskorenie splácania úrokov je predmetom štandardného výpočtu počtu dní po splatnosti. Platba úroku po lehote splatnosti presahujúca 30 dní má za následok reklasifikáciu expozície do fázy 2 a viac ako 90 dní - do fázy 3.

V tabuľkách nižšie sú uvedené informácie o moratóriách, ktorým sa skončila platnosť a ktoré sa v skupine uplatňovali v dôsledku vypuknutia pandémie COVID-19 od 13. marca do 30. septembra 2020.

Podporné nástroje s uplynutou platnosťou k 31. decembru 2020, poskytované v období od 13. marca do 30. septembra 2020	Výkonnosť				
	Hrubá účtovná hodnota	Z ktorých: expozície s úľavami	Z ktorých: nástroje s významným zvýšením úverového rizika od prvotného vykázania, ale nie sú znehodnotené (2. fáza)	Nahromadené znehodnotenie	Z ktorých: nástroje s významným zvýšením úverového rizika od prvotného vykázania, ale nie sú znehodnotené (2. fáza)
<b>Moratóriá</b>	<b>13 956 747</b>	<b>2 131 937</b>	<b>5 377 347</b>	<b>(148 884)</b>	<b>(121 598)</b>
- Individuálni zákazníci	6 459 859	793 091	3 226 604	(68 990)	(60 926)
- Firemní zákazníci	7 496 888	1 338 846	2 150 743	(79 894)	(60 672)

Podporné nástroje s uplynutou platnosťou k 31. decembru 2020, poskytované v období od 13. marca do 30. septembra 2020	Nevýkonnosť				
	Hrubá účtovná hodnota	Z ktorých: expozície s úľavami	Z ktorých: je nepravdepodobné, že zaplatia a nie sú v omeškaní alebo v omeškaní ≤ 90 dní	Nahromadené znehodnotenie	Hrubá účtovná hodnota - toky do nevýkonných expozícií
<b>Moratóriá</b>	<b>249 729</b>	<b>64 428</b>	<b>64 267</b>	<b>(53 432)</b>	<b>46 934</b>
- Individuálni zákazníci	69 388	4 616	4 498	(26 892)	42 506
- Firemní zákazníci	180 341	59 812	59 769	(26 540)	4 428

Podľa pokynov Európskeho Orgánu pre Bankovníctvo (EBA) sa skupina spolu s ostatnými bankami v Poľsku rozhodla obnoviť nelegislatívne moratóriá. Skupina bude prijímať žiadosti o nové moratórium medzi 18. januárom a 31. marcom 2021. Obsah moratória je podobný moratóriu udelenému v roku 2020, ale jeho rozsah je oveľa menší. Rozsah pôsobnosti je obmedzený iba na spoločnosti pôsobiace v konkrétnych odvetviach.

#### Dopad pandémie COVID-19 na proces hodnotenia finančnej situácie klienta

Pri hodnotení finančnej situácie korporátnych klientov skupina používa iba najvhodnejšie a najpresnejšie individuálne hodnotenie (skupina nepoužíva kolektívny alebo sektorový prístup).

Proces monitorovania rizika klienta a transakčného rizika zohľadňuje vplyv pandémie COVID-19 na situáciu klienta a silu vplyvu (tj. dočasné turbulencie, dlhodobý problém obchodného modelu atď.), Ako aj plán na zmiernenie tohto dopadu realizovaného klientom. Skupina vykonáva sektorovú analýzu klientov, ktorí požiadali o moratórium. Spomedzi týchto klientov majú najväčšiu bilančnú angažovanosť k 31. decembru 2020 klienti pôsobiaci v týchto sektoroch: ubytovanie a stravovacie služby (34,9%), činnosti v oblasti nehnuteľností (25,9%), doprava a skladovanie (21,2%) a stavebníctvo (7,3%).

Klient je zaradený do Sledovaného Zoznamu (LW – sledovaný zoznam klientov) na základe štandardných kritérií stanovených vo vnútorných predpisoch Skupiny. Pokiaľ ide o klientov, ktorí predložili Skupine žiadosť o pomoc, bol zoznam kritérií klasifikujúcich LW rozšírený o ďalší, dobrovoľný predpoklad, pokiaľ ide o COVID-19. Na základe tohto predpokladu môže analytik rizika zaradiť klienta do LW, ak podľa jeho názoru môžu mať problémy vyplývajúce z pandémie dlhodobý charakter a po jej ukončení sa zákazník nemusí vrátiť do finančnej situácie umožňujúcej vyrovnanie jeho záväzkov. Ďalšie kritériá umiestnenia na LW, definované v úverových predpisoch Skupín, sa tiež vzťahujú na zákazníkov, ktorí od Skupiny dostali podporu v súvislosti s Covid-19. Výsledkom umiestnenia zákazníka na LW je klasifikácia zákazníka do fázy 2.

V rámci hodnotenia rizika pre retailových zákazníkov sa na dlžníkov s poskytnutými podpornými nástrojmi vo forme moratória vzťahoval bodovací prístup v súlade so štandardným procesom hodnotenia rizika.

#### Opis prístupu klasifikácie úľav uplatňovaného v Skupine vo vzťahu k COVID-19

Podľa vyhlásenia Európskeho orgánu pre bankovníctvo o prudentnom rámci týkajúceho sa nesplácania, úľav ohľadom splácania a IFRS 9 vo svetle opatrení COVID-19 zverejneného 25. marca 2020, ktoré hovorí, že používanie nástrojov pomoci COVID-19 vo forme moratória splácania, splnenie usmernení EBA o legislatívnych a nelegislatívnych moratóriách na splácanie pôžičiek použitých z dôvodu krízy COVID-19 zverejnených 2. apríla 2020 automaticky neklasifikuje expozície voči nesplácaniu a úľavy pri splácaní, ako aj podľa UKNF (Poľský Finančný úrad) vyhlásenia zverejneného ako súčasť Balíka Impulzov dohľadu pre bezpečnosť a rozvoj, že UKNF uplatní flexibilný prístup k uplatňovaniu pokynov EBA na nepodporované a reštrukturalizované expozície, Skupina neklasifikuje udelenie moratória z dôvodu COVID-19 krízy ako úľavu pri splácaní, s výnimkou korporátnych klientov, u ktorých sa uplatňuje prístup založený na individuálnom hodnotení, je nutné posúdiť, či je v súlade s internými predpismi Skupiny klasifikácia expozície tohto klienta vnímaná ako úľava pri splácaní.

Z dôvodu zhoršenia ekonomickej situácie v krajine v dôsledku epidémie COVID-19 Skupina prijala ďalšie opatrenia zamerané na zahrnutie týchto informácií do očakávaných úverových strát. Z dôvodu neistoty spôsobenej dynamickými zmenami situácie boli činnosti skupiny rozložené v čase a zahŕňali najmä:

1. kontrola sektorov a individuálnych klientov korporátneho portfólia, najmä sledovaných klientov, s cieľom overiť potenciálne zvýšenie pravdepodobnosti neuskutočnenia reštrukturalizačných plánov, ktorá sa uskutočnila už v marci ako prvá činnosť Skupiny v rámci techniky zohľadnenia vplyvu epidémie na finančnej situácie klientov,
2. úprava váh makroekonomických scenárov spočívajúca v priradení 100% váhy pesimistickému scenáru v modeli očakávaných úverových strát uplatnenom v prvom štvrtroku 2020,
3. aktualizácia modelov vzťahu medzi dlhodobým parametrom PD a makroekonomickými premennými na základe historických údajov a aktuálne pozorovanej ekonomickej situácie v druhom štvrtroku 2020,
4. aktualizácia makroekonomických predpovedí s prihliadnutím na vplyv opatrení COVID-19 a štátnej pomoci, ktoré majú vplyv na dlhodobé parametre PD, EAD a LGD, ako aj na úroveň alokácie expozície do fázy 2, najmä zvýšením očakávanej úrovne alokácie pre niektoré portfólia z dôvodu očakávaného zvýšenia stratovosti v druhom štvrtroku 2020,
5. obnovenie váh makroekonomického scenára, teda 60% pre základný scenár, 20% pre optimistický a 20% pre pesimistický, v modeli očakávaných úverových strát, pri zohľadnení aktuálnych makroekonomických prognóz implementovaných priamo do rizikových parametrov v druhom štvrtroku 2020
6. monitorovanie makroekonomických predpovedí s cieľom overiť makroekonomické údaje použité v modeloch z hľadiska ich adekvátnosti skutočnému vývoju hospodárskej situácie v Poľsku. V treťom a štvrtom štvrtroku 2020 neexistoval žiadny základ pre zmenu makroekonomických predpovedí v rámci rizikových parametrov.

Z dôvodu neistoty súvisiacej s ťažkosťami pri sledovaní splácania pôžičiek načas krytých moratóriami sa Skupina tiež v treťom štvrtroku 2020 rozhodla reklasifikovať niektoré z expozícií retailových klientov krytých touto formou podpory vybraných na základe behaviorálnych charakteristík do fázy 2 napriek tomu, že neexistujú dôkazy o výraznom zvýšení úverového rizika, čo vyústilo v uznanie ďalších nákladov na úverové riziko na konci roka 2020 vo výške 53,1 milióna PLN. Celková hrubá účtovná hodnota reklasifikovaného portfólia k 31. decembru 2021 bola 3 227,6 mil. PLN.

Zmena mala vplyv na alokáciu expozície pre jednotlivé fázy. Podiel 2. fázy na celkovej expozícii úverového portfólia sa zvýšil, ale znížilo sa jeho krytie opravnými položkami, čo je prirodzeným dôsledkom alokácie do 2. stupňa expozícií s nižšou pravdepodobnosťou zlyhania (nižšia PD).

Na konci roka 2020 sa skupina navyše rozhodla automaticky reklasifikovať expozície, na ktoré sa vzťahuje úľava, vo forme zákonného moratória do fázy 3 alebo v odôvodnených prípadoch do fázy 2. Konečné priradenie expozície do fázy 2 bolo možné po vykonaní ďalších analýz zohľadňujúcich kvantitatívne a kvalitatívne faktory, ako sú: spoludlžník v zmluve, úverová kvalita všetkých expozícií klientov, výška peňažného toku po dátume žiadosti o moratórium. Výsledkom reklasifikácie bolo uznanie ďalších nákladov na úverové riziko vo výške 1,7 milióna PLN. Celková hrubá účtovná hodnota reklasifikovaného portfólia k 31. decembru 2021 bola 10,0 milióna PLN.

Výsledkom vyššie uvedených aktivít bolo uznanie dodatočných nákladov na úverové riziko vo výške 330,3 mil. PLN v portfóliu ocenených amortizovanou hodnotou. Tieto činnosti mali okrem toho vplyv na ocenenie úverového portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré Skupina vykázala ďalšie náklady vo výške 10,3 mil. PLN.

Vzhľadom na to, že zmeny rizikových parametrov po vypuknutí pandémie COVID-19 boli implementované v priebehu niekoľkých mesiacov vo veľmi dynamicky sa meniacom makroekonomickom prostredí, Skupina sa rozhodla predstaviť celkovú hodnotu ich dopadov k 31. decembru 2020, ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

	31.12.2020		
	Individuálni zákazníci	Korporátni zákazníci	Celkom
<b>Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote</b>	<b>134 973</b>	<b>195 349</b>	<b>330 322</b>
1. etapa	3 060	4 138	7 198
2. etapa	114 869	51 397	166 266
3. etapa	17 044	139 814	156 858
<b>Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>9 414</b>	<b>838</b>	<b>10 252</b>

Najdôležitejšie odpisy v 3. fáze sa týkali korporátnych klientov z nasledujúcich sektorov: ubytovacie a stravovacie služby, činnosti v oblasti nehnuteľností a doprava a skladovanie.

K 31. decembru 2020 skupina uplatnila korekcie (prekrytia) vo výške 12,6 mil. PLN. Tieto úpravy nevyplývajú z metodiky použitej na výpočet opravných položiek na očakávané úverové straty.

Skupina bude v nasledujúcich štvrtrokoch pokračovať v analýze vplyvu COVID-19 a programov štátnej pomoci na výsledok nákladov na úverové riziko.

Za účelom posúdenia citlivosti očakávaných úverových strát (ECL) na budúce makroekonomické podmienky stanovila skupina hodnotu ECL osobitne pre každý zo scenárov použitých na účely výpočtu očakávaných strát z úverového rizika. Dopad každého zo scenárov je uvedený v tabuľke v ďalších kapitolách dokumentu.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené prognózy hlavných makroekonomických ukazovateľov použitých v modeli očakávaných úverových strát k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

Scenár k 31.12.2020		základ		optimistický		pesimistický	
Pravdepodobnosť		60%		20%		20%	
		Prvý rok predpovede	Priemer za ďalšie dva roky	Prvý rok predpovede	Priemer za ďalšie dva roky	Prvý rok predpovede	Priemer za ďalšie dva roky
<b>GDP</b>	y/y	-4.2	4.4	0.0	3.9	-6.4	0.4
<b>Miera nezamestnanosti</b>	koniec roka	7.0%	5.5%	3.3%	2.9%	9.2%	11.9%
<b>WIBOR3M</b>	koniec roka	0.31	0.38	0.7	0.7	0.1	0.1
<b>Index cien nehnuteľností</b>	y/y	101.0	105.5	103.0	105.9	91.9	102.8
<b>CHF/PLN</b>	koniec roka	4.21	4.03	4.11	3.93	4.43	4.43

Scenár k 31.12.2019		základ		optimistický		pesimistický	
Pravdepodobnosť		60%		20%		20%	
		Prvý rok predpovede	Priemer za ďalšie dva roky	Prvý rok predpovede	Priemer za ďalšie dva roky	Prvý rok predpovede	Priemer za ďalšie dva roky
<b>GDP</b>	y/y	3.3	2.8	4.3	3.4	0.6	1.4
<b>Miera nezamestnanosti</b>	koniec roka	3.9%	4.0%	3.0%	3.5%	6.5%	8.0%
<b>WIBOR3M</b>	koniec roka	2.0	2.3	1.7	1.7	0.5	0.5
<b>Index cien nehnuteľností</b>	y/y	102.0	101.0	103.8	103.2	100.0	102.6
<b>CHF/PLN</b>	koniec roka	3.62	3.48	3.72	3.62	4.48	4.15

Hodnota nákladov na úverové riziko je výsledkom všetkých prezentovaných makroekonomických scenárov a váh, ktoré sú im priradené. Vplyv jednotlivých scenárov na náklady úverového rizika je uvedený v nasledujúcej tabuľke (váha daného scenára je 100%):

Scenár k 31.12.2020	Zmena hodnoty nákladov na úverové riziko	
	31.12.2020	
optimistický	47 136	
základ	10 316	
pesimistický	(135 596)	

Vyššie uvedené výsledky boli odhadnuté pri zohľadnení rovnakého rozdelenia do fázy 2 na základe váženého priemeru všetkých 3 makroekonomických scenárov bez a za predpokladu ďalších potenciálnych migrácií medzi etapami. Analýza citlivosti ECL bola vykonaná na 84% aktív portfólia pôžičiek a pôžičiek poskytnutých zákazníkom a podsúvahových záväzkov, ktoré im boli poskytnuté.

Dôvodom zmien kľúčových hodnôt v rizikových modeloch Skupiny boli zmeny v makroekonomických ukazovateľoch po vypuknutí pandémie COVID-19.

Okrem vyššie spomenutých činností súvisiacich s aktualizáciou modelov úverového rizika banka nezaviedla do modelov používaných na účely výpočtu očakávaných strát úverového rizika žiadne ďalšie špeciálne zmeny kvôli:

- nedostatku výrazného vplyvu súčasnej hospodárskej situácie (vyplývajúcej hlavne z uplatnených podporných opatrení) na parametre, ako je miera zlyhania alebo úroveň strát portfólia,

- výsledkom konzultácií s ostatnými jednotkami divízie rizika Banky, ktoré naznačujú, že nie je potrebné brať do úvahy ďalšie účinky dopadu COVID-19 na modely.

V rámci procesu riadenia modelu Skupina vykonávala cyklické činnosti, ako napríklad:

- cyklická rekalibrácia krátkodobých modelov PD odrážajúca súčasnú úroveň miery zlyhania portfólia,
- cyklická rekalibrácia dlhodobých PD modelov a kvantitatívneho stupňovitého modelu,
- rekalibrácia dlhodobého modelu LGD pre podniky upravujúca odhadovanú úroveň strát na úroveň zaznamenanú v posledných rokoch.

#### Rezerva na súdne spory spojené s doložkami o indexácii hypotekárnych úverov a úverov na bývanie vo švajčiarskych frankoch (CHF)

Rezervy na súdne spory sa vykazujú v spornej hodnote a ostatných nákladoch k dátumu zostavenia účtovnej zvierky na základe odhadu pravdepodobnosti prehry súdnou cestou. Konečný záväzok Skupiny sa však môže líšiť od vykázananej hodnoty, keďže je pri posudzovaní pravdepodobnosti záväzkov v takýchto súdnych konaniach ako aj ich kvantifikácii je zahrnutá významná miera úsudku. Tieto odhady sa môžu neskôr ukázať ako nepresné.

Skupina pozorne sleduje vývoj súdnych rozhodnutí v súdnych konaniach týkajúcich sa hypotekárnych úverov a pôžičiek na bývanie v švajčiarskych frankoch (CHF), vrátane vplyvu rozhodnutia Súdneho dvora Európskej únie (SDEÚ) ako aj analyzuje návrh predsedu PFSA, čo bolo podrobne popísané v Poznámke 32K 31. decembru 2020 vytvorila Skupina rezervu na jednotlivé súdne spory týkajúce sa doložiek o indexácii hypotekárnych úverov a úverov na bývanie v CHF vo výške 1 426 563 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 417 653 tisíc PLN). Táto rezerva bola vypočítaná v súlade s metodikou výpočtu implementovanou v roku 2019 na základe „očakávanej hodnoty“, povolenej podľa IAS 37 - Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok, v ktorej sa záväzok odhaduje vážením všetkých možných výsledkov podľa ich pravdepodobností. Metodika použitá Bankou závisí od mnohých predpokladov, ktoré zohľadňujú historické údaje upravené o očakávania Banky týkajúce sa budúcnosti a spojené s významnou mierou odborného posúdenia. Najdôležitejšie predpoklady sú: očakávaná skupina dlžníkov, ktorí podávajú žalobu proti Banke, pravdepodobnosť prehry súdneho sporu, ktorý môže mať právoplatný a záväzný rozsudok, rozdelenie očakávaných rozhodnutí súdov a finálna strata, ktorá vznikne Banke v prípade prehratia súdneho sporu.

Samotné zvýšenie rezervy v roku 2020 vyplynulo najmä z (i) zmien vo výške pravdepodobnosti straty na súde predpokladaných pri výpočte (ii) zmien predpokladov týkajúcich sa počtu plánovaných prípadov a (iii) zmien výšky straty z úverovej expozície v prípade straty prípadu zo strany Banky. Banka je presvedčená, že keďže súčasná právna úprava v prípadoch CHF je nekonzistentná, pravdepodobnosť prehry v súdnych sporoch musí byť do značnej miery založená na profesionálnom úsudku podporenom externým právnym názorom, kým Poľský Najvyšší Súd a Súdny Dvor EÚ nevyriešia všetky právne neistoty (najmä to, či je možné protiprávne ustanovenia nahradiť inými ustanoveniami, či sa bude uplatňovať teória rovnováhy alebo teória dvoch podmieneností, aká je premlčacia doba pre pohľadávky strán a či môžu banky dostať kompenzáciu za použitie istín).

Populácia dlžníkov, ktorí podávajú žalobu proti Banke, sa odhaduje na obdobie 5 rokov (od 31. decembra 2020) na základe historických súdnych konaní Banky a predpokladá sa ďalší nárast nových súdnych konaní. Banka predpokladá, že drvivá väčšina predpokladaných prípadov bude podaná do roku 2022 a potom sa ich počet zníži po očakávanom vyjasnení právnej úpravy.

Na účely výpočtu rezervy mBank predpokladá, že približne 18% devízových dlžníkov (t.j. 15,4 tisíc dlžníkov s aktívnymi aj splatenými pôžičkami) podalo alebo podá žalobu na Banku. Banka pozoruje, že prví, ktorí podali žalobu, boli klienti s vyššou výškou úveru (18% klientov predstavuje 24% z celkového úverového portfólia CHF, aktívnych aj splatených), a preto sa priemerný počet žalovanej populácie bude znižovať v priebehu času. Tento predpoklad, vzhľadom na významné právne neistoty týkajúce sa prípadov CHF, ako aj ďalších externých faktorov, ktoré môžu vytvárať preferencie klientov na podanie žaloby, je založený hlavne na úsudku a môže byť v budúcnosti predmetom úpravy. V roku 2020 Banka zvýšila predpokladaný počet prípadov v porovnaní s 31. decembrom 2019 o 74,0%. Ak ďalšie 1% dlžníkov (vlastniacich aktívne pôžičky v CHF, ako aj dlžníkov, ktorí už pôžičky v CHF splatili) podá žalobu proti banke, výška rezervy by sa zvýšila o približne 61 miliónov PLN (zatiaľ čo ostatné príslušné predpoklady zostávajú nezmenené) v porovnaní s 31. decembrom 2020.

Pravdepodobnosť straty na súde sa počítala okrem iného z historických údajov konečných a záväzných, pozitívnych a negatívnych verdiktov Banky. K 31. decembru 2020 získala mBank 173 konečných rozhodnutí v jednotlivých žalobách (31. decembra 2019: 80 konečných rozhodnutí), z toho 70 rozhodnutí

bolo pre banku priaznivých a 103 rozhodnutí bolo nepriaznivých (31. decembra 2019: 22 rozsudkov nepriaznivých).

Z dôvodu právnych otázok predložených Najvyššiemu Súdu a Súdneho Dvoru EÚ zároveň zostalo prerušených 193 konaní (k 31. decembru 2020) súdov druhého stupňa. Banka podáva opravné prostriedky na zrušenie rozhodnutia súdu na Najvyšší Súd proti právne záväzným rozsudkom, ktoré sú pre banku nepriaznivé. Nepriaznivé rozsudky boli vydané na základe rovnakých faktov, ktoré vyústili do rôznych rozsudkov. Približne 50% nepriaznivých rozsudkov viedlo k neplatnosti úverovej zmluvy, ďalšie viedli k premene zmluvy na PLN + LIBOR / WIBOR.

Kedže podľa názoru banky nie je počet konečných rozsudkov štatisticky reprezentatívny (veľmi málo záväzných verdiktov vydali súdy v prípadoch týkajúcich sa mBank), predpokladaná pravdepodobnosť prehry súdnou cestou zohľadňuje aj odborné posudky Banky podporené právnym názorom budúceho vývoja súdnych rozsudkov i nadchádzajúcich rozsudkov Najvyššieho Súdu a Súdneho Dvoru EÚ. V roku 2020 banka prehodnotila pravdepodobnosť prehry súdnou cestou a na základe vlastného úsudku a externého právneho názoru predpokladala úroveň 50% k 31. decembru 2020 (30% k 31. decembru 2019). Ak by sa predpokladaná pravdepodobnosť prehry súdnou cestou zmenila o +/- 1 percentuálny bod a všetky ďalšie príslušné predpoklady by zostali konštantné, výška rezervy by sa zmenila o +/- 29,0 mil. PLN.

Metodika tiež zohľadňuje očakávanú úroveň straty v prípade straty súdneho konania zo strany Banky. Predpokladaná miera straty bola vypočítaná na základe pravdepodobnosti rôznych rozsudkov, ktoré môžu byť vydané. Kedže v súčasnosti v súdnych konaniach ešte stále neexistuje jednotná línia rozhodnutí súdu, Banka zohľadnila tri možné scenáre: (i) zmluva ostáva platná, ale je odstránený mechanizmus indexácie, ktorý transformuje úver viazaný v CHF na úver v PLN, tento podlieha úrokovej sadzbe úveru viazaného na CHF, ii) zmluva je neplatná ako celok, pretože zrušenie doložky o výmennom kurze by bolo príliš rozsiahle (za predpokladu, že táto doložka definuje hlavný predmet zmluvy) a (iii) zmluva zostáva hypotékou indexovanou na CHF, ale doložka o výmennom kurze je nahradená fixnou sadzbou NBP. Podľa scenára ii) Banka berie do úvahy dve verzie neplatnosti za predpokladu, že si zmluvné strany naraz vzájomne vyrovnajú svoje pohľadávky. Prvá verzia predpokladá, že spotrebiteľ je povinný vrátiť vyplatený kapitál spolu s odmenou za jeho použitie a druhá predpokladá, že spotrebiteľ je povinný vrátiť kapitál bez odmien. Každý z týchto scenárov je spojený s inou úrovňou predpokladaných strát pre Banku. Banka vypočítala priemernú úroveň straty váženú pravdepodobnosťou výskytu tohto scenára v prípade negatívneho konečného a záväzného rozsudku, kde scenár invalidity sa považuje za najpravdepodobnejší. Pravdepodobnosť scenárov uplatňovaných Bankou je založená na hodnotení Banky konzultovanej s externým právnym poradcom.

Ak by sa predpokladaná vážená priemerná strata zmenila o +/- 1 percentuálny bod a všetky ostatné príslušné predpoklady zostali nezmenené, výška rezervy by sa zmenila o +/- 24,5 mil. PLN. Vážený priemer straty predpokladaný vo výpočte k 31. decembru 2020 sa v porovnaní s 31. decembrom 2019 zvýšil o 8,9%.

Metóda použitá na výpočet rezervy je založená na parametroch, ktoré sú vysoko úsudkové a majú veľký rozsah možných hodnôt. Je možné, že ustanovenie sa bude musieť v budúcnosti upraviť, najmä vzájomná závislosť dôležitých parametrov použitých pri výpočtoch.

K dátumu schválenia konsolidovanej účtovnej zvierky Banka neurobila žiadne rozhodnutie o ponúknutí vyrovnania podľa návrhu predsedu PFSA, ani nepodnikla nijaké kroky na získanie akýchkoľvek súhlasov od korporátov v tejto veci. Táto problematika bude predmetom ďalších analýz a diskusií s finančnými orgánmi. Návrh PFSA sa nezohľadnil pri výpočte rezervy na právne riziko spojené s indexovanými pôžičkami.

Viac informácií o rezervách na právne riziká týkajúce sa klauzúl o indexácii hypotekárnych úverov a úverov na bývanie v CHF je uvedených v Poznámke 32.

#### Preddavky (predčasné splatenie) retailových úverov

Súdny dvor Európskej únie rozhodol 11. septembra 2019, že v prípade predčasne splatených spotrebiteľských úverov má spotrebiteľ právo na zníženie celkových nákladov na pôžičku v prípade predčasného splatenia úveru. Výklad obsiahnutý v rozsudku je zároveň odpoveďou na otázku k predbežnému rozhodnutiu položenú v súdnom konaní, ktorého sa zúčastnilo niekoľko bánk, vrátane mBank.

Vyššie uvedené rozhodnutie ovplyvňuje spotrebiteľské úvery poskytnuté 18. decembra 2011 alebo neskôr v sume viac ako 255 550 PLN alebo sumu ekvivalentnú v inej mene a hypotekárnych úveroch poskytnutých 22. júla 2017 alebo neskôr bez obmedzenia výšky úveru, ktoré boli vyplatené úplne alebo čiastočne.



K 31. decembru 2020 tvorila rezerva vykázaná v ostatných rezervách (Poznámka 30) súvisiaca s možnými splátkami provízií v nadväznosti na predčasné splátky úverov pred dátumom rozsudku dosiahla 13,8 mil. PLN (16,5 mil. PLN k 31. decembru 2019).

Celkový negatívny vplyv predčasne splatených retailových úverov na hrubý zisk Skupiny za rok 2020 dosiahol 56,5 milióna PLN (2019 - 93,7 milióna PLN), z čoho 52,4 milióna PLN znížilo čistý úrokový výnos (2019: - 68,7 milióna PLN) a 4,1 milióna PLN zvýšilo ďalšie prevádzkové náklady (2019: - 25,0 mil. PLN).

Vyššie uvedené odhady sú ovplyvnené značnou neistotou, vzhľadom na počet klientov, ktorí žiadajú Banku o vrátenie poplatkov pri predčasnom splatení úveru z titulu rozhodnutia Súdneho dvora Európskej únie, ako aj o očakávanú predčasné splatenia úverov v budúcnosti.

#### 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 2.7.

#### 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 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.

Skupina v prípade poistenia viazaného s úvermi vopred uznáva menej ako 8% z príjmov z bankopoistenia súvisiaceho s úvermi a pôžičkami poskytnutými na kúpu auta a 0% až približne 20% 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 požitkov po skončení pracovného pomeru

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

#### Klasifikácia Lízingu

Skupina ako prenajímateľ klasifikuje lízingové 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.

Skupina ako nájomca robí určité odhady a výpočty, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a majetku z práva na užívanie. Zahŕňajú okrem iného: stanovenie doby trvania zmlúv, určenie úrokovej sadzby použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov a určenie odpisovej sadzby majetku z práva na užívanie.

#### Testovanie zníženia hodnoty banky

Vzhľadom na to, že k 31. decembru 2020 bola účtovná hodnota čistých aktív banky vyššia ako hodnota ich trhovej kapitalizácie, Banka vykonala test na zníženie hodnoty s ohľadom na čistú hodnotu aktív banky.

Banka odhadla spätne ziskateľnú hodnotu svojich čistých aktív na základe desaťročných prognóz finančných výsledkov. Na základe porovnania s účtovnou hodnotou čistých aktív nebolo vykázané žiadne zníženie hodnoty.

V teste bola použitá diskontná sadzba stanovená na základe kapitálových nákladov porovnateľných subjektov - sadzba bola stanovená na 8,75%. Zmena plánovaného výsledku v roku 2029 (a v zostatkovom období) o 1% by zmenila spätne ziskateľnú sumu o 19,3 mil. PLN.

Aj keď použité odhady vychádzajú z najlepších poznatkov, skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť. Test na zníženie hodnoty bol vykonaný v súlade s IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“.

## 5. Obchodné segmenty

Podľa manažérskeho prístupu k IFRS 8 sú prevádzkové segmenty reportované v súlade s interným reportingom poskytnutým Predstavenstvom Banky (orgán s rozhodujúcou právomocou), ktoré je zodpovedné za alokáciu zdrojov reportovaným segmentom a hodnotenie ich výkonnosti.

Klasifikácia podľa obchodných segmentov je založená na skupinách klientov a skupinách produktov definovaných homogénnymi transakciami. Klasifikácia je v súlade s riadením predaja a filozofiou dodania komplexných produktov klientom Banky, vrátane štandardných bankových produktov a sofistikovanejších investičných produktov. Spôsob prezentácie finančných výsledkov spolu s obchodným modelom podniku zabezpečujú nepretržité zameranie sa na vytváranie pridanej hodnoty vo vzťahu ku klientom Banky a spoločnostiam Skupiny a mali by byť vnímané ako primárne rozdelenie, ktoré slúži obidvom účelom – riadeniu obchodu a chápaniu obchodu v rámci Skupiny.

Skupina uskutočňuje svoju obchodnú činnosť v rámci rôznych obchodných segmentov, v rámci ktorých ponúka špecifické produkty a služby, ktoré sa orientujú na špecifické skupiny klientov a trhové segmenty. Skupina v súčasnosti uskutočňuje svoju činnosť v rámci nasledovných segmentov:

- segment retailového bankovníctva, rozdeľuje zákazníkov na zákazníkov mBank a zákazníkov privátneho bankovníctva. Ponúka plnú škálu bankových produktov a služieb Banky a zároveň špecializované produkty ponúkané množstvom dcérskych spoločností patriacich do segmentu retailového bankovníctva. Kľúčovými produktmi v tomto segmente sú bežné a sporiace účty (vrátane účtov vedených v cudzej mene), terminované vklady, úverové produkty (retailové hypotekárne pôžičky a nehypotekárne pôžičky ako sú úvery, úvery poskytnuté na kúpu auta, kontokorenty, kreditné karty a ďalšie úverové produkty), debetné karty, poisťné produkty, investičné produkty a maklérske služby ponúkané individuálnym zákazníkom aj mikropodnikom. Výsledky segmentu retailového bankovníctva zahŕňajú výsledky zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku. Segment retailového bankovníctva taktiež zahŕňa aj výsledky mFinance S.A., LeaseLink Sp. z o. o. a mElements S.A. (od januára 2020), ako aj výsledky za retailovú časť mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A..
- segment korporátneho bankovníctva a finančných trhov, ktorý sa rozdeľuje na dva podsegmenty:
- *podsegment korporátne a investičné bankovníctvo* (obchodná línia), ktorý sa zameriava na malé, stredné a veľké podniky a orgány verejnej správy. Kľúčovými produktmi sú transakčné bankové produkty a služby zahŕňajúce bežné účty, multifunkčný internetbanking, hotovostný manažment a služby financovania obchodu prispôbené na mieru, terminované vklady, devízové transakcie, rozšírenú ponuku krátkodobého financovania a investičných úverov, cezhraničné úverovanie, projektové financovanie, štruktúrované a mezanínové financovanie, produkty investičného bankovníctva vrátane devízových opcií, forwardových kontraktov, úrokových derivátov a komoditných swapov a opcií, štruktúrované vkladové produkty s vloženými opciami (úrok na štruktúrovaných vkladových produktoch je priamo spojený s výkonnosťou určitého podkladového finančného nástroja, ako napríklad devízové opcie, úrokové opcie a opcie na akcie), žiadosť o úver pre korporátnych klientov, štátne pokladničné poukážky a dlhopisy, mimovládny dlh, strednodobé dlhopisy, buy/sell back a sell/buy back transakcie a repo operácie, ako aj lízingové, faktoringové a brokérské služby. Podsegment korporátneho a investičného bankovníctva zahŕňa výsledky nasledovných dcérskych spoločností: mFaktoring S.A., G-INVEST Sp. z o.o. (predtým Garbary Sp. z o.o.), Tele-Tech Investment Sp. z o.o. ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich korporátnej časti.
- *podsegment finančné trhy* (obchodná línia) pozostáva primárne z treasury operácií, operácií na finančných trhoch a operácií finančných inštitúcií. Tento podsegment riadi riziko likvidity, úrokové riziko a menové riziko Banky, obchodné a investičné portfólio Banky a uskutočňuje tvorbu trhovej pozície pomocou hotovostných a derivátových nástrojov denominovaných v PLN. Banka taktiež udržiava rozsiahlu bankovú sprostredkovateľskú sieť a rozvíja spoluprácu s ostatnými bankami, ktoré poskytujú produkty ako bežné účty, kontokorenty, samostatné a syndikované úvery a úvery poistené KUKÉ na podporu poľského exportného trhu. Tento podsegment zahŕňa výsledky mFinance France S.A. do dátumu ukončenia konsolidácie, ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich činnosti týkajúcich sa financovania.
- operácie, ktoré nie sú zahrnuté v segmente retailového bankovníctva ani v segmente korporátneho a investičného bankovníctva sú vykazované v rámci „Ostatné“. Tento segment zahŕňa výsledky spoločností Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty a BDH Development Sp. z o.o. až do dňa prerušenia konsolidácie.

Princíp klasifikácie aktivít Skupiny do jednotlivých segmentov je uvedený nižšie.

Transakcie medzi jednotlivými obchodnými segmentami sú uskutočňované na základe štandardných obchodných podmienok.

Alokácia finančných prostriedkov do spoločností Skupiny a ich priradenie ku konkrétnym obchodným segmentom vyúsťuje k prevodom nákladov financovania. Úrok na tento kapitál je založený na vážených priemerných nákladoch na kapitál Skupiny a je uvedený v prevádzkových výnosoch.

Interný transfer kapitálu medzi útvarmi Banky sa počíta na základe transferových sadzieb založených na trhových sadzbách. Transferové sadzby sú určované na rovnakom základe pre všetky organizačné jednotky Banky a rozdiel medzi nimi vzniká jedine na základe meny a štruktúry splatnosti aktív a pasív. Interné vysporiadania týkajúce sa interného ocenenia transferov kapitálu sa odrážajú vo výsledkoch každého segmentu.

Aktíva a pasíva obchodného segmentu sa skladajú z prevádzkových aktív a pasív, ktoré tvoria väčšinu Výkazu o finančnej pozícii, pričom neobsahujú položky ako sú dane alebo úvery.

Oddelenie aktív a pasív segmentu, ako aj oddelenie výnosov a nákladov sa uskutočňuje na základe interných informácií pripravovaných Bankou pre účely manažérskeho účtovníctva. Aktíva a pasíva, a k nim prislúchajúce výnosy a náklady sú priradované jednotlivým obchodným segmentom. Výsledok hospodárenia obchodného segmentu berie do úvahy všetky výnosové a nákladové položky, ktoré je možné k danému segmentu priradiť.

Obchodné operácie jednotlivých spoločností v rámci Skupiny sú plne priradené do príslušných obchodných segmentov (vrátane konsolidačných úprav).

Primárnou jednotkou, ktorú Skupina používa pre účely reportingu, je obchodná línia divízie. Aktivity Skupiny sú navyše pre účely reportingu uvedené podľa geografických segmentov, pričom sa rozdeľujú na Poľsko a zahraničné krajiny z pohľadu miesta pôvodu výnosov a nákladov. Segment Zahraničné krajiny zahŕňa aktivity zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, ako tiež aktivity zahraničnej dcérskej spoločnosti mFinance France S.A. Činnosť spoločnosti mFinance France S.A. do dátumu ukončenia konsolidácie z dôvodu zámeny, je podrobne opísaná v Poznámke 28. Činnosť spoločnosti mFinance France S.A., po odpočítaní výnosov a nákladov, ako aj aktív a záväzkov vzťahujúcich sa k vydaniu dlhopisov v rámci Programu EMTN, je vykázaná v segmente Zahraničné krajiny. Náklady na Program EMTN, ako aj súvisiace aktíva a záväzky sú vykázané v segmente Poľsko.

V súvislosti so zmenou alokácie výnosov z kapitálu od začiatku roku 2020 sa zodpovedajúcim spôsobom zmenili aj porovnávacíe údaje za rok 2019 týkajúce sa výsledku úrokov z činnosti obchodného segmentu Skupiny mBank S.A. Ostatné zmeny sú výsledkom úprav porovnávacích údajov opísaných v Poznámke 2.30 v položke „Porovnávacíe údaje“.

Vykazovanie o činnosti Skupiny mBank S.A. podľa podnikateľského segmentu za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020 - údaje týkajúce sa Konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo	Ostatné	Skupina spolu
	Korporatívne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy			
Čisté úrokové výnosy	1 076 324	211 245	2 711 146	10 585	4 009 300
- predaj externým klientom	1 070 515	746 445	2 191 451	889	4 009 300
- predaj ostatným segmentom	5 809	-535 200	519 695	9 696	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	767 593	-12 684	778 204	-24 828	1 508 285
Výnosy z dividend	-	-	-	4 926	4 926
Výnosy z obchodovania	81 001	84 373	36 202	-16 824	184 752
Zisky alebo straty z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	-1 370	-	-10 647	27 589	15 572
Zisky alebo straty z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát	-6 324	107 900	-2 185	-5 864	93 527
Ostatné prevádzkové výnosy	132 604	132	70 691	14 625	218 052
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	-610 087	1 471	-619 282	2 256	-1 225 642
Výsledok rezervy na súdne spory súvisiace s pôžičkami v cudzej mene	-	-	-1 021 714	-	-1 021 714
Režijné náklady	-665 793	-94 242	-1 215 233	-5 232	-1 980 500
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-123 289	-17 260	-288 614	-1 465	-430 628
Ostatné prevádzkové náklady	-108 360	-611	-104 563	-21 286	-234 820
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>542 299</b>	<b>280 324</b>	<b>334 005</b>	<b>-15 518</b>	<b>1 141 110</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-177 032	-77 314	-271 202	-5 831	-531 379
<b>Zisk segmentu brutto</b>	<b>365 267</b>	<b>203 010</b>	<b>62 803</b>	<b>-21 349</b>	<b>609 731</b>
Daň z príjmu					-505 974
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					103 831
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					-74

Vykazovanie o činnosti Skupiny mBank S.A. podľa podnikateľského segmentu - údaje týkajúce sa konsolidovaného výkazu o finančnej situácii

31.12.2020	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo	Ostatné	Skupina spolu
	Korporatívne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy			
Aktíva segmentu	42 960 176	62 711 948	72 038 051	2 426 119	<b>180 136 294</b>
Pasíva segmentu	35 635 409	24 156 384	100 573 219	3 096 215	<b>163 461 227</b>

Vykazovanie o činnosti Skupiny mBank S.A. podľa podnikateľského segmentu za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 - údaje týkajúce sa Konsolidovaného výkazu ziskov a strát

	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo	Ostatné	Skupina spolu
	Korporatívne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy			
Čisté úrokové výnosy	1 071 396	217 093	2 700 832	13 451	4 002 772
- predaj externým klientom	1 078 555	731 226	2 192 790	201	4 002 772
- predaj ostatným segmentom	-7 159	-514 133	508 042	13 250	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	717 581	-16 266	589 687	-20 385	1 270 617
Výnosy z dividend	-	-	-	4 220	4 220
Výnosy z obchodovania	72 183	34 747	38 315	-10 729	134 516
Zisky alebo straty z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	119	-	21 383	47 757	69 259
Zisky alebo straty z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát	1 348	36 073	-130	-2 459	34 832
Ostatné prevádzkové výnosy	91 661	90	75 787	66 949	234 487
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	-282 268	833	-428 769	-2 133	-712 337
Výsledok rezervy na súdne spory súvisiace s pôžičkami v cudzej mene	-	-	-387 786	-	-387 786
Režijné náklady	-688 171	-87 982	-1 175 363	-2 141	-1 953 657
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-102 829	-13 387	-262 863	3 581	-375 498
Ostatné prevádzkové náklady	-72 683	-957	-122 532	-111 550	-307 722
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>808 337</b>	<b>170 244</b>	<b>1 048 561</b>	<b>-13 439</b>	<b>2 013 703</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-174 489	-36 832	-240 318	-7 019	-458 658
<b>Zisk segmentu brutto</b>	<b>633 848</b>	<b>133 412</b>	<b>808 243</b>	<b>-20 458</b>	<b>1 555 045</b>
Daň z príjmu					-544 793
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 010 350
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					-98

Vykazovanie o činnosti Skupiny mBank S.A. podľa podnikateľského segmentu - údaje týkajúce sa konsolidovaného výkazu o finančnej situácii

31.12.2019	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo	Ostatné	Skupina spolu
	Korporatívne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy			
Aktíva segmentu	44 805 002	46 845 014	64 989 636	2 080 931	<b>158 720 583</b>
Pasíva segmentu	35 685 057	25 498 967	79 052 093	2 331 161	<b>142 567 278</b>

Informácie o činnostiach Skupiny mBank S.A. podľa geografických oblastí za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019

	od 1. januára do 31. decembra 2020			od 1. januára do 31. decembra 2019		
	Poľsko	Zahraníče	Spolu	Poľsko	Zahraníče	Spolu
Čisté úrokové výnosy	3 749 317	259 983	4 009 300	3 745 757	257 015	4 002 772
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 491 908	16 377	1 508 285	1 251 676	18 941	1 270 617
Výnosy z dividend	4 926	-	4 926	4 220	-	4 220
Výnosy z obchodovania	182 633	2 119	184 752	127 685	6 831	134 516
Čistý zisk z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	15 572	-	15 572	69 259	-	69 259
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	93 544	-17	93 527	34 832	-	34 832
Ostatné prevádzkové výnosy	214 132	3 920	218 052	229 078	5 409	234 487
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	-1 233 391	7 749	-1 225 642	-706 028	-6 309	-712 337
Výsledok rezervy na súdne spory súvisiace s pôžičkami v cudzej mene	-1 021 714	-	-1 021 714	-387 786	-	-387 786
Režijné náklady	-1 839 830	-140 670	-1 980 500	-1 819 080	-134 577	-1 953 657
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-415 327	-15 301	-430 628	-362 370	-13 128	-375 498
Ostatné prevádzkové náklady	-231 832	-2 988	-234 820	-303 212	-4 510	-307 722
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>1 009 938</b>	<b>131 172</b>	<b>1 141 110</b>	<b>1 884 031</b>	<b>129 672</b>	<b>2 013 703</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-499 357	-32 022	-531 379	-432 114	-26 544	-458 658
<b>Zisk segmentu brutto</b>	<b>510 581</b>	<b>99 150</b>	<b>609 731</b>	1 451 917	103 128	<b>1 555 045</b>
Daň z príjmu			-505 974			-544 793
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.			103 831			1 010 350
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom			-74			-98

Činnosti Skupiny mBank S.A. podľa geografických oblastí - údaje týkajúce sa konsolidovaného výkazu o finančnej situácii.

	31.12.2020			31.12.2019		
	Poľsko	Zahraníče	Spolu	Poľsko	Zahraníče	Spolu
<b>Aktíva segmentu, z toho:</b>	166 341 153	13 795 141	<b>180 136 294</b>	149 957 094	8 763 489	<b>158 720 583</b>
- dlhodobý hmotný majetok	2 662 301	30 974	2 693 275	2 188 996	39 492	2 228 488
- odložená daňová pohľadávka	851 308	2 572	853 880	935 335	2 377	937 712
<b>Závazky segmentu</b>	149 539 832	13 921 395	<b>163 461 227</b>	131 757 088	10 810 190	<b>142 567 278</b>

## 6. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2020
<b>Úrokové výnosy</b>		
<b>Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery</b>	<b>4 207 276</b>	<b>4 523 483</b>
Úrokové výnosy z finančných aktív ocenených v amortizovanej hodnote, z toho:	3 835 996	4 050 646
- Úvery a pôžičky	3 551 480	3 761 757
- Dlhové cenné papiere	274 714	232 177
- Peniaze a krátkodobé investície	20 511	56 204
- Zisky alebo straty z nevýznamnej úpravy (čistý)	-15 993	-6 811
- Ostatné	5 284	7 319
Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	371 280	472 837
- Dlhové cenné papiere	371 280	472 837
<b>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, z toho:</b>	<b>481 077</b>	<b>548 181</b>
Finančné aktíva držané na obchodovanie	32 425	52 996
- Úvery a pôžičky	5 259	4 434
- Dlhové cenné papiere	27 166	48 562
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:	92 198	187 712
- Úvery a pôžičky	92 198	187 712
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	126 104	181 834
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	85 714	75 135
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	144 636	50 504
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>4 688 353</b>	<b>5 071 664</b>

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Úrokové náklady</b>		
Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote, vrátane:	-658 619	-1 057 925
- Vklady	-346 468	-661 228
- Prijaté úvery	-8 867	-13 615
- Emisia dlhových cenných papierov	-227 640	-294 266
- Podriadené záväzky	-67 888	-76 167
- Ostatné finančné záväzky	-5 277	-9 690
- Lízingové záväzky	-2 479	-2 959
Ostatné	-20 434	-10 967
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>-679 053</b>	<b>-1 068 892</b>

Úrokové výnosy z finančného majetku v amortizovanej hodnote zahŕňajú úroky z lízingových aktivít vo výške 379 486 tisíc PLN (za obdobie končiacie 31. decembra 2019: 414 221 tisíc PLN).

Úrokové výnosy v rokoch 2020 a 2019 boli ovplyvnené vykázaním kumulatívneho účinku zmeny v odhadoch týkajúcich sa súm a načasovania peňažných tokov súvisiacich s úvermi, ktoré sa majú splatiť pred zmluvnou lehotou (predčasné splatenie). Táto téma bola podrobne opísaná v Poznámke 4 „Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad“.

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z bankového sektoru	290 715	380 416
Od klientov, z toho:	4 397 638	4 691 248
- súkromné osoby	2 274 269	2 322 835
- korporálni klienti	1 592 518	1 733 943
- verejný sektor	530 851	634 470
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>4 688 353</b>	<b>5 071 664</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Z bankového sektoru	-16 936	-57 906
Od klientov, z toho:	-366 589	-640 553
- súkromné osoby	-263 644	-333 100
- korporálni klienti	-88 698	-266 132
- verejný sektor	-14 247	-41 321
<b>Vydané dlhové cenné papiere</b>	<b>-227 640</b>	<b>-294 266</b>
<b>Podriadené záväzky</b>	<b>-67 888</b>	<b>-76 167</b>
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>-679 053</b>	<b>-1 068 892</b>

## 7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	430 242	435 878
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	462 807	417 888
Provízie z menových transakcií	339 629	306 014
Poplatky za maklérsku činnosť a dlhové cenné papiere	222 317	86 996
Provízie z bankových činností	222 312	210 930
Provízie za bankové prevody	147 779	145 841
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	109 787	100 424
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	94 341	93 017
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja iných výrobkov externých finančných subjektov	74 455	82 151
Poplatky za hotovostné služby	42 586	48 570
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	31 454	28 027
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správčovskou činnosťou	23 196	14 161
Ostatné	43 656	40 759
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>2 244 561</b>	<b>2 010 656</b>

Pokiaľ ide o finančný lízing, príjmy z variabilných lízingových splátok nezahrnutých v ocenení čistej investície do lízingu v roku 2020 dosiahli 3 180 tisíc PLN (v roku 2019: 3 003 tisíc PLN). Pokiaľ sa jedná o operatívny lízing, príjmy z prenájmu, týkajúce sa variabilných splátok z prenájmu, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby, dosiahli 2 105 tisíc PLN (v roku 2019: 2 663 tisíc PLN).

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	-226 851	-241 198
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	-174 796	-190 636
Provízie z poisťovacích produktov	-12 067	-8 635
Provízie platené za produkty externých finančných subjektov	-21 242	-21 520
Preplatené maklérske služby	-39 663	-28 846
Hotovostné služby	-44 464	-41 944
Poplatky za NBP a KIR	-15 910	-14 706
Ostatné preplatené poplatky	-201 283	-192 554
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>-736 276</b>	<b>-740 039</b>



## 8. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	4 926	4 220
<b>Výnosy z dividend spolu</b>	<b>4 926</b>	<b>4 220</b>

## 9. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Kurzový výsledok</b>	<b>72 607</b>	<b>75 533</b>
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	-91 019	41 942
Čisté transakčné zisky/straty	163 626	33 591
<b>Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie</b>	<b>123 137</b>	<b>50 788</b>
Deriváty, z toho:	68 234	16 903
- Úročené nástroje	55 125	9 013
- Nástroje trhového rizika	13 109	7 890
Dlhové cenné papiere	59 470	34 026
Úvery a pôžičky	-4 567	-141
<b>Zisky alebo straty zo zabezpečovacieho účtovníctva</b>	<b>-10 992</b>	<b>8 195</b>
Čistý zisk zo zabezpečených položiek	-95 323	-80 277
Čistý zisk z reálnej hodnoty zabezpečených nástrojov	82 729	90 700
Neefektívna časť zabezpečených peňažných tokov	1 602	-2 228
<b>Čistý výnos z obchodovania</b>	<b>184 752</b>	<b>134 516</b>

„Kurzový výsledok“ zahŕňa zisk/stratu z forwardových kontraktov, opcií, futurít a prepočítaných aktív a pasív denominovaných v cudzích menách. Výsledok z derivátových operácií úročených nástrojov zahŕňa výsledok swapových kontraktov na úrokové miery, opcie a ďalšie deriváty. Výsledok operácií nástrojov trhového rizika zahŕňa 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. Výsledok operácií s majetkovými nástrojov zahŕňa ocenenie a výsledok obchodovania s majetkovými cennými papiermi držanými na obchodovanie.

Skupina aplikuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zabezpečovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20 „Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zabezpečenie“.

## 10. Zisk alebo strata z finančných aktív, ktoré nie sú obchodovateľné a ktoré sú povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Nástroje vlastného imania	72 041	75 382
Dlhové cenné papiere	10 710	75 324
Úvery a pôžičky	-67 179	-81 447
<b>Čistý zisk z neobchodovateľných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>15 572</b>	<b>69 259</b>

V položke Kapitálové nástroje vykázala Skupina hlavne zisk z precenenia akcií spoločnosti Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. vo výške 22 639 tis. PLN a akcií spoločnosti Polski Standard Płatności sp. z o.o. vo výške 21 203 tis. PLN, ako aj výsledok konverzie a predaja akcií spoločnosti VISA Inc. v celkovej výške 23 249 tis. PLN. V roku 2019 vykázala Skupina podľa Kapitálových nástrojov zisk vo výške 45 058 tis. PLN vyplývajúci z precenenia spoločnosti Polski Standard Płatności Sp. z o.o., uskutočneného v súvislosti so začatím strategickej spolupráce so spoločnosťou Mastercard.

V septembri 2020 spoločnosť VISA Inc. konvertovala polovicu Prioritných Akcií Série C v držbe Skupiny (v účtovnej zvierke sú zverejnené ako dlhové cenné papiere). V dôsledku konverzie Skupina získala Prioritné Akcie Série A, ktoré sa pri predaji automaticky prevedú na Bežné Akcie Triedy A v pomere 1 Prioritná Akcia na 100 Bežných Akcií Triedy A.

Na konci roka 2020 Skupina stále vlastní Prioritné akcie série C spoločnosti VISA Inc., ale ich hodnota v deň ich konverzie bola znížená o 50%. Hodnota prioritných akcií série C spoločnosti VISA Inc. je uvedená v položke Dlhové cenné papiere. Suma ziskov z dlhových cenných papierov v roku 2019 vo výške 75 324 tis. PLN zahŕňa okrem precenenia na reálnu hodnotu týchto nástrojov aj výsledok precenenia na reálnu hodnotu, ako aj zisk súvisiaci so zmenou v metodike diskontnej úrovne použitej v modeli vo výške 48 369 tis. PLN.

### 11. Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Zisky znížené o straty z odúčtovania, vrátane:	98 495	35 109
- Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	95 136	34 995
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	-5 000	114
- Finančná záväzky v amortizovanej hodnote	8 359	-
Zisky znížené o straty súvisiace s predajom a precenením investícií do dcérskych a pridružených spoločností	-4 968	-277
<b>Zisky alebo straty z finančných aktív a záväzkov, ktoré neboli oceňované v reálnej hodnote</b>	<b>93 527</b>	<b>34 832</b>

Výsledok odúčtovania finančného majetku oceneného v amortizovanej hodnote je predovšetkým výsledkom predaja jednotlivých úverových expozícií.

### Čistý zisk z ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov, neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra 2020		Rok končiaci sa 31. decembra 2019	
	Zisky	Straty	Zisky	Straty
Dlhové cenné papiere	104 167	(4 848)	39 687	(4 692)
Úvery a pôžičky	669	(9 852)	29 069	(28 955)
Vklady	4 381	(1 610)	-	-
Vydané dlhové cenné papiere	5 588	-	-	-
<b>Čistý zisk z ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov, neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>114 805</b>	<b>(16 310)</b>	<b>68 756</b>	<b>(33 647)</b>

### 12. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja a zásob	102 287	131 947
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	7 857	10 577
Čisté výnosy z operatívneho lízingu a právo na užívanie majetku v podnájme	3 374	2 030
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	31 557	11 162
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	3 894	5 264
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	866	718
Rozpustenie opravných položiek na dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok	-	5 657
Čisté výnosy z predaja organizačnej časti spoločnosti mFinanse S.A.	23 800	26 600
Ostatné	44 417	40 532
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>218 052</b>	<b>234 487</b>

Výnosy z predaja alebo likvidácie nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku, majetku na predaj a zásob zahŕňajú najmä príjmy spoločnosti mLeasing Sp. z o.o. z predaja predmetov lízingu. V roku 2019 táto položka zahŕňa aj príjmy spoločnosti BDH Development Sp. z o.o. získané z rozvojových činností.

Čisté príjmy z predaja originálnej zložky spoločnosti mFinanse S.A. predstavujú transakciu 100% akcií mBank S.A. v Latone S.A. spoločnosti Phoebe IVS so sídlom v Dánsku, a predaj mFinanse S.A. organizačnou zložkou mFinanse S.A. spoločnosti Latona S.A. v roku 2018. Organizačná zložka podniku vykonávala samostatnú činnosť, v rámci ktorej na základe zmlúv o zastúpení mFinanse S.A. vykonávala sprostredkovanie poistenia v oblasti skupinových poistných zmlúv ako poisťovací agent.

Maximálna celková odmena za transakciu bude predstavovať približne 434,9 mil. PLN. V dôsledku tejto transakcie Skupina vykázala do 31. decembra 2020 čistý zisk vo výške 305,9 mil. PLN. Peňažné toky z tejto transakcie v konsolidovanom výkaze peňažných tokov boli vykázané v položke „Ostatné príjmy z investícií“. Vzhľadom na povahu transakcie bude uznanie časti odmeny v budúcnosti závisieť od výkonnosti predaného biznisu. Môže to viesť k vykázaniu dodatočného hrubého zisku až do výšky 95,9 mil. PLN v období približne 3 rokov od konca roku 2020.

Výnosy z poskytovaných služieb pozostávajú z nebankových činností.

Čistý výnos z operatívneho lízingu pozostáva z výnosov z operatívneho lízingu a súvisiacich odpisovných nákladov na dlhodobý majetok poskytnutý Skupinou na základe operatívneho lízingu, u ktorého sa predpokladá získanie príjmu.

Čisté výnosy z operatívneho lízingu a z práva na používanie majetku, ktorý je v podnájme vytvorené v roku 2020 a 2019 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Čisté výnosy z operatívneho lízingu a z práva na používanie majetku, ktorý je v podnájme, z toho:</b>		
- Výnosy z operatívneho lízingu	31 534	42 697
- Výnosy z práva na používanie majetku, ktorý je v podnájme	7 936	7 298
- Odpisy dlhodobého majetku poskytnutého v rámci operatívneho lízingu	-36 096	-47 965
<b>Čisté výnosy z operatívneho lízingu spolu</b>	<b>3 374</b>	<b>2 030</b>

### 13. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Náklady spojené so zamestnancami	-974 670	-1 019 340
Náklady na materiál, z toho:	-671 289	-639 101
- administratívne náklady a náklady na služby v oblasti nehnuteľností	-259 224	-254 211
- IT náklady	-181 763	-163 419
- marketingové náklady	-127 246	-141 802
- náklady na poradenstvo	-88 171	-67 030
- iné náklady na materiál	-14 885	-12 639
Dane a poplatky	-27 304	-31 226
Príspevky a odvody do Bankového garančného fondu	-298 061	-255 710
Príspevky do sociálneho fondu	-9 176	-8 280
<b>Režijné náklady spolu</b>	<b>-1 980 500</b>	<b>-1 953 657</b>

V roku 2020, „Náklady na materiál“ zahŕňajú: náklady súvisiace s krátkodobými lízingovými zmluvami vo výške 337 tisíc PLN (v roku 2019: 2 690 tisíc PLN), náklady súvisiace s lízingovými zmluvami na aktíva s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými zmluvami, vo výške 689 tisíc PLN (v roku 2019: 3 011 tisíc PLN) a náklady súvisiace s variabilnými prvkami lízingových záväzkov nezahrnutými v lízingovom záväzku (zahnuté vo všeobecných administratívnych nákladoch) vo výške 1 984 tisíc PLN (v roku 2019: 3 130 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2020 a 2019 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Mzdy a platy	-788 234	-825 389
Náklady na sociálne zabezpečenie	-129 832	-136 657
Náklady týkajúce sa požitkov po skončení pracovného pomeru	-14	-16
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	-10 321	-10 702
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	-10 159	-9 947
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	-162	-755
Ostatné náklady na zamestnancov	-46 269	-46 576
<b>Náklady na zamestnancov spolu</b>	<b>-974 670</b>	<b>-1 019 340</b>

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s motivačnými programami existujúcimi v rámci Skupiny. Podrobné informácie o motivačných programoch, s ktorými

súvisia platby založené na podieloch, sú uvedené v Poznámke 41 „Motivačné programy založené na akciách“.

#### 14. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob	-98 468	-115 961
Rezervy na budúce záväzky	-44 858	-51 647
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem úverov a pôžičiek)	-1 119	-1 196
Poskytnuté dary	-3 238	-6 009
Náklady na predaj služieb	-	-602
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	-1 938	-4 246
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	-5	-9
Náklady na odpisy na zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku v dôsledku finančného lízingu a nájomných zmlúv	-	-337
Náklady na odpisy na zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-991	-
Náklady na vymáhanie dlhov	-39 573	-41 829
Ostatné prevádzkové náklady	-44 630	-85 886
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>-234 820</b>	<b>-307 722</b>

Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob zahŕňajú najmä náklady vzniknuté mLeasing Sp. z o.o. z predaja lízingových predmetov. V roku 2019 táto položka zahŕňa aj náklady, ktoré vznikli spoločnosti BDH Development Sp. z o.o. v súvislosti s rozvojovými činnosťami.

V roku 2020, Banka vykázala v položke „Rezervy na budúce záväzky“ náklady na možné úhrady poplatkov klientom vo výške 4 114 tisíc PLN (v roku 2019: 25 048 tisíc PLN) vo vzťahu k predčasnému splateniu retailových úverov. Podrobný opis je uvedený v Poznámke 4 „Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad“.

V roku 2019, „Ostatné prevádzkové náklady“ zahŕňajú náklady vo výške 26 283 tisíc PLN, ktoré boli vytvorené na základe rozhodnutia Banky zvoliť alternatívny spôsob zdaňovania úrokov zaplatených Bankou vo vzťahu k dlhopisom s daňou z príjmu vydanými pred 1. januárom 2019 na zahraničných verejných trhoch v rámci programu EMTN.

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

**15. Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, z toho:</b>	<b>-1 172 053</b>	<b>-670 273</b>
- Dlhové cenné papiere	-56	8
Úroveň 1	-56	8
- Úvery a pôžičky	-1 171 997	-670 281
Úroveň 1	19 829	-89 505
Úroveň 2	-181 102	-37 722
Úroveň 3	-1 001 083	-549 106
POCI	-9 641	6 052
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>-1 289</b>	<b>171</b>
- Dlhové cenné papiere	-1 289	171
Úroveň 1	-497	927
Úroveň 2	-792	-756
<b>Poskytnuté prísľuby a garancie</b>	<b>-52 300</b>	<b>-42 235</b>
Úroveň 1	-7 726	-5 104
Úroveň 2	-14 490	-5 114
Úroveň 3	-1 984	-28 227
POCI	-28 100	-3 790
<b>Čisté straty zo znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>-1 225 642</b>	<b>-712 337</b>

**16. Náklady na daň z príjmu**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Splatná daň	-536 232	-532 719
Odložená daň z príjmu (Poznámka 31)	30 258	-12 074
<b>Daň z príjmu spolu</b>	<b>-505 974</b>	<b>-544 793</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>609 731</b>	<b>1 555 045</b>
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	-115 849	-295 459
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	-126	-165
Príjem nepodliehajúci dani	10 758	4 396
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi	-394 583	-252 684
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	-4 447	-1 325
Neaktívne daňové straty	-1 727	444
<b>Náklady na daň z príjmu</b>	<b>-505 974</b>	<b>-544 793</b>
<b>Výpočet efektívnej daňovej sadzby</b>		
Zisk (strata) pred zdanením	609 731	1 555 045
Daň z príjmu	-505 974	-544 793
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>82,98%</b>	<b>35,03%</b>

Položka zahŕňa vplyv bankovej dane zavedenej Zákonom o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií 15. januára 2016 (Zbierka zákonov 2016, časť 68), rezervy na súdne spory súvisiace s portfóliom hypotekárnych úverov a úverov na bývanie v CHF a ostatné nezdaniteľné náklady podľa paragrafu 16, odsek 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov 2019, časť 865).

Od 1. januára 2020 mBank S.A., mBank Hipoteczny S.A., mFinanse S.A. and mLeasing Sp. z. o. zriadila na základe ustanovenia Zákona o dani z príjmov právnických osôb Skupinu daňového kapitálu mBank (angl. Tax Capital Group). Podľa Zákona o dani z príjmov právnických osôb mBank, ako materská spoločnosť, zastupuje Skupinu daňového kapitálu v rozsahu ustanovenom daňovým zákonom. V roku predchádzajúcom vzniku Skupiny daňového kapitálu, nedošlo k daňovým stratám ani u jednej zo spoločností, ktorá je členom Skupiny daňového kapitálu. Dohoda o Skupine daňového kapitálu sa uzatvára na 4 roky.

Rozdelenie splatnej dane podľa krajín je uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
Poľsko	-508 596	-505 556
Česká republika	-27 636	-27 163
<b>Splatná daň spolu</b>	<b>-536 232</b>	<b>-532 719</b>

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 31. Daň zo zisku Skupiny pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

## 17. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Základný:</b>		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	103 831	1 010 350
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 355 695	42 340 263
<b>Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>2,45</b>	<b>23,86</b>
<b>Zriadený:</b>		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A. použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	103 831	1 010 350
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 355 695	42 340 263
Úpravy o:		
- akciové opcie	24 031	18 266
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 379 726	42 358 529
<b>Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>2,45</b>	<b>23,85</b>

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne vydané akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 41. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre uvedené vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov Banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta ako pomer medzi čistým ziskom pre akcionárov Banky a váženým priemerom počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriedenie: akciové opcie a opčné listy. 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.

## 18. Ostatný komplexný výsledok

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného komplexného výsledku	Rok končiaci sa 31. decembra 2020			Rok končiaci sa 31. decembra 2019		
	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>519 524</b>	<b>-105 481</b>	<b>414 043</b>	<b>-25 269</b>	<b>-10 857</b>	<b>-36 126</b>
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	3 043	-	3 043	32	-	32
Čisté zaistenie peňažných tokov	370 356	-70 368	299 988	43 825	-8 326	35 499
Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	146 125	-35 113	111 012	-69 126	-2 531	-71 657
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>-7 718</b>	<b>1 466</b>	<b>-6 252</b>	<b>-2 483</b>	<b>481</b>	<b>-2 002</b>
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru	-7 718	1 466	-6 252	-2 483	481	-2 002
<b>Komplexný zisk/strata spolu (netto)</b>	<b>511 806</b>	<b>-104 015</b>	<b>407 791</b>	<b>-27 752</b>	<b>-10 376</b>	<b>-38 128</b>

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o čistom ostatnom komplexnom výsledku za roky 2020 a 2019.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát, z toho:</b>	<b>414 043</b>	<b>-36 126</b>
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	<b>3 043</b>	<b>32</b>
Nerealizované zisky alebo straty z kurzových rozdielov pri prepočte zahraničných operácií zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	3 043	32
<i>Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)</i>	29 755	1 870
<i>Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)</i>	-26 712	-1 838
<b>Zaistenie peňažných tokov [efektívna časť]</b>	<b>299 988</b>	<b>35 499</b>
Nerealizované zisky alebo straty zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	503 724	75 289
<i>Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)</i>	558 394	79 415
<i>Nerealizované straty vzniknuté počas roka (netto)</i>	-54 670	-4 126
Reklasifikovanie vo výkaze ziskov a strát (netto)	-203 736	-39 790
<b>Preccnenie dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>111 012</b>	<b>-71 657</b>
Nerealizovaný čistý zisk z ocenenia dlhových nástrojov zahrnutých v ostatnom komplexnom výsledku	186 497	-43 311
<i>Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)</i>	216 554	53 769
<i>Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)</i>	-30 057	-97 080
Reklasifikovanie úprav ziskov/strát z dlhových nástrojov vo výkaze ziskov a strát (netto)	-75 485	-28 346
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do ziskov a strát</b>	<b>-6 252</b>	<b>-2 002</b>
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru	-6 252	-2 002
<i>Poistno-matematické zisky</i>	3	29
<i>Poistno-matematické straty</i>	-6 255	-2 031
<b>Komplexný zisk/strata spolu (netto)</b>	<b>407 791</b>	<b>-38 128</b>

## 19. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke

	31.12.2020	31.12.2019
Peňažné prostriedky v hotovosti	1 483 489	1 271 472
Peňažné zostatky na účtoch v centrálnej banke	2 485 202	6 625 538
<b>Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke spolu</b>	<b>3 968 691</b>	<b>7 897 010</b>

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska z dňa 29. augusta 1997, si mBank zachováva povinnú rezervu vkladov. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý je mBank povinná zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 631 270 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2020 do 30. januára 2021,
- 3 562 715 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2019 do 30. januára 2020.

K 31. decembru 2020 bola povinná rezerva v centrálnej banke úročená sadzbou 0,10% (k 31. decembru 2019: 0,50%).

**20. Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie****Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Deriváty</b>	<b>1 722 353</b>	<b>959 776</b>
- Deriváty určené na obchodovanie zaradené v bankovej knihe	145 107	138 882
- Deriváty určené na obchodovanie zaradené do obchodnej knihy	1 620 288	877 926
- Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	330 455	230 937
- Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	748 948	273 282
- Efekt započítania	-1 122 445	-561 251
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>676 466</b>	<b>1 733 569</b>
- Vláda	366 517	1 330 541
<i>Založené cenné papiere</i>	19 021	162 038
- Úverové inštitúcie	109 109	170 953
- Ostatné finančné inštitúcie	72 785	122 429
- Nefinančné inštitúcie	128 055	109 646
<b>Úvery a pôžičky klientom</b>	<b>187 902</b>	<b>172 689</b>
- Korporátni klienti:	187 902	172 689
<b>Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie spolu</b>	<b>2 586 721</b>	<b>2 866 034</b>

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell/buy back“ klientských transakcií (predaj/spätný nákup), ktorých trhová hodnota k 31. decembru 2020 predstavovala 19 021 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 162 038 tisíc PLN).

**Finančné záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Deriváty</b>	<b>1 338 564</b>	<b>948 764</b>
- Deriváty určené na obchodovanie zaradené v bankovej knihe	322 135	104 161
- Deriváty určené na obchodovanie zaradené do obchodnej knihy	1 280 170	957 386
- Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 646	6 451
- Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	60	12 960
- Efekt započítania	-271 447	-132 194
<b>Finančné záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie spolu</b>	<b>1 338 564</b>	<b>948 764</b>

**Derivátové finančné nástroje**

Skupina má nasledovné druhy derivátových nástrojov:

**Forwardové menové operácie** predstavujú prísľuby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísľuby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových mier, 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 swapové kontrakty** sú prísľuby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových mier (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétnych menových swapov, nemajú takéto transakcie za následok výmenu kapitálu. Úverové riziko Skupiny 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. Skupina hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

**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 Skupinou a klientom (súkromná transakcia). Skupina je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t. j. reálnej hodnoty opcií.

**Transakcie trhových rizík** zahŕňajú futuritné 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 na určenie hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Skupiny úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva/závazky), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Reálne hodnoty derivátov držaných Bankou sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

31.12.2020	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
<b>Devízové deriváty</b>				
- Menové forwardy	24 065 543	23 825 486	334 168	82 270
- Menové swapy	21 774 991	21 970 188	91 751	292 387
- Krížové menové a úrokové swapy	10 749 492	10 878 299	30 373	90 251
- OTC Menové opcie kúpené a predané	4 478 235	4 816 593	92 278	57 809
<b>OTC deriváty spolu</b>	<b>61 068 261</b>	<b>61 490 566</b>	<b>548 570</b>	<b>522 717</b>
- Menové futurity	700 385	696 996	-	-
<b>Devízové deriváty spolu</b>	<b>61 768 646</b>	<b>62 187 562</b>	<b>548 570</b>	<b>522 717</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy. OIS	231 626 035	231 626 035	901 911	774 307
- Forwardové zmluvy FRA	3 100 000	2 725 000	38	48
- OTC úrokové opcie	343 824	398 286	170	331
<b>OTC úrokové deriváty spolu</b>	<b>235 069 859</b>	<b>234 749 321</b>	<b>902 119</b>	<b>774 686</b>
<b>Transakcie trhových rizík</b>	<b>2 153 766</b>	<b>2 175 532</b>	<b>314 706</b>	<b>304 902</b>
<b>Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu</b>	<b>298 992 271</b>	<b>299 112 415</b>	<b>1 765 395</b>	<b>1 602 305</b>
<b>Deriváty určené na zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	16 419 000	16 419 000	330 455	7 646
- Úrokové swapy	16 419 000	16 419 000	330 455	7 646
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	15 549 440	15 443 930	748 948	60
- Úrokové swapy	14 165 000	14 165 000	627 919	60
- Krížové menové úrokové swapy	1 384 440	1 278 930	121 029	-
<b>Deriváty držané za účelom zaistenia spolu</b>	<b>31 968 440</b>	<b>31 862 930</b>	<b>1 079 403</b>	<b>7 706</b>
<b>Efekt započítania</b>			<b>-1 122 445</b>	<b>-271 447</b>
<b>Spolu</b>	<b>330 960 711</b>	<b>330 975 345</b>	<b>1 722 353</b>	<b>1 338 564</b>
Krátkodobé (do 1 roku)	104 256 335	104 175 990	3 434	652 487
Dlhodobé (nad 1 rok)	226 704 376	226 799 355	1 718 919	686 077

31.12.2019	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Nákup	Likvidácia
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
<b>Devízové deriváty</b>				
- Menové forwardy	16 797 817	17 079 476	44 518	184 798
- Menové swapy	12 503 301	12 342 221	133 030	51 519
- Krížové menové a úrokové swapy	11 659 765	11 697 787	36 749	51 859
- OTC Menové opcie kúpené a predané	4 018 320	4 324 731	30 626	56 647
<b>OTC deriváty spolu</b>	<b>44 979 203</b>	<b>45 444 215</b>	<b>244 923</b>	<b>344 823</b>
- Menové futurity	282 677	283 586	-	-
<b>Devízové deriváty spolu</b>	<b>45 261 880</b>	<b>45 727 801</b>	<b>244 923</b>	<b>344 823</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy. OIS	213 857 628	213 857 629	658 860	607 837
- Forwardové zmluvy FRA	7 150 000	5 725 850	42	24
- OTC úrokové opcie	422 692	414 647	108	230
<b>OTC úrokové deriváty spolu</b>	<b>221 430 320</b>	<b>219 998 126</b>	<b>659 010</b>	<b>608 091</b>
<b>Transakcie trhových rizík</b>	<b>2 611 910</b>	<b>2 860 643</b>	<b>112 875</b>	<b>108 633</b>
<b>Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu</b>	<b>269 304 110</b>	<b>268 586 570</b>	<b>1 016 808</b>	<b>1 061 547</b>
<b>Deriváty určené na zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	12 505 040	12 505 040	230 937	6 451
- Úrokové swapy	12 505 040	12 505 040	230 937	6 451
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	16 642 550	16 643 930	273 282	12 960
- Úrokové swapy	15 365 000	15 365 000	273 282	5 436
- Krížové menové úrokové swapy	1 277 550	1 278 930	-	7 524
<b>Deriváty držané za účelom zaistenia spolu</b>	<b>29 147 590</b>	<b>29 148 970</b>	<b>504 219</b>	<b>19 411</b>
<b>Efekt započítania</b>			<b>-561 251</b>	<b>-132 194</b>
<b>Spolu</b>	<b>298 451 700</b>	<b>297 735 540</b>	<b>959 776</b>	<b>948 764</b>
Krátkodobé (do 1 roku)	100 535 135	99 691 990	243 638	597 022
Dlhodobé (nad 1 rok)	197 916 565	198 043 550	716 138	351 742

Okrem ocenenia derivátov, položka „Efekt započítania“ zahŕňa aj 2 232 tisíc PLN poskytnutých kolaterálov a 762 936 tisíc PLN prijatých kolaterálov z dôvodu derivátových obchodov, ktoré podliehajú kompenzácií (31. december 2019: 4 503 tisíc PLN, respektíve 364 947 tisíc PLN).

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.

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 Skupina nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani finančné pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

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

Sub-portfólio	31.12.2020		31.12.2019	
	Deriváty	Úvery a pôžičky voči klientom	Deriváty	Úvery a pôžičky voči klientom
1	1 296 539	-	801 848	-
2	402 190	-	286 591	85 408
3	765 232	-	316 716	38 423
4	186 943	187 902	39 797	48 858
5	55 767	-	11 136	-
6	577	-	121	-
7	10 005	-	1 183	-
8	127 447	-	63 388	-
Zlyhanie	98	-	247	-
Efekt započítania	-1 122 445		-561 251	
<b>Spolu</b>	<b>1 722 353</b>	<b>187 902</b>	<b>959 776</b>	<b>172 689</b>

Rating	31.12.2020		31.12.2019	
	Dlhové cenné papiere		Dlhové cenné papiere	
1,0 – 1,2	366 517		1 330 541	
1,4 – 1,6	-		21 854	
1,8 – 2,0	73 342		91 569	
2,2 – 2,8	134 975		151 336	
3,0 – 3,8	101 632		138 269	
<b>Spolu</b>	<b>676 466</b>		<b>1 733 569</b>	

**Zabezpečovacie účtovníctvo**

Skupina uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov. Podrobné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené nižšie v tejto poznámke.

V súlade s ustanoveniami IFRS 9 mala Banka v deň prvotnej aplikácie možnosť naďalej postupovať podľa IAS 39 na účtovanie zaistovacieho účtovníctva (ďalej aj hedging, hedgingové účtovníctvo) namiesto požiadaviek IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby Banka zabezpečila, že jej zaistovacie vzťahy sú v súlade so stratégiou riadenia rizík uplatňovanou Bankou a jej cieľmi. IFRS 9 zavádza nové požiadavky ohľadom posúdenia efektívnosti zaistenia, vyváženosti zaistovacieho vzťahu, ako aj zákaz dobrovoľného ukončenia zaistovacieho účtovníctva (t. j. ak nie sú splnené podmienky na ukončenie zaistovacieho účtovníctva, ktoré sú definované štandardom).

Skupina sa rozhodla pokračovať od 1. januára 2018 v uplatňovaní požiadaviek na účtovanie o zabezpečení v súlade s IAS 39.

Skupina stanovuje zaistovací pomer na základe menovitej hodnoty zaistovacej položky a zaistovacieho nástroja a je to 1:1 okrem hypotekárnych dlhopisov vydaných spoločnosťou mBank Hipoteczny (mBH) v zaistovacom vzťahu v Skupine mBank, pre ktorý bol zaistovací pomer určený na základe BPV (Basis Point Value - hodnota základného bodu).

Zdroje neefektívnosti hedgingu pre zabezpečovacie vzťahy, zahŕňajú nesúlad dátumov peňažných tokov a období preceňovania, nesúlad posudzovaného základu (napr. iný WIBOR), nominálny nesúlad v prípade, ak je zaistovací pomer iný ako 1:1, nesúlad CVA / DVA, ktorý je v zabezpečovacom nástroji a nie je v zabezpečenom nástroji a nesúlad v dôsledku prvotného ocenenia zabezpečovacích nástrojov, ak bol predtým získaný derivát zahrnutý do zabezpečovacieho vzťahu.

### **Zaistenie reálnej hodnoty**

Skupina uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko zmeny úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaistovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Skupina hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaistovaných a zaistovacích nástrojov v zmysle zaistovaného rizika s cieľom potvrdiť, že zaistovacie vzťahy sú efektívne v súlade s účtovnou politikou popísanou v Poznámke 2.13.

#### Popis zaistovacieho vzťahu

Skupina sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- Eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFinance France S.A. (mFF), dcérskou spoločnosťou mBank, získaných Bankou v procese substitúcie. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.
- Dlhopisov vydaných mBank Hipoteczny (mBH), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.
- Pôžičky prijatej mBank od Európskej Investičnej Banky. Zabezpečuje sa riziko zmien úrokových mier.
- Dlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných spoločnosťou mBank. Zabezpečuje sa riziko zmien úrokových mier.
- časti hypotekárneho portfólia s pevnou úrokovou sadzbou poskytovanej zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike. Zabezpečuje sa riziko zmien úrokových mier.
- časti portfólia vkladov modelovaných Bankou v PLN s ekonomickými charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou. Zaisťuje sa riziko zmien úrokových mier.

#### Zabezpečené položky

Zabezpečované položky sú:

- jedna tranža eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré boli vydané mFF, získaných Bankou v procese substitúcie, s celkovou nominálnou hodnotou 427 583 tisíc EUR,
- jedna tranža eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF, získaných Bankou v procese substitúcie, s celkovou nominálnou hodnotou 200 000 tisíc CHF,
- hypotekárne úvery s fixnou úrokovou mierou emitovaných mBH s nominálnou hodnotou 546 900 tisíc EUR,
- pôžičky s fixnou úrokovou mierou emitované Európskou investičnou bankou a prijaté mBank s nominálnou hodnotou 100 000 tisíc EUR, respektíve 113 110 tisíc CHF, 175 560 tisíc CHF a 138 388 tisíc CHF,
- dlhopisy s fixnou sadzbou emitované spoločnosťou mBank S.A. s nominálnou hodnotou 305 000 tisíc CHF,
- dlhopisy s fixnou sadzbou emitované spoločnosťou mBank S.A. s nominálnou hodnotou 460 030 tisíc EUR,
- časť hypotekárneho portfólia s pevnou úrokovou sadzbou, vyjadrená v CZK, poskytovaná zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike,
- časti portfólia vkladov modelovaných Bankou v PLN s ekonomickými charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou.

#### Zabezpečovacie nástroje

IRS je zaistovací nástroj zamieňajúci pevnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

#### Prezentácia výsledku zo zabezpečených a zabezpečovacích transakcií

Úprava reálnej hodnoty zabezpečených aktív a pasív, ako aj ocenenie zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako výnos z obchodovania, s výnimkou úrokových výnosov a nákladov na úrokový prvok ocenenia zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú prezentované v položke „Úrokové výnosy/náklady z derivátov uzavreté v rámci zaistenia reálnej hodnoty“.

**Zabezpečené položky – zaistenie reálnej hodnoty**

31.12.2020	Účtovná hodnota zabezpečenej položky	Kumulovaná hodnota opravných položiek reálnej hodnoty zabezpečenej položky zahrnutá v účtovnej hodnote zabezpečenej položke	Riadok vo výkaze o finančnej situácii, ktorá obsahuje zabezpečených položiek	Zmena hodnoty zabezpečenej položky použitá ako základ pre vykázanie neefektívnosti zabezpečenia za dané obdobie
Hypotekárne portfólio s pevnou úrokovou sadzbou denominované v CZK	820 225	-10 986	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote - Úvery a pôžičky zákazníkom	-10 850
Dlhopisy emitované mBank S.A. s pevnou úrokovou sadzbou (vrátane tých, ktoré sú predmetom substitúcie)	-6 300 149	-61 938	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Emitované dlhové cenné papiere	9 975
Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou prijaté mBank od Európskej investičnej banky	-2 331 637	-46 568	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Emitované dlhové cenné papiere	-20 815
Vklady modelované mBank v PLN s ekonomickými charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou	-4 980 000	-48 638	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Záväzky voči zákazníkom - Prijaté Úvery a pôžičky	-48 638
Hypotekárne záložné listy s pevnou úrokovou sadzbou vydané spoločnosťou MBH	-2 661 681	-122 278	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Emitované dlhové cenné papiere	-24 995
<b>Spolu</b>				<b>-95 323</b>

31.12.2019	Účtovná hodnota zabezpečenej položky	Kumulovaná hodnota opravných položiek reálnej hodnoty zabezpečenej položky zahrnutá v účtovnej hodnote zabezpečenej položke	Riadok vo výkaze o finančnej situácii, ktorá obsahuje zabezpečených položiek	Zmena hodnoty zabezpečenej položky použitá ako základ pre vykázanie neefektívnosti zabezpečenia za dané obdobie
Hypotekárne portfólio s pevnou úrokovou sadzbou denominované v CZK	23 981	-136	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote - Úvery a pôžičky zákazníkom	-136
Eurobondy s pevnou úrokovou sadzbou emitované mFF	-5 097 329	-44 953	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Emitované dlhové cenné papiere	2 251
Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vydané spoločnosťou mBank	-3 361 997	-33 373	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Emitované dlhové cenné papiere	-15 068
Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou prijaté mBank od Európskej investičnej banky	-2 128 603	-25 753	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Záväzky voči zákazníkom - Prijaté Úvery a pôžičky	-21 590
Hypotekárne záložné listy s pevnou úrokovou sadzbou vydané spoločnosťou MBH	-2 567 861	-97 283	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote - Emitované dlhové cenné papiere	-45 734
<b>Spolu</b>				<b>-80 277</b>

**Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov - zaistenie reálnej hodnoty**

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>31.12.2020</b>	-	-	1 973 219	13 435 736	1 010 045	<b>16 419 000</b>
<b>31.12.2019</b>	-	-	2 129 250	7 219 211	3 156 579	<b>12 505 040</b>

**Celkové výsledky zabezpečovacieho účtovníctva reálnej hodnoty vykazané vo Výkaze ziskov a strát**

Obdobie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 6)	85 714	75 135
Čistý zisk zo zabezpečených položiek (Poznámka 9)	-95 323	-80 277
Čistý zisk z reálnej hodnoty zabezpečujúcich nástrojov (Poznámka 9)	82 729	90 700
<b>Výsledky zaistenia reálnej hodnoty vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>73 120</b>	<b>85 558</b>

**Zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov**

- účtovanie o zaistení peňažných tokov časti úverov s pohyblivou úrokovou sadzbou indexovanou do portfólia trhových sadzieb, ktoré poskytuje Banka

Skupina používa zaistenie peňažných tokov na časť úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou na trhovú sadzbu portfólia. Swap úrokovej miery je zaistovacia nástroj, ktorý mení variabilnú úrokovú mieru na fixnú. Riziko úrokovej miery je zaistované riziko v rámci zaistenia peňažných tokov používaných Skupinou. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zaistovacieho nástroja je vykázaná v Poznámke 9 v položke „Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva“. Časť zisku alebo straty zo zaistovacieho účtovníctva, ktorá predstavuje efektívne zaistenie, je vykázaná v ostatných komplexných ziskoch alebo stratách ako „Čisté zaistenie peňažných tokov“.

Obdobie od januára 2021 do augusta 2029 je obdobie, v ktorom sú peňažné toky očakávané a kedy sa očakáva, že budú mať vplyv na výsledok.

**Zabezpečené položky – zaistenie peňažných tokov**

	Nominálna hodnota zabezpečených položiek		Zmena hodnoty zabezpečenej položky použitá ako základ pre vykázanie neefektívnosti zabezpečenia za dané obdobie		Zostatky v rezerve na zaistenie peňažných tokov pri pokračujúcom zaistení	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Úvery a pôžičky zákazníkom - úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou indexované do portfólia trhových sadzieb	14 165 000	15 365 000	511 146	161 352	405 680	122 150

**Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov - zaistenie peňažných tokov**

31.12.2020	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
------------	--------------	-------------	---------------	-----------	------------------	-------

**ÚROKOVÉ RIZIKO****Úrokové swapy (IRS) zaistenie peňažných tokov z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN**

Nominálna hodnota (v tis. PLN)	300 000	70 000	650 000	12 945 000	200 000	<b>14 165 000</b>
Priemerná fixná sadzba	1,838%	2,283%	2,163%	1,825%	1,928%	

31.12.2019	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
------------	--------------	-------------	---------------	-----------	------------------	-------

**ÚROKOVÉ RIZIKO****Úrokové swapy (IRS) zaistenie peňažných tokov z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN**

Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	200 000	3 590 000	11 375 000	200 000	<b>15 365 000</b>
Priemerná fixná sadzba	-	1,865%	1,967%	2,095%	1,928%	

Reálna hodnota ekvivalentná účtovnej hodnote zabezpečovacích derivátov je uvedená vyššie v tejto Poznámke.

Nižšie je uvedený harmonogram, uvádzajúci obdobia, v ktorých Skupina očakávala peňažné toky z úverov zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov a ich vplyv na výkaz ziskov a strát.

Obdobie	do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
31.12.2020	6 865	13 122	92 059	9 974
31.12.2019	65 461	161 170	439 290	16 813

- zaistenie peňažných tokov v súvislosti s hypotekárnymi úvermi a hypotekárnymi záložnými listami vydanými mBank Hipoteczny

Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo s ohľadom na peňažné toky z portfólia hypotekárných úverov denominovaných v PLN a hypotekárných záložných listov denominovaných v EUR emitovaných mBank Hipoteczny. Účelom hedgingovej stratégie je eliminovať riziko volatility peňažných tokov generovaných hypotekárnymi úvermi v PLN v dôsledku zmien referenčných úrokových sadzieb a hypotekárných záložných listov denominovaných v konvertibilnej mene, kvôli zmenám výmenného kurzu pomocou menových úrokových swapov (CIRS).

V rámci zabezpečovacieho účtovníctva Skupina označuje zabezpečenú položku pozostávajúcu z:

- časti portfólia úverov na bývanie pre retailových klientov zapísaných v registri kolaterálu pre hypotéky kryté dlhopismi, denominované v PLN, s úrokovou sadzbou viazanou na 3M WIBOR, kde úverová marža je vylúčená z kolaterálu;
- hypotekárnych záložných listov vydaných Bankou v EUR s pevnou úrokovou sadzbou.

Ako zabezpečovacie nástroje Skupina používa derivátové transakcie CIRS, v ktorých ako zúčastnená strana transakcie platí variabilné úroky v PLN, ktoré sú navýšené o maržu, a prijíma fixné úrokové sadzby v EUR, pričom nominálne hodnoty sú obchodované na začiatku a na konci transakcie. Transakcie CIRS podliehajú zápisu do registra kolaterálu krytých dlhopisov, keďže sa jedná o transakcie uzatvorené hypotekárnou bankou. Okrem toho, ak súd vyhlási bankrot banky, nebude transakcia okamžite ukončená, ale bude trvať až do konca pôvodnej splatnosti, za podmienok stanovených v deň transakcie (ich splatnosť nebude prevyšovať pôvodne stanovenú splatnosť).

Skupina aplikuje zabezpečovacie účtovníctvo na úrokové a menové riziko v rámci jedného ekonomického vzťahu medzi uzatvorenými transakciami CIRS a časťou úverového portfólia v PLN a hypotekárnymi záložnými listami, ktoré ich financujú v EUR. Pre účely účtovania o zaistení peňažných tokov Skupina vytvára súčasne dva zaistné vzťahy:

- rozkladom časti skutočnej transakcie CIRS zabezpečujúcej portfólio pôžičiek v PLN s pohyblivou úrokovou sadzbou (zaistenie proti úrokovému riziku) a
- rozkladom skutočnej časti transakcie CIRS zabezpečujúcej záväzkov v EUR (ochrana pred menovým rizikom).

Na účely výpočtu reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov z položiek, ktoré sú predmetom zabezpečenia, Skupina používa metódu „hypotetických derivátov“, ktorá predpokladá možnosť zobraziť zaistenú položku a charakteristiky zabezpečovaného rizika vo forme derivátu. Zásady oceňovania sú analogické so zásadami oceňovania derivátov úrokovvej sadzby.

#### Zabezpečené položky – zaistenie peňažných tokov

	Nominálna hodnota zabezpečenej položky		Zmena reálnej hodnoty z dôvodu zabezpečovacieho účtovníctva od označenia zabezpečeného nástroja	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Pôžičky v PLN s pohyblivou úrokovou sadzbou	1 278 930	1 278 930	-70 742	455
Hypotekárne záložné listy vydané v konvertibilnej mene za pevnú sadzbu	1 384 440	1 277 550	-53 921	4 772

#### Zabezpečované položky – zaistenie peňažných tokov

	Nominálna hodnota zabezpečovanej položky		Zmena reálnej hodnoty z dôvodu účtovania zabezpečenia od dátumu označenia zabezpečovacieho nástroja		Ostatné položky vlastného imania – efektívna časť oceňovania CIRS	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
CIRS variabilná strana v PLN	1 278 930	1 278 930	69 185	85	68 194	-338
CIRS fixná strana v EUR	1 384 440	1 277 550	53 246	-6 207	-51 589	-3 377

#### Nominálna hodnota zabezpečovacích derivátov – zaistenie peňažných tokov

31.12.2020	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>ÚROKOVÉ RIZIKO</b>						
<b>Úrokové swapy (IRS) zaistenie peňažných tokov z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN</b>						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	1 278 930	-	<b>1 278 930</b>
Priemerná fixná sadzba	-	-	-	2,4199%	-	<b>2,4199%</b>
<b>MENOVÉ RIZIKO</b>						
<b>Devízový swap (CIRS) zaistných peňažných tokov z vydaných hypotekárnych záložných listov</b>						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	1 384 440	-	<b>1 384 440</b>
Priemerná fixná sadzba	-	-	-	0,242%	-	<b>0,242%</b>

31.12.2019	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>ÚROKOVÉ RIZIKO</b>						
<b>Úrokové swapy (IRS) zaistenie peňažných tokov z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN</b>						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	-	1 278 930	<b>1 278 930</b>
Priemerná fixná sadzba	-	-	-	-	2,4199%	<b>2,4199%</b>
<b>MENOVÉ RIZIKO</b>						
<b>Devízový swap (CIRS) zaistných peňažných tokov z vydaných hypotekárnych záložných listov</b>						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	-	1 277 550	<b>1 277 550</b>
Priemerná fixná sadzba	-	-	-	-	0,242%	<b>0,242%</b>

Reálna hodnota ekvivalentná účtovnej hodnote zabezpečovacích derivátov je uvedená vyššie v tejto Poznámke.

V prípade už nadviazaných zmluvných vzťahov sú peňažné toky očakávané v období od januára 2021 do septembra 2025.

Testy efektívnosti zahŕňajú ocenenie zaistných transakcií po odpočítaní vzniknutého úroku a kurzového rozdielu od nominálnej hodnoty zaistných transakcií. Účinnosť zaistenia sa overuje použitím potenciálnych a retrospektívnych testov účinnosti. Testy sú vykonávané na mesačnej báze.

Hlavnými zdrojmi neefektívnosti zabezpečenia môže byť:

- zohľadnenie korekcie CVA/DVA iba na strane zabezpečovacieho nástroja,
- minimálne rozdiely v spôsobe konštrukcie a základných parametroch zaistných transakcií a zaistených položiek.

Zmeny reálnej hodnoty derivátového zabezpečovacieho nástroja označeného ako zaistenie peňažných tokov sa vykazujú priamo v ostatnom komplexnom výsledku v tej časti, ktorá tvorí skutočnú časť zabezpečenia. Neefektívna časť zabezpečenia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk zo zabezpečenia hodnoty“ alebo „Kurzové rozdiely“. Sumy účtované priamo do ostatného komplexného výsledku sa okrem toho prevádzajú na účet ziskov a strát v položke „Čistý úrokový výnos“ a „Kurzové rozdiely“ v rovnakom období alebo obdobiach, v ktorých je prírastok zabezpečenej transakcie vykázaný na účte ziskov a strát a zrážok.

Nasledovná Poznámka predstavuje ostatný komplexný výsledok z dôvodu zaistenia peňažných tokov počas obdobia od 1. januára do 31. decembra 2020 a obdobia od 1. januára do 31. decembra 2019.

Obdobie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Ostatný komplexný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku obdobia brutto</b>	<b>147 088</b>	<b>103 263</b>
Nerealizované zisky/straty zahrnuté do ostatného komplexného výsledku brutto počas účtovného obdobia	621 882	92 949
Zisky/straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku v období	-251 526	-49 124
- čistý úrokový výnos	-144 636	-50 504
- kurzové rozdiely	-106 890	1 380
<b>Kumulovaný ostatný komplexný výsledok na konci účtovného obdobia brutto</b>	<b>517 444</b>	<b>147 088</b>
Odložená daň z príjmu z kumulovaného ostatného komplexného výsledku ku koncu účtovného obdobia	-98 314	-27 946
<b>Kumulovaný ostatný komplexný výsledok na konci účtovného obdobia netto</b>	<b>419 130</b>	<b>119 142</b>
Vplyv na ostatný komplexný výsledok v účtovnom období (brutto)	370 356	43 825
Odložená daň zo zabezpečenia peňažných tokov	-70 368	-8 326
<b>Vplyv na ostatný komplexný výsledok v účtovnom období (netto)</b>	<b>299 988</b>	<b>35 499</b>



Obdobie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Zisky/straty vykázané v komplexnom výsledku (brutto) počas účtovného obdobia, vrátane:</b>		
Nerealizované zisky/straty zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku (brutto)	370 356	43 825
Výsledky účtovania o zaistení peňažných tokov uvedené vo výkaze ziskov a strát	253 128	46 896
- suma zahrnutá ako úrokový výnos vo výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia (Poznámka 6)	144 636	50 504
- neefektívna časť zabezpečenia vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke ostatný čistý výnos z obchodovania (Poznámka 9)	1 602	-2 228
- kurzové rozdiely	106 890	-1 380
<b>Vplyv na ostatnom komplexnom výsledku v účtovnom období (brutto)</b>	<b>623 484</b>	<b>90 721</b>

### Vplyv reformy IBOR

V súvislosti so zmenami a doplneniami štandardov IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, Reforma úrokových mier, uvedených v Poznámke 2.29 a v dôsledku prebiehajúcej reformy referenčnej hodnoty úrokovej sadzby a jej nahradenia alternatívnou bezrizikovou úrokovou sadzbou, vypracovala Banka projekt na riadenie zmeny ktorejkoľvek zo svojich zmlúv, ktoré by mohli byť ovplyvnené. Konkrétny vplyv reformy IBOR na zabezpečovacie činnosti Banky je predmetom riadenia ako časť celkového projektu na dosiahnutie reformy IBOR v Banke.

V nasledovnej tabuľke je uvedená nominálna hodnota a vážený priemer splatnosti derivátov v zabezpečovacích vzťahoch, ktoré budú ovplyvnené reformou IBOR, analyzované na základe úrokovej miery. Derivátové zabezpečovacie nástroje poskytujú približný odhad rozsahu rizikovej expozície, ktorú Banka riadi prostredníctvom zabezpečovacích vzťahov.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nominálna hodnota	Priemerná splatnosť (v rokoch)	Nominálna hodnota	Priemerná splatnosť (v rokoch)
<b>Úrokové swapy</b>				
LIBOR CHF (3 mesiace)	3 974 386	6,3	3 654 877	6,3
EURIBOR (3 mesiace)	6 625 066	4,6	8 721 408	6,0
EURIBOR (6 mesiace)	114 909	7,0	106 037	7,0
WIBOR (1 mesiace)	1 200 000	4,5	2 000 000	3,5
WIBOR (3 mesiace)	12 515 000	4,6	12 965 000	4,4
WIBOR (6 mesiace)	450 000	5,0	400 000	2,7
PRIBOR (3 mesiace)	806 310	5,0	22 718	5,0
<b>Spolu úrokové swapy</b>	<b>25 685 671</b>		<b>27 870 040</b>	
<b>Menové swapy brutto</b>				
LIBOR EUR (3 mesiace)	1 278 930	5,8	1 277 550	5,8
<b>Spolu menové swapy brutto</b>	<b>1 278 930</b>		<b>1 277 550</b>	
<b>SPOLU</b>	<b>26 964 601</b>		<b>29 47 590</b>	

**21. Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Majetkové nástroje</b>	<b>202 304</b>	<b>162 616</b>
- Ostatné finančné inštitúcie	139 718	106 250
- Nefinančné inštitúcie	62 586	56 366
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>76 068</b>	<b>133 774</b>
- Ostatné finančné inštitúcie	76 068	133 774
<b>Úvery a pôžičky klientom</b>	<b>1 506 319</b>	<b>1 971 532</b>
- Individuálni klienti	1 216 809	1 685 799
- Korporálni klienti	288 777	279 062
- Klienti verejného sektora	733	6 671
<b>Suma neobchodovateľných finančných aktív povinne ocenených v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>1 784 691</b>	<b>2 267 922</b>
Krátkodobé (do 1 roku) brutto	1 083 487	1 382 155
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	701 204	885 767

**Úverová kvalita neobchodovateľných finančných aktív povinne ocenených v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát podľa interného ratingového systému**

Rating	31.12.2020	31.12.2019
	Dlhové cenné papiere	Dlhové cenné papiere
1,8 – 2,0	76 068	133 774
<b>Spolu</b>	<b>76 068</b>	<b>133 774</b>

Podportfólio	31.12.2020	31.12.2019
	Úvery a pôžičky voči klientom	Úvery a pôžičky voči klientom
1	59 355	94 707
2	266 839	358 725
3	231 633	333 443
4	459 293	520 878
5	248 674	302 544
6	37 660	35 206
7	59 856	141 973
zlyhanie	143 009	184 056
<b>Spolu</b>	<b>1 506 319</b>	<b>1 971 532</b>

**22. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok**

31.12.2020	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota brutto				Kumulované zníženie hodnoty			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
<b>Dlhové cenné papiere:</b>	<b>35 498 061</b>	<b>35 392 158</b>	<b>111 568</b>	-	-	<b>-3 754</b>	<b>-1 911</b>	-	-
- Centrálné banky	184 996	184 996	-	-	-	-	-	-	-
- Vláda, vrátane založené cenné papiere	33 177 825	33 177 912	-	-	-	-87	-	-	-
- Úverové inštitúcie	1 243 749	1 243 749	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné finančné korporácie	222 380	222 570	-	-	-	-190	-	-	-
- Nefinanční inštitúcie	1 373 371	1 374 996	-	-	-	-1 625	-	-	-
- Nefinanční inštitúcie	539 489	431 684	111 568	-	-	-1 852	-1 911	-	-
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote oceňované cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>35 498 061</b>	<b>35 392 158</b>	<b>111 568</b>	-	-	<b>-3 754</b>	<b>-1 911</b>	-	-

Krátkodobé (do 1 roka) brutto	12 582 844
-------------------------------	------------

Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	22 920 882
-----------------------------	------------

31.12.2019	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota brutto				Kumulované zníženie hodnoty			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
<b>Dlhové cenné papiere:</b>	<b>22 773 921</b>	<b>22 737 162</b>	<b>41 121</b>	-	-	<b>-3 242</b>	<b>-1 120</b>	-	-
- Centrálné banky	3 219 627	3 219 627	-	-	-	-	-	-	-
- Vláda, vrátane založené cenné papiere	17 573 979	17 574 048	-	-	-	-69	-	-	-
- Úverové inštitúcie	1 232 295	1 232 295	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné finančné korporácie	263 460	264 583	-	-	-	-1 123	-	-	-
- Nefinanční inštitúcie	1 162 968	1 163 964	-	-	-	-996	-	-	-
- Nefinanční inštitúcie	553 887	514 940	41 121	-	-	-1 054	-1 120	-	-
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote oceňované cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>22 773 921</b>	<b>22 737 162</b>	<b>41 121</b>	-	-	<b>-3 242</b>	<b>-1 120</b>	-	-

Krátkodobé (do 1 roka) brutto	4 031 311
-------------------------------	-----------

Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	18 746 972
-----------------------------	------------

K 31. decembru 2020 bola účtovná hodnota dlhových cenných papierov s fixnou úrokovou sadzbou vo výške 20 560 277 tisíc PLN a dlhové cenné papiere s variabilnou úrokovou sadzbou 14 943 449 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 11 974 479 tisíc PLN, respektíve 10 803 804 tisíc PLN).

Uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy založené v rámci Bankového garančného fondu (BFG), štátnych dlhopisov založených ako transakcie spätného odkúpenia (sell/buy back transakcie), štátnych dlhopisov založených ako kolaterál pre pôžičky prijaté od Európskej investičnej banky.

V súlade so zákonom z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde (BFG), Systéme ochrany vkladov a rezolúcii k 31. decembru 2020, Skupina vlastnila štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii vo výške 638 044 tisíc PLN, v menovitej hodnote 610 660 tisíc PLN, ktoré boli založené ako kolaterál pre BFG a boli uložené na osobitnom účte v Národnom depozitári cenných papierov (k 31. decembru 2019: 634 764 tisíc PLN, respektíve 625 660 tisíc PLN).

Okrem toho Banka vlastnila štátne dlhopisy, ktoré zabezpečovali platobný záväzok voči garančnému fondu BFG a nútený reštrukturalizačný fond vo výške 57 029 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 56 244 tisíc PLN).

**Pohyby v opravnej položke na očakávané straty z úverov na finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok**

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2020	Zostatok na začiatku účtovného obdobia	Presun na Úroveň 1	Presun na Úroveň 2	Presun na Úroveň 3	Vzniknuté alebo nakúpené finančné aktíva	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Zmeny kreditného rizika	Zostatok na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-4 362</b>	-	-	-	<b>-1 978</b>	<b>2 210</b>	<b>-1 535</b>	<b>-5 665</b>
Úroveň 1	-3 242	-	182	-	-1 978	2 192	-908	-3 754
Úroveň 2	-1 120	-	-182	-	-	18	-627	-1 911
<b>Opravná položka z očakávaných úverových strát</b>	<b>-4 362</b>	-	-	-	<b>-1 978</b>	<b>2 210</b>	<b>-1 535</b>	<b>-5 665</b>

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2019	Zostatok na začiatku účtovného obdobia	Presun na Úroveň 1	Presun na Úroveň 2	Presun na Úroveň 3	Vzniknuté alebo nakúpené finančné aktíva	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Zmeny kreditného rizika	Zostatok na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-4 535</b>	-	-	-	<b>-963</b>	<b>2 518</b>	<b>-1 382</b>	<b>-4 362</b>
Úroveň 1	-4 171	-214	72	-	-963	2 367	-333	-3 242
Úroveň 2	-364	214	-72	-	-	151	-1 049	-1 120
<b>Opravná položka z očakávaných úverových strát</b>	<b>-4 535</b>	-	-	-	<b>-963</b>	<b>2 518</b>	<b>-1 382</b>	<b>-4 362</b>

**Vysvetlenie zmien vo finančných nástrojoch v brutto účtovnej hodnote ovplyvňujúcej zmeny očakávanej opravnej položky na straty z úverov**

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2020	Zostatok na začiatku účtovného obdobia	Presun na Úroveň 1	Presun na Úroveň 2	Presun na Úroveň 3	Vzniknuté alebo nakúpené finančné aktíva	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Iné pohyby	Zostatok na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>22 778 283</b>	-	-	-	<b>26 442 762</b>	<b>-13 513 270</b>	<b>-204 049</b>	<b>35 503 726</b>
Úroveň 1	22 737 162	-	-96 872	-	26 438 084	-13 513 270	-172 946	35 392 158
Úroveň 2	41 121	-	96 872	-	4 678	-	-31 103	111 568
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, brutto</b>	<b>22 778 283</b>	-	-	-	<b>26 442 762</b>	<b>-13 513 270</b>	<b>-204 049</b>	<b>35 503 726</b>

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2019	Zostatok na začiatku účtovného obdobia	Presun na Úroveň 1	Presun na Úroveň 2	Presun na Úroveň 3	Vzniknuté alebo nakúpené finančné aktíva	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Iné pohyby	Zostatok na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>24 342 819</b>	-	-	-	<b>15 882 431</b>	<b>-18 387 362</b>	<b>940 395</b>	<b>22 778 283</b>
Úroveň 1	24 321 098	12 952	-40 218	-	15 882 431	-18 378 592	939 491	22 737 162
Úroveň 2	21 721	-12 952	40 218	-	-	-8 770	904	41 121
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, brutto</b>	<b>24 342 819</b>	-	-	-	<b>15 882 431</b>	<b>-18 387 362</b>	<b>940 395</b>	<b>22 778 283</b>

### Úverová kvalita finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok podľa interného ratingového systému

31.12.2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu
<b>Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>					
1,0 - 1,2	34 307 385	-	-	-	34 307 385
1,4 - 1,6	56	-	-	-	56
1,8 - 2,0	461 854	-	-	-	461 854
2,2 - 2,8	218 722	-	-	-	218 722
3,0 - 3,8	404 141	68 206	-	-	472 347
Bez ratingu	-	43 362	-	-	43 362
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>35 392 158</b>	<b>111 568</b>	-	-	<b>35 503 726</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-3 754	-1 911	-	-	-5 665
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>35 388 404</b>	<b>109 657</b>	-	-	<b>35 498 061</b>

31.12.2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu
<b>Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>					
1,0 - 1,2	21 517 703	-	-	-	21 517 703
1,4 - 1,6	27 709	-	-	-	27 709
1,8 - 2,0	496 788	-	-	-	496 788
2,2 - 2,8	256 391	-	-	-	256 391
3,0 - 3,8	438 571	-	-	-	438 571
4,0 - 5,0	-	41 121	-	-	41 121
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>22 737 162</b>	<b>41 121</b>	-	-	<b>22 778 283</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-3 242	-1 120	-	-	-4 362
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>22 733 920</b>	<b>40 001</b>	-	-	<b>22 773 921</b>

### 23. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote

31.12.2020	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota brutto				Kumulované zníženie hodnoty			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>15 952 501</b>	<b>15 952 636</b>	-	-	-	<b>-135</b>	-	-	-
- Vláda, z toho:	11 303 908	11 303 908	-	-	-	-	-	-	-
<i>Založené cenné papiere</i>	2 705 060	2 705 060	-	-	-	-	-	-	-
- nefinančné korporácie	1 984 770	1 984 770	-	-	-	-	-	-	-
- iné finančné inštitúcie	2 663 823	2 663 958	-	-	-	-135	-	-	-
<b>Úvery a pôžičky voči bankám</b>	<b>7 354 268</b>	<b>7 354 870</b>	-	-	-	<b>-602</b>	-	-	-
<b>Úvery a pôžičky voči klientom</b>	<b>108 137 810</b>	<b>92 375 263</b>	<b>14 379 227</b>	<b>4 729 948</b>	<b>294 198</b>	<b>-296 810</b>	<b>-441 217</b>	<b>-2 871 497</b>	<b>-31 302</b>
Súkromné osoby	64 194 569	55 461 025	8 265 151	2 162 827	110 450	-164 491	-291 489	-1 341 134	-7 770
Korporátni klienti	43 713 672	36 687 052	6 111 911	2 566 052	183 748	-132 050	-149 727	-1 529 782	-23 532
Klienti verejného sektora	229 569	227 186	2 165	1 069	-	-269	-1	-581	-
<b>Finančné aktíva v amortizovanej hodnote spolu</b>	<b>131 444 579</b>	<b>115 682 769</b>	<b>14 379 227</b>	<b>4 729 948</b>	<b>294 198</b>	<b>-297 547</b>	<b>-441 217</b>	<b>-2 871 497</b>	<b>-31 302</b>
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	45 976 949								
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	89 109 193								

31.12.2019	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota brutto				Kumulované zníženie hodnoty			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>11 234 873</b>	<b>11 234 952</b>	-	-	-	<b>-79</b>	-	-	-
- Vláda, z toho:	9 975 484	9 975 484	-	-	-	-	-	-	-
<i>Založené cenné papiere</i>	1 799 235	1 799 235	-	-	-	-	-	-	-
- nefinančné korporácie	1 259 389	1 259 468	-	-	-	-79	-	-	-
<b>Úvery a pôžičky voči bankám</b>	<b>4 341 758</b>	<b>4 342 890</b>	-	-	-	<b>-1 132</b>	-	-	-
<b>Úvery a pôžičky voči klientom</b>	<b>103 203 254</b>	<b>94 130 201</b>	<b>7 920 046</b>	<b>4 105 697</b>	<b>237 588</b>	<b>-313 118</b>	<b>-258 035</b>	<b>-2 603 391</b>	<b>-15 734</b>
Súkromné osoby	56 999 856	52 456 328	4 076 251	2 039 606	102 706	-189 868	-198 492	-1 284 124	-2 551
Korporatívni klienti	45 819 083	41 290 212	3 843 795	2 065 043	134 882	-122 923	-59 543	-1 319 200	-13 183
Klienti verejného sektora	384 315	383 661	-	1 048	-	-327	-	-67	-
<b>Finančné aktíva v amortizovanej hodnote spolu</b>	<b>118 779 885</b>	<b>109 708 043</b>	<b>7 920 046</b>	<b>4 105 697</b>	<b>237 588</b>	<b>-314 329</b>	<b>-258 035</b>	<b>-2 603 391</b>	<b>-15 734</b>
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	42 975 941								
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	78 995 433								

Uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy zastavené v rámci Bankového garančného fondu, štátne dlhopisy založené ako kolaterál pre pôžičky prijaté od Európskej investičnej banky.

Skupina okrem toho vlastnila štátne dlhopisy, ktoré zabezpečovali platobný záväzok do garančného fondu BFG a fondu nútenej reštrukturalizácie vo výške 244 046 tisíc PLN (31. december 2019: 155 531 tisíc PLN).

### Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2020	31.12.2019
Bežné účty	274 220	336 178
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	6 135	46 200
<b>Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 40)</b>	<b>280 355</b>	<b>382 378</b>
Úvery a pôžičky	111 584	150 251
Opačné repo transakcie nákup/spätný predaj	6 301 724	3 362 331
Iné pohľadávky	661 207	447 930
<b>Úvery a pôžičky voči bankám spolu</b>	<b>7 354 870</b>	<b>4 342 890</b>
<b>Opravná položka k úverom a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)</b>	<b>-602</b>	<b>-1 132</b>
<b>Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)</b>	<b>7 354 268</b>	<b>4 341 758</b>
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	7 183 716	4 324 618
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	171 154	18 272

Položka „Iné pohľadávky“ zahŕňa hotovostné kolaterály vo výške 531 674 tisíc PLN, umiestnené Skupinou v rámci derivátových operácií (Poznámka 34) (31. december 2019: 390 464 tisíc PLN).

K 31. decembru 2020 predstavovali úvery s variabilnou úrokovou sadzbou poskytnuté bankám 35 952 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 130 968 tisíc PLN) a úvery s pevnou úrokovou sadzbou bankám predstavovali 75 632 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 19 283 tisíc PLN).

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 boli termínované vklady v iných bankách úročené pevnou úrokovou sadzbou. Priemerná úroková sadzba z umiestnenia v iných bankách a úverov poskytnutých ostatným bankám predstavovala 0,75% (2019: 1,70%).

Nasledujúca tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Úvery a pôžičky poskytnuté poľským bankám	Úvery a pôžičky poskytnuté zahraničným bankám	Úvery a pôžičky poskytnuté poľským bankám	Úvery a pôžičky poskytnuté zahraničným bankám
Účtovná hodnota brutto	195 686	7 159 184	233 294	4 109 596
Kumulované zníženie hodnoty	-132	-470	-58	-1 074
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám netto</b>	<b>195 554</b>	<b>7 158 714</b>	<b>233 236</b>	<b>4 108 522</b>

## Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom 31.12.2020	Účtovná hodnota brutto	vrátane:		
		Súkromné osoby	Korporátni klienti	Klienti verejného sektora
Bežné účty	11 762 492	7 389 930	4 371 243	1 319
Termínované pôžičky, vrátane:	84 827 745	58 318 303	26 280 341	229 101
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery zákazníkom	45 978 684	45 978 684		
Opačné repo transakcie nákup/spätný predaj	103 832	-	103 832	-
Finančný lízing	12 253 821	-	12 253 821	-
Ostatné úvery a pôžičky	2 523 145	-	2 523 145	-
Iné pohľadávky	307 601	291 220	16 381	-
<b>Účtovná hodnota brutto spolu</b>	<b>111 778 636</b>	<b>65 999 453</b>	<b>45 548 763</b>	<b>230 420</b>

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom 31.12.2020	Kumulované zníženie hodnoty	vrátane:		
		Súkromné osoby	Korporátni klienti	Klienti verejného sektora
Bežné účty	-848 459	-582 742	-265 717	-
Termínované pôžičky, vrátane:	-2 286 946	-1 222 142	-1 063 953	-851
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery zákazníkom	-464 821	-464 821		
Finančný lízing	-453 398	-	-453 398	-
Ostatné úvery a pôžičky	-52 023	-	-52 023	-
<b>Kumulované zníženie hodnoty spolu</b>	<b>-3 640 826</b>	<b>-1 804 884</b>	<b>-1 835 091</b>	<b>-851</b>

<b>Účtovná hodnota brutto spolu</b>	<b>111 778 636</b>	<b>65 999 453</b>	<b>45 548 763</b>	<b>230 420</b>
Kumulované zníženie hodnoty spolu	-3 640 826	-1 804 884	-1 835 091	-851
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>108 137 810</b>	<b>64 194 569</b>	<b>43 713 672</b>	<b>229 569</b>
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	35 862 048			
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	75 916 588			

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom 31.12.2019	Účtovná hodnota brutto	vrátane:		
		Súkromné osoby	Korporátni klienti	Klienti verejného sektora
Bežné účty	13 455 553	7 493 468	5 958 926	3 159
Termínované pôžičky, vrátane:	78 051 279	50 819 397	26 850 332	381 550
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery zákazníkom	38 979 040	38 979 040		
Opačné repo transakcie nákup/spätný predaj	13 398	-	13 398	-
Finančný lízing	11 631 675	-	11 631 675	-
Ostatné úvery a pôžičky	2 629 690	-	2 629 690	-
Iné pohľadávky	611 937	362 026	249 911	-
<b>Účtovná hodnota brutto spolu</b>	<b>106 393 532</b>	<b>58 674 891</b>	<b>47 333 932</b>	<b>384 709</b>

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom 31.12.2019	Kumulované zníženie hodnoty	vrátane:		
		Súkromné osoby	Korporatívni klienti	Klienti verejného sektora
Bežné účty	-966 201	-664 889	-301 312	-
Termínované pôžičky, vrátane:	-1 901 009	-1 010 146	-890 469	-394
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery zákazníkom	-414 932	-414 932		
Finančný lízing	-289 832	-	-289 832	-
Ostatné úvery a pôžičky	-33 236	-	-33 236	-
<b>Kumulované zníženie hodnoty spolu</b>	<b>-3 190 278</b>	<b>-1 675 035</b>	<b>-1 514 849</b>	<b>-394</b>
<b>Účtovná hodnota brutto spolu</b>	<b>106 393 532</b>	<b>58 674 891</b>	<b>47 333 932</b>	<b>384 709</b>
Kumulované zníženie hodnoty spolu	-3 190 278	-1 675 035	-1 514 849	-394
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>103 203 254</b>	<b>56 999 856</b>	<b>45 819 083</b>	<b>384 315</b>
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	36 875 519			
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	69 518 013			

K 31. decembru 2020 boli úvery s variabilnou úrokovou sadzbou vo výške 109 215 319 tisíc PLN a úvery s pevnou úrokovou sadzbou 2 563 317 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 104 907 634 tisíc PLN, resp. 1 485 898 tisíc PLN). Priemerná úroková sadzba pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,01% (31. decembra 2019: 3,55%).

V položke úvery poskytnuté jednotlivým klientom boli zahrnuté aj úvery poskytnuté mikropodnikom obsluhované mBank S.A. Retail Banking.

K 31. decembru 2020, vyššie uvedená poznámka zahŕňa pohľadávky vo výške 182 801 tisíc PLN od Národného depozitára cenných papierov CCP v súvislosti s činnosťou Sprostredkovateľskej kancelárie (31. decembra 2019: 49 898 tisíc PLN).

Navyše, položka „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály vo výške 220 550 tisíc PLN, poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 34) (k 31. decembru 2019: 27 234 tisíc PLN).

Úvery a pôžičky obsahujú pohľadávky z finančného lízingu.

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:</b>	<b>12 971 095</b>	<b>12 548 843</b>
- menej ako 1 rok	4 514 176	4 477 115
- od 1 roka do 2 rokov	3 461 500	3 028 537
- od 2 roka do 3 rokov	2 335 605	2 447 779
- od 3 roka do 4 rokov	1 374 487	1 281 767
- od 4 roka do 5 rokov	625 701	665 683
- viac ako 5 rokov	659 626	647 962
Nezrealizovaný budúci výnos z finančného lízingu (negatívna hodnota)	-717 274	-917 168
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu</b>	<b>12 253 821</b>	<b>11 631 675</b>
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:</b>	<b>12 253 821</b>	<b>11 631 675</b>
- menej ako 1 rok	4 217 959	4 108 257
- od 1 roka do 2 rokov	3 259 519	2 793 006
- od 2 roka do 3 rokov	2 231 660	2 296 320
- od 3 roka do 4 rokov	1 318 487	1 213 184
- od 4 roka do 5 rokov	600 267	630 089
- viac ako 5 rokov	625 929	590 819
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu</b>	<b>12 253 821</b>	<b>11 631 675</b>
<b>Opravná položka k pohládkam z finančného lízingu</b>	<b>-453 398</b>	<b>-289 832</b>
<b>Čistá účtovná hodnota pohládkov z finančného lízingu</b>	<b>11 800 423</b>	<b>11 341 843</b>
<b>Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu</b>	<b>1 647 526</b>	<b>1 325 027</b>



## Menová štruktúra úverov na bývanie a hypotekárnych úverov

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Úvery na bývanie a hypotéky poskytnuté zákazníkom (v tis. PLN), z toho:</b>	<b>45 513 863</b>	<b>38 564 108</b>
- PLN	23 789 950	18 624 049
- CHF	13 559 830	13 561 831
- EUR	3 844 598	3 120 555
- CZK	4 113 213	3 024 539
- USD	182 238	206 635
- iné meny	24 034	26 499
<b>Úvery na bývanie a hypotéky poskytnuté zákazníkom v pôvodnej mene (hlavné meny v tis.)</b>		
- PLN	23 789 950	18 624 049
- CHF	3 179 998	3 458 504
- EUR	833 102	732 783
- CZK	23 463 851	18 046 175
- USD	48 488	54 411

## Úverová kvalita finančného majetku v amortizovanej hodnote podľa interného ratingového systému

31.12.2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu
<b>Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote</b>					
1,0 - 1,2	12 914 524	-	-	-	12 914 524
1,8 - 2,0	3 038 112	-	-	-	3 038 112
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>15 952 636</b>	-	-	-	<b>15 952 636</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-135	-	-	-	-135
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>15 952 501</b>	-	-	-	<b>15 952 501</b>
<b>Úvery a pôžičky voči bankám v amortizovanej hodnote</b>					
1	7 028 341	-	-	-	7 028 341
2	272 589	-	-	-	272 589
3	283	-	-	-	283
4	38 242	-	-	-	38 242
8	5 595	-	-	-	5 595
Ostatné	9 820	-	-	-	9 820
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>7 354 870</b>	-	-	-	<b>7 354 870</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-602	-	-	-	-602
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>7 354 268</b>	-	-	-	<b>7 354 268</b>
<b>Úvery a pôžičky voči klientom v amortizovanej hodnote</b>					
1	19 039 629	736 222	-	-	19 775 851
2	27 376 674	3 168 027	-	4 054	30 548 755
3	11 541 110	1 175 695	-	3 570	12 720 375
4	25 012 163	3 201 320	-	4 488	28 217 971
5	5 970 121	3 447 832	-	1 461	9 419 414
6	229 756	361 375	-	49	591 180
7	410 245	2 153 791	-	8 585	2 572 621
8	635 709	-	-	-	635 709
Ostatné	2 159 856	134 965	-	-	2 294 821
štandardné	-	-	4 729 948	271 991	5 001 939
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>92 375 263</b>	<b>14 379 227</b>	<b>4 729 948</b>	<b>294 198</b>	<b>111 778 636</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-296 810	-441 217	-2 871 497	-31 302	-3 640 826
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>92 078 453</b>	<b>13 938 010</b>	<b>1 858 451</b>	<b>262 896</b>	<b>108 137 810</b>

31.12.2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu
<b>Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote</b>					
1,0 – 1,2	11 234 952	-	-	-	11 234 952
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>11 234 952</b>	-	-	-	<b>11 234 952</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-79	-	-	-	-79
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>11 234 873</b>	-	-	-	<b>11 234 873</b>
<b>Úvery a pôžičky voči bankám v amortizovanej hodnote</b>					
1	4 015 073	-	-	-	4 015 073
2	180 326	-	-	-	180 326
3	5 146	-	-	-	5 146
4	66 160	-	-	-	66 160
5	5 336	-	-	-	5 336
8	63 855	-	-	-	63 855
Ostatné	6 994	-	-	-	6 994
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>4 342 890</b>	-	-	-	<b>4 342 890</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-1 132	-	-	-	-1 132
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>4 341 758</b>	-	-	-	<b>4 341 758</b>
<b>Úvery a pôžičky voči klientom v amortizovanej hodnote</b>					
1	13 510 433	170 361	-	-	13 680 794
2	32 498 006	1 461 030	-	4 382	33 963 418
3	12 736 011	541 592	-	1 081	13 278 684
4	25 434 263	1 717 653	-	75 811	27 227 727
5	5 661 994	1 683 335	-	2 531	7 347 860
6	381 476	527 024	-	371	908 871
7	768 670	1 767 932	-	15 331	2 551 933
8	776 116	7 730	-	-	783 846
Ostatné	2 363 232	43 389	-	-	2 406 621
štandardné	-	-	4 105 697	138 081	4 243 778
<b>Účtovná hodnota brutto</b>	<b>94 130 201</b>	<b>7 920 046</b>	<b>4 105 697</b>	<b>237 588</b>	<b>106 393 532</b>
Kumulovane zníženie hodnoty	-313 118	-258 035	-2 603 391	-15 734	-3 190 278
<b>Celková účtovná hodnota</b>	<b>93 817 083</b>	<b>7 662 011</b>	<b>1 502 306</b>	<b>221 854</b>	<b>103 203 254</b>

**Pohyby opravných položiek na očakávané straty z úverov**

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2020	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na úroveň 1	Prevod na úroveň 2	Prevod na úroveň 3	Nové finančné aktíva vytvorené alebo nakúpené	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Zmeny kreditného rizika	Trvalé odpisy	Ostatné pohyby	Stav na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	-79	-	-	-	-18	-	-38	-	-	-135
Úroveň 1	-79	-	-	-	-18	-	-38	-	-	-135
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	-1 132	-	-	-	-821	1 409	-58	-	-	-602
Úroveň 1	-1 132	-	-	-	-821	1 409	-58	-	-	-602
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	-3 190 278	-	-	-	-319 078	290 685	-1 209 342	749 991	37 196	-3 640 826
Úroveň 1	-313 118	-459 747	191 924	5 152	-116 897	75 031	320 845	-	-	-296 810
Úroveň 2	-258 035	428 279	-247 788	172 655	-46 854	41 774	-531 248	-	-	-441 217
Úroveň 3	-2 603 391	31 468	55 864	-177 787	-136 582	173 886	-998 834	746 683	37 196	-2 871 497
POCI	-15 734	-	-	-20	-18 745	-6	-105	3 308	-	-31 302
<b>Opravná položka z očakávaných úverových strát</b>	-3 191 489	-	-	-	-319 917	292 094	-1 209 438	749 991	37 196	-3 641 563

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2019	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na úroveň 1	Prevod na úroveň 2	Prevod na úroveň 3	Nové finančné aktíva vytvorené alebo nakúpené	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Zmeny kreditného rizika	Trvalé odpisy	Ostatné pohyby	Stav na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>-87</b>	-	-	-	-	-	<b>8</b>	-	-	<b>-79</b>
Úroveň 1	-87	-	-	-	-	-	8	-	-	-79
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>-1 518</b>	-	-	-	<b>-1 560</b>	<b>1 529</b>	<b>417</b>	-	-	<b>-1 132</b>
Úroveň 1	-1 518	-	-	-	-1 560	1 529	417	-	-	-1 132
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>-3 042 547</b>	-	-	-	<b>-265 758</b>	<b>144 356</b>	<b>-623 937</b>	<b>597 253</b>	<b>355</b>	<b>-3 190 278</b>
Úroveň 1	-214 875	-382 332	102 610	4 397	-119 016	50 598	245 500	-	-	-313 118
Úroveň 2	-220 963	333 478	-130 698	128 900	-21 970	21 901	-368 616	-	-67	-258 035
Úroveň 3	-2 599 882	48 854	28 088	-133 297	-124 522	76 222	-488 828	589 552	422	-2 603 391
POCI	-6 827	-	-	-	-250	-4 365	-11 993	7 701	-	-15 734
<b>Opravná položka z očakávaných úverových strát</b>	<b>-3 044 152</b>	-	-	-	<b>-267 318</b>	<b>145 885</b>	<b>-623 512</b>	<b>597 253</b>	<b>355</b>	<b>-3 191 489</b>

Pohyby očakávaných úverových strát v dôsledku zmien v modeloch sú bližšie opísané v Poznámke 3.3.6.2.2.

### Vysvetlenie zmien v účtovnej hodnote brutto ovplyvňujúcej zmeny opravných položiek na očakávané úverové straty

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2020	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na úroveň 1	Prevod na úroveň 2	Prevod na úroveň 3	Nové finančné aktíva vytvorené alebo nakúpené	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Trvalé odpisy	Ostatné pohyby	Stav na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>11 234 952</b>	-	-	-	<b>5 880 802</b>	<b>-1 764 212</b>	-	<b>601 094</b>	<b>15 952 636</b>
Úroveň 1	11 234 952	-	-	-	5 880 802	-1 764 212	-	601 094	15 952 636
<b>Úvery a pôžičky bankám</b>	<b>4 342 890</b>	-	-	-	<b>6 606 475</b>	<b>-3 784 808</b>	-	<b>190 313</b>	<b>7 354 870</b>
Úroveň 1	4 342 890	-	-	-	6 606 475	-3 784 808	-	190 313	7 354 870
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>106 393 532</b>	-	-	-	<b>31 608 750</b>	<b>-22 512 717</b>	<b>-749 991</b>	<b>-2 960 938</b>	<b>111 778 636</b>
Úroveň 1	94 130 201	2 138 313	-8 600 097	-1 076 743	28 782 346	-20 250 185	-	-2 748 572	92 375 263
Úroveň 2	7 920 046	-2 098 705	8 684 824	-579 870	2 346 404	-1 752 517	-	-140 955	14 379 227
Úroveň 3	4 105 697	-39 608	-84 727	1 552 183	466 903	-497 453	-746 683	-26 364	4 729 948
POCI	237 588	-	-	104 430	13 097	-12 562	-3 308	-45 047	294 198
<b>Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, brutto</b>	<b>121 971 374</b>	-	-	-	<b>44 096 027</b>	<b>-28 061 737</b>	<b>-749 991</b>	<b>-2 169 531</b>	<b>135 086 142</b>

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2019	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na úroveň 1	Prevod na úroveň 2	Prevod na úroveň 3	Nové finančné aktíva vytvorené alebo nakúpené	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Trvalé odpisy	Ostatné pohyby	Stav na konci účtovného obdobia
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>9 000 626</b>	-	-	-	<b>1 952 008</b>	<b>-486 122</b>	-	<b>768 440</b>	<b>11 234 952</b>
Úroveň 1	9 000 626	-	-	-	1 952 008	-486 122	-	768 440	11 234 952
<b>Úvery a pôžičky bankám</b>	<b>2 547 864</b>	-	-	-	<b>3 517 663</b>	<b>-1 696 413</b>	-	<b>-26 224</b>	<b>4 342 890</b>
Úroveň 1	2 547 864	-	-	-	3 517 663	-1 696 413	-	-26 224	4 342 890
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>95 059 979</b>	-	-	-	<b>34 350 790</b>	<b>-18 991 377</b>	<b>-597 253</b>	<b>-3 428 607</b>	<b>106 393 532</b>
Úroveň 1	82 159 668	3 406 464	-3 116 956	-626 902	32 103 237	-16 817 502	-	-2 977 808	94 130 201
Úroveň 2	8 714 545	-3 253 951	3 189 531	-450 634	1 916 470	-1 861 076	-	-334 839	7 920 046
Úroveň 3	3 976 749	-152 513	-72 575	992 776	318 861	-302 412	-589 552	-65 637	4 105 697
POCI	209 017	-	-	84 760	12 222	-10 387	-7 701	-50 323	237 588
<b>Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, brutto</b>	<b>106 608 469</b>	-	-	-	<b>39 820 461</b>	<b>-21 173 912</b>	<b>-597 253</b>	<b>-2 686 391</b>	<b>121 971 374</b>

## Finančný efekt kolaterálov

31.12.2020	Brutto	Kumulované zníženie hodnoty	Kumulované zníženie hodnoty bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7 354 870	-602	-1 074	472
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	111 778 636	-3 640 826	-4 909 386	1 268 560
Súkromné osoby	65 999 453	-1 804 884	-1 991 293	186 409
- úvery na bývanie a hypotéky	45 978 684	-464 821	-625 723	160 902
Korporátni klienti	45 548 763	-1 835 091	-2 917 221	1 082 130
Klienti verejného sektora	230 420	-851	-872	21
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>119 133 506</b>	<b>-3 641 428</b>	<b>-4 910 460</b>	<b>1 269 032</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úvery a iné prísluby	32 009 015	-88 991	-108 607	19 616
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	7 460 891	-116 670	-142 552	25 882
<b>Podsúvahové údaje spolu</b>	<b>39 469 906</b>	<b>-205 661</b>	<b>-251 159</b>	<b>45 498</b>

31.12.2019	Brutto	Kumulované zníženie hodnoty	Kumulované zníženie hodnoty bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4 342 890	-1 132	-1 146	14
Pôžičky súkromným osobám	106 393 532	-3 190 278	-4 060 928	870 650
Súkromné osoby	58 674 891	-1 675 035	-1 855 688	180 653
- úvery na bývanie a hypotéky bežným osobám	38 979 040	-414 932	-570 703	155 771
Korporátni klienti	47 333 932	-1 514 849	-2 204 846	689 997
Klienti verejného sektora	384 709	-394	-394	-
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>110 736 422</b>	<b>-3 191 410</b>	<b>-4 062 074</b>	<b>870 664</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úvery a iné prísluby	29 134 935	-63 864	-66 500	2 636
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	8 938 427	-89 568	-93 446	3 878
<b>Podsúvahové údaje spolu</b>	<b>38 073 362</b>	<b>-153 432</b>	<b>-159 946</b>	<b>6 514</b>

K 31. decembru 2020 účtovná hodnota úverov a preddavkov zákazníkom, pri ktorých skupina nevykázala opravnú položku k strate z dôvodu zabezpečenia, predstavovala 2 662 954 tis. PLN.

## 24. Dlhodobý majetok určený na predaj

V rámci implementácie plánu na ukončenie rozvojových aktivít a sústredenia sa na hlavné finančné aktivity, Skupina mBank 7. novembra 2019 podpísala podmienenú dohodu o predaji akcií spoločnosti BDH Development Sp. z o.o. (BDH) spoločnosti Archicom Polska S. A.. Konečná dohoda k predaju akcií sa mala uzavrieť po splnení podmienok odkladu. 16. decembra 2020 zmluvné strany podpísali dohodu o predaji akcií, na základe ktorej predala mBank 100% akcií základného imania spoločnosti BDH a vzťah spoločnosti k Banke zanikol.

Skupina v súvislosti s účtovnými zásadami opísanými v Poznámke 2.19 k 31. decembru 2019 klasifikovala BDH ako dlhodobý majetok určený na predaj.

Finančné údaje v súvislosti s aktívami a záväzkami určenými na predaj sú uvedené nižšie.

Aktíva	31.12.2019
Ostatné aktíva	10 651
<b>Spolu</b>	<b>10 651</b>
<b>Záväzky</b>	
Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote, vrátane:	96
Sumy splatné bankám	96
Ostatné záväzky	1 219
<b>Spolu</b>	<b>1 315</b>

**25. Dlhodobý nehmotný majetok**

	31.12.2020	31.12.2019
Goodwill	27 760	27 760
Patenty, licencie a podobné aktíva, z toho:	897 283	696 491
- počítačový softvér	722 688	576 535
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	8 812	1 199
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	244 843	229 990
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>1 178 698</b>	<b>955 440</b>

V rokoch 2020 a 2019 Skupina vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku a goodwillu. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženia jeho hodnoty.

**Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku**

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2020	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			z toho: počítačový softvér				
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia:</b>	-	<b>1 609 991</b>	<b>1 274 069</b>	<b>23 607</b>	<b>230 327</b>	<b>28 956</b>	<b>1 892 881</b>
<b>Prírastok (z dôvodu):</b>	-	<b>362 954</b>	<b>246 338</b>	<b>10 493</b>	<b>325 885</b>	-	<b>699 332</b>
- nákup	-	107 020	9 148	-	247 415	-	354 435
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	255 385	237 046	5 841	-	-	261 226
- náklady na vývoj	-	-	-	-	36 191	-	36 191
- ostatné prírastky	-	549	144	4 652	42 279	-	47 480
<b>Úbytok (z dôvodu):</b>	-	<b>-214 477</b>	<b>-125 937</b>	<b>-9 961</b>	<b>-311 369</b>	-	<b>-535 807</b>
- likvidácia	-	-214 477	-125 937	-9 961	-794	-	-225 232
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	-261 226	-	-261 226
- ostatné úbytky	-	-	-	-	-49 349	-	-49 349
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia:</b>	-	<b>1 758 468</b>	<b>1 394 470</b>	<b>24 139</b>	<b>244 843</b>	<b>28 956</b>	<b>2 056 406</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia:</b>	-	<b>-913 500</b>	<b>-697 534</b>	<b>-22 408</b>	-	-	<b>-935 908</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	-	<b>52 315</b>	<b>25 752</b>	<b>7 081</b>	-	-	<b>59 396</b>
- odpisy	-	-161 510	-99 611	-2 277	-	-	-163 787
- ostatné prírastky	-	-652	-574	-603	-	-	-1 255
- likvidácia	-	214 477	125 937	9 961	-	-	224 438
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia:</b>	-	<b>-861 185</b>	<b>-671 782</b>	<b>-15 327</b>	-	-	<b>-876 512</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia:</b>	-	-	-	-	<b>-337</b>	<b>-1 196</b>	<b>-1 533</b>
- úbytok	-	-	-	-	337	-	337
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia:</b>	-	-	-	-	-	<b>-1 196</b>	<b>-1 196</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia:</b>	-	<b>897 283</b>	<b>722 688</b>	<b>8 812</b>	<b>244 843</b>	<b>27 760</b>	<b>1 178 698</b>

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2019	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			z toho: počítačový softvér				
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia:</b>	<b>39</b>	<b>1 329 439</b>	<b>1 018 641</b>	<b>20 435</b>	<b>330 039</b>	<b>4 728</b>	<b>1 684 680</b>
<b>Prírastok (z dôvodu):</b>	<b>-</b>	<b>384 255</b>	<b>288 857</b>	<b>3 172</b>	<b>285 886</b>	<b>24 228</b>	<b>697 541</b>
- nákup	-	34 661	4 718	-	238 082	24 228	296 971
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	346 232	282 426	-	-	-	346 232
- náklady na vývoj	-	-	-	-	25 830	-	25 830
- ostatné prírastky	-	3 362	1 713	3 172	21 974	-	28 508
<b>Úbytok (z dôvodu):</b>	<b>-39</b>	<b>-103 703</b>	<b>-33 429</b>	<b>-</b>	<b>-385 598</b>	<b>-</b>	<b>-489 340</b>
- likvidácia	-	-103 004	-32 731	-	-	-	-103 004
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	-346 232	-	-346 232
- ostatné úbytky	-39	-699	-698	-	-39 366	-	-40 104
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia:</b>	<b>-</b>	<b>1 609 991</b>	<b>1 274 069</b>	<b>23 607</b>	<b>230 327</b>	<b>28 956</b>	<b>1 892 881</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia:</b>	<b>-39</b>	<b>-888 803</b>	<b>-650 819</b>	<b>-18 467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-907 309</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu):</b>	<b>39</b>	<b>-24 697</b>	<b>-46 715</b>	<b>-3 941</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-28 599</b>
- odpisy	-	-127 480	-80 013	-2 715	-	-	-130 195
- ostatné prírastky	-	-	-	-1 226	-	-	-1 226
- likvidácia	-	102 106	32 622	-	-	-	102 106
- ostatné úbytky	39	677	676	-	-	-	716
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia:</b>	<b>-</b>	<b>-913 500</b>	<b>-697 534</b>	<b>-22 408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-935 908</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 196</b>	<b>-1 196</b>
- prírastok	-	-	-	-	-337	-	-337
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-337</b>	<b>-1 196</b>	<b>-1 533</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia:</b>	<b>-</b>	<b>696 491</b>	<b>576 535</b>	<b>1 199</b>	<b>229 990</b>	<b>27 760</b>	<b>955 440</b>

## 26. Dlhodobý hmotný majetok

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:</b>	<b>614 346</b>	<b>698 634</b>
- pozemkov	653	1 033
- budov a stavieb	153 403	163 524
- strojov a zariadení	166 759	188 496
- motorových vozidiel	199 575	238 850
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	93 956	106 731
<b>Nedokončený dlhodobý hmotný majetok</b>	<b>183 142</b>	<b>75 416</b>
<b>Právo na používanie, vrátane:</b>	<b>717 089</b>	<b>488 347</b>
- nehnuteľnosti	667 387	437 295
- právo trvalého užívania pôdy	47 670	48 358
- automobily	1 547	1 561
- ostatné	485	1 133
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>1 514 577</b>	<b>1 262 397</b>

## Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2020	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia:</b>	<b>1 033</b>	<b>331 184</b>	<b>642 963</b>	<b>315 597</b>	<b>389 601</b>	<b>75 416</b>	<b>1 755 794</b>
<b>Prírastok (z dôvodu):</b>	<b>-</b>	<b>1 700</b>	<b>63 258</b>	<b>92 804</b>	<b>29 148</b>	<b>185 219</b>	<b>372 129</b>
- nákup	-	9	29 796	92 804	1 622	173 667	297 898
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	1 691	32 888	-	25 905	-	60 484
- ostatné prírastky	-	-	574	-	1 621	11 552	13 747
<b>Úbytok (z dôvodu):</b>	<b>-380</b>	<b>-4 753</b>	<b>-63 360</b>	<b>-149 367</b>	<b>-58 436</b>	<b>-77 493</b>	<b>-353 789</b>
- predaj	-380	-4 718	-10 302	-139 586	-14 568	-	-169 554
- likvidácia	-	-35	-53 058	-9 781	-43 858	-69	-106 801
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	-60 484	-60 484
- ostatné úbytky	-	-	-	-	-10	-16 940	-16 950
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia</b>	<b>653</b>	<b>328 131</b>	<b>642 861</b>	<b>259 034</b>	<b>360 313</b>	<b>183 142</b>	<b>1 774 134</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>-</b>	<b>-118 390</b>	<b>-454 467</b>	<b>-76 747</b>	<b>-282 870</b>	<b>-</b>	<b>-932 474</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu):</b>	<b>-</b>	<b>-6 929</b>	<b>-21 585</b>	<b>17 288</b>	<b>17 315</b>	<b>-</b>	<b>6 089</b>
- odpisy	-	-8 495	-83 988	-36 629	-34 409	-	-163 521
- ostatné prírastky	-	-	-400	-	-1 222	-	-1 622
- predaj	-	1 531	10 111	47 293	10 786	-	69 721
- likvidácia	-	35	52 690	6 624	42 154	-	101 503
- ostatné úbytky	-	-	2	-	6	-	8
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia</b>	<b>-</b>	<b>-125 319</b>	<b>-476 052</b>	<b>-59 459</b>	<b>-265 555</b>	<b>-</b>	<b>-926 385</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>-</b>	<b>-49 270</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-49 270</b>
- prírastky	-	-139	-50	-	-802	-	-991
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia</b>	<b>-</b>	<b>-49 409</b>	<b>-50</b>	<b>-</b>	<b>-802</b>	<b>-</b>	<b>-50 261</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia</b>	<b>653</b>	<b>153 403</b>	<b>166 759</b>	<b>199 575</b>	<b>93 956</b>	<b>183 142</b>	<b>797 488</b>

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2019	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2018</b>	<b>1 033</b>	<b>321 532</b>	<b>766 305</b>	<b>333 804</b>	<b>409 582</b>	<b>116 566</b>	<b>1 948 822</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	<b>11 341</b>	<b>97 689</b>	<b>136 241</b>	<b>29 911</b>	<b>84 219</b>	<b>359 401</b>
- nákup	-	13	37 864	135 601	7 470	60 989	241 937
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	11 328	59 117	-	22 247	-	92 692
- ostatné prírastky	-	-	708	640	194	23 230	24 772
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	-	<b>-1 689</b>	<b>-221 031</b>	<b>-154 448</b>	<b>-49 892</b>	<b>-125 369</b>	<b>-552 429</b>
- predaj	-	-241	-36 311	-128 961	-4 659	-	-170 172
- likvidácia	-	-1 064	-122 884	-1 200	-10 537	-	-135 685
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	-92 692	-92 692
- ostatné úbytky	-	-384	-61 836	-24 287	-34 696	-32 677	-153 880
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia</b>	<b>1 033</b>	<b>331 184</b>	<b>642 963</b>	<b>315 597</b>	<b>389 601</b>	<b>75 416</b>	<b>1 755 794</b>
<b>Oprávk na začiatku účtovného obdobia</b>	-	<b>-111 458</b>	<b>-580 237</b>	<b>-114 529</b>	<b>-300 102</b>	-	<b>-1 106 326</b>
<b>Oprávk za obdobie (z dôvodu)</b>	-	<b>-6 932</b>	<b>125 770</b>	<b>37 782</b>	<b>17 232</b>	-	<b>173 852</b>
- odpisy	-	-7 973	-85 904	-43 951	-29 117	-	-166 946
- ostatné prírastky	-	-	-126	-78	-6	-	-210
- predaj	-	239	27 841	64 086	4 632	-	96 798
- likvidácia	-	778	122 307	841	9 937	-	133 863
- ostatné úbytky	-	24	61 652	16 884	31 786	-	110 347
<b>Oprávk na konci účtovného obdobia</b>	-	<b>-118 390</b>	<b>-454 467</b>	<b>-76 747</b>	<b>-282 870</b>	-	<b>-932 474</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia</b>	-	<b>-49 270</b>	<b>-8 200</b>	-	-	-	<b>-57 470</b>
- úbytky	-	-	8 200	-	-	-	8 200
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia</b>	-	<b>-49 270</b>	-	-	-	-	<b>-49 270</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia</b>	<b>1 033</b>	<b>163 524</b>	<b>188 496</b>	<b>238 850</b>	<b>106 731</b>	<b>75 416</b>	<b>774 050</b>

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

V rámci činnosti prenajímateľa vykazuje Skupina mBank v hmotnom majetku tie aktíva, ktoré sú prenajímané tretím stranám na základe zmlúv o operatívnom lízingu. Nasledujúca tabuľka predstavuje budúce minimálne lízingové splátky na základe nevypovedateľných zmlúv o operatívnom lízingu so Skupinou ako prenajímateľom.

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Minimálne lízingové platby vyplývajúce z nevypovedaných zmlúv o operatívnom lízingu</b>		
Do 1 roka	28 114	33 205
Viac ako 1 rok do 2 rokov	16 259	19 060
Viac ako 2 roky do 3 rokov	8 170	9 455
Viac ako 3 roky do 4 rokov	1 491	3 186
Viac ako 4 roky do 5 rokov	38	93
<b>Spolu</b>	<b>54 072</b>	<b>64 999</b>

Skupina vykazuje odpisy hmotného majetku prenajatého na základe zmlúv o operatívnom lízingu a podnájme ako „Čistý zisk z operatívneho lízingu“ (Poznámka 12).



## Pohyby v práve na používanie

Pohyby v práve na používanie od 1 januára do 31 decembra 2020	Nehnuteľnosti	Právo na užívanie pozemkov	Dopravné prostriedky	Ostatné	Spolu
<b>Právo na používanie majetku brutto, na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>563 899</b>	<b>49 046</b>	<b>2 075</b>	<b>1 930</b>	<b>616 950</b>
<b>Nárast (z dôvodu):</b>	<b>375 930</b>	<b>-</b>	<b>10 171</b>	<b>85</b>	<b>386 186</b>
- nové zmluvy	345 255	-	9 727	35	355 017
- úprava existujúcich zmlúv	25 516	-	111	50	25 677
- iné dôvody	5 159	-	333	-	5 492
<b>Pokles (z dôvodu):</b>	<b>-55 828</b>	<b>-</b>	<b>-9 430</b>	<b>-</b>	<b>-65 258</b>
- ukončenia platnosti zmlúv	-49 283	-	-9 327	-	-58 610
- úprava existujúcich zmlúv	-6 545	-	-	-	-6 545
- iné dôvody	-	-	-103	-	-103
<b>Právo na používanie majetku brutto, na konci účtovného obdobia:</b>	<b>884 001</b>	<b>49 046</b>	<b>2 816</b>	<b>2 015</b>	<b>937 878</b>
<b>Kumulované odpisy na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>-126 604</b>	<b>-688</b>	<b>-514</b>	<b>-797</b>	<b>-128 603</b>
<b>Odpisy počas účtovného obdobia (z dôvodu):</b>	<b>-90 010</b>	<b>-688</b>	<b>-755</b>	<b>-733</b>	<b>-92 186</b>
- poplatok za odpisy	-137 080	-688	-920	-728	-139 416
- iné dôvody nárastu	-471	-	30	-5	-446
- úprava existujúcich zmlúv	1 234	-	-	-	1 234
- ukončenia platnosti zmlúv	294	-	-	-	294
- iné dôvody poklesu	46 307	-	135	-	46 442
<b>Kumulované odpisy na konci účtovného obdobia</b>	<b>-216 614</b>	<b>-1 376</b>	<b>-1 269</b>	<b>-1 530</b>	<b>-220 789</b>
<b>Právo na používanie majetku netto, na konci účtovného obdobia</b>	<b>667 387</b>	<b>47 670</b>	<b>1 547</b>	<b>485</b>	<b>717 089</b>

Pohyby v práve na používanie od 1 januára do 31 decembra 2019	Nehnuteľnosti	Právo na užívanie pozemkov	Dopravné prostriedky	Ostatné	Spolu
<b>Právo na používanie majetku brutto, na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>512 164</b>	<b>49 046</b>	<b>794</b>	<b>371</b>	<b>562 375</b>
<b>Nárast (z dôvodu):</b>	<b>61 225</b>	<b>-</b>	<b>1 281</b>	<b>1 559</b>	<b>64 065</b>
- nové zmluvy	9 935	-	1 281	-	11 216
- úprava existujúcich zmlúv	49 495	-	-	1 559	51 054
- iné dôvody	1 795	-	-	-	1 795
<b>Pokles (z dôvodu):</b>	<b>-9 490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-9 490</b>
- ukončenia platnosti zmlúv	-1 253	-	-	-	-1 253
- úprava existujúcich zmlúv	-7 914	-	-	-	-7 914
- iné dôvody	-323	-	-	-	-323
<b>Právo na používanie majetku brutto, na konci účtovného obdobia:</b>	<b>563 899</b>	<b>49 046</b>	<b>2 075</b>	<b>1 930</b>	<b>616 950</b>
<b>Kumulované odpisy na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy počas účtovného obdobia (z dôvodu):</b>	<b>-126 604</b>	<b>-688</b>	<b>-514</b>	<b>-797</b>	<b>-128 603</b>
- poplatok za odpisy	-124 324	-688	-514	-797	-126 323
- iné dôvody nárastu	-3 306	-	-	-	-3 306
- úprava existujúcich zmlúv	613	-	-	-	613
- ukončenia platnosti zmlúv	294	-	-	-	294
- iné dôvody poklesu	119	-	-	-	119
<b>Kumulované odpisy na konci účtovného obdobia</b>	<b>-126 604</b>	<b>-688</b>	<b>-514</b>	<b>-797</b>	<b>-128 603</b>
<b>Právo na používanie majetku netto, na konci účtovného obdobia</b>	<b>437 295</b>	<b>48 358</b>	<b>1 561</b>	<b>1 133</b>	<b>488 347</b>

## 27. Ostatné aktíva

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Ostatné aktíva, z toho:</b>		
- dlžníci, vrátane:	569 977	303 061
- zúčtovanie platobných kariet	139 396	110 148
- pohľadávky voči KDPW v rámci systému náhrad	13 880	12 825
- medzibankové zostatky	15 033	18 003
- vysporiadanie transakcií s cennými papiermi	35 014	15 518
- iné časové rozlíšenie	151 112	161 988
- príjmy budúcich období	110 581	65 489
- zásoby	363 310	314 958
- ostatné	37 412	77 932
<b>Ostatné aktíva spolu</b>	<b>1 282 439</b>	<b>956 949</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	1 268 752	893 406
Dlhodobé (nad 1 rok)	13 687	63 543

V roku 2020 a v roku 2019 je položka „vysporiadanie transakcií s cennými papiermi“ v plnom rozsahu spojená s činnosťou maklérskej kancelárie.

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 vyplýva hodnota zásob primárne z obchodnej činnosti spoločnosti mLeasing.

V priebehu roka 2020 a 2019 Skupina nekapitalizovala úroky z úveru.

K 31. decembru 2020, vyššie uvedená poznámka, zahŕňa finančné aktíva vo výške 620 024 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 336 582 tisíc PLN).

### Ostatný finančný majetok zahrnutý v poznámke vyššie

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:</b>	<b>636 575</b>	<b>352 794</b>
- V lehote splatnosti	613 983	342 746
- Po splatnosti od 1 do 90 dní	8 695	3 304
- Po splatnosti viac ako 90 dní	13 897	6 744
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	-16 551	-16 212
<b>Netto ostatné finančné aktíva</b>	<b>620 024</b>	<b>336 582</b>

### Pohyby opravnej položky na zníženie hodnoty ostatných aktív

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>-16 212</b>	<b>-16 430</b>
<b>Zmena počas účtovného obdobia (z toho)</b>	<b>-339</b>	<b>218</b>
- nárast opravnej položky	-1 097	-1 664
- zrušenie opravnej položky	466	-
- odpisy	403	1 878
- kurzové rozdiely	-53	4
- iné	-58	-
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>-16 551</b>	<b>-16 212</b>

**28. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote****Záväzky voči iným bankám**

31.12.2020	Suma splatná bankám	Suma splatná klientom	vrátane:		
			Individuálni zákazníci	Korporatívni klienti	Klienti verejného sektora
<b>Vklady</b>	<b>1 665 284</b>	<b>132 795 741</b>	<b>97 862 007</b>	<b>34 488 153</b>	<b>445 581</b>
Bežné účty	1 026 011	121 812 481	87 703 713	33 677 641	431 127
Termínované vklady	-	10 890 036	10 158 294	717 288	14 454
Transakcie Repo	639 273	93 224	-	93 224	-
<b>Prijaté úvery a pôžičky</b>	<b>500</b>	<b>3 254 591</b>	<b>-</b>	<b>3 254 591</b>	<b>-</b>
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>733 956</b>	<b>1 648 336</b>	<b>114 355</b>	<b>1 493 343</b>	<b>40 638</b>
Záväzky v zmysle peňažnej zábezpeky	487 667	510 195	37 892	472 303	-
Lízingové záväzky	-	771 935	-	731 349	40 586
Ostatné záväzky	246 289	366 206	76 463	289 691	52
<b>Vklady a ostatné finančné záväzky spolu</b>	<b>2 399 740</b>	<b>137 698 668</b>	<b>97 976 362</b>	<b>39 236 087</b>	<b>486 219</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	1 666 738	133 504 849			
Dlhodobé (nad 1 rok)	733 002	4 193 819			

31.12.2019	Suma splatná bankám	Suma splatná klientom	vrátane:		
			Individuálni zákazníci	Korporatívni klienti	Klienti verejného sektora
<b>Vklady</b>	<b>528 448</b>	<b>112 424 332</b>	<b>77 525 267</b>	<b>34 083 016</b>	<b>816 049</b>
Bežné účty	424 200	88 073 656	62 639 670	24 823 049	610 937
Termínované vklady	-	24 175 269	14 885 597	9 084 560	205 112
Transakcie Repo	104 248	175 407	-	175 407	-
<b>Prijaté úvery a pôžičky</b>	<b>189 901</b>	<b>2 980 294</b>	<b>-</b>	<b>2 980 294</b>	<b>-</b>
<b>Ostatné finančné záväzky</b>	<b>448 522</b>	<b>1 256 512</b>	<b>139 105</b>	<b>1 074 601</b>	<b>42 806</b>
Záväzky v zmysle peňažnej zábezpeky	301 021	423 059	43 854	377 593	1 612
Lízingové záväzky	-	496 912	-	456 052	40 860
Ostatné záväzky	147 501	336 541	95 251	240 956	334
<b>Vklady a ostatné finančné záväzky spolu</b>	<b>1 166 871</b>	<b>116 661 138</b>	<b>77 664 372</b>	<b>38 137 911</b>	<b>858 855</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	816 830	112 608 069			
Dlhodobé (nad 1 rok)	350 041	4 053 069			

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 mali prijaté úvery a pôžičky od iných bánk variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2020 dosahovala úroveň 0,23% (k 31. decembru 2019: 1,30%).

mBank S.A. neposkytla kolaterál v súvislosti s úvermi iných bánk. Skupina nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

K 31. decembru 2020 mala väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov fixnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 0,29% (k 31. decembru 2019: 0,61%).

K 31. decembru 2020 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 3 254 591 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 2 980 294 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený pokladničnými poukážkami, ktoré boli vykázané ako založené aktíva popísané v Poznámkach 22 a 34.

Lízingový záväzok

Lízingové záväzky podľa dátumov splatnosti sú uvedené nižšie.

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Lízingové záväzky podľa dátumu splatnosti (nediskontované)</b>		
Do 3 mesiacov	31 005	31 718
3 – 12 mesiacov	82 067	91 137
1 – 5 rokov	362 631	243 730
Viac ako 5 rokov	359 410	169 208
<b>Spolu</b>	<b>835 113</b>	<b>535 793</b>

**Vydané dlhové cenné papiere**

31.12.2020 Emitované dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota (emisná mena)	Účtovná hodnota záväzku podľa dátumu splatnosti				Celková účtovná hodnota záväzku
		do 3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	
<b>Dlhopisy, vrátane:</b>		<b>299 786</b>	<b>188 614</b>	<b>2 084 819</b>	<b>4 276 317</b>	<b>6 849 536</b>
- PLN	630 023	299 786	135 022	87 208	-	522 016
- EUR	887 613	-	47 052	1 977 494	2 122 946	4 147 493
- CHF	505 000	-	6 540	20 117	2 153 371	2 180 027
<b>Hypotekárne záložné listy (verejné), vrátane:</b>		<b>279 221</b>	<b>485 693</b>	<b>5 811 398</b>	<b>570 469</b>	<b>7 146 781</b>
- PLN	3 415 000	279 221	254 989	2 376 201	99 685	3 010 096
- EUR	896 900	-	230 704	3 435 197	470 784	4 136 685
<b>Spolu</b>		<b>579 007</b>	<b>674 307</b>	<b>7 896 217</b>	<b>4 846 786</b>	<b>13 996 317</b>

31.12.2019 Emitované dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota (emisná mena)	Účtovná hodnota záväzku podľa dátumu splatnosti				Celková účtovná hodnota záväzku
		do 3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	
<b>Dlhopisy, vrátane:</b>		<b>707 456</b>	<b>2 439 775</b>	<b>6 431 890</b>	-	<b>9 579 121</b>
- PLN	1 165 200	701 476	299 424	162 545	-	1 163 445
- EUR	1 500 000	-	2 140 351	4 282 473	-	6 422 824
- CHF	505 109	5 980	-	1 986 872	-	1 992 852
<b>Hypotekárne záložné listy (verejné), vrátane:</b>		-	<b>911 455</b>	<b>3 776 152</b>	<b>3 168 415</b>	<b>7 856 022</b>
- PLN	3 700 800	-	569 282	3 072 759	161 725	3 803 766
- EUR	946 900	-	342 173	703 393	3 006 690	4 052 256
<b>Total</b>		<b>707 456</b>	<b>3 351 230</b>	<b>10 208 042</b>	<b>3 168 415</b>	<b>17 435 143</b>

Podrobné informácie o vydávaní hypotekárnych záložných listov sú uvedené nižšie v tejto poznámke.

Skupina nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa vydaných dlhových cenných papierov.

**Pohyby vo vydaných dlhových cenných papieroch**

Zmeny od 1. januára do 31. decembra	2020	2019
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>17 435 143</b>	<b>18 049 583</b>
Prírastky (vydanie)	1 460 000	5 060 106
Úbytky (odkúpenie)	-5 834 295	-5 669 688
Kurzové rozdiely	925 313	-42 207
Iné zmeny	10 156	37 349
<b>Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia</b>	<b>13 996 317</b>	<b>17 435 143</b>

**Emisie v 2020**

- Nahradenie spoločnosťou mFinance France S.A.

1. októbra 2020 vstúpila do platnosti substitúcia, v dôsledku ktorej vypršali finančné záväzky spoločnosti mFF voči držiteľom dlhopisov a zodpovedajúce záväzky voči držiteľom dlhopisov vznikli na strane Banky.

Substitúcia sa týka dvoch sérií dlhopisov emitovaných spoločnosťou mFF v rámci emisie dlhových cenných papierov v celkovej nominálnej hodnote 3 000 000 tisíc:

a) dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR, emitované 26. novembra 2014 s pevnou úrokovou sadzbou, splatné 26. novembra 2021 a uvedené na regulovanom trhu prevádzkovanom Luxemburskou burzou cenných papierov. Aktuálna nominálna hodnota týchto nesplatených dlhopisov je 427 583 tisíc EUR (ekvivalent 1 930 666 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze NBP k 1. októbru 2020) a

b) dlhopisy v celkovej nominálnej 200 000 tisíc CH, emitované 28. marca 2017 s pevnou úrokovou sadzbou, splatné 28. marca 2023 a uvedené na regulovanom trhu prevádzkovanom Švajčiarskou burzou cenných papierov (ekvivalent 837 680 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze NBP k 1. októbru 2020).

- mBank Hipoteczny S.A. (mBH) emitovala dlhodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 60 000 tisíc PLN.
- spoločnosť mLeasing Sp. z o.o. (mLeasing) uskutočnila emisiu krátkodobých dlhopisov v hodnote 1 400 000 tisíc PLN.

### Odkúpenie v 2020

- mFF odkúpila Eurodlhopisy emitované 21. septembra 2016 v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR, splatné 26. septembra 2020. Nominálna hodnota vyplatených Eurodlhopisov zostávajúcich na obchodovanie k 26. septembru 2020 predstavovala 464 822 tisíc EUR.
- Dňa 29. mája 2020 Banka adresovala držiteľom dlhopisov emitovaných mFF; (a) v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR, s dátumom splatnosti 26. septembra 2020; (b) v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR, s dátumom splatnosti 26. novembra 2021 a (c) emitované Bankou v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc s dátumom splatnosti 5. septembra 2022, výzvy na predloženie týchto dlhopisov na vyplatenie Bankou.

Banka prijala na nákup, v dôsledku oznámenej ponuky na odkúpenie, všetky vydané dlhopisy v nominálnej hodnote:

- a) 35 178 tisíc EUR,
- b) 72 417 tisíc EUR,
- c) 39 970 tisíc EUR.

Ponuka na vyplatenie bola vysporiadaná 10. júna 2020.

- V roku 2020 mBH uskutočnila nasledovné spätné odkúpenie emitovaných dlhových cenných papierov:
  - odkúpenie hypotekárnych záložných listov vo výške 565 200 tisíc PLN z poľského emisného programu hypotekárnych záložných listov;
  - odkúpenie hypotekárnych záložných listov vo výške 80 000 tisíc EUR z medzinárodného emisného programu hypotekárnych záložných listov;
  - odkúpenie dlhodobých dlhopisov v nominálnej hodnote 350 000 tisíc PLN .

### Emisie v 2019

- 5. apríla 2019 v rámci nového programu Euro Medium Term Note Program (EMTN program) vydala mBank nezabezpečené dlhopisy v nominálnej hodnote 125 000 tisíc CHF (ekvivalent 477 775 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze NBP 5. apríla 2019), so splatnosťou 4. októbra 2024.
- V roku 2019 mBank Hipoteczny S.A. (mBH) vydala nasledovné emisie dlhových cenných papierov:
  - emisia hypotekárnych záložných listov vo výške 100 000 tisíc EUR z medzinárodného poľského emisného programu hypotekárnych záložných listov;
  - emisia hypotekárnych záložných listov vo výške 300 000 tisíc EUR z medzinárodného emisného programu hypotekárnych záložných listov (ekvivalent 1 283 640 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska k 12. novembru 2019);
  - emisia dlhodobých dlhopisov v nominálnej hodnote 165 000 tisíc PLN;
  - emisia krátkodobých dlhopisov v nominálnej hodnote 300 000 tisíc PLN.

- V roku 2019 vydala spoločnosť mLeasing Sp. z o.o. (mLeasing) emisie krátkodobých dlhopisov v hodnote 2 649 600 tisíc PLN.

### Odkúpenie v 2019

- V roku 2019 mBH uskutočnila nasledovné spätné odkúpenie emitovaných dlhových cenných papierov:
  - odkúpenie podľa podmienok emisie hypotekárnych záložných listov vo výške 80 000 tisíc PLN vydaných v roku 2013;
  - odkúpenie v súlade s podmienkami vydávania hypotekárnych záložných listov vo výške 50 000 tisíc EUR vydaných v roku 2014;
  - odkúpenie v súlade s podmienkami emisie hypotekárnych záložných listov vo výške 80 000 tisíc PLN vydaných v roku 2014;
  - odkúpenie krátkodobých dlhopisov v menovitej hodnote 500 000 tisíc PLN vydaných v roku 2018.
- V roku 2019 spoločnosť mFinance France (mFF) vyplatila dlhopisy emitované 24. marca 2014 v menovitej hodnote 500 000 tisíc EUR.
- V roku 2019 spoločnosť mLeasing vyplatila krátkodobé dlhopisy vo výške 2 532 200 tisíc PLN.

Podľa Zákona o hypotekárnych záložných listoch a hypotekárnych bankách, Banka môže refinancovať pôžičky zaistené hypotékou a získané záväzky iných bánk, ktoré vyplývajú z pôžičiek zaistených hypotékou, financovaných z prostriedkov získaných z emisie zabezpečených dlhopisov; refinancovanie v rámci individuálnej pôžičky alebo individuálneho záväzku nemôže prekročiť hodnotu rovnajúcu sa 60% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na komerčné účely a 80% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na bývanie.

Od Banky je požadované udržiavať samostatne pre hypotekárne záložné listy a hypotekárne záložné listy verejného sektora, rezervu vytvorenú z fondov pre náhradný kolaterál vo výške rovnajúcej sa alebo vyššej než agregovaná nominálna hodnota úroku z nesplatených hypotekárnych záložných listov alebo hypotekárnych záložných listov verejného sektora, ktorý je potrebné zaplatiť v nasledujúcich 6 mesiacoch (ďalej len „Rezerva“). Táto Rezerva nemôže byť použitá ako zdroj pre emitovanie hypotekárnych záložných listov.

Celkový súhrn nominálnych hodnôt nárokov voči Banke: z úverov zaručených hypotékou a náhradným kolaterálom, zapísanými do kolaterálneho registra záložných listov, ktoré tvoria základ pre emisiu hypotekárnych záložných listov, nemôže byť nižší ako 110% z celkovej nominálnej hodnoty nesplatených hypotekárnych záložných listov a celkový súhrn hodnoty nárokov Banky zaistených hypotékou, ktoré tvoria základ pre emisiu hypotekárnych záložných listov, nemôže byť nižší ako 85% celkovej nominálnej hodnoty nesplatených hypotekárnych záložných listov.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené údaje súvisiace s emisiou hypotekárnych záložných listov.

	31.12.2020	31.12.2019
	Register hypotekárnych záložných listov	Register hypotekárnych záložných listov
1. Nominálna hodnota zabezpečených dlhopisov kótovaných na trhu	7 554 014	8 225 129
2. Nominálna hodnota pohľadávok zapísaná do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, na základe ktorých boli vydané zabezpečené dlhopisy (hodnota nesplateného kapitálu)	9 329 195	10 232 614
3. Hotovosť v Banke, vo forme štátnych dlhopisov, zapísaná do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, ktorá predstavuje dodatočné podkladové aktívum pre vydanie zabezpečených dlhopisov (substitučný kolaterál)	104 889	118 409
4. Podiel krytia zabezpečených dlhopisov pohľadávkami (2/1)	123,50%	124,41%
5. Celkový podiel krytia zabezpečených dlhopisov kolaterálom (2+3)/1	124.89%	125.85%
6. Hodnota pohľadávok predstavujúca kolaterál pre vydané zabezpečené hypotekárne záložné listy, do hodnoty, ktorá nepresahuje 60% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na komerčné účely	2 117 009	3 301 729
7. Hodnota pohľadávok predstavujúca kolaterál pre vydané zabezpečené hypotekárne záložné listy, do hodnoty, ktorá nepresahuje 80% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na bývanie	6 580 040	6 098 962

	31.12.2020	31.12.2019
	Register hypotekárnych záložných listov	Register hypotekárnych záložných listov
1. Hotovosť investovaná do štátnych dlhopisov	150 000	200 000
2. Úroky zo zabezpečených dlhopisov kótovaných na trhu, ktoré budú zaplatené v nasledujúcich 6 mesiacoch (prebytok)	45 111	81 591
3. Povolená hodnota náhradného kolaterálu (1-2)	104 889	118 409

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky, ktoré sú zahrnuté v podriadených záväzkoch, sú popísané nižšie v uvedenej Poznámke.

### Podriadené záväzky

31.12.2020	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia
- Commerzbank AG	250 000	CHF	3M LIBOR + 2,75%	2,02	21.03.2028	1 066 605
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	550 000	PLN	6M WIBOR + 1,8%	2,06	10.10.2028 <sup>1)</sup>	552 545
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	200 000	PLN	6M WIBOR + 1,95%	2,21	10.10.2030 <sup>1)</sup>	200 992
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2,1%	2,38	17.01.2025	758 185
						<b>2 578 327</b>

31.12.2019	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia
- Commerzbank AG	250 000	CHF	3M LIBOR + 2,75%	2,02	21.03.2028	980 771
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	550 000	PLN	6M WIBOR + 1,8%	3,59	10.10.2028 <sup>1)</sup>	554 418
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	200 000	PLN	6M WIBOR + 1,95%	3,74	10.10.2030 <sup>1)</sup>	201 674
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2,1%	3,89	17.01.2025	763 354
						<b>2 500 217</b>

1) Emisné podmienky predpokladajú možnosť predčasného splatenia dlhopisov v nominálnej hodnote 550 000 tisíc PLN dňa 10. októbra 2023 a dlhopisy v nominálnej hodnote 200 000 tisíc PLN dňa 10. októbra 2025.

Efektívna úroková sadzba uvedená v tabuľkách vyššie vyjadruje úrokovú sadzbu v deň začiatku posledného úrokového obdobia.

### Zmena stavu podriadených záväzkov

Zmeny od 1. januára do 31. decembra	2020	2019
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>2 500 217</b>	<b>2 474 163</b>
- kurzové rozdiely	85 700	26 175
- iné zmeny	-7 590	-121
<b>Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia</b>	<b>2 578 327</b>	<b>2 500 217</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>12 302</b>	<b>19 892</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>2 566 025</b>	<b>2 480 325</b>

Dňa 29. marca 2018 Poľský úrad pre finančný dohľad udelil súhlas s kvalifikáciou finančných prostriedkov z podriadeného úveru vo výške 250 000 tisíc CHF ako nástroj v kapitáli banky Tier 2. Suma 250 000 tisíc CHF podľa priemerného výmenného kurzu Národnej banky Poľska z 29. marca 2018 zodpovedá sume 893 200 tisíc PLN.

Dňa 9. októbra 2018 vydala mBank S.A. dve série podriadených dlhopisov v celkovej menovitej hodnote 750 000 tisíc PLN. 1 100 kusov 10-ročných podriadených dlhopisov v menovitej hodnote 500 tisíc PLN bolo vydaných so splatnosťou 10. októbra 2028 a 400 kusov 12-ročných podriadených dlhopisov v menovitej hodnote 500 tisíc PLN splatných 10. októbra 2030.

Banka požiadala Poľský úrad pre finančný dohľad o povolenie na zaradenie do doplnkového kapitálu Banky v súlade s čl. 127 par. 3 ods. 3 písm. b) zákona o bankách, peňažného záväzku vo výške 750 000 tisíc PLN, ktorý Banka získala za vyššie uvedenú emisiu podriadených dlhopisov. Banka tento súhlas získala 28. novembra 2018.

Na základe rozhodnutia z 8. januára 2015 mBank obdržala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadeným záväzkom z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2015 v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN s dátumom splatnosti 17. januára 2025.

V rokoch 2020 a 2019 Skupina nezaznamenala žiadne omeškaniá splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

## 29. Ostatné záväzky

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Ostatné záväzky, z toho</b>		
- daňové záväzky	216 257	234 298
- medzibankové vysporiadanie	935 581	848 300
- veritelia, vrátane:	1 437 658	968 567
- zúčtovanie platobných kariet	219 201	167 642
- záväzky, ktoré majú byť zaplatené do BFG	249 181	175 632
- výdavky budúcich období	217 080	213 929
- výnosy budúcich období	415 275	401 479
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým požitkom po ukončení pracovného pomeru	33 488	25 116
- rezervy na nevyčerpanú dovolenku	20 983	30 870
- rezervy na iné zamestnanecké požitky	110 480	186 103
- ostatné	10 331	44 120
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>3 397 133</b>	<b>2 952 782</b>

K 31. decembru 2020 zahŕňa uvedená poznámka finančné záväzky vo výške 2 590 319 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 2 030 796 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.8.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti rezerv vzťahujúc sa k zamestnaneckým požitkom po ukončení pracovného pomeru, ktoré boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov, sú z pravidla krátkodobými záväzkami.

### Zmena stavu rezerv vzťahujúcich sa k zamestnaneckým požitkom po ukončení pracovného pomeru

Obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020	Rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	Rezerva na odškodnenie v prípade smrti	Rezerva na sociálny fond	Spolu
<b>Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým požitkom po ukončení pracovného pomeru</b>				
<b>Stav rezerv na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>12 309</b>	<b>5 239</b>	<b>7 568</b>	<b>25 116</b>
<b>Zmeny počas obdobia, v dôsledku:</b>	<b>2 743</b>	<b>904</b>	<b>4 725</b>	<b>8 372</b>
Vytvorené rezervy	705	128	949	1 782
Úrokové náklady	226	104	151	481
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (Poznámka 18), v dôsledku:	2 270	835	4 613	7 718
- Zmena finančných predpokladov	661	263	1 803	2 727
- Zmena demografických predpokladov	201	-24	166	343
- Iné zmeny	1 408	596	2 644	4 648
Zaplatené požitky	-458	-163	-988	-1 609
<b>Stav rezerv na konci účtovného obdobia</b>	<b>15 052</b>	<b>6 143</b>	<b>12 293</b>	<b>33 488</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	2 043	348	241	2 632
Dlhodobé (nad 1 rok)	13 009	5 795	12 052	30 856



Obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019	Rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	Rezerva na odškodnenie v prípade smrti	Rezerva na sociálny fond	Spolu
<b>Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým požitkom po ukončení pracovného pomeru</b>				
<b>Stav rezerv na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>11 106</b>	<b>4 714</b>	<b>6 007</b>	<b>21 827</b>
<b>Zmeny počas obdobia, v dôsledku:</b>	<b>1 203</b>	<b>525</b>	<b>1 561</b>	<b>3 289</b>
Vytvorené rezervy	717	128	269	1 114
Úrokové náklady	289	134	169	592
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (Poznámka 18), v dôsledku:	608	266	1 609	2 483
- Zmena finančných predpokladov	905	421	1 286	2 612
- Zmena demografických predpokladov	194	93	65	352
- Iné zmeny	-491	-248	258	-481
Zaplatené požitky	-411	-3	-486	-900
<b>Stav rezerv na konci účtovného obdobia</b>	<b>12 309</b>	<b>5 239</b>	<b>7 568</b>	<b>25 116</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	1 572	312	84	1 968
Dlhodobé (nad 1 rok)	10 737	4 927	7 484	23 148

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 použitá pri výpočte týchto rezerv k 31. decembru 2020 znížila o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 1 031 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 950 tisíc PLN.

### 30. Rezervy

	31.12.2020	31.12.2019
Rezervy na súdne spory, vrátane:	1 465 213	484 760
- rezervy na jednotlivé prípady týkajúce sa ustanovení o indexácií v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v CHF	1 426 563	417 653
- rezervy na iné súdne konania týkajúce sa pôžičiek v cudzej mene	26 581	61 103
- rezervy pre zostávajúce súdne konania	12 069	6 004
Závazky a poskytnuté záruky	205 661	153 432
Iné rezervy	95 494	101 104
<b>Rezervy spolu</b>	<b>1 766 368</b>	<b>739 296</b>

Odhadované dátumy realizácie udelených potenciálnych záväzkov sú uvedené v Poznámke 33.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú zhmotnené v priebehu 1 roka.

Opis jednotlivých prípadov týkajúcich sa ustanovení o indexácií v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v CHF je uvedený v Poznámke 32.

Metodika oceňovania rezerv na súdne spory týkajúce sa jednotlivých súdnych sporov o indexácií hypotekárnych úverov a úverov na bývanie v CHF je uvedená v Poznámke 4.

Položka „Ostatné rezervy“ obsahuje rezervy vykázané v súvislosti s rozsudkom Súdneho dvora Európskej únie, týkajúceho sa úhrady poplatky v prípade predčasného splatenia úveru, ktorý je podrobne opísaný v Poznámke 4.

### Zmena stavu rezerv

Zmena od 1. januára do 31. decembra	2020			
	rezervy na jednotlivé prípady týkajúce sa ustanovení o indexácii v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v CHF	rezervy na iné súdne spory týkajúce sa pôžičiek v cudzej mene	rezervy pre zostávajúce súdne spory	Iné rezervy
<b>Stav rezerv na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>417 653</b>	<b>61 103</b>	<b>6 004</b>	<b>101 104</b>
<b>Zmeny počas obdobia, v dôsledku:</b>	<b>1 008 910</b>	<b>-34 522</b>	<b>-6 065</b>	<b>-5 610</b>
- nárast opravnej položky	1 033 637	8 782	7 767	39 537
- rozpustenie opravnej položky	-	-20 705	-456	-8 173
- použitie	-24 727	-22 599	-1 246	-34 600
- reklasifikácia na dlhodobý majetok držaný na predaj	-	-	-	-3 040
- kurzové rozdiely	-	-	-	666
<b>Stav rezerv na konci účtovného obdobia</b>	<b>1 426 563</b>	<b>26 581</b>	<b>12 069</b>	<b>95 494</b>

Zmena od 1. januára do 31. decembra	2019			
	rezervy na jednotlivé prípady týkajúce sa ustanovení o indexácii v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v CHF	rezervy na iné súdne spory týkajúce sa pôžičiek v cudzej mene	rezervy pre zostávajúce súdne spory	Iné rezervy
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>30 565</b>	<b>67 258</b>	<b>8 498</b>	<b>42 553</b>
<b>Zmena počas účtovného obdobia, z toho:</b>	<b>387 088</b>	<b>-6 155</b>	<b>-2 494</b>	<b>58 551</b>
- nárast opravnej položky	387 855	3 776	2 114	136 179
- zrušenie opravnej položky	-339	-3 506	-2 894	-5 947
- použitie	-428	-6 425	-1 714	-71 985
- reklasifikácia na dlhodobý majetok držaný na predaj	-	-	-	302
- kurzové rozdiely	-	-	-	2
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>417 653</b>	<b>61 103</b>	<b>6 004</b>	<b>101 104</b>

### Zmena stavu úverových príslubov, garancií a iných finančných nástrojov a ostatných príslubov

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2020	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na Úroveň 1	Prevod na Úroveň 2	Prevod na Úroveň 3	Zvýšenie v dôsledku poskytnutia a prevzatia	Znížené výsledky o ukončenie vykazovania v súvahe	Zmeny v úverovom riziku (netto)	Stav na konci účtovného obdobia
<b>Úverové prísluby</b>	<b>63 864</b>	-	-	-	<b>47 811</b>	<b>-56 507</b>	<b>33 823</b>	<b>88 991</b>
Úroveň 1	35 708	38 907	-5 912	-5	22 934	-17 990	-29 485	44 157
Úroveň 2	23 639	-38 907	5 953	-317	12 956	-14 023	47 528	36 829
Úroveň 3	2 136	-	-41	322	10 835	-23 358	15 616	5 510
POCI	2 381	-	-	-	1 086	-1 136	164	2 495
<b>Garancie a iné finančné nástroje</b>	<b>89 568</b>	-	-	-	<b>82 723</b>	<b>-76 229</b>	<b>20 608</b>	<b>116 670</b>
Úroveň 1	4 781	1 425	-764	-	15 708	-15 565	-1 044	4 541
Úroveň 2	4 713	-1 425	764	-278	2 526	-3 719	3 553	6 134
Úroveň 3	79 684	-	-	278	38 317	-56 229	18 005	80 055
POCI	390	-	-	-	26 172	-716	94	25 940
<b>Rezervy na podsúvahové prísluby a finančné garancie</b>	<b>153 432</b>	-	-	-	<b>130 534</b>	<b>-132 736</b>	<b>54 431</b>	<b>205 661</b>

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2019	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na Úroveň 1	Prevod na Úroveň 2	Prevod na Úroveň 3	Zvýšenie v dôsledku poskytnutia a prevzatia	Znížené výsledky o ukončenie vykazovania v súvahe	Zmeny v úverovom riziku (netto)	Stav na konci účtovného obdobia
<b>Úverové prísluby</b>	<b>57 914</b>	-	-	-	<b>36 450</b>	<b>-43 974</b>	<b>13 474</b>	<b>63 864</b>
Úroveň 1	32 575	32 226	-4 616	-112	22 736	-13 204	-33 897	35 708
Úroveň 2	18 247	-32 226	4 688	-145	10 844	-11 234	33 465	23 639
Úroveň 3	6 231	-	-72	257	1 695	-19 479	13 504	2 136
POCI	861	-	-	-	1 175	-57	402	2 381
<b>Garancie a iné finančné nástroje</b>	<b>51 495</b>	-	-	-	<b>60 502</b>	<b>-28 484</b>	<b>6 055</b>	<b>89 568</b>
Úroveň 1	2 784	1 484	-674	-3	13 852	-7 847	-4 815	4 781
Úroveň 2	4 994	-1 484	674	-189	2 773	-1 755	-300	4 713
Úroveň 3	47 154	-	-	192	43 877	-20 477	8 938	79 684
POCI	-3 437	-	-	-	-	1 595	2 232	390
<b>Ostatné prísluby</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109</b>	<b>-109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Úroveň 1	-	-	-	-	109	-109	-	-
<b>Rezervy na podsúvahové prísluby a finančné garancie</b>	<b>109 409</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 061</b>	<b>-72 567</b>	<b>19 529</b>	<b>153 432</b>

### 31. 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 sadzby dane z príjmov, ktorá bude platná v roku kedy nastane daňová povinnosť (v roku 2020 a 2019: 19%).

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 01.01.2020	Vykázané vo Výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2020
Nezaplatené úroky	147 333	-13 546	-	-	133 787
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	989	276	9 096	-	10 361
Ocenenie cenných papierov	50 258	61 708	-1 098	-	110 868
Opravné položky k úverom a pôžičkám	487 446	123 054	-	-	610 500
Rezerva na zamestnanecké požitky	45 564	-17 958	1 466	-	29 072
Iné rezervy	73 392	-21 762	-	-	51 630
Preddavky/časové rozlíšenie	35 216	186	-	-1 343	34 059
Daňové straty minulých období	4 431	-1 908	-	-	2 523
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	458 076	-41 878	-	-	416 198
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	91 601	62 840	-	1 343	155 784
Iné záporné dočasné rozdiely	79 484	12 232	-	-10 683	81 033
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>1 473 790</b>	<b>163 244</b>	<b>9 464</b>	<b>-10 683</b>	<b>1 635 815</b>

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2020	Vykázané vo Výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2020
Nezaplatené úroky	-89 789	5 639	-	-	-84 150
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-86 683	-43 847	-79 464	-	-209 994
Ocenenie investičných cenných papierov	-133 426	-30 556	-34 015	-	-197 997
Úroky a poplatky prijaté vopred	-16 418	-9 604	-	-	-26 022
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*	-122 006	-64 870	-	-1 261	-188 137
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	-	-	-	-18 657
Iné kladné dočasné rozdiely**	-69 181	10 252	-	1 261	-57 668
<b>Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>-536 160</b>	<b>-132 986</b>	<b>-113 479</b>	<b>-</b>	<b>-782 625</b>

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2019	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2019
Nezaplatené úroky	137 086	10 247	-	-	147 333
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	1 274	-1 030	745	-	989
Ocenenie cenných papierov	38 845	11 788	-375	-	50 258
Opravné položky k úverom a pôžičkám	471 615	14 467	-	1 364	487 446
Rezerva na zamestnanecké požitky	43 662	1 401	485	16	45 564
Iné rezervy	60 003	13 389	-	-	73 392
Preddavky/časové rozlíšenie	67 913	-32 845	-	148	35 216
Prenesené daňové straty	-	2 123	-	2 308	4 431
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	449 658	8 418	-	-	458 076
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*	-	91 601	-	-	91 601
Iné záporné dočasné rozdiely	73 981	4 623	-	880	79 484
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmu spolu</b>	<b>1 344 037</b>	<b>124 182</b>	<b>855</b>	<b>4 716</b>	<b>1 473 790</b>

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2019	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2019
Nezaplatené úroky	-76 721	-13 066	-	-2	-89 789
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-57 506	-20 145	-9 032	-	-86 683
Ocenenie investičných cenných papierov	-110 804	-20 428	-2 194	-	-133 426
Úroky a poplatky prijaté vopred	-6 962	-9 451	-5	-	-16 418
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*	-42 795	-79 211	-	-	-122 006
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	-	-	-	-18 657
Iné kladné dočasné rozdiely**	-71 599	6 045	-	-3 627	-69 181
<b>Závazky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>-385 044</b>	<b>-136 256</b>	<b>-11 231</b>	<b>-3 629</b>	<b>-536 160</b>

\* položka obsahuje aj vplyv IFRS 16 na odloženú daň

	31.12.2020	31.12.2019
Nezaplatené úroky	-7 907	-2 819
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-43 571	-21 175
Ocenenie cenných papierov	31 152	-8 640
Opravné položky k úverom a pôžičkám	123 054	14 467
Rezerva na zamestnanecké požitky	-17 958	1 401
Iné rezervy	-21 762	13 389
Preddavky/časové rozlíšenie	186	-32 845
Úroky a poplatky prijaté vopred	-9 604	-9 451
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-2 030	12 390
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	-41 878	8 418
Daňové straty minulých období	-1 908	2 123
Iné dočasné rozdiely	22 484	10 668
<b>Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 16)</b>	<b>30 258</b>	<b>-12 074</b>

Položka „Iné kladné dočasné rozdiely“ zahŕňa vplyv vytvorenia odloženého daňového záväzku vo výške 15 019 tisíc PLN ku koncu roka 2020 (18 774 tisíc PLN ku koncu roka 2019), vyplývajúcej z implementácie IFRS 9 v súvislosti s vykázaním daňovo odpočítateľných nákladov za minulé roky z rezervy na vzniknuté nevidované úverové riziko. Podľa článku 12 odsek 4. zákona z 27. októbra 2017 o zmene a doplnení

zákona o dani z príjmov fyzických osôb, zákona o dani z príjmov právnických osôb a zákona o paušálnej dani z príjmov z niektorých príjmov fyzických osôb v prípade, že Banka zahrnuje IBNR do daňových výdavkov pred 1. januárom 2018, po nadobudnutí účinnosti novely je Banka povinná vykázat pripočítateľnú položku do výšky predtým vykázanou ako daňovo odpočítateľná položka. Tieto výnosy Banka vykazuje rovnomerne za obdobie 7 po sebe nasledujúcich zdaňovacích období.

Skupina zhodnotila návratnosť odloženej daňovej pohľadávky. V súlade s pravidlami IAS 12 ods. 28 a 29 Skupina vykázala odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že Skupina v budúcnosti dosiahne základ dane, od ktorého bude možné odpočítať odloženú daňovú pohľadávku alebo sú k dispozícii možnosti daňového plánovania, ktoré budú vytvárať zdaniteľný zisk v budúcnosti.

Odložená daňová pohľadávka za rok 2020 a 2019 nezahŕňa daňové straty zahraničnej pobočky v Slovenskej republike vo výške 1 997 tisíc EUR (9 216 tisíc PLN podľa priemerného kurzu Národnej banky Poľska z 31. decembra 2020) a 1 986 tisíc EUR (8 457 tisíc PLN podľa priemerného kurzu Národnej banky Poľska z 31. decembra 2019). Potenciálne zahrnutie daňových strát do odloženej daňovej pohľadávky v nasledujúcich rokoch závisí od posúdenia základu dane v budúcnosti (vrátane lehôt na jej možné uplatnenie). Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2021 a 2024.

Vzhľadom k nepravdepodobnosti vzniku zdaniteľného príjmu, ktorý by umožňoval využiť daňové straty vzniknuté v G-INVEST Sp. z o.o. (predtým Garbary Sp. z o.o.), Skupina nezahŕňa tieto straty do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky. Nevyužitú daňovú stratu nezahrnutú do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky dosahujú k 31. decembru 2020 53 843 tisíc PLN a k 31. decembru 2019 celkovú výšku 53 645 tisíc PLN. Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2021 a 2024.

Skupina účtuje o odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach súvisiacich s dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z investícií do dcérskych a pridružených spoločností s výnimkou, kedy sú prechodné rozdiely kontrolované Skupinou a je nepravdepodobné, že by v dohľadnej dobe tieto rozdiely mali byť zrušené. Na konci roka 2020 Skupina pri výpočte odloženej dane nezahŕňala vysporiadanie prechodných rozdielov, ktoré vznikli z dôvodu investícií v dcérskych spoločnostiach a afiliáciách v celkovej výške 1 490 835 tisíc PLN k 31. decembru 2020 a 1 449 790 tisíc PLN k 31. decembru 2019.

### **32. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy**

Skupina sleduje stav všetkých súdnych sporov podaných proti subjektom Skupiny, vrátane stavu súdnych rozhodnutí týkajúcich sa pôžičiek v cudzej mene z hľadiska formovania a možných zmien v súvislosti s rozsudkami súdov, ako aj úrovne požadovaných rezerv na súdne konania.

Skupina tvorí rezervy na súdne spory proti subjektom Skupiny, ktoré v dôsledku posúdenia rizika zahŕňajú pravdepodobný úbytok prostriedkov z titulu plnenia záväzku, a keď je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Výška opravných položiek sa určuje s prihliadnutím na výšku úbytku finančných prostriedkov vypočítanú na základe scenárov možného vyrovnania sporov a ich pravdepodobnosti odhadnutou Skupinou na základe predchádzajúcich rozhodnutí súdov v podobných prípadoch, ako aj skúseností Skupiny.

Hodnota rezerv na súdne spory bola 1 465 213 tisíc PLN k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 484 760 tisíc PLN). K možnému úbytku finančných prostriedkov v dôsledku splnenia povinnosti dochádza v okamihu konečného rozhodnutia prípadov súdmi, čo je mimo kontroly Skupiny.

#### **Správa o hlavných konaniach vzťahujúcich sa k vydateľovým podmieneným záväzkom**

##### **1. Nároky klientov Interbrok**

Od roku 2008 Banka prijala 9 žiadostí o náhradu škody v súvislosti s obchodnou činnosťou spoločnosti Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka jawna (ďalej len Interbrok). Osem z deviatich súdnych žalôb 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. Pokiaľ ide o 8. prípad, žalobca stiahol žalobu a zriekol sa nárokov a Krajský súd prerušil konanie.

V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 276 499 tisíc PLN a zahŕňa zákonný úrok a súdne trovy. Podľa nároku uvedeného v žalobe táto suma pozostáva z 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 nelicencovanej maklérskej činnosti. Dňa 7. novembra 2017 Krajský súd vo Varšave zamietol žalobu ako celok. Rozsudok nie je konečný. Žalobca sa odvolal. Odvolávací súd vo Varšave zamietol odvolanie žalobcu rozsudkom z 25. januára 2021. Rozsudok okresného súdu vo Varšave a rozsudok odvolacieho súdu vo Varšave sú právoplatné.

## 2. Žaloba od LPP S.A.

Dňa 17. mája 2018 mBank S.A. obdržala žalobu podanú LPP S.A so sídlom v Gdansku, ktorá žiadala náhradu škody vo výške 96 307 tisíc PLN týkajúcu sa výmenných poplatkov. V súdnom spore spoločnosť LPP S.A požiadala súd o priznanie náhrady škody spoločne od mBank S.A. a od inej domácej banky.

Žalobca obvinil obe žalované banky, ako aj ostatné banky pôsobiace v Poľsku, že sa zúčastnili na tajnej dohode, ktorá porušuje zákon o hospodárskej súťaži a ochrane spotrebiteľa a Zmluvu o fungovaní Európskej únie. Podľa názoru žalobcu, tajná dohoda nadobudla formu dohody o obmedzení hospodárskej súťaže spojenej s vyrovnávaním záväzkov klientov voči žalobcovi za nakúpené tovary prostredníctvom platobných kariet na území Poľska.

Dňa 16. augusta 2018 mBank S.A. predložila svoje vyjadrenie k žalobe a požiadala o zamietnutie žaloby. Súd súhlasil so žiadosťou obžalovaných o predvolanie šestnástich bánk, aby sa pripojili ku konaniu, a nariadil, aby im bolo doručené predvolanie. Dve banky oznámili svoj úmysel zasiahnuť do prípadu ako nepriamy účastníci.

## 3. Žaloba podaná spoločnosťou Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.

Dňa 7. februára 2020 obdržala mBank S.A. žalobu, ktorú podala spoločnosť Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (Orlen) so sídlom v Płock, ktorej predmetom je náhrada škody vo výške 635 681 tisíc PLN z dôvodu výmenného poplatku. V súdnom konaní Orlen požiadala súd o spoločné priznanie náhrady škody od mBank S.A. a inej domácej banky, ako aj od Master Card Europe a VISA Europe Management Services.

Navrhovateľ obviňuje obe žalované banky, ako aj ďalšie banky pôsobiace v Poľsku, že sa zúčastnili na tajnej dohode, ktorá porušuje zákon o hospodárskej súťaži a ochrane spotrebiteľa a Zmluvu o fungovaní Európskej únie, t. j. na tajnú dohodu obmedzujúcu hospodársku súťaž na trhu získavania služieb, v súvislosti s vyrovnávaním záväzkov klientov voči žalobcovi, z dôvodu platieb kartou za tovar a služby zakúpené klientmi na území Poľska.

Dňa 28. mája 2020 podala mBank S.A. odpoveď na žalobu.

## 4. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o úrokových sadzbách

Dňa 4. februára 2011 bola podaná hromadná žaloba na Krajskom súde v Lodži Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov Banky. Hromadná žaloba bola podaná s cieľom zistiť, či Banka nevhodne nespravovala zmluvy o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba tvrdila, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o zmene úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznižila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak bola povinná urobiť. Banka nesúhlasí s vyššie uvedeným obvinením. Dňa 18. februára 2011 Banka odpovedala na žalobu žiadosťou o zamietnutie žaloby ako celku.

Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala Skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, ktorým vyhovel žalobe v plnom rozsahu. Podľa súdu Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Dňa 14. mája 2015, Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu v Lodži a vrátil prípad Odvolaciemu súdu v Lodži na preskúmanie. Podľa rozhodnutia z 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 a 28. februárom 2010. mBank S.A. stiahlo na pojednávaní, ktoré sa konalo 15. júla, odvolanie mBank z 9. septembra 2013. V dôsledku toho Odvolací súd rozhodol o zamietnutí konania, čo znamená, že rozsudok Okresného súdu v Lodži z 3. júla 2013 je právoplatný a odvolateľný. Rozhodnutie z 3. júla 2013 nespochybňuje platnosť uzavretých úverových zmlúv. Ak tento rozsudok nadobudne právoplatnosť, bude mať za následok:

- úroky z pôžičiek krytých hromadnou žalobou budú účtované s pevnou úrokovou sadzbou platnou v deň poskytnutia pôžičiek;
- vznikne nárok členom skupiny na náhradu prípadného preplatku presahujúceho pevnú úrokovú sadzbu za obdobie, na ktoré sa vzťahuje hromadná žaloba.

Celková hodnota nárokov v rámci tejto hromadnej žaloby predstavovala 5,2 milióna PLN .

Tento prípad bol už právoplatne uzavretý. Doposiaľ mBank uskutočňovala väčšinu prevodov na spotrebiteľov, ktorí sa zúčastnili na tomto konaní a upravila úrokové sadzby vo všetkých úverových zmluvách, ktoré boli zahrnuté do konania podľa rozsudku.

## 5. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o indexácii

Dňa 4. apríla 2016 miestny ombudsman zastupujúci skupinu 390 osôb, retailových klientov mBank, ktorí uzatvorili zmluvy s mBank o hypotekárnych úveroch s CHF s indexáciou, podal na Krajskom súde v Lodži proti Banke prvostupňovú žalobu. Počas pojednávania žalobca oznamoval ďalších ľudí, ktorí sa postupne pridávali k hromadnej žalobe.

Hromadná žaloba obsahuje alternatívne nároky na vyhlásenie neplatnosti časti dohôd o pôžičke, t. j. týkajúcich sa indexácie, alebo dohôd o pôžičke ako celku alebo, že ustanovenia indexácie sú neplatné v rozsahu, v ktorom bolo povolené indexovanie nad 20% a menej ako 20% hodnoty kurzu CHF z tabuľky výmenných kurzov mBank S.A. ku dátumu uzatvorenia každej z úverových zmlúv.

Ako rozhodol súd 13. marca 2018, Skupina sa skladá z 1 731 osôb. Dňa 19. októbra 2018 súd vydal rozsudok, v ktorom zamietol všetky nároky žalobcu. V ústnom odôvodnení súd uviedol, že žalobca nepreukázal, že by mal právny záujem na podaní predmetného nároku, a tiež poukázal na platnosť úverových zmlúv indexovaných CHF, pričom zdôraznil, že tak samotná zmluva, ako aj klauzula o indexácii sú v súlade s platnými predpismi a pravidlami spoločenského spolužitia. Dňa 11. januára 2019 bolo doručené odvolanie žalobcu, ku ktorému sa Banka vyjadrí. Dňa 27. februára 2020 sa uskutočnilo pojednávanie na Odvolacom súde v Lodži. Dňa 9. marca 2020 bol vynesenej rozsudok, ktorým Odvolací súd vrátil prípad na opätovné preskúmanie Krajským súdom. Dňa 9. júna 2020 Odvolací súd súhlasil s návrhom žalobcu na zabezpečenie nárokov žalobcu, pozastavením povinnosti splácať splátky istiny a úrokov, a banke zakázal predkladať výzvy na zaplatenie a vypovedať úverové zmluvy. Banka podala proti tomuto rozhodnutiu sťažnosť, ktorá bola zamietnutá. Dňa 24. júla 2020 súd tiež zamietol sťažnosť Banky proti rozhodnutiu o zamietnutí sťažnosti z 13. júla 2020 proti rozhodnutiu o poskytnutí záruky. Pojednávanie je naplánované na 12. marca 2021.

K 31. decembru 2020 predstavovala celková hodnota v tejto skupinovej žalobe 377 mil. PLN.

#### 6. Individuálne súdne konania týkajúce sa doložky o indexácii vo švajčiarskych frankoch

Okrem konania vo veci hromadnej žaloby existujú aj individuálne súdne konania vedené proti Banke jej zákazníkmi v súvislosti s úverovými zmluvami CHF. K 31. decembru 2020 bolo klientmi začatých 7 508 (31. decembra 2019: 3 715 súdnych konaní) individuálnych súdnych konaní proti Banke v súvislosti s úverovými zmluvami CHF s celkovou hodnotou pohľadávok vo výške 1 454,2 mil. PLN (31. decembra 2019: 443,2 mil. PLN).

Z individuálnych konaní sa 6 870 súdnych konaní (31. decembra 2019: 2 902 konaní) s celkovou hodnotou žalôb vo výške 1 442,2 mil. PLN (31. decembra 2019: 430,1 mil. PLN) vzťahovalo na klauzuly o indexácii v úverových zmluvách CHF a zahŕňajú nároky na čiastočné vyhlásenie neúčinnosti alebo neplatnosti (t. j. v rozsahu, v akom zmluva obsahuje zmluvné ustanovenia týkajúce sa indexácie) alebo neplatnosti v celom rozsahu úverových zmlúv.

Účtovná hodnota hypotekárnych úverov a úverov na bývanie poskytnutých jednotlivým zákazníkom v CHF k 31. decembru 2020 dosiahla 13,6 miliardy PLN (t. j. 3,2 miliardy CHF) v porovnaní so 13,6 miliárd PLN (t. j. 3,5 miliardy CHF) ku koncu roka 2019. Okrem toho objem portfólia úverov poskytnutých v CHF, ktoré boli k 31. decembru 2020 celkovo splatené, dosiahol 6,8 miliardy PLN (31. decembra 2019: 6,3 miliárd PLN).

Prístup Banky k oceňovaniu opravných položiek na súdne spory spojené s týmto portfóliom úverov je bližšie popísaný v Poznámke 4 „Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad“.

#### **Rozhodnutie Súdneho dvora Európskej únie týkajúce sa hypotéky CHF**

Súdny dvor Európskej únie (SDEÚ) 3. októbra 2018 vydal predbežné rozhodnutie k otázkam o pôžičke indexovanej vo švajčiarskych frankoch, ktorú položila jedna z národných bánk. Účelom položených otázok bolo okrem iného určiť, ak vo vnútroštátnom práve neexistuje iné ustanovenie, či sa môže použiť všeobecne uplatniteľný zvyk, ktorý by mohol nahradiť doložku o výmennom kurze považovanú za protiprávnu. Podľa rozhodnutia SDEÚ bude v otázke tejto doložky rozhodovať poľský súd. SDEÚ sa na toto konanie neodvolával. Okrem toho SDEÚ neprijal jednoznačné rozhodnutie o dôsledkoch, ktoré vnútroštátny súd považuje za doložku o výmennom kurze. Možnosť, že by sa zmluva o spotrebiteľskom úvere ďalej plnila v PLN a s úrokmi vypočítanými podľa LIBOR, však Súdny dvor považoval za pochybnú. Ak by sa zistilo, že doložka o výmennom kurze je zneužitá, vnútroštátny súd musí rozhodnúť, či je možné príslušnú dohodu naďalej dodržiavať, alebo či by sa mala vyhlásiť za neplatnú, pričom sa zohľadní vôľa a následky neplatnosti pre klienta. SDEÚ schválil uplatnenie jednorazovej normy (podľa názoru Banky možno podľa čl. 358 Poľského občianskeho zákonníka, ktorý sa týka fixnej sadzby NBP, považovať za jednorazovú normu), ak by neplatnosť dohody bola pre klienta nepriaznivá. SDEÚ odmietol uplatňovanie všeobecných rezerv týkajúcich sa zvyklostí alebo zásad vlastného imania.

V októbri 2020 boli Súdnemu dvoru predložené otázky v dvoch individuálnych prípadoch proti mBank. Cieľom prejudiciálnej otázky položenej v prvom prípade je určiť východiskový bod pre premlčanie v prípade nárokov spotrebiteľov na neprimerané plnenie. Cieľom otázky položenej v druhom prípade je určiť, či je v

prípade zneužitia menovej doložky možné uplatniť namiesto nej ustanovenie Občianskeho zákonníka odkazujúce na priemerný výmenný kurz NBP.

Banka očakáva rozhodnutia o oboch týchto prípadoch na prelome rokov 2021 a 2022

### **Uznesenie Najvyššieho súdu o pôžičkách v CHF**

Prvý predseda Najvyššieho súdu predložil dňa 29. januára 2021 návrh na prijatie uznesenia Najvyššieho súdu. Najvyšší súd rozhodne, či môžu byť protiprávne ustanovenia nahradené občianskym právom alebo zaužívanými procesmi, či je možné udržiavať indexovaný/denominovaný úver ako pôžičku v PLN s úrokovou sadzbou založenou na LIBOR, či bude v prípade neplatnosti pôžičky v CHF platiť teória rovnováhy alebo teória dvoch podmieneností, od ktorého okamihu začína plynúť premlčacia doba v prípade nároku Banky na vrátenie súm vyplatených z úveru a to, či môžu Banky a spotrebiteľia dostať odmenu za použitie svojich finančných prostriedkov druhou stranou.

Neverejné zasadnutie Najvyššieho súdu sa uskutoční dňa 25. marca 2021. Banka bude po zverejnení analyzovať obsah uznesenia, najmä jeho očakávaný vplyv na ďalšiu judikatúru a parametre použité na výpočet rezervy na právne riziko.

### **Návrh predsedu PFSA**

Všeobecné predpoklady návrhu predsedu PFSA na prevod pôžičiek v cudzej mene na PLN boli oznámené v decembri 2020. K dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky neboli špecifikované podrobnosti návrhu, vrátane právneho a daňového rámca prepočtu a populácie klientov, ktorí majú byť oslovení konverznými vypsoriadaniami.

Návrh predsedu PFSA predpokladá, že pôžička indexovaná/denominovaná v cudzej mene (CHF /EUR /USD) by sa zmenila tak, akoby od začiatku išlo o pôžičku v PLN s úrokovou sadzbou 3M WIBOR zvýšenou o maržu použitú historicky pre tento typ pôžičiek.

Banka analyzovala náklady, ktoré by museli vzniknúť v uvedenom scenári, ako súčet rozdielov medzi aktuálnymi zostatkami pôžičiek indexovaných/denominovaných v cudzej mene (CHF /EUR /USD) a zodpovedajúcimi predbežnými zostatkami pôžičiek v PLN na základe sadzby 3M WIBOR zvýšenej o maržu z pôžičky v PLN, poskytnutú súčasne a na to isté obdobie ako pôžička indexovaná/denominovaná v cudzích menách (CHF /EUR /USD).

Predbežné zostatky pôžičiek v PLN zahŕňajú vo svojom rozsahu rozdiely od súčasných splátok pôžičiek indexovaných/denominovaných v cudzích menách (CHF/ EUR/ USD) úpravu hodnoty nesplatenej istiny podľa schémy poskytnutej PFSA.

Podľa výpočtu založeného na prieskume PFSA z 27. januára 2021 by bol odhadovaný potenciálny vplyv implementácie plánu prevodu na mBank:

- 6,6 miliárd PLN, ak by bolo prevedených 100% aktívneho a splateného portfólia (neauditované údaje),
- 5,5 miliárd PLN, ak by bolo prevedené iba aktívne portfólio (neauditované údaje).

Vyššie uvedený potenciálny vplyv bol vypočítaný na základe údajov k 31. decembru 2020 a na základe podrobných predpokladov poskytnutých PFSA v uvedenom prieskume. Návrh predsedu PFSA predpokladá, že bude prevedené iba aktívne portfólio.

Ako je uvedené v Poznámke 45 - Kapitálová primeranosť, k 31. decembru 2020 si Skupina udržala ukazovatele kapitálovej primeranosti nad požadovanou úroveň. Čiastky prebytočného kapitálu súvisiace s pomerom Tier I a celkovým kapitálovým pomerom, boli vyššie ako možný vplyv implementácie návrhu predsedu PFSA na Skupinu, ktorý sa vypočítal na základe prieskumu PFSA.

mBank neurobila k dátumu schválenia tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky žiadne rozhodnutie o ponuke vypsoriadania podľa návrhu predsedu PFSA a nepodnikla ani žiadne kroky k získaniu akýchkoľvek podnikových súhlasov k tejto veci. Bude to predmetom ďalších analýz a diskusií s finančnými orgánmi. Návrh predsedu PFSA sa nezohľadnil pri výpočte rezervy na právne riziko spojené s indexovanými pôžičkami.

V rámci analýzy návrhu predložili banky zúčastnené v pracovnej skupine - vrátane mBank - list NBP na iniciovanie dialógu s cieľom lepšie pochopiť pripravenosť centrálnej banky vykonávať transakcie, ktoré môžu byť v tomto procese nevyhnutné. Je potrebné zdôrazniť, že povaha tohto dialógu je predbežná.



Predseda Národnej banky Poľska potvrdil na tlačovej konferencii 5. februára 2021 použitie priemerného výmenného kurzu NBP ako riešenie a obhajoval ho ako náhradu za použitie kapitálu. Zdôraznil tiež, že používanie kurzových tabuliek je v súlade s bankovými zákonmi a bežnou trhovou praxou.

Predseda NBP zároveň dospel k názoru, že možnosť konvertovania pôžičiek z CHF na "PLN + LIBOR" nemá ekonomické opodstatnenie.

V oficiálnom vyhlásení z 9. februára 2021, oznámila NBP svoj priaznivý postoj k iniciatívam zameraných na zníženie právneho rizika devízových pôžičiek prostredníctvom vyrovnania s dlžníkmi. NBP tiež vyhlásila, že je pripravená zvážiť svoje zapojenie sa do týchto iniciatív, ak budú splnené nasledujúce podmienky:

- k iniciatíve sa pripojí dostatočne veľká skupina bánk (väčšina devízového portfólia pokrytého vysporiadaním),
- banky poskytnú spoľahlivé informácie o záujme významnej časti dlžníkov o podpísanie vyrovnania,
- budú odstránené právne pochybnosti o účinnosti tejto iniciatívy, čo sa týka súhlasu v podnikoch, ako aj ďalších právnych nárokov týkajúcich sa vysporiadania,
- banky predkladajú plány rekonštrukcie kapitálu.

### **Daňové audity**

Dňa 10. augusta 2020 spoločnosť mLeasing Sp. z o.o. prijala výzvu od daňového úradu First Masovian v súvislosti s kontrolnými činnosťami týkajúcimi sa dane z tovarov a služieb za mesiac jún 2020. Kontrolnými činnosťami sa nezistili žiadne nezrovnalosti. Daň za jún bola vrátená 25. augusta 2020.

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 významnej daňovej povinnosti v tomto smere.

### **Inšpekcia Úradu pre finančný dohľad v Poľsku (Polish Financial Supervision Authority – PFSA Úrad)**

Zamestnanci úradu PFSA vykonali v období od októbra do decembra 2019 inšpekciu v banke s cieľom zistiť, či činnosti mBank S.A. v oblasti plnenia povinností depozitára boli v súlade so zákonom a dohodami o výkone činnosti depozitára, najmä v súlade so zákonom z 27. mája 2004 o investičných fondoch a správe alternatívnych investičných fondov (Zbierka zákonov z roku 2018, položka 1355, v znení neskorších predpisov).

Podrobné zistenia inšpekcie boli prezentované v protokole doručenom Banke dňa 11. februára 2019. Dňa 25. februára 2019 Banka doručila úradu PFSA svoje námietky voči protokolu, ako aj ďalšie vysvetlenia týkajúce sa záležitostí, ktoré sú predmetom inšpekcie.

Dňa 1. apríla 2019 Banka dostala odpoveď PFSA na námietky voči protokolu o inšpekcii, ako aj odporúčania PFSA, v rámci prispôsobenia činnosti Banky ako depozitnej banky pre investičné fondy podľa uplatniteľného zákona. Všetky námietky Banky boli regulátorom zamietnuté.

Dňa 25. apríla 2019 Banka predložila úradu PFSA vyhlásenie o krokoch podniknutých na realizáciu odporúčaní po vykonanej inšpekcii. PFSA listom zo 4. septembra 2019 namietal proti vykonaniu vybraných odporúčaní. Banka predložila 11. októbra 2019 PFSA odpoveď na dané námietky, v ktorej sa bližšie určil opis prijatých opatrení, ako aj niektoré nové riešenia na implementáciu. Úrad PFSA 5. decembra 2019 zaslal Banke odpoveď na list obsahujúci prijatie niektorých činností Banky zameraných na vykonávanie odporúčaní po audite a objasnenie ďalších očakávaní, ktoré sú už vykonávané. 14. mája 2020 Banka formálne potvrdila implementáciu všetkých odporúčaní PFSA.

Dňa 27. februára 2020 bolo Banke doručené rozhodnutie Úradu PFSA z 25. februára 2020 o začatí správneho konania vo veci uloženia správnej pokuty Banke podľa ustanovení zákona z 27. mája 2004 o investičných fondoch a správe o alternatívnych investičných fondoch.

### **Začaté konanie Úradom pre hospodársku súťaž a ochranu spotrebiteľa (Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów - UOKiK)**

Dňa 12. apríla 2019 bolo začaté konanie týkajúce sa ustanovení o vzorovej zmluve ako o protiprávnej. Konanie sa týka pozmeňovacích doložiek, ktoré označujú okolnosti, za ktorých je Banka oprávnená meniť a dopĺňať zmluvné podmienky, vrátane výšky poplatkov a provízií. Podľa názoru predsedu Úradu pre hospodársku súťaž a ochranu spotrebiteľa (UOKiK), pozmeňujúce a doplňujúce doložky používané Bankou jej dávajú neobmedzené právo jednostranne a slobodne meniť spôsob plnenia zmluvy. Preto predseda UOKiK zastáva názor, že doložky používané Bankou vymedzujú práva a povinnosti spotrebiteľov spôsobom,

ktorý je v rozpore s dobrými mravmi a hrubo porušuje ich záujmy, a teda sú protiprávne. mBank s týmto stanoviskom nesúhlasí. Banka na rozhodnutie o začatí konania odpovedala listami z 28. mája 2019 a 10. januára 2020. Predseda UOKiK, ku dňu schválenia tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky, nepodnikol v danej veci žiadne ďalšie kroky, nezaujal stanovisko ani neodpovedal na listy od mBank.

### 33. Podsúvahové pasíva

Podsúvahové pasíva Skupiny zahŕňajú:

- Úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Skupina povinná vyrovnáť svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú vykázané v nižšie uvedenej tabuľke.

- Záruky a iné finančné služby
- Ostatné prísluby.

#### Úverové prísluby, garancie a iné finančné nástroje a ostatné prísluby

31.12.2020	Nominálna výška podsúvahových záväzkov a finančných garancií - znehodnotenie podľa IFRS 9 modelu				Rezervy na podsúvahové záväzky a finančné garancie - znehodnotenie podľa IFRS 9 modelu			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
Úverové prísluby	30 678 613	1 279 026	23 064	5 523	44 157	36 829	5 510	2 495
Garancie a iné finančné nástroje	6 384 768	918 829	121 128	36 166	4 541	6 134	80 055	25 940
Ostatné záväzky	22 789	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2019	Nominálna výška podsúvahových záväzkov a finančných garancií - znehodnotenie podľa IFRS 9 modelu				Rezervy na podsúvahové záväzky a finančné garancie - znehodnotenie podľa IFRS 9 modelu			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
Úverové prísluby	27 971 352	1 146 727	14 041	2 815	35 708	23 639	2 136	2 381
Garancie a iné finančné nástroje	7 785 545	963 174	186 466	3 242	4 781	4 713	79 684	390

Nasledujúca tabuľka uvádza podsúvahové prísluby Banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií Banky k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

Záruky sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

31.12.2020	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>	<b>29 446 160</b>	<b>11 616 856</b>	<b>5 023 107</b>	<b>46 086 123</b>
<b>Poskytnuté zmluvné prísluby</b>	<b>26 366 049</b>	<b>8 485 291</b>	<b>4 618 566</b>	<b>39 469 906</b>
1. Financovanie	23 224 024	6 035 337	2 726 865	<b>31 986 226</b>
a) Úverové prísluby	23 224 024	6 035 337	2 726 865	<b>31 986 226</b>
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 119 236	2 449 954	1 891 701	<b>7 460 891</b>
a) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 119 236	2 449 954	1 891 701	<b>7 460 891</b>
3. Ostatné záväzky	22 789	-	-	<b>22 789</b>
<b>Prijaté zmluvné prísluby</b>	<b>3 080 111</b>	<b>3 131 565</b>	<b>404 541</b>	<b>6 616 217</b>
- Prijaté finančné prísluby	33 019	426 410	-	<b>459 429</b>
- Prijaté garancie	3 047 092	2 705 155	404 541	<b>6 156 788</b>
<b>2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>208 432 325</b>	<b>411 284 271</b>	<b>42 219 460</b>	<b>661 936 056</b>
Úrokové deriváty	107 207 677	383 124 263	40 655 240	<b>530 987 180</b>
Menové deriváty	97 585 364	28 114 449	919 765	<b>126 619 578</b>
Deriváty trhového rizika	3 639 284	45 559	644 455	<b>4 329 298</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>237 878 485</b>	<b>422 901 127</b>	<b>47 242 567</b>	<b>708 022 179</b>

31.12.2019	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>	<b>32 479 904</b>	<b>6 033 390</b>	<b>3 554 723</b>	<b>42 068 017</b>
<b>Poskytnuté zmluvné prísluby</b>	<b>30 083 806</b>	<b>4 876 925</b>	<b>3 112 631</b>	<b>38 073 362</b>
1. Financovanie	24 635 711	2 824 772	1 674 452	<b>29 134 935</b>
a) Úverové prísluby	24 635 711	2 824 772	1 674 452	<b>29 134 935</b>
2. Garancie a iné finančné nástroje	5 448 095	2 052 153	1 438 179	<b>8 938 427</b>
a) Garancie a pohotovostné úverové listy	5 448 095	2 052 153	1 438 179	<b>8 938 427</b>
<b>Prijaté zmluvné prísluby</b>	<b>2 396 098</b>	<b>1 156 465</b>	<b>442 092</b>	<b>3 994 655</b>
- Prijaté finančné prísluby	392 130	-	-	<b>392 130</b>
- Prijaté garancie	2 003 968	1 156 465	442 092	<b>3 602 525</b>
<b>2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>200 227 125</b>	<b>350 824 493</b>	<b>45 135 622</b>	<b>596 187 240</b>
Úrokové deriváty	133 642 008	323 965 761	39 560 757	<b>497 168 526</b>
Menové deriváty	62 798 352	25 661 914	5 085 895	<b>93 546 161</b>
Deriváty trhového rizika	3 786 765	1 196 818	488 970	<b>5 472 553</b>
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>232 707 029</b>	<b>356 857 883</b>	<b>48 690 345</b>	<b>638 255 257</b>

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 20.

K 31. decembru 2020 mali najväčší vplyv na hodnotu poskytnutých finančných príslubov, okrem finančných príslubov poskytnutých Bankou, prísluby poskytnuté mFactoring a mBank Hipoteczny v hodnote 2 685 651 tisíc PLN a 35 174 tisíc PLN (31. december 2019: 1 944 564 tisíc PLN a 449 612 tisíc PLN).

Dňa 5. júla 2019 mBank S.A. uzavrela nájomnú zmluvu o priestore v budove Mennica Legacy Tower, ktorá sa nachádza na ulici Senatorska 18 vo Varšave, do ktorej sa presunulo varšavské ústredie Banky. Predmet nájmu bude uvoľnený v dvoch fázach. Budova bola čiastočne uvedená do užívania v októbri 2020. Druhá časť budovy bude uvedená do užívania v marci 2021. Odhadovaná výška záväzku súvisiaceho nadchádzajúcim uvedením do užívania, bude predstavovať približne 224 466 tisíc PLN.

### 34. Založené aktíva

Aktíva môžu byť založené ako kolaterál v repo/predaj - spätný nákup (sell/buy back) transakciách a derivátových zmluvách s inými bankami. Kolaterál môže byť tiež umiestnený v dôsledku obchodovateľných derivátov ako futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže byť umiestnený v rôznej forme (napr. peňažné prostriedky, cenné papiere a založené aktíva).

Podobne aj zákazníci zriaďujú kolaterál na ich aktívach v snahe zabezpečiť transakciu so Skupinou. V prípade, že cenné papiere sú predmetom kolaterálu (v nákup - spätný predaj (buy/sell back) transakcii), tie môžu byť opätovne založené v opačnom type transakcie (predaj - spätný nákup (sell/buy back)).

Navyše Skupina akceptuje kolaterály vo forme majetku (predovšetkým nehnuteľností) týkajúceho sa úverového druhu transakcie ako napríklad hypotekárne úvery, úverové linky a bankové záruky.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú rozdelenie hodnôt, ktoré môžu byť založené podľa hlavných položiek Výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank. Vládne cenné papiere sú hlavnou zložkou likvidity kolaterálu Skupiny pre účel založenia.

31.12.2020	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia (sell/buy back)			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
<b>Dlhové cenné papiere (Poznámka 20, 21, 22 a 23), z toho:</b>	<b>52 203 096</b>	<b>3 967 830</b>	<b>46 895 683</b>	<b>6 357 913</b>	<b>474 210</b>	<b>5 883 703</b>	<b>52 779 386</b>
- Zmenky Národnej banky Poľska	184 996	-	184 996	-	-	-	184 996
- Štátne dlhopisy	44 848 250	3 967 830	40 880 420	6 357 913	474 210	5 883 703	46 764 123
- Ostatné	7 169 850	-	5 830 267	-	-	-	5 830 267
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 23)	752 224	752 224	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky voči klientom	109 611 481	9 415 079	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	17 569 493	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>180 136 294</b>	<b>14 135 133</b>	<b>46 895 683</b>	<b>6 357 913</b>	<b>474 210</b>	<b>5 883 703</b>	<b>52 779 386</b>

31.12.2019	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia (sell/buy back)			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia (sell/buy back)			
				Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
<b>Dlhové cenné papiere (Poznámka 20, 21, 22 a 23), z toho:</b>	<b>35 876 137</b>	<b>3 193 568</b>	<b>31 141 370</b>	<b>3 362 331</b>	-	<b>3 362 331</b>	<b>34 503 701</b>
- Zmenky Národnej banky Poľska	3 219 627	-	3 219 627	-	-	-	3 219 627
- Štátne dlhopisy	28 880 004	3 193 568	25 686 436	3 362 331	-	3 362 331	29 048 767
- Ostatné	3 776 506	-	2 235 307	-	-	-	2 235 307
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 23)	417 698	417 698	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky voči klientom	105 347 475	10 311 838	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	17 079 273	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>158 720 583</b>	<b>13 923 104</b>	<b>31 141 370</b>	<b>3 362 331</b>	-	<b>3 362 331</b>	<b>34 503 701</b>

mBank Hipoteczny S.A. založil vydané hypotekárne a verejné záložné listy s pohľadávkami získanými z úverov a pôžičiek. Čistá účtovná hodnota pôžičiek registrovaných v Registri hypotekárnych a verejných záložných listov, ktoré sú vyššie uvedené ako založené aktíva, bola k 31. decembru 2020 vo výške 9 415 079 tisíc PLN (31. december 2019: 10 311 838 tisíc PLN). Hodnota vládnych cenných papierov uvedených ako založené aktíva, s výnimkou kolaterálov vyplývajúcich z transakcií predaj – spätný nákup (sell/buy back), zahŕňa kolaterál záväzkov vyplývajúcich z úveru získaného od EIB, kolaterál pre fond garantovaných vkladov v rámci Bankového garančného fondu (BFG) a kolaterál pre platobný záväzok voči BFG a nútenej reštrukturalizácie fondu.

### 35. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2020 bol 42 367 040 akcií (31. decembra 2019: 42 350 367 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN. Všetky vydané akcie boli plne splatené.

ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2020						
Typ akcie	Typ výhody	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/nominálna hodnota emisie (v PLN)	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 989 000	39 956 000	Zaplatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	11 000	44 000	Zaplatené v hotovosti	1986
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 500 000	10 000 000	Zaplatené v hotovosti	1994
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 000 000	8 000 000	Zaplatené v hotovosti	1995
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	4 500 000	18 000 000	Zaplatené v hotovosti	1997
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	3 800 000	15 200 000	Zaplatené v hotovosti	1998
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	170 500	682 000	Zaplatené v hotovosti	2000
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	5 742 625	22 970 500	Zaplatené v hotovosti	2004
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	270 847	1 083 388	Zaplatené v hotovosti	2005
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	532 063	2 128 252	Zaplatené v hotovosti	2006
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	144 633	578 532	Zaplatené v hotovosti	2007
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	30 214	120 856	Zaplatené v hotovosti	2008
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	12 395 792	49 583 168	Zaplatené v hotovosti	2010
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	16 072	64 288	Zaplatené v hotovosti	2011
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 230	144 920	Zaplatené v hotovosti	2012
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	35 037	140 148	Zaplatené v hotovosti	2013
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 044	144 176	Zaplatené v hotovosti	2014
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	28 867	115 468	Zaplatené v hotovosti	2015
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	41 203	164 812	Zaplatené v hotovosti	2016
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	31 995	127 980	Zaplatené v hotovosti	2017
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	24 860	99 440	Zaplatené v hotovosti	2018
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	13 385	53 540	Zaplatené v hotovosti	2019
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	16 673	66 692	Zaplatené v hotovosti	2020
<b>Počet akcií spolu</b>			<b>42 367 040</b>			
<b>Zapísané základné imanie spolu</b>				<b>169 468 160</b>		
<b>Nominálna hodnota akcie (PLN)</b>		<b>4</b>				

\* stav na konci účtovného obdobia

V roku 2020 Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 16 673 akcií mBank. Akcie boli vydané ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania banky vydaním akcií bez predkupného práva pre už existujúcich akcionárov s cieľom umožniť príjmom motivačného programu získať akcie v mBank V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo k zvýšeniu základného imania mBank o 66 692 PLN v roku 2020.

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2019 držala 69,28% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

▪ Zmeny vo vlastníckej štruktúre významných balíkov akcií Banky

20. novembra 2020 spoločnosť Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (Nationale-Nederlanden PTE) oznámila na valnom zhromaždení mBank S.A. zvýšenie podielu finančných prostriedkov spravovaných spoločnosťou Nationale-Nederlanden PTE na celkovom počte hlasov nad 5% v dôsledku odkúpenia akcií mBank na WSE, vysporiadaných 12. novembra 2020. Prostriedky spravované spoločnosťou Nationale-Nederlanden PTE majú spolu 2 125 162 akcií mBank S.A., čo predstavuje 5,02% základného imania mBank S.A. a na valnom zhromaždení mBank S.A. má nárok na 2 125 162 hlasov.

Pred nadobudnutím akcií mBank S.A., fondy spravované spoločnosťou Nationale-Nederlanden PTE vlastnili spolu 2 099 331 akcií mBank S.A., čo predstavovalo 4,96% základného imania mBank S.A. a na valnom zhromaždení mBank S.A. mala nárok na 2 099 331 hlasov.

Okrem toho, 8. decembra 2020 spoločnosť Nationale-Nederlanden PTE oznámila na valnom zhromaždení mBank S.A. zvýšenie podielu spoločnosti Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (Nationale-Nederlanden OFE) na celkovom počte hlasov nad 5% v dôsledku odkúpenia akcií mBank na WSE, vysporiadaných 30. novembra 2020. Po vysporiadaní vyššie uvedenej transakcie, vlastnila spoločnosť Nationale-Nederlanden OFE celkovo 2 145 215 akcií Banky, čo predstavovalo 5,06% základného imania mBank S.A. a na valnom zhromaždení mBank S.A. má nárok na 2 145 215 hlasov.

Pred nadobudnutím akcií mBank S.A., spoločnosť Nationale-Nederlanden OFE vlastnila celkovo 2 107 691 akcií mBank S.A., čo predstavovalo 4,97% základného imania mBank S.A. a na valnom zhromaždení mBank S.A. mala nárok na 2 107 691 hlasov.

Podľa informácií získaných od spoločnosti Nationale-Nederlanden PTE, finančné prostriedky spravované spoločnosťou Nationale-Nederlanden PTE predstavovali celkovo 2 178 642 akcií mBank S.A.

### 36. 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 2020 a 2019 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 41.

### 37. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy, rezervu na všeobecné bankové riziko, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné bankové riziko sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2020	31.12.2019
Iný doplnkový kapitál	9 911 964	9 826 282
Ostatné kapitálové rezervy	101 325	98 316
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 153 753	1 153 753
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 230 724	306 074
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	103 831	1 010 350
<b>Nerozdelený zisk spolu</b>	<b>12 501 597</b>	<b>12 394 775</b>

Podľa poľských právnych predpisov je každá Banka povinná vyčleniť 8% z čistého zisku na zákonný nedeliteľný iný doplnkový kapitál, kým tento doplnkový kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho, Skupina prevádza časť svojho čistého zisku do rezervy na všeobecné bankové riziko na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Rezerva na všeobecné bankové riziko môže byť rozdelená len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

### 38. Ostatné položky vlastného imania

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií</b>	<b>-2 392</b>	<b>-5 435</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	30 888	1 133
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	-33 280	-6 568
<b>Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>185 333</b>	<b>74 321</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	258 069	117 938
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	-1 784	-7 778
Odložená daň z príjmu	-70 952	-35 839
<b>Zaistenie peňažných tokov</b>	<b>419 130</b>	<b>119 142</b>
Nerealizované zisky	569 033	150 802
Nerealizované straty	-51 589	-3 714
Odložená daň z príjmu	-98 314	-27 946
<b>Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru</b>	<b>-17 570</b>	<b>-11 318</b>
Poistno-matematické zisky	32	29
Poistno-matematické straty	-21 724	-14 003
Odložená daň z príjmu	4 122	2 656
<b>Ostatné položky vlastného imania spolu</b>	<b>584 501</b>	<b>176 710</b>

### 39. Dividenda na akciu

Dňa 27. marca 2020, na 33. valnom zhromaždení mBank S.A. bolo prijaté uznesenie o rozdelení čistého zisku za rok 2019. Čistý zisk mBank S.A. vo výške 980 980 tisíc PLN zostal nerozdelený.

### 40. Vysvetlivky k výkazu peňažných tokov

#### 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.

	31.12.2020	31.12.2019
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 19)	3 968 691	7 897 010
Úvery a pôžičky voči bankám (Poznámka 23)	280 355	382 378
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu</b>	<b>4 249 046</b>	<b>8 279 388</b>

**Doplňujúce informácie k Výkazu peňažných tokov**

*Vysvetlenie rozdielov medzi zmenami konečných zostatkov vo Výkaze o finančnej situácii a zmenami uvedenými v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti*

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Úvery a pôžičky voči bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-3 012 510</b>	<b>-1 795 412</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-42 716	-25 996
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-102 023	-301 033
<b>Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám</b>	<b>-3 157 249</b>	<b>-2 122 441</b>
<b>Finančné aktíva určené na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty - zmena stavu zostatku vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>728 601</b>	<b>-763 646</b>
Rozdiel medzi zaslúženým úrokom a zaplateným úrokom počas účtovného obdobia	67 535	93 922
Oceňovanie zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku (brutto)	370 356	43 825
<b>Zmena finančných aktív určených na obchodovanie a zabezpečovacích derivátov</b>	<b>1 166 492</b>	<b>-625 899</b>
<b>Úvery a pôžičky voči klientom - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-4 469 343</b>	<b>-10 452 199</b>
Rozdiel medzi zaslúženým úrokom a zaplateným úrokom počas účtovného obdobia	-201 524	-83 149
<b>Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči klientom</b>	<b>-4 670 867</b>	<b>-10 535 348</b>
<b>Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-12 724 140</b>	<b>1 564 363</b>
Ocenenie zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	146 125	-69 126
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-589 114	-367 943
<b>Zmena spolu vo finančných aktívach v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok</b>	<b>-13 167 129</b>	<b>1 127 294</b>
<b>Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-4 717 628</b>	<b>-2 234 334</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	1 042	-
<b>Zmena spolu dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote</b>	<b>-4 716 586</b>	<b>-2 234 334</b>
<b>Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>18 018</b>	<b>-165 485</b>
Nadobudnutie akcií v dcérskych spoločnostiach nezahrnutých do konsolidácie	-	11 055
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach nezahrnutých do konsolidácie	-7 807	-
<b>Zmena neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>10 211</b>	<b>-154 430</b>
<b>Ostatný majetok (vrátane neobchodovateľných finančných aktív držaných na predaj) - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-314 839</b>	<b>210 679</b>
Zostatky nerealizované v hotovosti zahrnuté vo výkaze ziskov a strát	3 826	5 715
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z investičnej činnosti	-85 241	-
<b>Zmena spolu v ostatnom majetku</b>	<b>-396 254</b>	<b>216 394</b>
<b>Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>1 232 869</b>	<b>-1 941 955</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	16 826	-14 842
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	198 636	557 100
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám</b>	<b>1 448 331</b>	<b>-1 399 697</b>
<b>Závazky voči klientom - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>21 037 530</b>	<b>14 652 076</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-377 940	-419 101
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	125 092	641 383
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči klientom</b>	<b>20 784 682</b>	<b>14 874 358</b>
<b>Emitované dlhové cenné papiere - zmena stavu vykazané vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-3 438 826</b>	<b>-614 440</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-118 543	35 114
Kurzové rozdiely	-633 002	-50 088
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	4 545 077	404 989
<b>Zmena spolu emitovaných dlhových cenných papierov</b>	<b>354 706</b>	<b>-224 425</b>
<b>Zmena v ostatných záväzkoch (vrátane záväzkov držaných na predaj) a rezerv - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>1 470 108</b>	<b>58 523</b>
Ocenenie motivačných programov vykazané vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 13)	10 159	10 702
Vylúčenie daňového záväzku súvisiaceho so zavedením odvodu pre určité finančné inštitúcie	-18 641	-39 871
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykazané v ostatnom komplexnom výsledku (Poznámka 18)	-7 718	-2 483
<b>Zmena spolu v ostatných záväzkoch (vrátane záväzkov držaných na predaj) a rezerv</b>	<b>1 453 908</b>	<b>26 871</b>

**Úroky obdržané a zaplatené z prevádzkovej činnosti**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Úrokové výnosy, z toho:</b>		
Úvery a pôžičky voči bankám	63 227	82 200
Úvery a pôžičky voči zákazníkom	3 838 069	4 032 501
Dlhové cenné papiere	1 255 748	1 029 120
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	63 602	101 751
Úrokové výnosy zo zaisťovacích derivátov	224 203	107 602
Iný úrokový výnos	1 683	5 058
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>5 446 532</b>	<b>5 358 232</b>

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019
<b>Úrokové náklady, z toho:</b>		
Vyrovnanie s bankami v dôsledku prijatých vkladov	-17 489	-17 781
Vyrovnanie s klientami v dôsledku prijatých vkladov	-536 585	-725 432
Prijatá zábezpeka v súvislosti s poskytnutou zárukou na zabezpečenie upisovania cenných papierov	-109 098	-329 380
Iný úrokový náklad	-31 653	-23 679
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>-694 825</b>	<b>-1 096 272</b>

**Peňažné toky z investičných činností**

V roku 2020 a 2019 peňažné toky z investičných činností súviseli najmä s kúpou o dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

**Peňažné toky z finančných činností**

Peňažné toky z finančných činností sa týkajú najmä prijatia peňažných prostriedkov z emisie dlhopisov a zúčtovania dlhodobých úverov prijatých od iných bánk (v Poznámke 28) a Európskej investičnej banky (v Poznámke 28). Okrem toho peňažné toky z finančných činností zahŕňajú vypořádania súvisiace s podriadenými záväzkami.

	K 31. decembru 2019	Peňažné toky	Zmena, ktorá nesúvisí s peňažnými tokmi	K 31. decembru 2020
Úvery a pôžičky voči bankám (Poznámka 28)	189 901	-198 636	9 235	500
Úvery a pôžičky voči ostatným klientom (Poznámka 28)	2 980 294	-5 592	279 889	3 254 591
Lízingové záväzky (Poznámka 28)	496 912	-119 501	394 524	771 935
Záväzky v dôsledku depozitov prijatých v súvislosti so zabezpečeným krytím (Poznámka 28)	17 435 143	-4 545 077	1 106 251	13 996 317
Podriadené záväzky (Poznámka 28)	2 500 217	-76 145	154 255	2 578 327
<b>Celkové záväzky vyplývajúce z finančných činností</b>	<b>23 602 467</b>	<b>-4 944 951</b>	<b>1 944 154</b>	<b>20 601 670</b>

	K 31. decembru 2018	Peňažné toky	Zmena, ktorá nesúvisí s peňažnými tokmi	K 31. decembru 2019
Úvery a pôžičky voči bankám (Poznámka 28)	747 381	-567 863	10 383	189 901
Úvery a pôžičky voči ostatným klientom (Poznámka 28)	3 457 264	-519 145	42 175	2 980 294
Lízingové záväzky (Poznámka 28)	-	-122 539	619 451	496 912
Záväzky v dôsledku depozitov prijatých v súvislosti so zabezpečeným krytím (Poznámka 28)	18 049 583	-404 989	-209 451	17 435 143
Podriadené záväzky (Poznámka 28)	2 474 163	-76 627	102 681	2 500 217
<b>Celkové záväzky vyplývajúce z finančných činností</b>	<b>24 728 391</b>	<b>-1 691 163</b>	<b>565 239</b>	<b>23 602 467</b>

V zmene, ktorá sa netýkala finančných tokov, boli zahrnuté kurzové rozdiely a naakumulované úroky. Celkový peňažný odliv z lízingu (vrátane peňažných tokov súvisiacich s krátkodobými lízingami, lízingovými



zmluvami s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými zmluvami, a variabilnými zložkami lízingových záväzkov, ktoré sa zverejňujú v peňažných tokoch z prevádzkových činností) predstavuje 122 511 tisíc PLN (v roku 2019: 131 370 tisíc PLN).

#### **41. Motivačné programy založené na akciách**

##### **Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014**

Dňa 31. marca 2014, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie dozornej rady, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 7. decembra 2012.

2. marca 2015 predĺžila Dozorná rada dobu trvania programu od 31. decembra 2018 do 31. decembra 2021.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky.

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 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.

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 nebola 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 odsek 1, najmä v odseku 2, 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.

V rámci vyššie uvedeného programu bol bonus za rok 2017 udelený poslednýkrát. Posledné vysporiadania pripadajú na rok 2021.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>6 210</b>	-	<b>12 229</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	4 608	4	6 019	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>1 602</b>	-	<b>6 210</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V 2020 bol vážený priemer cien akcií 190,77 PLN (v 2019: 388,23 PLN)

### Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok je vyplatený v hotovosti a vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako záväzok voči zamestnancovi.

### 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.

### **Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2014**

Dňa 31. marca 2014 Dozorná rada mBank na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie prijala uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2013.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií dcérskej spoločnosti prepojením záujmov kľúčových zamestnancov Skupiny mBank so záujmami dcérskej spoločnosti a jej akcionárov a zavedením politiky variabilných zložiek odmeňovania osôb zastávajúcich riadiace pozície v Skupine mBank.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada mBank, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie, predĺžila dobu trvania programu od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2022.

V rámci programu boli dlhopisy v tranži 3, 4, 5 a 6 pridelené a nadobudnuté oprávnenými osobami.

Posledné úhrady súvisiace s týmto programom boli uskutočnené v roku 2017.

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 kľúčový 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 kľúčový manažér v danom účtovnom období, po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva. Bonusy za roky 2014 - 2017 boli udelené na základe vyššie uvedených princípov. Posledné vysporiadania sú v roku 2021.

Predstavenstvo/Dozorná rada dcérskej spoločnosti, v ktorej bol program spustený, môže rozhodnúť o pozastavení programu ako celku alebo znížení počtu dlhopisov zahrnutých v odloženej, ale ešte nevyplatennej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu jedného z uvedených prípadov v článku 142 Zákona o bankách, a to najmä v prípade uvedenom v odseku 2, k výskytu riziku súvahovej straty, riziku platobnej neschopnosti alebo bankrotu, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, podľa ktorých sa poskytuje práca alebo ďalšie služby pre Banku 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.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmenu v počte a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>5 585</b>	-	<b>13 293</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	342	-
Realizované počas obdobia*	4 067	4	7 366	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>1 518</b>	-	<b>5 585</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V roku 2020 bol vážený priemer cien akcií 190,77 PLN (v 2019: 388,23 PLN).

**Motivačný program pre členov Predstavenstva a kľúčových manažérov Skupiny mBank - mBank Risk Takers za rok 2018**

Dňa 7. júna 2018 Dozorná rada v súlade s odporúčaním Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady a rozhodnutím Valného zhromaždenia mBank S.A z 9. mája 2018 prijala pravidlá motivačného programu mBank S.A.

Program nahradil existujúce programy, to znamená zamestnanecký program zavedený uznesením mimoriadneho valného zhromaždenia mBank S.A. zo dňa 27. októbra 2008 v znení neskorších predpisov a program pre členov Predstavenstva, zavedený uznesením valného zhromaždenia mBank S.A. zo 14. marca 2008 v znení neskorších predpisov. Súčasne sa práva vyplývajúce z dlhopisov získaných na základe náhradných programov vykonávajú podľa pravidiel týchto programov.

Nový program bude implementovaný od 1. januára 2018 do 31. decembra 2028. Oprávnenými osobami v rámci programu sú osoby, ktoré majú významný vplyv na rizikový profil Banky v súlade s Politikou identifikácie rizík, označovanou ako Risk Takers I alebo Risk Takers II, s výnimkou Risk Takers II - Členovia predstavenstva spoločnosti mBank Hipoteczny S.A., ktorá uplatňuje iný motivačný program.

„Risk Taker I“ znamená člen Predstavenstva banky. „Risk Taker II“ znamená osobu, ktorá vlastní pozíciu identifikovanú ako pozíciu s významným vplyvom na rizikový profil banky v súlade s identifikačnou politikou rizika (Risk Takers Identification Policy), vrátane osoby člena predstavenstva, ktorá vlastní podiel v dcérskej spoločnosti skupiny mBank.

Za podmienok uvedených v Pravidlách a Politike odmeňovania rizík pre účastníkov rizika (Risk Takers Remuneration Policy) budú mať oprávnené osoby možnosť bezplatne nadobudnúť opcie a prostredníctvom uplatnenia práv vyplývajúcich z týchto opcií nadobúdať akcie.

**Bonus pre Risk Takers I**

Dozorná rada určuje výšku bonusu za daný kalendárny rok pre každého člena Predstavenstva individuálne na základe posúdenia dosiahnutého MBO s ohľadom na obdobie najmenej 3 rokov s tým, že výška bonusu závisí od bonusového fondu. Bonusový fond predstavuje súčet základných súm vypočítaných pre každého člena správnej rady. Základná suma sa vypočíta ako násobok základného platu, ktorý závisí od ekonomického zisku (EP); EP sa počíta na obdobie 3 rokov podľa pravidiel uvedených v Politike odmeňovania rizík (Risk Takers Remuneration Policy).

Bonus pozostáva z neodloženej časti (40% bonusu) a odloženej časti (60% bonusu).

Odložená časť aj neodložená časť sú rozdelené na rovnaké časti: 50% zaplatené v hotovosti a 50% prostredníctvom získania opcií. Neodložená časť v hotovosti sa vypláca v roku, v ktorom sa bonus poskytuje. Druhá polovica neodloženej časti (50%) sa vypláca formou získania opcií, najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa konania valného zhromaždenia mBank S.A.

Odložená časť, tak peňažná ako aj časť vyplývajúca zo získaných opcií, sa vypláca v 5 rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa peňažná časť vypláca po schválení Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank za predchádzajúce účtovné obdobie a časť vyplývajúca zo získaných opcií sa vyplatí najskôr po uplynutí 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému bola Konsolidovaná účtovná zvierka schválená.

### **Bonus pre Risk Takers II**

Výška bonusu za daný kalendárny rok je stanovená Predstavenstvom banky pre Risk Takers II (zamestnanci banky) alebo Dozornou radou dcérskej spoločnosti pre Risk Takers II (členovia predstavenstva dcérskej spoločnosti Skupiny mBank) na základe nasledovných ukazovateľov: hodnotenie úspešnosti MBO za obdobie posledných troch kalendárnych rokov, ekonomický zisk skupiny mBank a výsledok obchodnej línie/dcérskej/organizačnej jednotky.

Bonus sa skladá z neodloženej časti (60% bonusu) a odloženej časti (40% bonusu).

Odložená časť aj neodložená časť sú rozdelené na rovnaké časti: 50% zaplatené v hotovosti a 50% prostredníctvom získania opcií.

Neodložená časť v hotovosti sa vypláca v roku, v ktorom sa bonus poskytuje. Druhá polovica neodloženej časti (50%) sa vypláca formou získania opcií, najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa konania valného zhromaždenia mBank S.A.

Odložená časť, tak peňažná časť, ako aj časť vyplývajúca zo získaných opcií, sa vypláca v 3 rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa peňažná časť vypláca po schválení Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok a časť vyplývajúca zo získaných opcií sa vyplatí najskôr po uplynutí 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému bola Konsolidovaná účtovná zvierka sú schválená.

V prípade, že výška bonusu určená pre Risk Taker II za daný kalendárny rok nepresiahne jednu tretinu ich celkovej ročnej odmeny alebo 200 000 tisíc PLN, celková výška bonusu môže byť na základe Predstavenstva mBank vo vzťahu k Risk Takers II (zamestnanci Banky) alebo na základe Dozornej rady dcérskej spoločnosti vo vzťahu k Risk Takers II (členovia predstavenstva dcérskej spoločnosti Skupiny mBank) vyplatená v hotovosti bez odkladu.

Odložená bonusová časť pre osoby Risk Taker I a osoby Risk Taker II sa posudzuje z hľadiska ich určenia a platby. Dozorná rada mBank (vo vzťahu k Risk Takers I), predstavenstvo mBank (vo vzťahu k Risk Takers II - zamestnancom banky) alebo Dozornej rade dcérskej spoločnosti skupiny mBank (vo vzťahu k Risk Takers II - Členovia predstavenstva dcérskej spoločnosti) sa môže rozhodnúť zadržať plnú sumu alebo znížiť sumu odloženej tranže, ak dospeje k záveru, že v časovom horizonte dlhšom ako jeden finančný rok, t. j. obdobie najmenej 3 rokov, mal Risk Taker priamy a negatívny dopad na finančný výsledok alebo pozíciu banky / dcérskej spoločnosti / skupiny, porušil pravidlá a štandardy prijaté v Skupine mBank alebo priamo prispel k významným finančným stratám, pri ktorých nebola splnená aspoň jedna z komponentov karty scorecard, resp. v § 142 ods. 2 zákona o bankovom práve.

Ak sa vyššie uvedené okolnosti vyskytnú vo fáze stanovenia výšky bonusu pre osoby Risk Taker, Dozorná rada mBank / Dozorná rada dcérskej spoločnosti / Predstavenstva mBank sa môže rozhodnúť neposkytnúť bonus za daný kalendárny rok, resp. ho znížiť.

Okrem toho môže byť, podľa pravidiel a v lehote určenej rozhodnutím Dozornej rady mBank / Dozornej rady dcérskej spoločnosti / Predstavenstva mBank, Risk Taker I alebo Risk Taker II povinný vrátiť bonus poskytnutý a zaplatený za daný kalendárny rok (tj neodložená časť a všetky odložené časti), ak porušil pravidlá a normy prijaté v skupine mBank, závažným spôsobom porušil všeobecne platné právne predpisy alebo priamo prispel k významným finančným stratám v dôsledku jeho úmyselného nepriaznivého konania na úkor skupiny mBank / dcérskej spoločnosti alebo prispel k uloženiu finančných sankcií banke / dcérskej spoločnosti orgánmi dohľadu na základe konečného a neopraviteľného rozhodnutia.

Rozhodnutie, ktorým sa určuje výskyt uvedených udalostí, sa môže prijať do konca kalendárneho roka, v ktorom sa vyplatí posledná tranža odloženej časti bonusu poskytnutého za rok, v ktorom nastala udalosť.

V prípade uznesenia valného zhromaždenia mBank S.A. o výplate dividend za daný rok, má Risk Taker I a Risk Taker II, ktorému bol bonus udelený v rámci odloženej alebo neodloženej časti, nárok na úhradu peňažného ekvivalentu, bez ohľadu na bonus, v súlade s pravidlami stanovenými v Politike odmeňovania rizík, súvisiaci s odkladom časti odmeny zo získaných opcií.

Bonus v rámci uvedeného programu bol udelený na roky 2018 a 2019 subjektom Risk Takers I a Risk Takers II.

Dňa 17. decembra 2020 sa Dozorná rada, v súlade s odporúčaním Výboru pre odmeňovanie zriadeného Dozornou radou, rozhodla zmeniť Politiku odmeňovania rizík (Risk Takers Remuneration Policy), s cieľom zosúladiť túto politiku s novou Smernicou Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2019/878 z 20. mája 2019, ktorou sa mení Smernica 2013/36/EU, ako aj odporúčanie, Úradu pre finančný dohľad v Poľsku o pohyblivých zložkách odmeňovania v bankách, obsiahnuté v liste zo 17. apríla 2020, vzhľadom na

očakávané kroky bánk v reakcii na pandémiu ochorenia COVID-19. V osobitne odôvodnených prípadoch týkajúcich sa zmiernenia rizika spojeného s udržaním základného kapitálu banky, s cieľom zabezpečiť možnosť efektívnej reakcie na ekonomickú situáciu v Poľsku súvisiacu napríklad s pandémiou COVID-19, môže Dozorná rada s ohľadom na subjekty Risk Takers I a Správna rada Banky s ohľadom na subjekty Risk Takers II prijať uznesenie o úplnom alebo čiastočnom vyplatení hotovostnej tranže (neodloženej aj odloženej) vo forme opčných kontraktov, počnúc dňom bonusu na rok 2020. Platba vo forme opčných listov sa uskutoční v obdobiach upísania opčných kontraktov Dozornou radou, najskôr 12 mesiacov po dátume konania valného zhromaždenia mBank S.A., ktoré schvaľuje Konsolidovanú účtovnú zvierku Skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok.

Počnúc bonusom na rok 2021, sa predĺži odklad pre hotovostnú tranžu a tranžu udelenú vo forme opčných kontraktov: z troch na päť rokov, keď sú subjekty Risk Takers II členmi vrcholového manažmentu (platí pre Generálnych riaditeľov a členov Predstavenstva dcérskych spoločností Skupiny mBank) a z troch na štyri roky pre zvyšné subjekty Risk Takers.

V prípade, že výška bonusu stanovená pre subjekt Risk Taker II (s výnimkou Risk Takers II ako členov vrcholového manažmentu: Generálnych riaditeľov a členov Predstavenstva dcérskych spoločností Skupiny mBank) za daný kalendárny rok nepresiahne jednu tretinu ich celkovej ročnej odmeny alebo ekvivalent 50 000 EUR (ku dňu rozhodnutia o udelení bonusu), môže byť na základe rozhodnutia Predstavenstva mBank vyplatená celková výška bonusu v hotovosti bez odkladu.

Vyššie uvedená zásada platí pre bonusy na rok 2021.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zmenu počtu a vážených priemerov realizovaných cien opcií na akcie súvisiacich s motivačným programom roka 2018 pre členov správnej rady Banky a pre kľúčových manažérov Skupiny mBank.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>17 067</b>	-	-	-
Udelené počas obdobia	24 195	-	17 870	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	803	-
Realizované počas obdobia*	7 998	4	-	-
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>33 264</b>	-	<b>17 067</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

### **Zhrnutie vplyvu programov na Výkaz o finančnej pozícii a výkaz ziskov a strát Skupiny**

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií**

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatných kapitálových rezervách, ktoré boli vytvorené vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Motivačné programy</b>		
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>27 320</b>	<b>22 452</b>
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	10 159	9 947
- vysporiadanie realizovaných opcií	-7 150	-5 079
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>30 329</b>	<b>27 320</b>

#### **Platby v hotovosti**

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 13 „Režijné náklady“.

### **42. 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 bežných 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.

Skupina 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 2020 a 31. decembru 2019.

(v tis. PLN)	Dozorná rada, predstavenstvo a kľúčoví riadiaci zamestnanci mBank S.A. ako aj dozorná rada a predstavenstvo Commerzbank AG		Ostatné spriaznené osoby *		Dcérske a pridružené spoločnosti		Commerzbank AG		Ostatné spoločnosti Skupiny Commerzbank AG	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>										
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>										
Aktíva	2 104	2 040	748	2 058	109 256	160 187	863 952	528 688	2 806	19
Pasíva	10 214	23 422	5 829	1 484	14 144	31 518	3 091 380	2 059 006	69 810	709 071
<b>výkaz ziskov a strát</b>										
Úrokové výnosy	42	53	32	70	1 531	8 154	49 832	59 928	400	698
Úrokové náklady	-89	-158	-1	-3	-83	-89	-41 712	-26 238	-197	-4 612
Výnosy z poplatkov a provízií	38	46	10	11	765	538	6 025	4 353	49	49
Náklady z poplatkov a provízií	-	-	-	-	-661	-1 249	-	-1 030	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	155	5 987	1 578	1 468	-	-
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-1	-28	-6 488	-7 076	-	-
<b>Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>										
Poskytnuté záväzky	743	957	234	407	372 741	355 716	1 721 547	2 124 709	7 409	3 502
Prijaté záväzky	-	-	-	-	-	-	1 911 651	1 816 577	-	-

\* *Ostatné 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.*

Na konci roka 2020 vykonávalo Predstavenstvo mBank S.A. funkcie v nasledujúcom zložení:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva,
2. Andreas Böger – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
3. Frank Bock – Podpredseda,
4. Krzysztof Dąbrowski – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT,
5. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
6. Marek Lusztyn - Podpredseda,
7. Adam Pers – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva.

Zodpovednosti za dohľad nad riadením rizík Banky, ktoré sú vyhradené pre člena Predstavenstva schváleného PFSA, boli dočasne pridelené celému Predstavenstvu mBank S.A., ktoré pôsobí ako kolektív.

- Zmeny v zložení Predstavenstva mBank S.A.

Dňa 25. júna 2020 Dozorná rada mBank S.A. prijala uznesenie o odvolaní pána Franka Bocka z funkcie Podpredsedu Predstavenstva pre oblasť finančných trhov k 31. decembru 2020.

Ukončenie dohody s pánom Frankom Bockom 31. decembra 2020 súvisí s reorganizáciou oblasti finančných trhov v rámci ďalších obchodných oblastí Banky, za účelom zvýšenia efektívnosti organizačnej a procesnej štruktúry. Jej účinkom bude zníženie počtu pozícií v Predstavenstve Banky. Pán Frank Bock sa bude podieľať na reorganizácii oblasti do konca tohto roka.

22. októbra 2020 pani Lidia Jabłonowska-Luba Podpredsedkyňa Predstavenstva pre útvary riadenia rizika, odstúpila z pozície člena Predstavenstva mBank S.A., z pozície Podpredsedkyne Predstavenstva pre útvary riadenia rizika mBank S.A. s účinnosťou od 22. októbra 2020.

Dňa 22. októbra 2020, Dozorná rada prijala uznesenie, ktorým 22. októbra 2020 menuje pána Mareka Lusztyna do Predstavenstva mBank S.A. na obdobie do konca súčasného funkčného obdobia Predstavenstva spoločnosti mBank S.A.

Odo dňa, keď Úrad pre finančný dohľad v Poľsku schválil vymenovanie pána Marka Lusztyna za člena Predstavenstva dohľadu nad riadením rizika súvisiaceho s činnosťami Banky, nastúpi pán Marek Lusztyn do funkcie Podpredsedu Predstavenstva mBank S.A. pre útvary riadenia rizika (dohľad nad riadením rizík týkajúcich sa činností mBank S.A.).

- Zmeny v zložení Dozornej rady mBank S.A.

28. septembra 2020 prijala Dozorná rada mBank S.A. odstúpenie pána Michaela Mandela, s účinnosťou od 23. októbra 2020, z členstva Dozornej rady Banky ako aj z Výkonného a nominačného výboru a Výboru pre odmeňovanie. Pán Michael Mandel odstúpil v súvislosti s plánovaným odchodom z Commerzbank.

Uznesením Dozornej rady mBank S.A. z dňa 22. októbra 2020, bola pani Sabine Schmittroth 23. októbra 2020 vymenovaná za člena Dozornej rady mBank S.A. na obdobie do konca súčasného funkčného obdobia Dozornej rady.

#### Odmeňovanie členov Predstavenstva a Dozornej rady

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2020 a ku koncu roka 2019, odmeny bývalých členov Predstavenstva a odmeny členov Dozornej rady sú uvedené nižšie:

	2020	2019
<b>Predstavenstvo mBank</b>		
Základný plat	12 291 821	13 570 816
Iné benefity	1 561 942	1 891 377
Bonus za predchádzajúci rok	1 560 000	1 560 000
Odložený bonus	1 380 230	1 762 899
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva mBank</b>		
Základný plat	1 359 355	-
Iné benefity	185 897	-
Bonus za predchádzajúci rok	200 000	-
Odložený bonus	774 834	980 834
Kompenzácie (žiadna súťaž)	309 951	-
<b>Dozorná rada mBank</b>		
Základný plat	1 381 624	2 066 528

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.

Celková výška odmien, ktoré dostali členovia Predstavenstva Banky v roku 2020, bola 19 101 tisíc PLN (v roku 2019: 18 785 PLN).

V súlade s platným systémom odmeňovania v Banke môžu mať členovia Predstavenstva Banky nárok na odmeny za rok 2020, ktoré by boli vyplatené v roku 2021. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2020 vo výške 1 714 tisíc PLN k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 4 113 tisíc PLN). Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 25. februára 2021.

V rokoch 2020 a 2019, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov Predstavenstiev a Dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov Banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2020, predstavovali 26 888 tisíc PLN (2019: 27 411 PLN).

Podrobné informácie o odmeňovaní jednotlivých členov Predstavenstva a Dozornej rady, ako aj o zložení Predstavenstva a Dozornej rady boli uvedené v Správe Predstavenstva o výkonnosti skupiny mBank S.A. v roku 2020 v bode 14.7. „Zloženie, právomoci a postupy Predstavenstva a Dozornej rady“.

#### Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2020 vlastnili akcie Banky piati členovia Predstavenstva: pán Cezary Stypułkowski - 23 250 akcií, pán Andreas Böger - 819 akcií, pán Krzysztof Dąbrowski - 1 682 akcií a pán Cezary Kocik - 2 161 akcií a pán Adam Pers - 158 akcií.

K 31. decembru 2019 vlastnili akcie Banky piati členovia Predstavenstva: pán Cezary Stypułkowski - 21 249 akcií, pán Frank Bock - 334 akcií, pán Andreas Böger - 270 akcií, pán Krzysztof Dąbrowski - 1 000 akcií a pán Cezary Kocik - 1 040 akcií.

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 vlastnil akcie Banky jeden člen Dozornej rady mBank S.A., a to: pán Jörg Hessenmüller – 7 958 akcií, resp. 7 175 akcií. K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nevlastnili členovia Dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

### **43. Nákupy a predaje**

- Likvidácia spoločnosti mFinance France S.A.

Z dôvodu substitúcie so spoločnosťou mFinance France S.A. (mFF), ktorá je podrobne opísaná v Poznámke 28, bola konsolidácia tejto spoločnosti od decembra 2020 prerušená. Proces substitúcie bol ukončený v októbri 2020. Mimoriadne valné zhromaždenie prijalo dňa 4. novembra 2020 uznesenie o začatí procesu predčasného zrušenia spoločnosti a vymenovaní likvidátora.

- Predaj spoločnosti BDH Development Sp. z o.o.

16. decembra 2020 mBank S.A. a spoločnosť Archicom Polska S.A. podpísali dohodu o predaji akcií, na základe ktorej mBank predala 100% akcií základného imania spoločnosti BDH Development Sp. z o.o. Transakcia bola opísaná v Poznámke 24.

### **44. Prudenciálna konsolidácia**

Podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 („Nariadenie o kapitálových požiadavkách“) je mBank významnou dcérskou spoločnosťou materskej inštitúcie v rámci EÚ, ktorá je zodpovedná za prípravu prudenciálne konsolidovaných finančných údajov pre splnenie požiadavky zverejňovania uvedenej v IAS 1.135 *Zverejňovanie účtovnej zvierky*.

Finančné informácie uvedené nižšie nepredstavujú opatrenia Medzinárodných štandardov finančného vykazovania (IFRS), ako je definované v štandardoch.

Skupina mBank S.A. („Skupina“) sa skladá zo subjektov definovaných v súlade s pravidlami obozretnej konsolidácie v Nariadení o kapitálových požiadavkách (CRR).

#### **Východiská pre prípravu konsolidovaných finančných údajov**

Konsolidované finančné údaje Skupiny mBank S.A. založené na pravidlách prudenciálnej konsolidácie uvedené v Nariadení o kapitálových požiadavkách („Prudenciálne konsolidované finančné údaje“) boli pripravené pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2020 a pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2019.

Konsolidovaný zisk prezentovaný v prudenciálne konsolidovaných finančných údajoch môže byť zahrnutý do konsolidovaného celkového vlastného kapitálu Tier 1 na účely výpočtu konsolidovaného pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného ukazovateľa kapitálu Tier 1 a konsolidovaného ukazovateľa celkového kapitálu na základe predchádzajúceho súhlasu KNF alebo po schválení valným zhromaždením akcionárov.



Účtovné zásady a metódy použité pri príprave prudenciálne konsolidačných finančných údajov Skupiny sú identické s tými, ktoré boli použité pri zostavení konsolidovaných finančných údajov Skupiny mBank S.A. za rok 2020 v súlade s IFRS, s výnimkou konsolidačných štandardov uvedených nižšie.

Prudentné konsolidované finančné údaje zahŕňajú Banku a tieto subjekty:

Spoločnosť	31.12.2020		31.12.2019	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFinanse S.A.	100%	plná	100%	plná
mFactoring S.A.	100%	plná	100%	plná
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	plná	98,04%	plná
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Asekum Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mElements S.A.	100%	plná	-	-
mFinance France S.A.	-	-	99,998%	plná

Od decembra 2020 bola konsolidácia spoločnosti mFinance France S.A. prerušená. Od januára 2020 začala Skupina konsolidovať spoločnosť mElements S.A a od marca 2019 začala Skupina konsolidovať spoločnosť LeaseLink Sp. z o.o.

Informácie o oboch vyššie spomenutých spoločnostiach sú uvedené v Poznámke 1.

Subjekty zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie sú definované v Nariadení CRR - inštitúcie, finančné inštitúcie alebo podniky pomocných služieb, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami alebo podnikmi, v ktorých vlastní účastník podiel, s výnimkou orgánov, v ktorých je celková výška aktív a podsúvahových položiek príslušného podniku menšia ako nižšia z nasledujúcich dvoch hodnôt:

- 10 miliónov EUR;
- 1% z celkovej sumy aktív a podsúvahových položiek materskej spoločnosti alebo podniku, ktorý v ňom má účasť.

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcérskymi spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcérskych spoločností. Akýkoľvek súvisiaci goodwill, ak má zápornú hodnotu, sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát. Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného komplexného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcérskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v rámci Skupiny sú eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy dcérskych spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

## Prudentný konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2020	2019 - upravené
Úrokové výnosy, vrátane:	4 689 089	5 071 805
<i>Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery</i>	4 208 012	4 523 624
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát</i>	481 077	548 181
Úrokové náklady	-679 053	-1 068 892
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>4 010 036</b>	<b>4 002 913</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	2 244 561	2 010 651
Náklady na poplatky a provízie	-736 272	-740 035
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>1 508 289</b>	<b>1 270 616</b>
Výnosy z dividend	4 926	22 673
Čisté výnosy z obchodovania	184 752	134 516
Čistý zisk z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	15 572	69 259
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a investícií do dcérskych a pridružených podnikov, z toho:	92 425	24 904
Ostatné prevádzkové výnosy	217 563	176 787
Znehodnotenie alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-1 225 604	-712 337
Výsledok rezervy na súdne spory súvisiace s pôžičkami v cudzej mene	-1 021 714	-387 786
Režijné náklady	-1 979 708	-1 952 630
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-430 628	-375 498
Ostatné prevádzkové náklady	-234 788	-260 062
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>1 141 121</b>	<b>2 013 355</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-531 379	-458 658
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>609 742</b>	<b>1 554 697</b>
Daň z príjmov	-505 985	-544 445
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>103 757</b>	<b>1 010 252</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>		
- vlastníkom mBank S.A.	103 831	1 010 350
- menšinovým vlastníkom	-74	-98

**Prudenciálne konsolidovaný výkaz o finančnej situácii**

<b>AKTÍVA</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke	3 968 691	7 897 010
Finančné aktíva držané na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	2 586 721	2 866 034
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:	1 791 292	2 275 772
<i>Majetkové nástroje</i>	208 905	170 466
<i>Dlhové cenné papiere</i>	76 068	133 774
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>	1 506 319	1 971 532
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	35 492 108	22 773 921
Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou, z toho:	131 444 329	118 778 693
<i>Dlhové cenné papiere</i>	15 952 501	11 234 873
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté úverovým inštitúciám</i>	7 354 268	4 341 723
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>	108 137 560	103 202 097
Dlhodobý majetok a skupiny majetku na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	-	91 605
Dlhodobý nehmotný majetok	1 178 698	955 440
Dlhodobý hmotný majetok	1 514 578	1 262 397
Splatná daňová pohľadávka	23 957	12 662
Odložená daňová pohľadávka	853 869	937 712
Ostatné aktíva	1 282 424	956 928
<b>AKTÍVA SPOLU</b>	<b>180 136 667</b>	<b>158 808 174</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		
<b>ZÁVÄZKY</b>		
Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	1 338 564	948 764
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, z toho:	156 673 479	137 853 610
<i>Záväzky voči bankám</i>	2 399 740	1 168 178
<i>Záväzky voči klientom</i>	137 699 095	116 750 072
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	13 996 317	17 435 143
<i>Podriadené záväzky</i>	2 578 327	2 500 217
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci zaistenia portfólia úrokového rizika	59 624	136
Rezervy	1 766 368	739 296
Splatný daňový záväzok	225 796	161 534
Odložený daňový záväzok	690	82
Ostatné záväzky	3 397 079	2 951 447
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>	<b>163 461 600</b>	<b>142 654 869</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>		
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>	<b>16 673 133</b>	<b>16 151 303</b>
<b>Základné imanie:</b>	<b>3 587 035</b>	<b>3 579 818</b>
Zapísané základné imanie	169 468	169 401
Emisné ážio	3 417 567	3 410 417
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>12 501 597</b>	<b>12 394 775</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	12 397 766	11 384 425
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	103 831	1 010 350
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>584 501</b>	<b>176 710</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>	<b>1 934</b>	<b>2 002</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE SPOLU</b>	<b>16 675 067</b>	<b>16 153 305</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>	<b>180 136 667</b>	<b>158 808 174</b>

**45. Kapitálová primeranosť**

Jednou z hlavných úloh Banky je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Ako súčasť politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank, Banka vytvorí rámec a 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 Skupine mBank je založená na dvoch pilieroch:

- udržiavanie 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 kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií), Tier 1 (vypočítané ako podiel kapitálu Tier 1 na celkovej hodnote rizikovej expozície) a ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu a hodnoty celkovej rizikovej expozícií) vyšší ako úroveň požadovaná orgánom dozoru.

Strategické ciele Skupiny 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**

Hodnotenie kapitálovej primeranosti, ktoré okrem iného zahŕňalo: výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (Leverage Ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky, v Skupine mBank sa uskutočňovalo v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/20125, s ďalšími zmenami a doplneniami (CRR nariadenie),
- Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 v znení neskorších dodatkov (ITS nariadenie),
- Zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Zb. z. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov,
- Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení z 5. augusta 2015 (Zb. z. z roku 2015, č. 1513),
- Nariadenie Ministra pre rozvoj a financie z 25. mája 2017 o uplatňovaní vyšších rizikových váh pre úverové expozície zaistené hypotékami na nehnuteľnosti.
- Naradenie Ministra pre rozvoj a financie z 1. septembra 2017 o rezerve na systémové riziko.

Spoločnosti zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie podľa pravidiel Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) sú brané do úvahy v procese výpočtu konsolidovaných vlastných zdrojov a požiadaviek na vlastné zdroje.

Výsledkom Zákona o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme („Zákon“), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a premietol ustanovenia CRD IV do poľských predpisov upravujúcich obozretné podnikanie, je Skupina mBank povinná k 31. decembru 2019 zabezpečiť primerané vlastné zdroje na vytvorenie kapitálovej rezervy na základe tohto Zákona na zachovanie činnosti vo výške 2,5% z celkovej rizikovej expozície.

Ku koncu roka 2020 bola v Poľsku miera proticyklickej kapitálovej rezervy, ktorá bola stanovená pre príslušnú expozíciu podľa paragrafu 83 Zákona na úrovni 0%. Špecifická proticyklická kapitálová rezerva Skupiny, vypočítaná v súlade s ustanoveniami Zákona ako vážený priemer sadziieb proticyklických rezerv, ktoré sa uplatňujú v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Skupiny mBank, predstavovali k 31. decembru 2020 4 bps (k 31. decembru 2019 6 bps). Hodnota ukazovateľa bola ovplyvnená najmä expozíciami zahraničných pobočiek mBank v Českej a Slovenskej republike, kde proticyklická kapitálová rezerva k 31. decembru 2020 predstavovala 0,5% a 1,0% (v roku 2019 1,5% a 1,5%).

V roku 2016 Banka obdržala administratívne rozhodnutie KNF, ktoré označilo Banka za „inú systémovo dôležitú inštitúciu (O - SII)“ a KNF jej uložilo na základe administratívneho rozhodnutia z 14. októbra 2019 povinnosť tvoriť kapitálovú rezervu vo výške 0,75% z celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 CRR Nariadenia, ktorá má byť držaná na individuálnej a konsolidovanej úrovni. Hodnota rezervy špecifikovaná v správnom rozhodnutí platí od 31. decembra 2019.

Od 1. januára 2018 nadobudlo účinnosť nariadenie Ministra Rozvoja a Financí v súvislosti s rezervou na systémové riziká. Nariadením sa zaviedla rezerva na systémové riziko vo výške 3% z celkovej hodnoty rizikovej expozície uplatňovanej na všetky expozície v Poľsku. Vzhľadom na výnimočnú sociálno-ekonomickú situáciu, ktorá nastala po vypuknutí globálnej pandémie COVID-19, sa táto požiadavka zrušila anulovaním nariadenia Ministerstva financií, ktoré je v platnosti od 19. marca 2020.

V dôsledku toho, požiadavka kombinovanej celkovej rezervy stanovená pre Skupinu mBank ku koncu roka 2020 predstavovala 3,04% (v roku 2019: 6,14%) celkovej rizikovej expozície.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF v roku 2020 v rámci dohľadu a hodnotiaceho procesu (BION) zameraného najmä na hodnotenie rizika spojeného s portfóliom retailových hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzích menách, Skupina mBank dostala na konsolidovanej úrovni individuálne odporúčanie mať vlastné zdroje na krytie dodatočnej kapitálovej požiadavky na úrovni 2,82% celkového kapitáloveho ukazovateľa a 2,11% pre kapitál Tier 1 (respektíve na individuálnej úrovni 3,24% a 2,43%). Dodatočné kapitálové požiadavky pre pilier II, ktoré boli stanovené KNF v roku 2019 obsahujú taktiež rizikové faktory súvisiace s portfóliom hypoték poskytnutých v cudzej mene, ako prevádzkové riziko, trhové riziko alebo riziko kolektívneho bankrotu dlžníkov.

Dôležitý aspekt, ktorý ovplyvňuje dodatočnú kapitálovú požiadavku v rámci II. Piliera sa týka hodnotenia dohľadu zo strany BION, ktorý kvantifikuje riziko portfólia hypotekárnych úverov v zahraničnom obchode. Pri zohľadnení špecifickosti portfólia Banky zohľadnil tieto faktory:

- podiel úverov s LTV > 100% v portfóliu,
- úroveň marže Banky, vyplývajúcej z portfólia retailových hypotekárnych úverov,
- citlivosť celkového ukazovateľa kapitálu Banky na zmeny výmenných kurzov a úrokových sadzieb,
- pripravenosť Banky na konverziu portfólií úverov.

V rokoch 2020 a 2019 boli podiely kapitálových ukazovateľov na individuálnej aj konsolidovanej úrovni nad požadovanými hodnotami s prihliadnutím na zložky uvedené vyššie.

mBank Skupina	31.12.2020		31.12.2019	
	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	13,86%	19,86%	17,25%	19,46%
Ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1	11,15%	16,99%	14,47%	16,51%

Konsolidovaný ukazovateľ finančnej páky, vypočítaný v súlade s Delegovaným nariadením Komisie na požiadavku na krytie likvidity (EÚ) č. 2015/62 z 10. októbra 2014, dopĺňajúcim Nariadenie EÚ číslo 575/2013 Európskeho parlamentu a Radou EÚ v súvislosti s ukazovateľom finančnej páky, vrátane prechodného vymedzenia kapitálu Tier 1, je vo výške 7,85% ku koncu roka 2020 (8,25% ku koncu roka 2019).

### **Vlastné zdroje**

Na základe CRR nariadenia konsolidované vlastné zdroje pozostávajú z konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného dodatočného kapitálu Tier 1 a konsolidovaného kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré môžu byť označené ako konsolidovaný dodatočný kapitál Tier 1 Skupina neidentifikuje.

Vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank zahŕňa:

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,
- nezávisle overované priebežné zisky,
- kumulovaný ostatný komplexný výsledok,
- 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 nástrojov Tier 1, regulačné úpravy vzťahujúce sa na ostatný komplexný výsledok a čisté straty zo zníženia hodnoty a prebytok rezerv nad očakávané straty vykázané AIRB).

Kapitál Tier 2 Skupiny mBank zahŕňa kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podmienené záväzky so stanovenou dobou splatnosti).

Konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2020 dosahovali 17 588 012 tisíc PLN a konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1 skupiny mBank rovný 15 046 912 tisíc PLN (k 31. decembru 2019: 16 363 190 tisíc PLN, resp. 13 882 865 tisíc PLN).

### **Celková riziková expozícia (TREA)**

Celková riziková expozícia Skupiny mBank 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.

K 31. decembru 2020 bol použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany prístup AIRB 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,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky (podmienené súhlasom),
- bankové expozície (podmienené súhlasom),
- mLeasing S.A. úverová expozícia (podmienené súhlasom ),
- mBank Hipoteczny S.A. špecializované úverové expozície (IRB slotting prístup).

V prípade portfólií s podmieneným súhlasom na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla Skupina 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.

V prípade retailových portfólií hypotekárnych úverov mikropodnikom a portfólio bankovej angažovanosti, boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a Skupina očakáva ich formálne schválenie.

Hodnota celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank k 31. decembru 2020 predstavovala 88 539 932 tisíc PLN, vrátane rizikovej expozície vo výške 78 412 013 tisíc PLN pre úverové riziko, riziko protistrany a regulačné minimum (k 31. decembru 2019: 84 105 802 tisíc PLN).

### **Interný kapitál**

Cieľom procesu ICAAP (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu), ktorý bol implementovaný v Skupine mBank, je zachovanie kapitálových zdrojov na požadovanú úroveň a rizikový profil vyplývajúci z operácií Skupiny mBank.

Tieto zdroje sú na bezpečnej úrovni. V regulačnom prístupe je hodnota vlastných zdrojov Skupiny výrazne nad hodnotou potrebnou na krytie celkovej kapitálovej požiadavky Skupiny stanovenej podľa nariadenia CRR. Podobne, v ekonomickom prístupe sú kapitálové zdroje potrebné na krytie rizika výrazne vyššie ako hodnota interného kapitálu odhadovaná pre účely Skupiny podľa Nariadenia Ministra pre rozvoj a financie zo 6. marca 2017 týkajúceho sa systému riadenia trhu a interných kontrolných systémov, politiky odmeňovania a podrobnej metódy pre určenie interného kapitálu.

Interný kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2020 predstavoval 7 579 222 tisíc PLN.

<b>Kapitálová primeranosť</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>15 046 912</b>	<b>13 882 865</b>
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>17 588 012</b>	<b>16 363 190</b>
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky:	78 376 480	74 843 596
- podľa štandardizovaného prístupu	21 385 766	19 972 726
- podľa AIRB prístupu	56 982 598	54 868 396
- podľa hodnoty rizikovej expozície príspevkov do CCP fondu pre prípad zlyhania	8 116	2 474
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	-	-
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu na menové riziko a komoditné riziko spolu	886 913	913 708
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	8 834 765	7 993 942
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	-	-
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	406 241	184 345
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	-	-
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	35 533	170 211
<b>Celková hodnota rizikovej expozície</b>	<b>88 539 932</b>	<b>84 105 802</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	<b>16,99%</b>	<b>16,51%</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	<b>19,86%</b>	<b>19,46%</b>
<b>Interný kapitál</b>	<b>7 579 222</b>	<b>6 215 450</b>

<b>VLASTNÉ ZDROJE</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>17 588 012</b>	<b>16 363 190</b>
<b>KAPITÁL TIER 1</b>	<b>15 046 912</b>	<b>13 882 865</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>15 046 912</b>	<b>13 882 865</b>
Kapitálové nástroje v rámci CET1	3 586 897	3 579 747
Splatené kapitálové nástroje	169 330	169 330
Emisné ážio	3 417 567	3 410 417
(-) Vlastné CET1 nástroje	-	-
Nerozdelený zisk	1 282 602	553 874
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 230 724	306 074
Využitelný zisk alebo strata	51 878	247 800
Kumulovaný ostatný komplexný výsledok	584 501	176 710
Iné rezervy	10 013 289	9 924 598
Fondy na krytie všeobecného bankového rizika	1 153 753	1 153 753
Úpravy CET1 z dôvodu opatrnosti	-45 137	-31 023
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	-2 497	-2 166
(-) Úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	-42 640	-28 857
(-) Dlhodobý nehmotný majetok	-578 518	-927 456
(-) Ostatný nehmotný majetok brutto	-601 443	-955 440
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	22 925	27 984
(-) Úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	-	-43 022
Iné prechodné úpravy v CET1 Kapitálu	-419 130	-119 142
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-531 345	-385 174
<b>Dodatočný Tier 1 kapitál</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>KAPITÁL TIER 2</b>	<b>2 541 100</b>	<b>2 480 325</b>
Kapitálové nástroje a podriadený dlh vhodné ako kapitál Tier 2	2 422 757	2 480 325
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-	-
Prebytok rezerv nad očakávané vykázané straty podľa prístupu AIRB	118 343	-

Úverové riziko	31.12.2020	31.12.2019
<b>Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky</b>	<b>78 376 480</b>	<b>74 843 596</b>
<b>Štandardizovaný prístup</b>	<b>21 385 766</b>	<b>19 972 726</b>
Úrovne štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	21 385 766	19 972 726
Ústredná vláda alebo centrálné banky	2 178 526	2 372 251
Územná samospráva alebo miestne úrady	55 311	84 303
Podniky verejného sektora	9 280	15 553
Medzinárodné rozvojové banky	-	-
Medzinárodné organizácie	-	-
Inštitúcie	307 216	331 063
Korporácie	9 201 651	9 595 404
Maloobchod	4 015 341	2 357 298
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	4 238 767	4 178 342
Expozície v kategórii zlyhania	860 014	463 609
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	142 081	100 699
Kryté dlhopisy	-	-
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	-	-
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	-	-
Vlastné imanie	307 735	418 468
Ostatné položky	69 844	55 736
<b>Prístup AIRB</b>	<b>56 982 598</b>	<b>54 868 396</b>
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	-	-
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	53 277 762	52 016 332
Ústredná vláda alebo centrálné banky	-	-
Inštitúcie	887 040	741 377
Korporácie - malé a stredné podniky	6 965 356	6 704 405
Korporácie - špecializované úvery	8 154 414	6 799 726
Korporácie - ostatné	17 840 218	18 152 484
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	1 104 980	1 002 315
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	5 203 587	5 295 297
Maloobchod - oprávnený revolving	-	-
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	4 578 595	4 257 821
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	8 543 572	9 062 907
Vlastné imanie AIRB	-	-
Zaistené pozície AIRB	-	-
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	3 704 836	2 852 064
<b>Riziková expozícia za príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania</b>	<b>8 116</b>	<b>2 474</b>

#### 46. Ostatné informácie

- Založenie dcérskej spoločnosti mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Dňa 22. decembra 2020 sa Predstavenstvo mBank S.A. rozhodlo založiť svoju vlastnú spoločnosť investičných fondov s názvom mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (mTFI S.A.). Spoločnosť mTFI S.A. bude v plnom vlastníctve dcérskou spoločnosťou Banky. Činnosti spoločnosti mTFI môžu mať v budúcnosti významný vplyv na výsledky Skupiny.

Banka začne formálny, právny a regulačný proces zameraný na registráciu spoločnosti mTFI S.A. do Národného obchodného registra a požiada Úrad pre finančný dohľad v Poľsku o povolenie na prevádzkovanie spoločnosti s investičnými fondmi.

#### 47. Udalosti po súvahovom dni

Od 31. decembra 2020 do dátumu schválenia Konsolidovanej účtovnej zvierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali ďalšie zverejnenie v tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke.