



## **Správa nezávislého registrovaného audítora**

### **Valnému zhromaždeniu a dozornej rade spoločnosti mBank S.A.**

#### ***Správa k účtovnej závierke***

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti mBank S.A. (ďalej len "Banka"), Senatorska 18, Varšava, ktorá pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2016, z výkazu ziskov a strát, z výkazu súhrnných ziskov a strát, z výkazu zmien vo vlastnom imaní a z výkazu peňažných tokov za rok od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a zo zhrnutia významných účtovných zásad a metód a iných vysvetľujúcich poznámok.

#### *Zodpovednosť predstavenstva a dozornej rady*

Predstavenstvo Banky je zodpovedné za zostavenie priloženej účtovnej závierky, vychádzajúcej zo správne vedených účtovných záznamov, a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a súvisiacou reguláciou. Predstavenstvo Banky je tiež zodpovedné za internú kontrolu, ktorú považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Predstavenstvo a členovia dozornej rady sú povinní zabezpečiť, aby účtovná závierka bola v súlade so Zákonom o účtovníctve z 29. septembra 1994 (Zbierka zákonov 2016, č. 1047 v znení neskorších predpisov, ďalej len "Zákon o účtovníctve").

#### *Zodpovednosť audítora*

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na priloženú účtovnú závierku na základe vykonaného auditu.

Audit sme vykonali v súlade so Zákonom o účtovníctve, paragraf 7 a v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi, prijatými Národnou komorou audítorov ako národné audítorské štandardy rozhodnutím z 10. februára 2015. Tieto štandardy vyžadujú, aby sme dodržiavali etické štandardy a audit naplánovali a vykonali s cieľom získať primeranú istotu, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie audítorských postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika sa audítor oboznamuje s internými kontrolami relevantnými pre zostavenie

---

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., International Business Center, Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warsaw, Poland, T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)*



a prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnuť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

#### *Názor*

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka:

- a. poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Banky k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a jej peňažných tokoch za rok od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a prijatými účtovnými zásadami a metódami,
- b. spĺňa formu a obsah, daný platnými zákonmi, vrátane vyhlášky Ministerstva financií z 19. februára 2009 o zverejnení aktuálnych a pravidelných informácií emitentami cenných papierov o podmienkach na uznanie týchto informácií v súlade so zákonom iného štátu, ktorý nie je členským štátom Európskej únie (Zbierka zákonov 2014, č. 133 v znení neskorších predpisov, ďalej len "Vyhláška") a stanov Banky,
- c. bola pripravená na základe vhodne vedených účtovných záznamov.

#### ***Správa k ďalším zákonným a regulačným požiadavkám***

##### *Názor na Správu o činnosti banky*

Náš názor na auditovanú účtovnú závierku nezahŕňa názor na Správu o činnosti banky.

Predstavenstvo Banky je zodpovedné za prípravu Správy o činnosti banky v súlade so Zákonom o účtovníctve, Vyhláškou a Zákonom o bankách z 29. augusta 1997 (Zbierka zákonov 2016, č. 1988 v znení neskorších predpisov, ďalej len "Zákon o bankách"). Predstavenstvo a členovia dozornej rady Banky sú povinní sa uistiť, že Správa o činnosti banky spĺňa tiež požiadavky Zákona o účtovníctve.

V rámci vykonaného auditu účtovnej závierky bolo našou zodpovednosťou prečítať si Správu o činnosti banky a zväziť či obsahuje všetky zverejnenia podľa Zákona o účtovníctve, paragraf 49 a Vyhlášky a či je v súlade s priloženou účtovnou závierkou. Našou zodpovednosťou bolo tiež posúdenie, či Správa o činnosti banky, na základe poznatkov, ktoré sme o Banke a situácii v nej získali počas auditu, neobsahuje významné nesprávnosti.



V súlade so Zákonom o bankách, paragraf 111, odsek 3, našou zodpovednosťou bolo vykonať audit finančných informácií zahrnutých v Správe o činnosti banky, časť 5. Tento audit sme vykonali v rozsahu, uvedenom v odseku *Zodpovednosť audítora*.

Podľa nášho názoru informácie v Správe o činnosti banky za rok od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 sú v súlade s ustanoveniami Zákona o účtovníctve, paragraf 49, Vyhláškou a Zákonom o bankách a sú v súlade s auditovanou účtovnou závierkou.

Navyše na základe našich poznatkov o Banke a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme nezistili v Správe o činnosti banky významné nesprávnosti.

V rámci vykonaného auditu účtovnej závierky bolo našou zodpovednosťou prečítať si Vyhlásenie o riadení Banky, ktorý je samostatnou časťou Správy o činnosti banky. Podľa nášho názoru Banka uviedla informácie vyžadované Vyhláškou a tie sú v súlade s relevantnými zákonmi ako aj v súlade s auditovanou účtovnou závierkou.

Audítor, vykonávajúci audit v mene PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Registrovaná audítorská spoločnosť, Licencia č. 144:

Agnieszka Accordi-Krawiec

Hlavný registrovaný audítor

Licencia č. 11665

Varšava, 1. marca 2017



**mBank S.A.**

IFRS Účtovná zvierka 2016

## Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k účtovnej zvierke spoločnosti mBank S.A. za rok 2016.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2015
I. Úrokové výnosy	3 394 096	3 274 494	775 669	782 473
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 259 269	1 091 508	287 787	260 827
III. Čisté výnosy z obchodovania	249 545	294 010	57 030	70 257
IV. Prevádzkový zisk	1 789 234	1 538 826	408 902	367 718
V. Zisk pred zdanením	1 570 154	1 553 030	358 835	371 112
VI. Zisk po zdanení	1 219 339	1 301 233	278 661	310 943
VII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8 348 347	8 084 953	1 907 888	1 931 981
VIII. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	122 765	347 388	28 056	83 012
IX. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(363 482)	(6 281 212)	(83 068)	(1 500 959)
X. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	8 107 630	2 151 129	1 852 876	514 034
XI. Základný zisk na akciu (v PLN/EUR)	28,86	30,82	6,60	7,36
XII. Zriesený zisk na akciu (v PLN/EUR)	28,84	30,80	6,59	7,36
XIII. Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN / EUR)	-	-	-	-

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	K dátumu		K dátumu	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. Majetok spolu	128 215 265	119 115 370	28 981 751	27 951 512
II. Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-
III. Závazky voči iným bankám	8 503 014	12 183 191	1 922 019	2 858 897
IV. Závazky voči klientom	98 960 320	85 924 151	22 368 969	20 162 889
V. Vlastné imanie	13 023 803	12 242 347	2 943 898	2 872 779
VI. Základné imanie	169 121	168 956	38 228	39 647
VII. Počet akcií	42 280 127	42 238 924	42 280 127	42 238 924
VIII. Hodnota akcie (v PLN/EUR)	308,04	289,84	69,63	68,01
IX. Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	24,07	20,18	24,07	20,18

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

- Pre položky výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2016: EUR 1 = 4,4240 a k 31. decembru 2015: EUR 1 = PLN 4,2615.
- Pre položky výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2016 a 2015: EUR 1 = PLN 4,3757 a EUR 1 = PLN 4,1848 respektíve.

## Obsah

Výkaz ziskov a strát.....	5
Výkaz o finančnej situácii .....	7
Vysvetľujúce poznámky k účtovnej závierke .....	10
1. Informácie týkajúce sa mBank S.A. ....	10
2. Účtovné zásady a účtovné metódy .....	10
2.1. Základ pre vypracovanie .....	10
2.2. Úrokové výnosy a náklady .....	11
2.3. Výnosy z poplatkov a provízií .....	11
2.4. Výnosy a náklady z predaja poisťných produktov viazaných s úvermi .....	12
2.5. Finančné aktíva .....	12
2.6. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov .....	14
2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku .....	14
2.8. Zmluvy o finančnej záruke .....	16
2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty .....	16
2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo .....	16
2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát .....	18
2.13. Pôžičky a prijaté vklady .....	18
2.14. Dlhodobý nehmotný majetok .....	18
2.15. Dlhodobý hmotný majetok .....	19
2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie .....	20
2.17. Odložená daň z príjmov .....	20
2.18. Uplatnenie záložného práva .....	21
2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období .....	21
2.20. Lízing .....	21
2.21. Rezervy .....	21
2.22. Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky .....	22
2.23. Vlastné imanie .....	22
2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách .....	23
2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti .....	23
2.26. Nové štandardy, interpretácie a dodatky publikované k štandardom .....	23
2.27. Porovnateľné údaje .....	31
2.28. Obchodné segmenty .....	35
3. Riadenie rizika .....	35
3.1. Všeobecné informácie .....	35
3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2016 – externé prostredie .....	38
3.3. Princípy riadenia rizika .....	39
3.4. Úverové riziko .....	51
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere .....	65
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek .....	65
3.7. Trhové riziko .....	67
3.8. Menové riziko .....	71
3.9. Riziko úrokovej miery .....	71
3.10. Riziko likvidity .....	73
3.11. Prevádzkové riziko .....	80
3.12. Podnikateľské riziko .....	83
3.13. Modelové riziko .....	83
3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti) .....	84
3.15. Kapitálové riziko .....	84
3.16. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov .....	85
3.17. Ostatné činnosti .....	92
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad .....	92
5. Čisté úrokové výnosy .....	93
6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií .....	95
7. Výnosy z dividend .....	95
8. Čisté výnosy z obchodovania .....	96
9. Iné prevádzkové výnosy .....	96
10. Režijné náklady .....	97

11. Ostatné prevádzkové náklady .....	98
12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek .....	98
13. Náklady na daň z príjmu .....	98
14. Zisk na akciu.....	99
15. Ostatné súhrnné zisky a straty .....	99
16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke .....	100
17. Úvery a pôžičky bankám .....	101
18. Obchodovateľné cenné papiere .....	102
19. Derivátové finančné nástroje.....	102
20. Zaisťovacie účtovníctvo .....	105
21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom .....	108
22. Investičné cenné papiere.....	112
23. Investície v dcérskych spoločnostiach .....	114
24. Nehmotný majetok .....	115
25. Hmotný majetok .....	117
26. Ostatné aktíva .....	118
27. Závazky voči iným bankám .....	119
28. Závazky voči klientom .....	120
29. Vydané dlhové cenné papiere .....	120
30. Podriadené záväzky.....	121
31. Ostatné záväzky .....	122
32. Rezervy.....	124
33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu.....	125
34. Maklérska kancelária .....	127
35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy .....	128
37. Založené aktíva.....	131
38. Zapísané základné imanie.....	132
39. Emisné ážio .....	133
40. Nerozdelený zisk .....	133
41. Ostatné položky vlastného imania .....	134
42. Dividenda na akciu .....	134
43. Vysvetľujúce poznámky k Výkazu peňažných tokov .....	135
44. Motivačné programy založené na akciách .....	137
45. Transakcie so spriaznenými stranami .....	143
46. Nákupy a predaje.....	147
47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti.....	148
48. Kapitálová primeranosť .....	148
49. Ostatné informácie .....	154
50. Udalosti po súvahovom dni .....	155

## Výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2016	2015 Po úprave
Úrokové výnosy	5	3 394 096	3 274 494
Úrokové náklady	5	(927 910)	(1 066 135)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 466 186</b>	<b>2 208 359</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	6	1 259 269	1 091 508
Náklady na poplatky a provízie	6	(576 047)	(468 653)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>683 222</b>	<b>622 855</b>
Výnosy z dividend	7	166 833	197 872
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	8	249 545	294 010
<i>Kurzové rozdiely</i>		265 741	285 786
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		(16 196)	8 224
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	22	261 213	289 253
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>		261 652	133 645
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>		(439)	155 608
Ostatné prevádzkové výnosy	9	68 750	56 381
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	12	(312 195)	(325 325)
Režijné náklady	10	(1 491 553)	(1 571 995)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24,25	(199 826)	(171 888)
Ostatné prevádzkové náklady	11	(102 941)	(60 696)
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>1 789 234</b>	<b>1 538 826</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Banky		(312 254)	(3 650)
Podiel na zisku (strate) spoločností ocenených metódou vlastného imania	23	93 174	17 854
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 570 154</b>	<b>1 553 030</b>
Daň z príjmov	13	(350 815)	(251 797)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 219 339</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 219 339</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií</b>	14	<b>42 252 790</b>	<b>42 221 351</b>
<b>Zisk na akciu (v PLN)</b>	14	<b>28,86</b>	<b>30,82</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriadený zisk</b>	14	<b>42 280 286</b>	<b>42 247 160</b>
<b>Zriadený zisk na akciu (v PLN)</b>	14	<b>28,84</b>	<b>30,80</b>

Poznámky na stranách 10 – 155 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.



## Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2016	2015 Po úprave
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 219 339</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:</b>	15	<b>(447 125)</b>	<b>(116 706)</b>
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		337	684
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		(444 189)	(112 192)
Čisté zaistenie peňažných tokov		(2 404)	(3 197)
Podiel na súhrnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania		(1 202)	(483)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté poisťno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru		333	(1 518)
<b>Čistý súhrnný zisk spolu</b>		<b>772 214</b>	<b>1 184 527</b>

Poznámky na stranách 10 – 155 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2016	31.12.2015 Po úprave	01.01.2015 Po úprave
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	16	9 158 751	5 930 611	3 046 817
Úvery a pôžičky bankám	17	7 308 769	4 981 321	5 648 047
Obchodovateľné cenné papiere	18	3 837 606	558 590	1 251 064
Derivátové finančné nástroje	19	1 818 306	3 350 746	4 874 882
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	21	72 304 131	71 284 102	69 529 868
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	20	-	130	461
Investičné cenné papiere	22	30 467 780	29 982 642	27 246 034
Investície do spoločných podnikov	23	1 782 219	1 758 247	1 580 226
Dlhodobý majetok držaný na predaj		-	-	31 063
Dlhodobý nehmotný majetok	24	540 452	473 816	425 078
Dlhodobý hmotný majetok	25	481 695	484 867	468 822
Splatná daňová pohľadávka		1 067	-	60 211
Odložená daňová pohľadávka	33	146 693	31 279	15 144
Ostatné aktíva	26	367 796	279 019	199 405
<b>Aktíva spolu</b>		<b>128 215 265</b>	<b>119 115 370</b>	<b>114 377 122</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>Závazky</b>				
Závazky voči centrálnej banke		-	-	-
Závazky voči iným bankám	27	8 503 014	12 183 191	13 384 224
Derivátové finančné nástroje	19	1 644 250	3 203 918	4 755 856
Závazky voči klientom	28	98 960 320	85 924 151	79 312 266
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	20	87 566	78 568	77 619
Vydané dlhové cenné papiere	29	-	-	386 423
Ostatné záväzky	31	1 792 740	1 386 264	1 112 805
Splatný daňový záväzok		77 475	44 190	-
Odložený daňový záväzok	33	100	82	82
Rezervy	32	182 648	225 344	176 878
Podriadené záväzky	30	3 943 349	3 827 315	4 127 724
<b>Závazky spolu</b>		<b>115 191 462</b>	<b>106 873 023</b>	<b>103 333 877</b>
<b>Vlastné imanie</b>				
<b>Základné imanie:</b>		<b>3 551 096</b>	<b>3 535 758</b>	<b>3 523 903</b>
Zapísané základné imanie	38	169 121	168 956	168 840
Emisné ážio	39	3 381 975	3 366 802	3 355 063
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>40</b>	<b>9 486 890</b>	<b>8 273 647</b>	<b>6 969 694</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov		8 267 551	6 972 414	6 969 694
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 219 339	1 301 233	-
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>41</b>	<b>(14 183)</b>	<b>432 942</b>	<b>549 648</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>13 023 803</b>	<b>12 242 347</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>128 215 265</b>	<b>119 115 370</b>	<b>114 377 122</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	<b>48</b>	<b>24,07</b>	<b>20,18</b>	<b>16,95</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	<b>48</b>	<b>20,59</b>	<b>16,70</b>	<b>14,06</b>
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>13 023 803</b>	<b>12 242 347</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Počet akcií</b>		<b>42 280 127</b>	<b>42 238 924</b>	<b>42 210 057</b>
<b>Účtovná hodnota na akciu (v PLN)</b>		<b>308,04</b>	<b>289,84</b>	<b>261,63</b>

Poznámky na stranách 10 – 155 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2016

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania					Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	Podiel na zisku (strate) subjektov podľa metódy vlastného imania	
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2016</b>		<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 384 011</b>	<b>32 976</b>	<b>1 065 143</b>	<b>2 791 517</b>	-	<b>(6 290)</b>	<b>441 758</b>	<b>859</b>	<b>(3 850)</b>	<b>465</b>	<b>12 242 347</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>								<b>1 219 339</b>	<b>337</b>	<b>(444 189)</b>	<b>(2 404)</b>	<b>333</b>	<b>(1 202)</b>	<b>772 214</b>
Prevod do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38	165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165
Ostatné zmeny		-	-	-	-	-	(11)	-	-	-	-	-	-	(11)
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	-	15 173	-	(6 085)	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2016</b>		<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>4 384 011</b>	<b>26 891</b>	<b>1 095 143</b>	<b>2 761 506</b>	<b>1 219 339</b>	<b>(5 953)</b>	<b>(2 431)</b>	<b>(1 545)</b>	<b>(3 517)</b>	<b>(737)</b>	<b>13 023 803</b>

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2015

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania					Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	Podiel na zisku (strate) spoločnosti ocenených metódou vlastného imania	
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2015</b>		<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 174 096</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	-	<b>10 269 586</b>
changes to accounting policies		-	-	-	-	-	772 711	-	-	-	-	-	948	773 659
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2015 po úprave</b>		<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 946 807</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	<b>948</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>	15							<b>1 301 233</b>	<b>684</b>	<b>(112 192)</b>	<b>(3 197)</b>	<b>(1 518)</b>	<b>(483)</b>	<b>1 184 527</b>
Prevod do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	-	11 739	-	2 720	-	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2015</b>		<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 384 011</b>	<b>32 976</b>	<b>1 065 143</b>	<b>1 490 284</b>	<b>1 301 233</b>	<b>(6 290)</b>	<b>441 758</b>	<b>859</b>	<b>(3 850)</b>	<b>465</b>	<b>12 242 347</b>

Poznámky na stranách 10 – 155 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

## Výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2016	2015 Po úprave
<b>A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>8 348 347</b>	<b>8 084 953</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 570 154</b>	<b>1 553 030</b>
<b>Úpravy:</b>		<b>6 778 193</b>	<b>6 531 923</b>
Zaplatená daň z príjmov		(325 315)	(108 825)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24, 25	199 826	171 888
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		584 298	1 617 302
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(362 429)	(314 689)
Opravná položka k investičným cenným papierom	23	8 119	8 096
Prijaté dividendy	7	(166 833)	(197 872)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	(3 394 096)	(3 274 494)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	927 910	1 066 135
Prijaté úroky		3 648 385	3 482 616
Zaplatené úroky		(792 003)	(1 011 989)
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám		(855 233)	291 758
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch		45 521	253 060
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		51 799	60 237
Zmeny v úveroch a pôžičkách poskytnutých klientom		(1 079 885)	(1 748 095)
Zmeny v investičných cenných papieroch		(866 124)	(3 230 924)
Zmeny v ostatných aktívach		(93 071)	(31 052)
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		(1 359 349)	659 837
Zmeny v záväzkoch voči klientom		10 183 114	8 450 347
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch		-	(1 423)
Zmeny v rezervách		(42 696)	48 466
Zmeny v ostatných záväzkoch		466 255	341 544
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>8 348 347</b>	<b>8 084 953</b>
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>122 765</b>	<b>347 388</b>
<b>Príjmy z investičných činností</b>		<b>371 906</b>	<b>587 108</b>
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		2 000	28 036
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		4 041	148
Prijaté dividendy	7	166 833	197 872
Ostatné investičné príjmy		199 032	361 052
<b>Výdavky na investičné činnosti</b>		<b>249 141</b>	<b>239 720</b>
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		249 141	229 659
Ostatné investičné výdavky		-	10 061
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>122 765</b>	<b>347 388</b>
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>		<b>(363 482)</b>	<b>(6 281 212)</b>
<b>Príjmy z finančných činností</b>		<b>3 165 800</b>	<b>596 011</b>
Príjmy z úverov a pôžičiek od iných bánk		570 635	180 475
Príjmy z iných úverov a pôžičiek		439 000	415 420
Emisia kmeňových akcií		165	116
Prijatie vkladov zabezpečujúcich krytie emisie eurodlhopisov		2 156 000	-
<b>Výdavky na finančné činnosti</b>		<b>3 529 282</b>	<b>6 877 223</b>
Splátky úverov a pôžičiek iným bankám		3 266 045	3 378 322
Splátky iných úverov a pôžičiek		12 844	12 655
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov		-	385 000
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach nárast účasti		102 200	144 168
Zníženie podriadených záväzkov	30	-	637 661
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		9 517	9 037
Vyplatenie vkladov zabezpečujúcich krytie emisie eurodlhopisov		-	2 113 650
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		138 676	196 730
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>(363 482)</b>	<b>(6 281 212)</b>
<b>Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)</b>		<b>8 107 630</b>	<b>2 151 129</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		(12 377)	(21 303)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		6 892 431	4 762 605
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>43</b>	<b>14 987 684</b>	<b>6 892 431</b>

Poznámky na stranách 10 – 155 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

## Vysvetľujúce poznámky k účtovnej zvierke

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

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

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

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

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

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

Banka môže otvoriť a viesť účty v poľských a zahraničných bankách a 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 2016 bol počet zamestnancov mBank S.A. 5 364 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) – 6 313 osôb (k 31. decembru 2015: 5 151 FTEs – 6 336 osôb).

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto účtovnú zvierku k vydaniu dňa 1. marca 2017.

### 2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

#### 2.1. Základ pre vypracovanie

Táto účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená za 12 - mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2016. Porovnateľné údaje uvedené v tejto účtovnej zvierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiacie 31. decembra 2015.

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

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

Účtovná zvierka je zostavená v súlade so zásadou významnosti. Vynechania alebo chybné uvedenia položiek účtovnej zvierky sú významné vtedy, ak by mohli, či už jednotlivo alebo vo vzájomnej súvislosti,

ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov na základe účtovnej zvierky Banky. Významnosť závisí od veľkosti a charakteru vynechania alebo chybného uvedenia položiek účtovnej zvierky, prípadne kombinácie oboch. Banka prezentuje každú významnú skupinu podobných položiek samostatne. Položky odlišnej povahy alebo funkcie, s výnimkou nevýznamných položiek, prezentuje Banka samostatne.

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

Banka zostavuje taktiež konsolidovanú účtovnú zvierku v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. za rok 2016 bola vydaná dňa 1. marca 2017.

## **2.2. Úrokové výnosy a náklady**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú na aktuálnej báze, v čase výkonu príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykazané ako úprava efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak Banka nezodpovedá za ľubovoľnú časť úverového rizika na vlastný účet alebo si zachovala časť s rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky z dôvodu rokovania alebo účasti na rokovaní na účet tretej strany, napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov, nadobudnutí alebo predaji podniku, sú vykazané v momente realizácie príslušnej transakcie. Rovnaký princíp sa uplatňuje v prípade správy aktív klienta, finančného plánovania a evidencie služieb, ktoré sú nepretržite poskytované v priebehu dlhšieho obdobia.

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

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

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

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

Banka považuje poistné produkty 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.

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

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

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

#### **2.5. Finančné aktíva**

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

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

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

##### Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

- majetok / záväzky sú klasifikované ako určené na predaj t. j. ak sú obstarané alebo vznikli primárne za účelom predaja alebo spätnej kúpy v blízkej dobe, sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a u ktorých existuje dôkaz o schopnosti krátkodobo generovať zisk alebo ide o

deriváty (okrem derivátov, ktoré sú označené ako efektívne zaistovacie nástroje a zmlúv o finančných zárukách),

- pri prvotnom zaúčtovaní sú majetok/závazky vykázané v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát v súlade s IAS 39.

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

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

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

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

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

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

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

#### Úvery a pohľadávky

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

#### Cenné papiere držané do splatnosti

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

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

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

#### Cenné papiere určené na predaj

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

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

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



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

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

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

## **2.6. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov**

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Banka má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky zúčtovať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky. Vyššie uvedené podmienky nie sú splnené a zúčtovanie 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 spätne 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 poistnej zmluvy.

## **2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku**

### Majetok vedený v zostatkovej hodnote

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

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

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

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

Ak existuje ukazovateľ zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo cenných papierov držaných do splatnosti vykazaných v zostatkovej hodnote, hodnota zníženia je vypočítaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku vo výkaze o finančnej situácii a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výsledná strata zo zníženia hodnoty sa účtuje do výkazu ziskov a strát. V prípade

úveru alebo cenného papiera držaného do splatnosti s variabilnou úrokovou mierou, diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty predstavuje zmluvná súčasná efektívna úroková miera.

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

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

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

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

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

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

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

Ak v nasledujúcom účtovnom období, výška straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty (napr. zlepšenie ratingu klienta), zaúčtované zníženie hodnoty sa zúčtuje úpravou na účte opravnej položky vo Výkaze ziskov a strát ako položka „Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek“.

#### Aktíva vedené v reálnej hodnote

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

#### Opätovne prerokované zmluvy

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

## 2.8. Zmluvy o finančnej záruke

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

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

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

## 2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

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

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

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

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

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

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

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

### 2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dátumu transakcie. Reálna hodnota je stanovená na základe cien nástrojov kótovaných na aktívnych trhoch, vrátane nedávnych trhových transakcií, a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov založených na diskontovaných peňažných tokoch a opčných oceňovacích modeloch, v závislosti od vhodnosti použitia modelu v danom prípade. Všetky deriváty s kladnou reálnou hodnotou sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako majetok, deriváty s negatívnou hodnotou ako záväzky.

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

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

V súlade s IAS 39 AG 30: (i), nie je potrebné oddeliť opcie na preddavok od základného dlhového nástroja pre účely konsolidovanej účtovnej zvierky, pretože realizačná cena opcie je v ktorýkoľvek deň uplatnenia približne rovnaká ako zostatková hodnota základného dlhového nástroja. Ak hodnota opcie na preddavok nie je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej zvierke Banky; (ii) realizačná cena opcie na preddavok odškodňuje veriteľa do výšky približnej súčasnej hodnoty úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Ušlý úrok predstavuje sumu predplatennej istiny vynásobenú úrokovým diferenciálom. Úrokový diferenciál je prebytok efektívnej úrokovej miery zo základnej zmluvy nad efektívnou úrokovou mierou, ktorú by účtovná jednotka dostala v deň preddavku, keby reinvestovala sumu preddavku do podobnej zmluvy na zvyšok obdobia základnej zmluvy.

Posúdenie, či kúpna alebo predajná opcia je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku 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 zaisťovací nástroj, a ak áno, závisí to aj od povahy zaisťovanej položky. Banka klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Bankou, sú účtované pomocou zaisťovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- pri zahájení zaistenia sú formálne označené a zdokumentované zabezpečovacie vzťahy a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre zaistenie. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu zaisťovacieho nástroja, zaisťovanej položky alebo transakcie, povahu zaisteného rizika a ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť zaisťovacieho nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote zaisťovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaisteného rizika;
- očakáva sa, že zaistenie bude vysoko efektívne v dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaisťovaného rizika, v súlade s pôvodne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika pre daný zaisťovací 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 zaisťovanej položky, ktoré súvisia so zaisťovaným rizikom a reálna hodnota zaisťovacieho nástroja sú spoľahlivo merateľné;
- zabezpečenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

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

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

#### Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

#### Zaistenie peňažných tokov

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

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

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

#### Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovania

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

Banka drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

##### *Nástroje trhového rizika:*

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

##### *Nástroje úrokového rizika:*

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

##### *Nástroje kurzového rizika:*

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

## **2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát**

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

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

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

## **2.13. Pôžičky a prijaté vklady**

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

## **2.14. Dlhodobý nehmotný majetok**

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

### Softvér

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

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú odpisované po dobu ich predpokladanej životnosti (2 až 11 rokov)

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

### Náklady na vývoj

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

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

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

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

### 2.15. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie**

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

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

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

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

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

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

### **2.17. Odložená daň z príjmov**

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

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

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

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

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Ak odhadovaný príjem určený na daňové účely

neumožňuje realizáciu pohľadávky z odloženej dane v plnej výške alebo čiastočne, je táto pohľadávka vykázaná v príslušnej výške zodpovedajúcim spôsobom. Vyššie popísaný princíp platí aj pre daňové straty vykázané ako súčasť odloženej daňovej pohľadávky.

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

Banka vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úľav), v súvislosti s ktorými odložená daňová pohľadávka nebola vykázaná vo výkaze o finančnej situácii, a tiež výšku dočasných rozdielov spojených s investíciami v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých nebola vytvorená rezerva na odloženú daň z príjmu.

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

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

### **2.18. Uplatnenie záložného práva**

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

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

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

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

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

### **2.20. Lízing**

#### mBank S.A. ako nájomca

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

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

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

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

### **2.21. Rezervy**

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

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



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

### Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru

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

### Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané akciami

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

### Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami

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

## 2.23. Vlastné imanie

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

### Zapísané základné imanie

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

#### ■ Vlastné akcie

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

### Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené emisným 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 zúčtovani súvisiace s motivačnými programami založenými na akciách Banky.

### Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

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

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

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

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

#### Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

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

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

#### Funkčná mena a mena vykazovania

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

#### Transakcie a zostatky

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

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

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

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

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

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

### **2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti**

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

Takéto aktíva nie sú vykázané v tejto účtovnej zvierke, pretože nie sú vlastníctvom Banky.

### **2.26. Nové štandardy, interpretácie a dodatky publikované k štandardom**

Táto účtovná zvierka je v súlade so všetkými medzinárodnými účtovnými štandardmi a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválených Európskou úniou a tiež je v súlade s ich interpretáciami, ktoré s nimi súvisia a ktoré boli schválené a záväzné pre účtovné obdobie od 1. januára 2016.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Banku pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016.

### Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

- **Novela k IAS 19** – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr) – Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázat penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom).
- **Vylepšenia k IFRS za 2010 -2012 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2016 alebo neskôr)**. Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela sa bude aplikovať na platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2015 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2015 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky, ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bola upravená dôvodová správa k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Skupina si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.
- **Novela IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky (vydaná dňa 18. decembra 2014, schválená EÚ dňa 18. decembra 2015 a záväzná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. júla 2014 alebo neskôr, účinná v EÚ najneskôr pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)**. Novela k IAS 1 zahŕňajú objasnenie podstatných informácií s osobitným zreteľom na zníženie nevýznamných informácií vo finančných výkazoch. Okrem toho, konkrétne položky v účtovnej závierke môžu byť predmetom agregácie aj rozdelenia v závislosti od jej významnosti. IAS 1 bol tiež doplnený o požiadavky týkajúce sa prezentácie medzisúčtov v účtovnej závierke. Informácie prezentované v poznámkach k účtovnej závierke môžu byť prezentované systematickým spôsobom, avšak pri tom musí jednotka zväziť vplyv na zrozumiteľnosť a porovnateľnosť účtovných závierok. Pokyny týkajúce sa identifikácie významných účtovných zásad boli v zmenách a doplneniach IAS 1 vypustené.
- Objasnenie prijateľných metód odpisovania – **Novela IAS 16 a IAS 38** (vydaná 12. mája 2015 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku.
- **Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014, schválená EÚ dňa 23. novembra 2015 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016)**. Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacími rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41.
- **Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014, schválená EÚ dňa 18. decembra 2015 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)**. Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách

v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Vplyv novely IAS 27 na separátne porovnateľné dáta prezentované v účtovnej závierke je popísaný v Poznámke 2.27 „Porovnateľné údaje“.

- **Novela IFRS 11 - Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach (vydaná 6. mája 2014, schválená EÚ dňa 24. novembra 2015 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)**

Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných podnikoch vytvorených na podnikateľskú činnosť, tak ako definuje IFRS 3 Podnikové kombinácie a ďalšie IFRS štandardy s výnimkou tých, ktoré sú v rozpore s týmto štandardom. Vzťahuje sa to na nadobudnutie tak počiatočného, ako aj ďalšieho podielu na spoločnom podniku. Okrem toho nadobúdateľ podielu je povinný zverejňovať informácie, ktoré sú požadované podľa IFRS 3 a podľa iných IFRS štandardov riešiacich oblastí spoločného podnikania.

- **Ročné vylepšenia IFRS za obdobie 2012 -2014 (vydané 25. septembra 2015 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Novely majú vplyv na 4 štandardy.

Cieľom **novely IFRS 5** bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná.

**Novela IFRS 7** obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34.

**Novela IAS 19** prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli.

**IAS 34** bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy".

- **Novela k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné spoločnosti: uplatňovanie konsolidačnej výnimky (vydané 18. decembra 2014, schválené EÚ dňa 22. septembra 2016, účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016).**

Novela k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 oslobodzuje z požiadavky predložiť konsolidovanú účtovnú závierku účtovnou jednotkou, ktorej je materskou spoločnosťou, ak jej rozhodujúca alebo ktorýkoľvek iná materská spoločnosť pripravuje finančné výkazy, ktoré sú verejne dostupné a sú v súlade s IFRS, pričom sú v nej konsolidované dcérske spoločnosti alebo sa oceňujú v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát. Požiadavka na konsolidáciu bola okrem toho obmedzená na situáciu, keď má investičná spoločnosť dcérsku spoločnosť, ktorá sama nie je investičným subjektom a ktorej hlavným účelom a činnosťami sú poskytovanie služieb, ktoré sa týkajú investičných činností investičného subjektu. Okrem toho pri uplatňovaní metódy vlastného imania v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý je investičným subjektom, si investor zachová ocenenie v reálnej hodnote uplatňované spojeným podnikom alebo spoločným podnikom na investície do podielov pridruženého podniku alebo spoločného podniku v dcérskych spoločnostiach.

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

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

### Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou

- **Novela IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - (vydaná 11. septembra 2014 pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, dátum nadobudnutia účinnosti bol odložený Radou pre medzinárodné účtovné štandardy.)**

Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Účtovný postup závisí od toho, či vklad majetku do pridruženého podniku alebo spoločného podniku spĺňa definície v IFRS 3 Podnikové kombinácie. Ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť.

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

- **IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú zvierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať.

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

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale nie sú pre Banku záväzné, neboli predčasne prijaté.

## Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

- **IFRS 9 "Finančné nástroje" (vydané v júli 2015 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:**
  - Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
  - Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
  - Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
  - Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
  - IFRS 9 uvádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model uvádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
  - Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Zhodnotenie dopadu implementácie nového štandardu na prezentáciu a oceňovanie týchto nástrojov vo finančných výkazoch je uvedené na konci tejto poznámky.

- **IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2015 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp,** že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa

musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

### Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou

- **Novela k IFRS 15 - Objasnenie k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**  
Novela objasňuje postup pri identifikácii samostatných plnení, účtovaní licencií intelektuálneho vlastníctva a posudzovanie princípál versus agent v kontexte vykazovania čistých a hrubých výnosov. Do nového štandardu boli pridané voliteľné praktické výnimky pri prechode na nový štandard.  
Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.
- **Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovým mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov.  
Banka si myslí, že táto novela nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.
- **Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít.  
Banka si myslí, že táto novela nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.
- **IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).** Tento nový štandard uvádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho uvádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.  
Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu bude mať dopad na vykazovanie, prezentáciu, oceňovanie a zverejnenie lízingových aktív a prislúchajúcich záväzkov vo finančných výkazoch Banky, keď vystupuje ako nájomca.  
Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu nebude mať významný dopad na vykazovanie minulých finančných lízingov vo finančných výkazoch Banky.
- **Novela k IFRS 2 Klasifikácia a meranie platieb na základe podielov (vydaná dňa 20. júna 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**  
Novela k IFRS 2 uvádza doplňujúci návod na vykazovanie hotovostných platieb na základe podielov a pridáva výnimky, ktoré umožňujú uznanie vyrovnania vo forme nástrojov vlastného imania, ak by zúčtovanie transakcií na základe podielov bolo rozdelené na dve zložky nástrojov zúčtovaných akciami vydaných zamestnancovi a platby zúčtované v hotovosti daňovému úradu.  
Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.
- **Novela k IFRS 4 Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy (vydaná dňa 12. septembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**  
Novela k IFRS 4 poskytuje dočasné oslobodenie od dane, ktoré umožňuje poisťovateľovi, aby neuplatňoval IFRS 9 len vtedy, ak účtovná jednotka v minulosti neuplatňovala požiadavky IFRS 9 a ak činnosti jednotky sú prevažne spojené s poistením. Prípadne účtovná jednotka môže implementovať IFRS 9, ktorá uplatňuje prístup založený na prekrytí, ktorý je určený na riešenie

dodatočných účtovných nesúládov a volatility zisku alebo straty pre určené finančné aktíva, ktoré môžu vyplývať z uplatnenia IFRS 9 pred uplatnením štandardu Poistné zmluvy.

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

■ **Novela k IAS 40 Prevod investícií do nehnuteľností (vydaná dňa 8. decembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**

Novela k IAS 40 objasňuje, že izolovaná zmena zámerov manažmentu na používanie nehnuteľnosti neposkytuje dôkaz o zmene v používaní. Príklady zmeny použitia boli upravené tak, aby sa vzťahovali aj na nehnuteľnosti vo výstavbe alebo na vývoj. Zmeny a doplnenia štandardu IAS 40 tiež umožňujú, aby účtovná jednotka uplatnila jednu z dvoch metód prechodu a bola doplnená požiadavky na zverejňovanie akejkoľvek reklasifikácie majetku ku dňu zjednodušenej metódy prechodu.

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

■ **Interpretácia IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (vydaná dňa 8. decembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).**

Interpretácia IFRIC 22 objasňuje dátum transakcie s cieľom na účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladov alebo výnosov, keď účtovná jednotka prijala alebo zaplatila zálohu v cudzej mene. Interpretácia sa týka situácie, keď je transakcia v cudzej mene a účtovná jednotka zaplatí alebo prijme protihodnotu vopred v cudzej mene pred uznaním príslušného majetku, výnosu alebo výnosu.

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

■ **Ročné vylepšenia IFRS za obdobie 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr alebo 1. januára 2018 a neskôr) k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 .**

Ročné vylepšenie k uvedeným štandardom bolo implementované počas cyklu: v IFRS 1 sa zrušili niektoré krátkodobé výnimky pre účtovné jednotky, ktoré uvádzajú IFRS po prvýkrát, v IFRS 12 sa objasňuje rozsah zverejňovania finančných informácií pre dcérske jednotky, spoločné podniky alebo pobočky, ktoré sú držané na predaj v súlade s IFRS 5, v IAS 28 došlo k objasneniu, že jednotka, ktorá nie je samotnou investičnou spoločnosťou, má podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý je investičným subjektom, sa môže rozhodnúť pri uplatňovaní metódy vlastného imania, že si ponechá ocenenie reálnou hodnotou, ktoré používa pridružený investičný subjekt alebo spoločný podnik na podiely pridruženého podniku alebo spoločného podniku v dcérskych spoločnostiach.

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

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

■ **IFRS 9, Finančné nástroje**

Dňa 24. júla 2014 bol Medzinárodným Výborom pre účtovné štandardy vydaný nový medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva, IFRS 9, Finančné nástroje, s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, ktorý nahrádza existujúci medzinárodný účtovný štandard, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Európska komisia prijala IFRS 9, v znení prijatom Medzinárodným výborom pre účtovné štandardy, vydanom dňa 24. júla 2014, rozhodnutím č. 2016/2067 vydaným dňa 22. novembra 2016.

IFRS 9 zavádza nový model výpočtu opravných položiek, založený na koncepte „očakávaných strátach z úverov“, mení požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov (najmä finančných aktív) a zavádza nový prístup k účtovaniu zabezpečenia.

V júni 2015 Banka spustila projekt implementácie IFRS 9, ktorý aktívne zahŕňa organizačné jednotky Banky, zodpovedné za účtovníctvo, finančné výkazníctvo a riadenie rizík, ako aj obchodné, IT a organizačné oddelenie.

Banka v súčasnosti implementuje potrebné riešenia pre zabezpečenie konkrétnych požiadaviek IFRS 9 na základe výsledkov analýzy a definovaných metodických predpokladov. Banka plánuje dokončiť projekt do decembra 2017.

## **Zhrnutie kľúčových požiadaviek IFRS 9**

### **Klasifikácia a oceňovanie**

#### Finančné aktíva

Podľa IFRS 9 pri prvotnom vykázaní môže byť finančné aktíva klasifikované a následne ocenené v:

1. amortizovaných nákladoch,
2. reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát,
3. reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Finančné aktívum sa klasifikuje a je následne ocenené v amortizovaných nákladoch, v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát na základe:

- obchodného modelu jednotky na riadenie finančných aktív, ktorý je určený na úrovni, ktorá odráža spôsob, akým sa finančné aktíva riadia za účelom dosiahnutia konkrétneho podnikateľského cieľa; a
- charakteristiky zmluvných peňažných tokov finančného aktíva prostredníctvom overenia, či zmluvné podmienky finančného aktíva v určených termínoch vytvárajú peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úroku z nesplatennej istiny (tzv. Kritérium SPPI).

Finančné aktívum sa reklasifikuje, a to iba vtedy, ak Banka zmení svoj obchodný model na riadenie finančných aktív. V takom prípade všetky finančné aktíva ovplyvnené zmenou obchodného modelu podliehajú reklasifikácii.

#### Finančné záväzky

IFRS 9 nezavádza významné zmeny pre klasifikáciu a finančných záväzkov, oproti pravidlám, existujúcim v IAS 39.

#### Opravné položky

IFRS 9 nahrádza model "vzniknutých strát" v IAS 39 modelom „očakávaných strát z úverov“ (ECL), ktorý sa pozerá do budúcnosti. Kvôli tejto zmene bude Banka povinná počítať opravné položky na základe očakávanej úverovej straty, berúc do úvahy prognózu budúcich ekonomických podmienok, ktoré budú ovplyvňovať meranie úverového rizika expozície, čo IAS 39 v súčasnosti nepovoľuje.

Nový model opravnej položky sa bude uplatňovať pre ocenené finančné nástroje (s výnimkov kapitálových nástrojov), ktoré budú v súlade s IFRS 9 ocenené v amortizovaných nákladoch alebo v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Nahradenie pojmu "vzniknutá strata" pojmom "očakávaná úverová strata" výrazne ovplyvní spôsob modelovania parametrov úverového rizika a konečnej výšky opravnej položky. Aktuálne uplatňovaná doba identifikácie strát sa už nebude používať, a preto sa vyradí kategória pre opravné položky IBNR (vzniknutá, ale nevykázaná).

V súlade s IFRS 9 bude opravná položka počítaná podľa zadelenia do nasledovných skupín (a nebude sa už používať IBNR opravná položka a opravná položka pre nesplácané úvery):

1. Úroveň 1 – očakávané straty z úverov za 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému je zostavená účtovná zvierka, pre úvery bez významného nárastu úverového rizika;
2. Úroveň 2 – očakávané straty z úverov za obdobie životnosti pre nezlyhané úvery s významným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania;
3. Úroveň 3 – očakávané straty z úverov za obdobie životnosti pre zlyhané úvery.

Nový spôsob výpočtu opravných položiek bude mať tiež dopad na vykázanie úverových výnosov. Úverové výnosy z finančných aktív zaradených do úrovne 1 a 2 budú vypočítané z brutto účtovnej hodnoty, kým úverové výnosy z finančných aktív zaradených do úrovne 3 budú vypočítané z umorovanej účtovnej hodnoty (rovnako ako pri výpočte opravnej položky podľa IAS 39 pre problémové úvery).

#### Zabezpečenie

V deň prvotnej aplikácie IFRS 9 (a iba v tento deň) si Banka môže vybrať účtovnú politiku, že bude účtovať o zabezpečení podľa IAS 39 a nie v súlade s IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby sa Banka uistila, že jej zabezpečovacie vzťahy sú v súlade so stratégiou a cieľmi riadenia rizika Banky. IFRS 9 zavádza nové požiadavky ohľadom posúdenia efektívnosti zabezpečenia, tým, že dôjde k dorovnaní zabezpečovacieho vzťahu. IFRS 9 zakazuje dobrovoľne ukončiť zabezpečovací vzťah.



## Potenciálny vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky

### Kvantitatívny odhad vplyvu IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky

K 31. decembru 2016 nie je možné odhadnúť celkový vplyv implementácie IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky. Podľa názoru Banky by zverejnenie kvantitatívnych údajov, ktoré by neodrážali potenciálny vplyv všetkých aspektov IFRS 9 na jej finančnú situáciu a vlastné zdroje by mohlo mať negatívny vplyv na informatívnu hodnotu účtovnej zvierky pre svojich užívateľov. Avšak pri zohľadnení súčasných predpisov by zmeny v požiadavkách týkajúcich sa klasifikácie a oceňovania a opravných položiek pre finančné aktíva mali mierne negatívny vplyv na vlastné zdroje Banky. Účinok zmien bude možno spoľahlivo odhadnúť len v nasledujúcich obdobiach.

Banka sa preto rozhodla sprístupniť výhradne kvalitatívne informácie o prístupe Banky k implementácii IFRS 9, ktorý podľa stanoviska Banky umožní užívateľom účtovnej zvierky pochopiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a riadenie kapitálu Banky.

### Kvalitatívne údaje, umožňujúce užívateľom účtovnej zvierky pochopiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu Banky

#### Klasifikácia a oceňovanie

##### Finančné aktíva

Aby bolo možné k 1. januáru 2018 klasifikovať finančné aktíva v súlade s IFRS 9, Banka v rámci implementačného projektu preveruje finančné aktíva, ktoré bude mať vo svojom portfóliu po 31. decembri 2017. Cieľom tejto preverky je:

1. zaradenie finančných aktív do vhodného obchodného modelu na základe posúdenia uplatňovaného spôsobu riadenia portfólií finančných aktív:
  - a. preskúmaním a zhodnotením relevantných a objektívnych kvalitatívnych údajov, ktoré môžu mať vplyv na zaradenie portfólií finančných aktív do príslušného obchodného modelu (napríklad: spôsob, ako sa hodnotí výkonnosť obchodného modelu a finančných aktív držaných v rámci tohto obchodného modelu a ako je táto výkonnosť reportovaná kľúčovým riadiacim pracovníkom; riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančné aktíva držané v rámci tohto obchodného modelu), a najmä spôsob riadenia týchto rizík; ako sú odmeňovaní manažéri a dôvody predaja finančných aktív z určitých portfólií, ku ktorým došlo v predchádzajúcich účtovných obdobiach);
  - b. preskúmaním a zhodnotením relevantných a objektívnych kvantitatívnych údajov, ktoré môžu mať vplyv na zaradenie portfólií finančných aktív do príslušného obchodného modelu (napr. objem a frekvencia predaja finančných aktív z určitých portfólií, ktoré sa mohli vyskytnúť v predchádzajúcich účtovných obdobiach);
  - c. analýzou očakávaní týkajúcich sa objemu a frekvencie predajov z určitých portfólií.
2. Určenie, na základe identifikácie a analýzy zmluvných podmienok finančných aktív (držaných v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov alebo obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom ako inkasovania zmluvných peňažných tokov tak aj predajom finančných aktív), či sú tieto zmluvné podmienky v súlade s kritériami SPPI.

Na základe vykonanej analýzy Banka očakáva zmeny v klasifikácii určitej časti retailového portfólia (hotovostné úvery, obnoviteľné úvery a kreditné karty) a malej časti korporátnych úverov (napr. syndikované úvery), ocenených podľa IAS 39 v amortizovaných nákladoch, ktoré však budú musieť byť ocenené, z dôvodu zlyhania SPPI testu, v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Okrem toho pre určitú časť portfólia cenných papierov, ktoré sú klasifikované podľa IAS 39 ako "určené na predaj" Banka zvažuje aplikáciu obchodného modelu "držba za účelom inkasovania zmluvných tokov", čo by viedlo k reklasifikácii týchto cenných papierov z ocenenia reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát do kategórie oceňovania v amortizovaných nákladoch.

Kvantitatívne údaje, vrátane vplyvu na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky, budú k dispozícii po ukončení prác na metodike oceňovania pre časť úverového portfólia a finálneho rozhodnutia o zaradení časti cenných papierov do skupiny "držba za účelom inkasovania zmluvných tokov".

Banka k 31. decembru 2016 neidentifikuje finančné aktíva, ktoré budú k 1. januáru 2018 ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát s cieľom odstrániť alebo významne znížiť "účtovný nesúlad", ktorý by vznikol v dôsledku ocenenia týchto finančných aktív v amortizovaných nákladoch alebo v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Banka k 31. decembru 2016 vlastní kapitálové nástroje (akcie a podiely), ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako finančné aktíva "určené na predaj". Podľa IFRS 9 bude Banka schopná ich klasifikovať ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (za predpokladu, že

nepredstavujú strategickú investíciu z hľadiska subjektov, ktoré ich spravujú) alebo sa neodvolateľne rozhodnú oceniť ich v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát. Ak sa Banka rozhodne oceniť kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, tieto zisky a straty by boli vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát, žiadne opravné položky by neboli vykázané vo výkaze ziskov a strát a neboli by reklasifikované do výkazu ziskov a strát pri ich vyradení. V čase zostavenia tejto účtovnej zvierky Banka ešte bola rozhodnutá, ktorý prístup uplatní.

#### Finančné záväzky

V súvislosti s implementáciou IFRS 9 Banka neočakáva zmeny v klasifikácii finančných záväzkov v porovnaní s existujúcimi požiadavkami v IAS 39, ktoré by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu a hospodársky výsledok Banky.

#### Opravná položka

Banka očakáva, že implementácia nového modelu opravnej položky založenej na koncepte ECL bude mať za následok mierne zvýšenie opravných položiek Banky, najmä pokiaľ ide o expozície v úrovni 2. Na rozdiel od IAS 39 nový štandard IFRS 9 nevyžaduje stanovenie ukazovateľov prechodu do úrovne 2, ktoré majú vplyv na vykázanie očakávaných strát z úverov za obdobie životnosti. Banka je namiesto toho povinná neustále odhadovať výšku úverových strát od prvotného vykázania daného aktíva až po jeho vyradenie. V prípade výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania aktíva bude Banka povinná vypočítať očakávané straty z úverov za obdobie životnosti v úrovni 2. Takýto prístup bude mať za následok skoršie vykázanie úverových strát, ktoré spôsobia zvýšenie opravných položiek a tým ovplyvnia aj hospodársky výsledok. Banka neočakáva zmenu úrovne opravných položiek pre retailové expozície zaradené do úrovne 1. V korporátnom segmente Banka očakáva zvýšenie opravných položiek z dôvodu ukončenia používania parametra LIP.

Treba zdôrazniť, že pri implementácii IFRS 9 sa táto jednorazová zmena úrovne opravných položiek, vyplývajúca z prijatia nového modelu pre výpočet opravných položiek vykáže v nerozdelenom zisku minulých rokov, a nie v hospodárskom výsledku daného roka.

Banka pracuje v rámci projektu implementácie IFRS 9 na implementácii novej metodiky výpočtu opravných položiek, ako aj na implementácii vhodných úprav v IT systémoch a procesoch používaných Bankou, najmä v základnej oblasti, na ktorej je postavený nový model výpočtu opravnej položky, získavania vhodných údajov, ako aj navrhovaním procesov a nástrojov na vykonanie podrobného odhadu dopadu IFRS 9 na úroveň opravných položiek. Metodické úlohy sú zamerané na vývoj súčasných riešení, ako aj na implementáciu úplne nových riešení. Pokiaľ ide o vývoj existujúcich riešení, Banka v súčasnosti upravuje modely PD, LGD, EAD a CCF tak, aby sa dali použiť na odhad očakávaných úverových strát. Pokiaľ ide o úplne nové riešenia, rozsah pôsobnosti projektu IFRS 9 sa zameriava hlavne na definovanie kritérií prechodu medzi jednotlivými úrovňami a zahrnutie očakávaní, týkajúcich sa budúceho makroekonomického vývoja pri odhadovaní úrovni opravných položiek.

Posúdenie vplyvu IFRS 9 na finančnú situáciu Banky a riadenia jej kapitálu je v súčasnosti náročné z dôvodu prebiehajúcich metodických prác týkajúcich sa úprav modelov úverového rizika podľa požiadaviek IFRS 9, ktoré sú stále vo fáze rozpracovanosti; z nedostatku jednoznačných interpretácií nového štandardu a nejednotnej trhovej praxe. Dozorné a regulačné orgány v oblasti legislatívy pracujú na aktualizácii požiadaviek obozretného podnikania, ktoré budú pre Banku záväzné. Treba však poznamenať, že tieto práce nie sú doposiaľ dostatočne dokončené, aby umožnili Banke jednoznačne určiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a ukazovatele kapitálu.

#### Zabezpečovacie účtovníctvo

V súčasnosti Banka predpokladá, že na základe IFRS 9, odsek 7.2.21 bude naďalej uplatňovať požiadavky IAS 39 namiesto požiadaviek IFRS 9.

Vzhľadom na vyššie uvedený predpoklad prijatie IFRS 9 v oblasti zabezpečovacieho účtovníctva pravdepodobne nebude mať vplyv na finančnú situáciu Banky.

### **2.27. Porovnateľné údaje**

V súlade s nadobudnutím účinnosti Zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 1. februára 2016 v porovnávacích údajoch Výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 Banka reklasifikovala celú sumu dane zaplatenej pobočkou mBank na Slovensku v celkovej hodnote 3 650 tisíc PLN z položky režijných nákladov (položka „Dane a poplatky“) na novú pozíciu (položka "Dane a odvody z položiek súvahy Banky"). Banka tak vykonala na základe rozhodnutia prezentovať tento náklad mimo prevádzkový zisk Banky. Táto zmena nemala vplyv na čistý zisk a vlastné imanie Banky.

V dôsledku zmeny v účtovných metódach a účtovných zásadách, týkajúcich sa metódy oceňovania investícií do dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov, Banka prehodnotila individuálne porovnateľné údaje k 1. januáru 2015 a k 31. decembru 2015. Do 31. decembra 2015 boli akcie dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov vykázané vo vlastných nákladoch. Od 1. januára 2016,

keď nadobudli účinnosť zmeny a doplnenia v IAS 27 Individuálna účtovná zvierka, ich Banka oceňuje metódu vlastného imania v súlade s IAS 27.10 (c).

Vplyv zmien v účtovných zásadách a účtovných metódach na individuálne porovnateľné údaje mBank S.A., prezentované v tejto účtovnej zvierke, je uvedený v nasledujúcich tabuľkách.

Prehodnotenie Výkazu o finančnej situácii mBank S.A. k 31. decembru 2015.

MAJETOK	31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	31.12.2015 Po úprave
Investičné cenné papiere	1 438 183	320 064	1 758 247
Ostatné položky majetku	117 357 123	-	117 357 123
<b>Majetok spolu</b>	<b>118 795 306</b>	<b>320 064</b>	<b>119 115 370</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Záväzky</b>			
Ostatné záväzky	1 363 428	22 836	1 386 264
Ostatné položky záväzkov	105 486 759	-	105 486 759
<b>Záväzky spolu</b>	<b>106 850 187</b>	<b>22 836</b>	<b>106 873 023</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Základné imanie</b>	<b>3 535 758</b>	<b>-</b>	<b>3 535 758</b>
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>7 976 884</b>	<b>296 763</b>	<b>8 273 647</b>
- Nerozdelený zisk minulých rokov	6 705 435	266 979	6 972 414
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 271 449	29 784	1 301 233
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>432 477</b>	<b>465</b>	<b>432 942</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>11 945 119</b>	<b>297 228</b>	<b>12 242 347</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>118 795 306</b>	<b>320 064</b>	<b>119 115 370</b>

Prehodnotenie Výkazu ziskov a strát mBank S.A za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Po úprave
Úrokové výnosy	3 274 494	-	3 274 494
Úrokové náklady	(1 066 135)	-	(1 066 135)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 208 359</b>	-	<b>2 208 359</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	1 091 508	-	1 091 508
Náklady na poplatky a provízie	(468 653)	-	(468 653)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>622 855</b>	-	<b>622 855</b>
Výnosy z dividend	197 872	-	197 872
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	294 010	-	294 010
<i>Kurzové rozdiely</i>	285 786	-	285 786
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok     zaistovacích operácií</i>	8 224	-	8 224
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	277 323	11 930	289 253
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>	133 645	-	133 645
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>	143 678	11 930	155 608
Ostatné prevádzkové výnosy	56 381	-	56 381
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov	(325 325)	-	(325 325)
Režijné náklady	(1 575 645)	3 650	(1 571 995)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(171 888)	-	(171 888)
Ostatné prevádzkové náklady	(60 696)	-	(60 696)
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>1 523 246</b>	<b>15 580</b>	<b>1 538 826</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-	(3 650)	(3 650)
Podiel na zisku (stratách) spoločností podľa metódy vlastného imania	-	17 854	17 854
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 523 246</b>	<b>29 784</b>	<b>1 553 030</b>
<b>Daň z príjmov</b>	<b>(251 797)</b>	-	<b>(251 797)</b>
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>1 271 449</b>	<b>29 784</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Zisk na akciu (v PLN)</b>	<b>30,11</b>		<b>30,82</b>
<b>Zriadený zisk na akciu (v PLN)</b>	<b>30,10</b>		<b>30,80</b>

Prehodnotenie Výkazu súhrnných ziskov a strát mBank S.A za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Po úprave
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>1 271 449</b>	<b>29 784</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:</b>	<b>(116 223)</b>	<b>(483)</b>	<b>(116 706)</b>
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	684	-	684
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj	(112 192)	-	(112 192)
Čisté zaistenie peňažných tokov	(3 197)	-	(3 197)
Podiel na ostatnom súhrnnom zisku spoločností podľa metódy vlastného imania	-	(483)	(483)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	(1 518)	-	(1 518)
<b>Súhrnný čistý zisk/strata spolu</b>	<b>1 155 226</b>	<b>29 301</b>	<b>1 184 527</b>

Prehodnotenie Výkazu peňažných tokov mBank S.A za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Po úprave
<b>A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>8 084 953</b>	-	<b>8 084 953</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 523 246</b>	<b>29 784</b>	<b>1 553 030</b>
<b>Úpravy:</b>	<b>6 561 707</b>	<b>(29 784)</b>	<b>6 531 923</b>
Zaplatená daň z príjmov	(108 825)	-	(108 825)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	171 888	-	171 888
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti	1 617 302	-	1 617 302
(Zisky) straty z investičnej činnosti	(296 835)	(17 854)	(314 689)
Opravná položka k investiciám v dcérskych spoločnostiach	20 026	(11 930)	8 096
Prijaté dividendy	(197 872)	-	(197 872)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	(3 274 494)	-	(3 274 494)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	1 066 135	-	1 066 135
Prijaté úroky	3 482 616	-	3 482 616
Zaplatené úroky	(1 011 989)	-	(1 011 989)
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám	291 758	-	291 758
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch	253 060	-	253 060
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov	60 237	-	60 237
Zmeny v úveroch a pôžičkách poskytnutých klientom	(1 748 095)	-	(1 748 095)
Zmeny v investičných cenných papieroch	(3 208 088)	(22 836)	(3 230 924)
Zmeny v ostatných aktívach	(31 052)	-	(31 052)
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám	659 837	-	659 837
Zmeny v záväzkoch voči klientom	8 450 347	-	8 450 347
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch	(1 423)	-	(1 423)
Zmeny v rezervách	48 466	-	48 466
Zmeny v ostatných záväzkoch	318 708	22 836	341 544
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>	<b>8 084 953</b>	-	<b>8 084 953</b>
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>	<b>347 388</b>	-	<b>347 388</b>
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>	<b>(6 281 212)</b>	-	<b>(6 281 212)</b>
<b>Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)</b>	<b>2 151 129</b>	-	<b>2 151 129</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	(21 303)	-	(21 303)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 762 605	-	4 762 605
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>6 892 431</b>	-	<b>6 892 431</b>

Prehodnotenie Výkazu o finančnej situácii mBank S.A. k 1. januáru 2015 (počiatočný stav).

MAJETOK	01.01.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	01.01.2015 Ppo úprave
Investície do dcérskych spoločností	806 567	773 659	1 580 226
Ostatné položky aktív	112 796 896	-	112 796 896
<b>Aktíva spolu</b>	<b>113 603 463</b>	<b>773 659</b>	<b>114 377 122</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Závazky</b>			
<b>Závazky spolu</b>	<b>103 333 877</b>	-	<b>103 333 877</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Základné imanie</b>	<b>3 523 903</b>	-	<b>3 523 903</b>
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>6 196 983</b>	<b>772 711</b>	<b>6 969 694</b>
- Nerozdelený zisk minulých rokov	6 196 983	772 711	6 969 694
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-	-	-
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>548 700</b>	<b>948</b>	<b>549 648</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>10 269 586</b>	<b>773 659</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>113 603 463</b>	<b>773 659</b>	<b>114 377 122</b>

## **2.28. Obchodné segmenty**

Údaje týkajúce sa obchodných segmentov boli prezentované v konsolidovanej účtovnej zavierke Skupiny mBank S.A. za rok 2016, zostavenej v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami a publikovanej dňa 1. marca 2017.

## **3. Riadenie rizika**

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

### **3.1. Všeobecné informácie**

#### **Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika**

mBank zverejnila riadenie rizík za rok 2016 vo svojej Výročnej správe a v Správe o kapitálovej primeranosti. Tabuľka nižšie obsahuje odkazy na zverejnenia viacerých aspektov riadenia rizík vo vyššie uvedených dokumentoch.

Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny k 31. decembra 2016 a Správa predstavenstva nie sú súčasťou účtovnej zvierky Banky.

Typ rizika	Informácia	Umiestnenie informácie za rok 2016		
		Výročná správa mBank		Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti
		Predstavenstvo	Účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	str. 35	str. 3
	Slovník pojmov	-	str. 36	-
	Externé činitele – regulačné štandardy	-	str. 38	-
Princípy riadenia rizika	Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizika	-	str. 39	-
	Kultúra rizika	-	str. 43	-
	Dokumentácia procesu riadenia rizík	-	str. 45	-
	Proces hodnotenia interné kapitálovej primeranosti (ICAAP)	-	str. 46	str. 27
	Ochota riskovať	-	str. 48	-
	Stresové testovanie v rámci ICAAP	-	str. 49	str. 29
	Plánovanie kapitálu	-	str. 50	str. 9
	Úverové riziko	Organizácia riadenia rizík	str. 43	str. 51
Úverová politika	str. 47	str. 52	-	
Prijaté kolaterály	-	str. 52	str. 63, 66	
Systém hodnotenia	-	str. 54	-	
Sledovanie a validácia modelov	-	str. 54	-	
Výpočet zníženia hodnoty a rezerv	str. 49	str. 55	str. 69	
Politika zavedenia Skupiny mBank	-	str. 58	-	
Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií	-	str. 63	-	
Koncentrácia rizika	-	str. 64	str. 68	
Trhové riziko	Organizácia riadenia rizík	-	str. 66	-
	Nástroje a opatrenia	str. 53	str. 67	-
	Merania rizika	str. 54	str. 68	-
	Riziko úrokovej miery v bankovej knihe	str. 56	str. 70	-
	Menové riziko	-	str. 70	-
Riziko likvidity a financovanie	Stratégia rizika likvidity	str. 57	str. 72	-
	Meranie, obmedzovanie a vykazovanie rizika likvidity	str. 58	str. 75	-
	Zdroje financovania	-	str. 77	-
Prevádzkové riziko	Nástroje a opatrenia	str. 58	str. 80	str. 80
	Prevádzkové straty	-	str. 80	-
	Riziko nesplnenia regulačných požiadaviek	-	str. 80	-
Ostatné riziká	Podnikateľské riziko	-	str. 81	-
	Modelové riziko	-	str. 82	-
	Reputačné riziko	-	str. 83	-
	Kapitálové riziko	-	str. 83	-
Kapitálová primeranosť		str. 59	str. 142	str. 9
Finančná páka		str. 25, 62	str. 37, 38, 142	str. 58

### **Slovník pojmov**

**Dodatok (Add - on)** - odhad nožnej budúcej miery expozície

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

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

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

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

vyrovnaní, rizika protistrany a stabilných externých zdrojov a súčtu aktív s obmedzenou likviditou a nelikvidných aktív.

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

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

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

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

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

- úverového rizika,
- trhového rizika,
- prevádzkového rizika,
- obchodného rizika.

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

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

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

**Úrad pre finančný dohľad v Poľsku (Polish Financial Supervision Authority – KNF)**

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

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

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

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

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

**PD (Probability of Default)** – pravdepodobnosť zlyhania.

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

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

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

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



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

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

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

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

- trhové riziko,
- prevádzkové riziko,
- ostatné riziká, napr. riziko úpravy úverového ocenenia, veľké expozície v obchodnej knihe, atď.

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

### 3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2016 – externé prostredie

#### Požiadavky štandardu Bazilej III

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

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

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

#### Finančná páka

Európsky parlament v októbri 2014 schválil postúpený zákon, ktorý bol v platnosti od roku 2015. Zákon zavádza zmeny vo výpočte ukazovateľa finančnej páky. Banka zaviedla potrebné zmeny týkajúce sa jej výpočtu. Avšak vzhľadom na usmernenia od európskeho a poľského regulátora sa v Poľku začalo implementovať prudencialne vykazovanie týkajúce sa finančnej páky, ktoré je založené na základe postúpeného zákona v septembri 2016. Pred týmto dátumom sa vykazovanie uskutočnilo na základe ustanovení CRR a Banka vzpočítala finančnú páku ako podľa ustanovení CRR tak aj podľa aktualizovaných ustanovení postúpeného zákona.

#### Ukazovatele likvidity

Od októbra 2015 je v platnosti postúpené Nariadenie Komisie (EU) 2015/61 z 10. októbra 2014, ktoré dopĺňa Nariadenie (EU) č. 575/2013. Banka reportuje KNF kalkuláciu LCR v súlade s implementovanými zmenami podľa spomínaného postúpeného nariadenia od 31. októbra 2015 prostredníctvom špeciálnych formulárov pripravených KNF.

Avšak až do vydania nového nariadenia – t.j. do 30. septembra 2016, Banka reportovala Národnej banke Poľska v súlade s platnými normami z roku 2014. Od septembra 2016 Banka podáva správy podľa normy, ktorá je v súlade s postúpeným nariadením Komisie (EU) č. 2015/61 z 10. októbra 2014.

Z pohľadu NSFR Banka zasiela správy Národnej banke Poľska podľa noriem stanovených EBA v roku 2014 a KNF vo forme dotazníka.

### Odporúčania KNF

Odporúčanie W, týkajúce sa riadenia modelových rizík v bankách, bolo implementované v roku 2016. Opatrenie a stanovuje štandardy procesu riadenia modelových rizík, vrátane zásad pre tvorbu modelov a vyhodnocovanie ich výkonnosti, a zároveň zabezpečenie správneho riešenia v rámci podnikového riadenia. Cieľom tohto odporúčania je vytvoriť očakávania v oblasti dohľadu týkajúce sa efektívneho procesu riadenia modelových rizík, najmä stanovenie tolerancie banky pre tento druh rizika, ako aj zníženie expozície bankového sektora voči modelovému riziku.

V máji 2016 KNF vydal aktualizované odporúčanie C týkajúce sa riadenia koncentračného rizika (ktoré nahradilo odporúčanie C o riadení rizika vystavenia koncentrácie, ktoré vydal bankový dohľad v roku 2002). Aktualizované odporúčanie definuje zásady identifikácie, merania, monitorovania a obmedzovania koncentračného rizika a je pre banky platné od 1. januára 2017.

### 3.3. Princípy riadenia rizika

#### 3.3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

1. **Dozorná rada**, prostredníctvom svojho **Výboru pre riziká**, vykonáva stály dohľad nad operáciami Banky v oblasti rizík, čo zahŕňa okrem iného schvaľovanie stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej výkonom.
2. **Predstavenstvo Banky** akceptuje stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za vytváranie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich zosúladenie so stratégiou riadenia rizík. Okrem toho Predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým útvarom.

Predstavenstvo vykonáva aktivity zamerané na zabezpečenie, že Banka sa riadi postupmi a procesmi, ktoré umožňujú správu všetkých typov rizík potrebných na prevádzku Banky. Má zodpovednosť hlavne za prípravu a implementáciu písomných stratégií a procesov v tomto rozsahu: systém vnútornej kontroly, systém riadenia rizík, hodnotenie vnútorného kapitálu, riadenie a plánovanie kapitálu.

3. **Vedúci útvaru rizika** je zodpovedný za integrovanú správu rizika a kapitálu Banky a Skupiny v oblasti: definovania stratégií a politík, merania, riadenia a nezávislého vykazovania všetkých typov rizík (najmä úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, nefinančného rizika vrátane prevádzkového rizika), schvaľovania (podľa vnútorných smerníc) modelov rizík a rôznych limitov; a za procesy riadenia úverového rizika retailového a korporátneho portfólia.

#### 4. Výbory:

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

Obchodné a rizikové fórum je tvorené z týchto súčastí:

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

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

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

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

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

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

- b/ **Výbor pre riziká súvisiace s modelovaním** je zodpovedný za dohľad nad procesom riadenia modelového rizika a slúži pre zabezpečenie informácií, diskusií, rozhodovania a zabezpečenia legislatívy. Výbor plní nasledujúce úlohy:
- schvaľuje nové a modifikované modely, ako aj ich zmeny a rozhoduje o ukončení používania modelu,
  - rozhoduje o rozsahu používania skupinových a externých modelov, vrátane centrálnych modelov, v bankových procesoch,
  - odporúča úroveň tolerancie modelového rizika Správnej rade a Dozornej rade,
  - prijíma konečné rozhodnutie o stupni významudaného modelu,
  - schvaľuje preventívne a nápravné opatrenia zistené vo výsledkoch monitorovania,
  - schvaľuje časový harmonogram validácie a výsledok validácie jednotlivých modelov.

Výbor pre riziká súvisiace s modelovaním je zodpovedný za dodržiavanie primeranej úrovne nezávislosti jednotlivých účastníkov zapojených do procesu riadenia modelového rizika a tak napomáha vyhýňaniu sa konfliktu záujmov. Okrem toho napomáha Sekcii overovania vydať príslušné odporúčania, ktoré sú prijaté s primeranou prioritou.

- c/ **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj, monitorovanie a riadenie štruktúry aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
- d/ **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.
- e/ **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).
- f/ **Úverový výbor retailového bankovníctva** je zodpovedný najmä za:
- rozhodovanie o jednotlivých úverových prípadoch retailových klientov v prípade, keď celkové vystavenie rizika takého klienta, výška transakcie AIRB parametrov rizika (PD/LGD/EL) definovaná pre klienta/transakciu dosiahne určitý limit stanovený pre rozhodovanie na tejto úrovni,
  - o poskytnutí/ zmene/ zrušení rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom Banky.
- g/ **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových primeraností Banky v rámci prístupu AIRB.
- h/ **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní Predstavenstvu Banky ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.

### **Ostatné organizačné jednotky:**

#### **1. Organizačné jednotky útvaru Riziko**

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

Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru:



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

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

#### **Credit Processes and Retail Risk Assessment Department (Oddelenie úverových procesov a hodnotenia retailových rizík):**

- prijímanie úverových rozhodnutí týkajúcich sa produktov retailového bankovníctva,
- monitorovanie úverových zmlúv a vykonávanie administratívnych činností,
- vývoj a efektívne používanie systémov a nástrojov na boj proti podvodom,
- predchádzanie úverovým podvodom a vykonávanie kontroly nad prevádzkovým rizikom v úverovom procese pre retailové a korporátne bankové produkty, ako aj rozvoj metodiky týchto procesov,
- identifikácia nedostatkov v procesoch, produktoch a systémoch, ktoré majú vplyv na zvýšenie vystavenia sa podvodom a uplatňovanie opatrení na odstránenie takýchto nedostatkov.

#### **Retail Risk Management Department (Oddelenie pre riadenia rizika retailového bankovníctva):**

- rozvoj princípov a postupov riadenia rizík,
- schvaľovanie produktov retailového bankovníctva, vrátane vplyvu na rozdielne typy rizík a kapitálových požiadaviek,
- rozvoj správ sledovania politík pre oblasť riadenia rizík,
- rozvoj a manažment systémov podporujúcich hodnotenie rizík a rozhodovacieho procesu,

**Retail Debt Restructuring and Collection Department (Oddelenie pre reštrukturalizáciu a inkaso retailových dlhov):**

- riešenie procesov reštrukturalizácie dlhu a vymáhanie pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu,
- transakcie vyplývajúce z predaja pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu zo strany NPL.

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

- rozvoj a zavedenie korporátneho úverového procesu a dohľad nad jeho efektívnosťou,
- príprava stratégie riadenia korporátneho úverového rizika Skupiny mBank, ako aj úverových politik zahŕňajúcich politiky týkajúce sa ochoty riskovať v jednotlivých odvetviach,
- príprava analýz portfólia a správ za účelom riadenia korporátneho úverového rizika,
- rozvoj a sledovanie kvality ratingových modelov pre retailových a korporátnych klientov ako aj finančné inštitúcie (modelovanie úverového rizika),
- vysporiadanie a vyúčtovanie štruktúrovaného financovania, mezanínových transakcií a inkasných operácií,
- overovanie hodnoty, likvidity a atraktívnosti nehnuteľných a hnutelných vecí poskytnutých ako kolaterál za poskytnuté úvery a analýzy investícií financovaných bankou.

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

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

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

- identifikácia, meranie a kontrola a monitoring trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia, a rizika protistrany,
- rozvoj metód merania trhového rizika, rizika likvidity, rizika úrokovej miery bankového portfólia a rizika protistrany,
- vypracovávanie metód oceňovania finančných nástrojov,
- oceňovanie a kontrola transakcií a analýza hospodárnosti na front - office oddeleniach,
- správa obsahu front-office systémov a systém merania rizika,
- kontrola zasielania údajov Bankou pre fixáciu WIBID / WIBOR.

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

- integrácia rizika a riadenie kapitálu v rámci ICAAP,
- kontrola kapitálovej primeranosti a rizikovej kapacity rovnako ako aj plánovanie a obmedzovanie rizikového kapitálu,
- formulácia ochoty riskovať a koordinácia procesov stanovujúcich strategické limity rizík,
- integrácia oceňovania rizika (ekonomický kapitál, rezervy a stresové testovanie),
- integrácia kontroly nefinančných rizík (vrátane prevádzkového rizika) a vlastné ohodnotenie vnútorného kontrolného systému (ICS),
- integrácia riadenia modelov a validácia kvantitatívnych modelov.

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

- riadenie portfólia rizikových projektov,
- vykonávanie funkcií kompetenčného centra v oblasti riadenia procesov,
- rozvoj a optimalizácia architektúry IT procesov a aplikácie rizík,
- riadenie IT aplikácií pre oblasť rizika (údržba a vývoj),

- riadenie rizík dát a spolupráca s finančným oddelením v rámci rozsahu centralizovaného riadenia informačného systému.

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

- podpora hodnotiaceho procesu úverového rizika a účasť v procese rozhodovania týkajúceho sa úverov zahraničných pobočiek Banky,
- riadenie úverov / zúčtovanie v zahraničných pobočkách Banky,
- ovládanie procesu uplatňovania v zahraničných pobočkách Banky.

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

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

#### **4. Kontrolné jednotky:**

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

### **3.3.2 Kultúra riadenia rizika**

#### **Obranné úrovne**

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

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

#### **Piliere riadenia rizika**

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

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

#### **Vízia rizika**

Využívame príležitosti v dynamicky sa meniacom prostredí, s použitím inovatívnych metód riadenia rizík.

S ohľadom na efektívnosť a bezpečnosť banky vytvárame hodnotu pre zákazníka v spoločnom partnerskom dialógu.

## Misia rizika

Oblasť riadenia rizík sa aktívne zapája do realizácie iniciatív a krokov uskutočnených pri realizácii novej stratégie skupiny mBank. Táto podpora je organizovaná v nadväznosti na päť výziev, ktorým čelí oblasť riadenia rizík v nasledujúcich rokoch:

- **Empatia** v oblasti rizikovosti chápaná ako aktívne prispôsobenie riadenia rizík meniacim sa potrebám rôznych skupín zákazníkov.
- Podpora skúseností s **mobilitou**.
- **Účinnosť** chápaná ako: meranie, zlepšovanie a automatizácia procesov rizík v úspornej kultúre; formovanie - prostredníctvom partnerského dialógu - rizikovej tolerancii zabezpečujúcej bezpečnú a ziskovú bilanciu banky.
- **Zamestnanci**. Tento pilier sa bude rozvíjať budovaním pracovného prostredia, ktoré podporuje inovácie; prítiahnutím, udržiavaním a rozvíjaním zamestnancov so znalosťou podnikania a riadenia rizík, ktorí sa snažia nájsť riešenia a otvorene komunikovať.
- **Technologická výhoda**, ktorá znamená implementáciu riadenia rizika založeného na spoločnej integrovanej dátovej platforme (CDL) a hľadanie technologických riešení umožňujúcich inovatívne riadenie rizík.

## Kľúčové zmeny v oblasti rizika v roku 2016

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

Nižšie sú popísané príklady vybraných projektov realizovaných v roku 2016:

### ■ Vnútroňný kontrolný systém sebahodnotenia (ICS)

V dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank bola ukončená implementácia vnútorného kontrolného systému sebahodnotenia (ICS). V Banke bolo toto sebahodnotenie zavedené v roku 2015. Teraz tento proces teda pokrýva celú činnosť skupiny. Proces sebahodnotenia sa robí každý rok.

Zameriava sa na komplexné hodnotenie operačného rizika prostredníctvom:

- identifikácie podstatných operačných rizík,
- inventarizácie kontrolných mechanizmov určených na zmiernenie týchto rizík,
- posúdenia primeranosti a účinnosti kontrolných mechanizmov,
- hodnotenie úrovne rizika a vývoja, implementácie potrebných plánov nápravných opatrení.
- **Práce na zakomponovanie požiadaviek Odporúčania W**, týkajúcich sa riadenia modelového rizika v bankách (vydané v júli 2015 KNF), boli ukončené. Práce boli zamerané na:
  - vývoj princípov klasifikácie modelov a meranie a monitorovanie modelového rizika v súlade s regulačnými požiadavkami,
  - implementácia požadovaného systému podávania správ o modelovom riziku na rôznych úrovniach organizácie,
  - doplnenie procesu riadenia existujúcich modelov, najmä v oblasti dokumentácie, v súlade s Odporúčaním W.

Vyššie uvedené práce mali za následok aj aktualizáciu politiky riadenia modelov, ktorá bola doplnená o ustanovenia týkajúce sa požiadaviek Odporúčania W, zadefinovanie tolerancie modelového rizika. Aktualizovaná politika, ako aj úroveň tolerancie modelového rizika bola schválená Správnou radou a Dozornou radou Banky. Okrem toho bol vymenovaný Výbor pre modelové riziko, ktorý okrem iného, zbiera manažérske informácie týkajúce sa modelového rizika.

- **Politika týkajúca sa developerov** – „Skupinou mBank bola prijatá úverová politika financovania rezidenčných projektov developerov.“ Jedná sa o ďalšiu spoločnú politiku na úrovni Skupiny; prvou spoločnou politikou bola politika financovania komerčných nehnuteľností. V priebehu dialógu s Obchodom bol stanovený rámec pre toleranciu k riziku a vývoj akvizície na tomto trhu, najmä bola stanovená definícia rezidenčného projektu developera, identifikácia rizík a zavedenie opatrení na ich zmiernenie, ako aj limit pre portfólio rezidenčných projektov developerov.

- Pokračovanie v programe - spustenom v roku 2015 – týkajúceho sa neustáleho zvyšovania efektivity práce v oblasti riadenia rizika založený na princípoch **úsporného manažmentu** (Lean Management), ktorý presadzuje zavedenie kultúry zodpovednosti a mechanizmu neustáleho vylepšovania procesov. Cieľom programu je umožniť vykonávanie rastúceho množstva úloh vyplývajúcich z nárastu podnikania a rapidného nárastu regulačných požiadaviek bez potreby výrazného zvýšenia dostupných zdrojov. o nepretržitom zvyšovaní efektívnosti práce v oblasti riadenia rizík na princípe Lean Managementu s dôrazom na implementáciu kultúry zodpovednosti a mechanizmov pre neustále zlepšovanie procesov. Cieľom programu je umožniť absorbovanie čoraz väčšieho počtu úloh vyplývajúcich z rastu podnikateľských aktivít a rastúcich regulačných požiadaviek bez potreby výrazného zväčšenia dostupných zdrojov.
- Banka zahájila **projekt implementácie IFRS 9**, ktorý zahŕňa aj analýzu posúdenia vplyvu IFRS 9 na metodiku výpočtu opravných položiek v Skupine, pričom už začala implementácia potrebných zmien. Ďalšie informácie o projekte boli uvedené v Poznámke 2.26.

### 3.3.3 Dokumentácia procesu riadenia rizika

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

#### Stratégie a politiky:

- **Stratégia riadenia rizika Skupiny mBank**

Dokument je navrhnutý v súlade so stratégiou rozvoja a viacročným plánom Skupiny mBank a definuje ochotu riskovať v rámci Skupiny mBank. Zahŕňa kľúčové kvantitatívne a kvalitatívne smernice rizika, ako aj možné existenčné hrozby.

- **Stratégia riadenia korporátneho úverového rizika v Skupine mBank**

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

- **Stratégia riadenia retailového úverového rizika v Skupine mBank**

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

- **Stratégia riadenia prevádzkového rizika v Skupine mBank**

Dokument opisuje princípy a procesy riadenia prevádzkového rizika v Skupine mBank, najmä: organizácia a zodpovednosť za riadenie prevádzkového rizika, profil prevádzkového rizika Banky a ochotu riskovať, metódy a nástroje na kontrolu prevádzkového rizika.

- **Stratégia riadenia trhového rizika Skupiny mBank**

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

- **Stratégia riadenia rizika likvidity Skupiny mBank**

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

- **Stratégia riadenia reputačného rizika Skupiny mBank**

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

- **Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank**

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



#### ■ **Politika povinnosti dodržiavať predpisy (compliance) v Skupine mBank**

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

#### ■ **Politika riadenia modelov**

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

#### **System limitov:**

##### ■ **Portfólio limitov v Skupine mBank**

Dokument obsahuje opis systému limitov, ktoré sú rozsiahle používané v riadení a kontrolovaní rizík v celej Skupine mBank. Tieto rámce zabezpečujú dobré uplatnenie ochoty riskovať k určitému riziku obmedzujúceho v určitých oblastiach, a zabezpečiť splnenie zákonných požiadaviek.

#### **Stresové testy:**

##### ■ **Kniha stresových testov. Pravidlá pre stresové testovanie v Skupine mBank**

Dokument definuje účastníkov a rámec pre stresové testovanie vrátane aspektov týkajúcich sa: vytváraní stresových scenárov a ich schvaľovania, vykonávania stresových testov a využitia ich výsledkov, ako aj ich integrácie do procesu riadenia rizík.

#### **ICAAP dokumentácia:**

##### ■ **Hodnotenie internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine mBank – Riadiace zásady**

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

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

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

#### **3.3.4 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)**

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

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

Proces zahŕňa:

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

Proces je pod pravidelnou kontrolou Predstavenstva a pod pravidelným dohľadom Dozornej rady Banky.

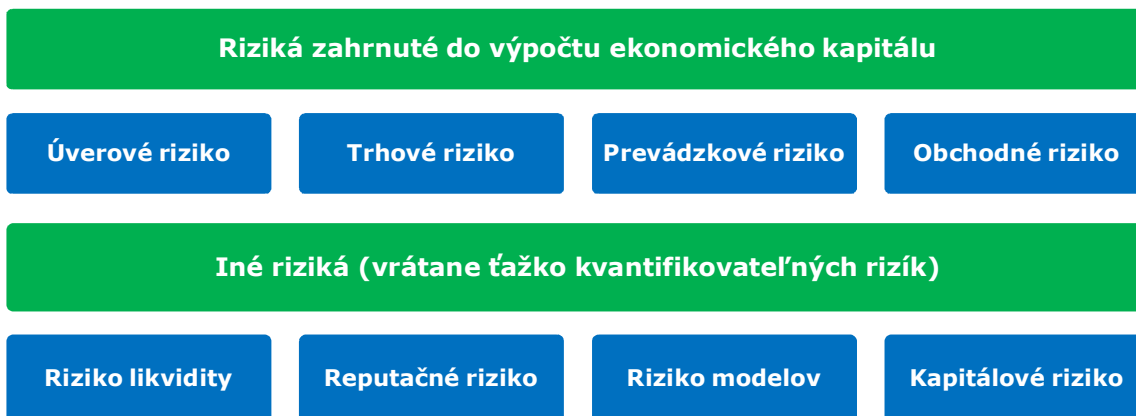
#### **Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank**

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

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

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

Nasledujúce významné typy rizík boli identifikované pre Skupinu k 31. decembru 2016:



### Interný kapitál

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

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

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

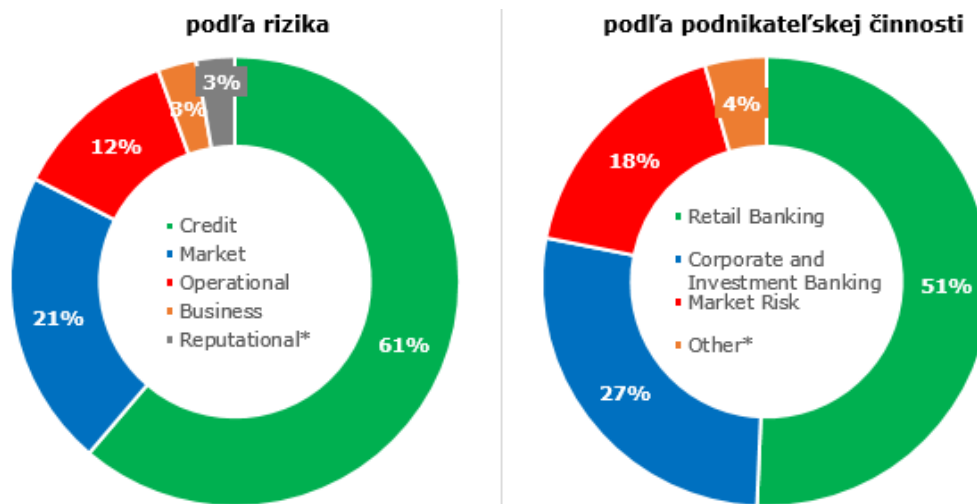
V roku 2016 (rovnako ako v roku 2015) mBank vypočítala ekonomický kapitál na úrovni spoľahlivosti 99,91 % v priebehu jedného roka pre všetky typy rizík. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola pri výpočte celkového ekonomického kapitálu braná do úvahy.

V súlade s vnútornými predpismi rozhodnutie týkajúce sa výšky kapitálu na krytie ťažko kvantifikovaných rizík je spravované Výborom pre riadenie kapitálu. V roku 2016 si Banka zachovala kapitál na krytie reputačného rizika.

### **Štruktúra interného kapitálu a požiadavky na celkový kapitál**

Nasledujúce grafy prezentujú štruktúru na požiadavku interného a celkového kapitálu mBank ku dňu 31. decembra 2016 podľa rizík a obchodných línií.

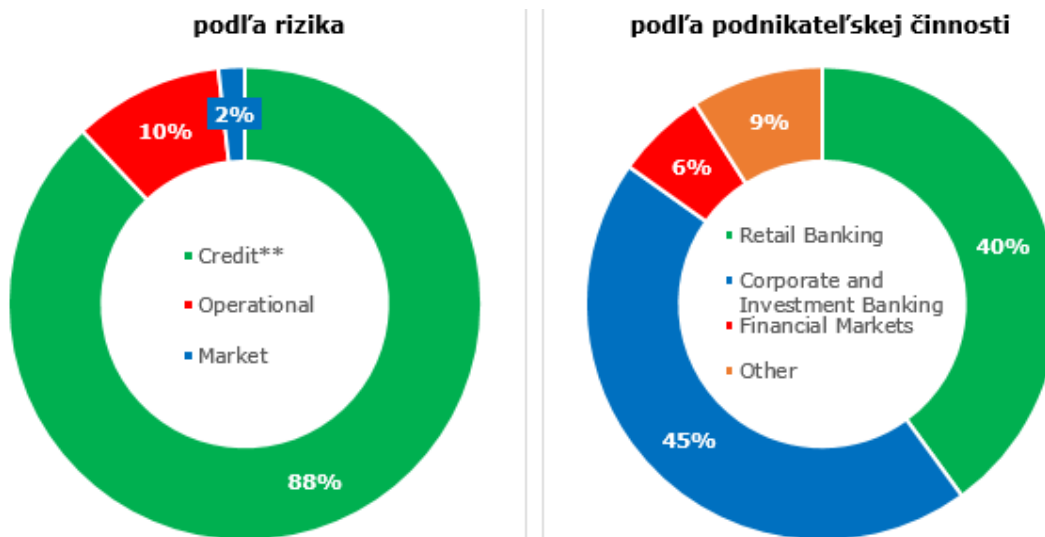
#### **Štruktúra interného kapitálu mBank ku dňu 31.12.2016**



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

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
61 % úverové	51 % retailové bankovníctvo
21 % trhové	27 % korporátne a investičné bankovníctvo
12 % prevádzkové	18 % trhové riziko
3 % obchodné	4 % ostatné*
3 % reputačné*	

### Štruktúra požiadavky na celkový kapitál mBank ku dňu 31. decembru 2016



\*\* Položka predstavujúca "úverové" riziko zahŕňa aj dozorné minimum pre AIRB portfólio bankovej expozície a portfólio hypotekárnych úverov mBank retailovým mikropodnikom.

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
88 % úverové**	40 % retailové bankovníctvo
10 % prevádzkové	45 % korporátne a investičné bankovníctvo
2 % trhové	9 % ostatné
	6 % finančné trhy

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

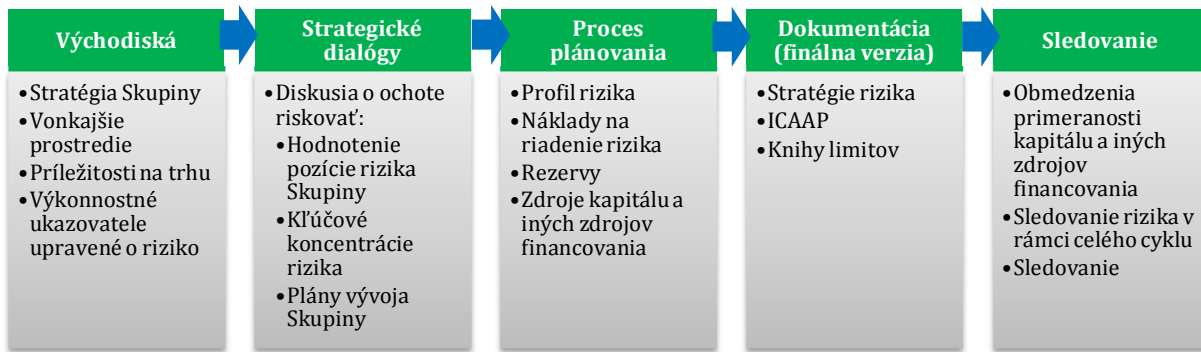
Výrazne nižší podiel interného kapitálu určeného pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva (v porovnaní s podielom tejto obchodnej línie v štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva z diverzifikačného efektu vykázaného v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko. Opačný efekt v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

#### 3.3.5 Ochota riskovať

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

#### Rámec riadenia ochoty riskovať

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



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

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

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

#### Kapitálové rezervy

Ochota riskovať je určená na nižšej úrovni ako je objem rizika stanovený európskymi a poľskými štandardami na minimálnu kapitálovú primeranosť a likviditu, vydaných za účelom zabezpečenia prežitia Skupiny v prípade negatívnych zmien v Skupine alebo jej prostredia, čím poskytuje možnosť zabezpečenia schopnosti niesť riziko. Úroveň zdrojov financovania a objem kapitálu Skupiny, stanovené ako regulátormi tak aj interne, je použitý pri vymedzení objemu rizika a ochoty riskovať. Banka udržiava kapitál a likvidné aktíva na úrovni, ktorá zabezpečí splnenie regulačných požiadaviek za normálnych i realistických stresových podmienok.

V mBank sa ochota riskovať vzťahuje na všetky významné riziká a kľúčové koncentrácie rizika vyplývajúce z jej obchodnej stratégie, nastavením primeraných kapitálových rezerv, ktoré sú nevyhnutné pre prípad možného 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.

#### Únosnosť rizika

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

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

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

#### Systém limitovania rizika

Aby sa zabezpečilo efektívne rozdelenie ochoty riskovať, Skupina mBank uplatňuje systém limitovania rizika. Štruktúra limitov rizika premieta ochotu Banky riskovať do špecifických obmedzení rizík, ktoré vyplývajú z činnosti Skupiny. Koncept štruktúry limitov a riadenia limitov rizika je popísaný v dokumente

Portfólio limitov v Skupine mBank, prijatom Dozornou radou. Prijaté limity sú uvedené v dokumente Kniha limitov - Register limitov.

### 3.3.6 Stresové testy v rámci ICAAP

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

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

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

Výsledky stresových testov sú obsiahnuté v nasledujúcich ukazovateľoch:

- 1/ stresový ekonomický kapitál (zahŕňa kapitál pre krytie úverového, trhového, prevádzkového a obchodného rizika),
- 2/ stresové krytie potenciálnych rizík (Stressed Potential Risk Coverage - RCP),
- 3/ podmienky likvidity v stresových podmienkach.

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

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

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

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

### 3.3.7 Kapitálové plánovanie

#### Kapitálové plánovanie - strategická fáza

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

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

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

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

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

tolerancie rizika. Vplyv rizikových faktorov na objem kapitál vyplýva zo testov.

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

### **Kapitálové plánovanie - operatívna fáza**

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

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

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

### **Limity vyplývajúce z plánovania kapitálu**

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

### **Dostupná kapitálová základňa**

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

## **3.4. Úverové riziko**

### **3.4.1 Organizácia riadenia rizík**

Skupina mBank aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň zisku vzhľadom na riziko s ním súvisiace. Analýza rizika v činnostiach Skupiny je vykonávaná nepretržite. Pre účel identifikácie a monitorovaní 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 riziká v celej Skupine predpokladá v procese riadenia rizika účasť organizačných jednotiek Banky ako aj Úverového výboru Skupiny mBank (KKG). Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia úverového rizika je nasledovné:

- **Oddelenie úverových procesov a hodnotenia retailových rizík (DPK)** je zodpovedné za zabezpečenie efektívnosti a bezpečnosti poskytovania úverov a následných služieb, vrátane sledovania maloobchodných produktov na poľskom trhu a predchádzania vydierania a podvodu v oblasti retailového a firemného bankovníctva, ako aj za vývoj metodiky v tejto oblasti.
- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DZR)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné typy rizík v retailovom bankovníctve. Hlavná prevádzková zodpovednosť DZR (na domácom trhu) je dohľad nad automatizovaným úverovým procesom. Okrem toho DZR vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika a kalkuluje schopnosti splácania klientov retailového bankovníctva ako i ďalšie parametre v rámci úverovej politiky, ktoré sa schvaľujú Komisiou pre retailové riziko. Procesy aplikované na poľskom trhu sa úspešne uplatňujú v zahraničných organizačných zložkách (Slovensko, Česká republika). Navyše, oddelenie zodpovedá za implementáciu posudzovacích princípov v nástrojoch podporujúcich proces rozhodovania v oblasti úverov, výkaze o kvalite úverového portfólia a sleduje kvalitu údajov používaných pri procese hodnotenia rizík. V rozsahu povolenom externými predpismi sa DZR podieľa na procese riadenia rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.
- **Oddelenie pre reštrukturalizáciu a inkaso retailových dlhov (DWD)** je zodpovedné za zabezpečenie vykonávania procesov vymáhania pohľadávok banky vyplývajúcich z poskytnutých retailových úverov, kohéziu a úplnosť interných predpisov a prostredie pre odovzdávanie informácií pri vymáhaní pohľadávok súvisiacich s úverovými produktmi. Zameriava sa na vymáhanie dlhov

prostredníctvom tzv. soft skills, proces reštrukturalizácie, inkaso po ukončení zmluvy o spotrebnom úvere, vrátane súdnych a exekučných konaní a transakcie v nadväznosti na dlh NPL.

- **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank a tiež zodpovedá za reštruktúrované expozície. Kľúčové funkcie oddelenia DOR sú: rozhodovanie a participácia na rozhodovaní ohľadom splácaných a nesplácaných úverov, vrátane ich vplyvu na riziko (prevádzkové, reputačné a riziko likvidity), kapitálovú primeranosť a kapitálovú návratnosť, analýza, hodnotenie a riadenie úverového rizika a dodržiavania úverových limitov krajín, bánk, medzinárodných finančných inštitúcií.; riadenie rezervy na úverové riziko v oblasti podnikového a investičného bankovníctva Banky.
- **Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva (DPR)** je zodpovedné za: zostavenie stratégie úverového rizika korporátneho bankovníctva, formovanie úverovej politiky v rámci korporátneho bankovníctva, tvorbu analýz prostredníctvom portfólií, vrátane analýz odvetvia, produktov a koncentrácie; zostavovanie správ a výkazov pre orgány finančného dohľadu, riadiace orgány Banky a organizačných jednotiek Banky, v rozsahu úverovo-záručného portfólia Banky a jednotiek Skupiny mBank. DPR zostavuje a zavádza pravidlá, ktorými sa riadi proces rizík korporátneho bankovníctva, sleduje jeho efektívnosť, spravuje aplikácie podporujúce úverový proces a poskytuje podporu pre ich užívateľov. Oblasť zodpovednosti oddelenia spočíva vo vývoji a kontrole kvality ratingových modelov pre retailových, korporátnych a klientov mBank a jednotiek spoločností Skupiny mBank. Navyše, DPR riadi rezervy pre úverové riziko v oblasti korporátneho bankovníctva, vykonáva zúčtovací a účtovný servis úverov a záruk vydaných oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie a vymáhaných pohľadávok z portfólia Oddelenia reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok. DPR je taktiež zodpovedné za overenie hodnoty, likvidity a atraktívnosti nehnuteľných a hnutelých vecí, poskytnutých klientami ako kolaterál, ako aj overovanie investícií financovaných Bankou.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** – je zodpovedné za: vypracovanie metodiky a výpočet kapitálovej požiadavky na úverové riziko; výpočet portfóliových úverových opravných položiek banky a ekonomický kapitál pre úverové riziko; vykonávanie stresových testov v oblasti úverového rizika (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál); organizácia procesu riadenia modelov používaných na riadenie a hodnotenie úverového rizika a validáciu takýchto modelov; koordinácia a účasť na procese určovania tolerancie úverového rizika; vypracovanie správ a informácií o úverovom riziku (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál, stresové testy) pre regulačné orgány Banky a na účely konsolidovaného dohľadu.

**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 (interne alebo s použitím externého znaleckého posudku) a posudzuje sa, či kolaterál vrátane akceptovateľného LtV (Loan to Value) vyhovuje záväznej úverovej politike. Tieto funkcie sú vykonávané prevádzkovými útvarmi v rámci Oddelenia hodnotenia úverových procesov a retailového rizika a Oddelenia procesov podnikových rizík, ktoré sú oddelené od predajných funkcií.

### 3.4.2 Úverová politika

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

- cieľové skupiny zákazníkov,

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

### 3.4.3 Prijatý kolaterál

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

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

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

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

a) pre kolaterál vo forme nehnuteľnosti:

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

b) pre kolaterál vo forme závodu a strojového zariadenia:

- všeobecné použitie a funkcie v technologickom procese/možnosti alternatívneho využitia,
- technický opis a parametre,
- podmienky využitia a údržby,
- súlad v existujúcimi normami,
- dostupnosť podobných zariadení a strojov,
- aktuálna trhová situácia,



- odhady dopytu po konkrétnych strojoch v súvislosti so situáciou v priemyselnom sektore využívajúcom takéto stroje.

c) pre kolaterál vo forme zásob:

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

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

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

### 3.4.4 Ratingový systém

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

- Rating klienta (Rating PD) – popisuje pravdepodobnosť nesplácania (PD),
- Úverový rating (Rating EL) – popisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default – strata vyplývajúca z nesplácania). EL je možné opísať ako PD\*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 pod 50 miliónov PLN). Výpočet PD ratingu má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších nepredpísaných kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, čo vedie k hodnote vystavenia sa riziku (EAD – vystavenie riziku neplatenia) a charakteru a krytiu kolaterálom pre transakcie uskutočnené s klientom (LGD). LGD, charakterizované ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne získateľnej hodnoty hmotného a finančného kolaterálu a závisí od typu a hodnoty kolaterálu, typu transakcie a pomeru splatenia zo zdrojov iných ako kolaterál.

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

Sub-portfólio	1			2			3			4			5			6	7		8	
PD-Rating	1.0 - 1.2	1,4	1,6	1,8	2	2,2	2,4 - 2,6	2,8	3	3,2 - 3,4	3,6	3,8	4	4,2 - 4,6	4,8	5	5,2 - 5,4	5,6 - 5,8	Žiadny rating	6.1 - 6.5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC znížené na CC-	n/a	C, D-I, D-II
	Investičný stupeň						Neinvestičný stupeň							Zlyhanie						

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

- Model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a nožnej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností,

- Model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integrálnou súčasťou EAD,
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úverového registra (BIK).

### 3.4.5 Monitorovanie a validácia modelov

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

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

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

#### Validácia

Validácia je interný, zložitý proces nezávislého a objektívneho posúdenia fungovania modelu, ktorý 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 registri modelov vedenom v mBank.

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

Validácia vykonávaná Validačnou skupinou pokrýva posudzovanie:

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

V závislosti od dôležitosti a zložitosti modelu, ako aj typov potrebných 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 výsledky validácie 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.

### 3.4.6 Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek

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

Identifikácia úverovej angažovanosti so znakmi znehodnotenia je vykonaná za účelom posúdenia, či doslo k strate zo zníženia hodnoty.

#### 3.4.6.1 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia

Stratové udalosti boli rozdelené na určité („tvrdé“) stratové udalosti, ktorých výskyt si vyžaduje, aby bol klient preradený do kategórie zlyhania a neurčité („jemné“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže naznačovať, že je potrebné klienta preradiť do kategórie zlyhania. Úverový analytik dodatočne zhodnotí,

či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené preto, aby sa sledovali prípady, kde môže byť potencionálne zvýšené úverové riziko dlžníka, čo môže viesť k strate schopnosti dlžníka splácať Banke úver.

Zoznam určitých stratových udalostí:

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

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

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

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

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

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

### **3.4.6.2 Identifikácia znehodnotenia retailového portfólia**

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

V zahraničných pobočkách je uplatňovaný transakčný prístup, ktorý hodnotí každú expozíciu samostatne.

Hlavným indikátorom zníženia hodnoty je omeškanie splátok, ktoré je identifikované rôznymi spôsobmi v závislosti od vyššie uvedených prístupov. V retailovom bankovníctve v Poľsku je indikátorom zníženia hodnoty situácia, keď celková suma expozícií zákazníka po splatnosti viac ako 30 dní presahuje 500 PLN a najstaršie omeškanie presahuje 90 dní.

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

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

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

### **3.4.6.3 Kalkulácia znehodnotenia korporátneho portfólia**

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

- a) identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do kategórie zlyhania;
- b) hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta;
- c) výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc súčasnú hodnotu odhadovanej budúcej návratnosti, diskontovanú efektívnou úrokovou mierou;
- d) zaúčtovanie strát a opravných položiek z dôvodu znehodnotenia.

V prípade zákazníka, s prvkami znehodnotenia sa urobí porovnanie brutto hodnoty vykázanej v súvahe s očakávanými budúcimi peňažnými tokmi diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Zníženie hodnoty je vykázané vtedy, keď je diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov nižšia ako brutto účtovná hodnota. Výsledkom je vykázanie opravnej položky pre súvahovú úverovú expozíciu a/alebo rezervy pre podsúvahovú úverovú expozíciu.

V opačnom prípade nie je zníženie hodnoty vykázané a angažovanosť je klasifikovaná do portfólia IBNR (straty, ktoré už vznikli, ale neboli ešte vykázané z anglického výrazu „incurred but not reported“), krytého skupinovú opravnou položkou. Skupina vytvára opravnú položku pre IBNR portfólio vo výške 5 % z brutto hodnoty vykázanej v súvahe.

### **3.4.6.4 Kalkulácia IBNR opravnej položky pre portfólio bez prvkov znehodnotenia – korporátne portfólio**

Výška opravnej položky je na úrovni odhadovanej vzniknutej straty a je odhadnutá pre predpokladanú úroveň expozície v deň zníženia hodnoty, berúc do úvahy účtovnú hodnotu straty (v percentách) a pravdepodobnosť zlyhania.

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

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

### **3.4.6.5 Kalkulácia znehodnotenia retailového portfólia**

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

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

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

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

Sub-portfólio	31.12.2016		31.12.2015	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	13,83	0,01	4,80	0,02
2	35,68	0,05	41,62	0,04
3	19,39	0,17	17,58	0,15
4	20,52	0,36	23,56	0,29
5	4,47	1,05	5,02	0,98
6	0,26	2,42	0,42	2,20
7	0,57	4,77	1,50	4,15
8	0,08	1,24	1,21	0,02
<i>Kategória zlyhanie</i>	5,20	54,56	4,29	57,08
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>3,04</b>	<b>100,00</b>	<b>2,68</b>

K 31. decembru 2016 vo výške 49,51 % portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2015: 46,42 %).

Distribúcia expozícií pre nezlyhané portfólia zostala oproti roku 2015 bez výraznejších zmien. Podiel krytia expozícií opravnou položkou pre zlyhanie portfólia sa viditeľne zvýšil (zo 57,08 % na 54,56 %), a to najmä v korporátnom segmente.

### 3.4.6.6 Odobraný kolaterál

Banka klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.18. Odobrané kolaterály klasifikované ako majetok držaný na predaj budú ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Proces predaja Bankou odobraných kolaterálov je zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu a Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu pre retailovú oblasť pre jednotlivé typy odobraných kolaterálov. V roku 2016 a 2015, Banka nemala žiadne odňaté kolaterály, ktoré by bolo ťažké predať.

### 3.4.7. Politika zhovievavosti mBank

#### Definícia

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

Banka s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne vo finančnej tiesni a nie sú schopní splácať úvery v súlade s pôvodnými zmluvnými podmienkami, je zhovievavá tým, že uzavrie dohody s menej obmedzujúcimi podmienkami splácania, bez ktorých by finančné problémy klientov mali za následok neplnenie pôvodných zmluvných podmienok poskytnutia úverov. Tieto dohody sa uzatvárajú na podnet klienta alebo banky a zahŕňajú reštrukturalizáciu dlhu, nový splátkový kalendár, odklad splátky istiny pri priebežnom splácaní iba úroku.

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

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

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

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

### **Použité nástroje**

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

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

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

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

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

### **Riadenie rizík**

Aktivity v rámci politiky zhovievavosti sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia rizík Banky už mnoho rokov. Portfólia upravených pohľadávok ("forbearance portfolios") sú predmetom pravidelného 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 klientskeho segmentu. Analýza rizík retailového portfólia je založená na portfóliovom prístupe a analýza korporátneho portfólia sa zameriava na individuálny prístup.

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

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

### **Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených**

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

- klient plní dohodnuté podmienky,
- analýza finančnej situácie dlžníka ukázala zlepšenie,
- ubehli dva roky od vykázania expozície ako neznehodnotenej,
- pravidelné upravené splátky istiny a úrokov boli dodržané aspoň od polovice skúšobnej doby (bez omeškania platieb dlhšieho ako 31 dní) podľa splátkového kalendára, dohodnutého v čase udelenia úľavy,

- žiadna angažovanosť dlžníka voči Banke nie je po splatnosti viac ako 31 dní, v hodnote vyššej ako 500 PLN.

### Charakteristika portfólia

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>1 851 027</b>	<b>1 159 631</b>	<b>622 652</b>	<b>1 228 375</b>
Pokles	(566 915)	(516 826)	(314 980)	(251 935)
Zavedený odklad splácania úveru	294 587	152 365	66 258	228 329
Zmeny v existujúcich požičkách	(44 132)	(13 217)	24 736	(68 868)
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>1 534 567</b>	<b>781 953</b>	<b>398 666</b>	<b>1 135 901</b>

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

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

Upravené portfólio k 31. decembru 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 534 567	808 387	398 666	1 135 901
Pôžičky súkromným osobám:	747 806	214 766	76 275	671 531
– Bežné účty	48 261	7 739	2 580	45 681
– Termínované pôžičky, z toho:	699 545	207 027	73 695	625 850
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	616 865	142 209	45 815	571 050
Pôžičky korporátnym klientom:	786 761	593 621	322 391	464 370
korporácie a inštitúcie	402 874	258 838	83 683	319 191
stredné a malé podniky	383 887	334 783	238 708	145 179
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1 534 567</b>	<b>808 387</b>	<b>398 666</b>	<b>1 135 901</b>

Upravené portfólio k 31. decembru 2015

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

Podiel upraveného portfólia predstavuje 2,05 % (2015: 2,45 %) celkového portfólia. Väčšinu z upraveného portfólia (53 %) tvoria zlyhané úvery (2015: 63 %). Zlyhané portfólio je na 49 % pokryté špecifickými opravnými položkami (2015: 54 %) a riziko nedostatočnej platby je zmiernené kolaterálmi prijatými v nominálnej hodnote 1 mld. PLN (v rovnakej hodnote aj v roku 2015).

Upravené expozície podľa typu úľavy k 31. decembru 2016

31.12.2016 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	153 590	75 492	41 942	111 648
Zmena termínov a podmienok	1 380 977	732 895	356 724	1 024 253
<b>Spolu</b>	<b>1 534 567</b>	<b>808 387</b>	<b>398 666</b>	<b>1 135 901</b>

Upravené expozície podľa typu úľavy k 31. decembru 2015

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

Upravené expozície podľa krajiny k 31. decembru 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 253 405	527 225	185 302	1 068 103
Ostatné krajiny	281 162	281 162	213 364	67 798
<b>Spolu</b>	<b>1 534 567</b>	<b>808 387</b>	<b>398 666</b>	<b>1 135 901</b>

Upravené expozície podľa krajiny k 31. decembru 2015

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

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	588 816	3 909	33	588 783
Po splatnosti menej než 30 dní	110 312	1 642	3	110 309
Po splatnosti 31 - 90 dní	27 147	2 477	167	26 980
Po splatnosti viac než 90 dní	2 691	2 684	29	2 662
<b>Spolu</b>	<b>728 966</b>	<b>10 712</b>	<b>232</b>	<b>728 734</b>

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2015

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

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	134 612	127 911	36 114	98 498
Po splatnosti menej než 30 dní	38 982	38 156	8 518	30 464
Po splatnosti 31 - 90 dní	29 784	29 384	11 948	17 836
Po splatnosti viac než 90 dní	602 223	602 224	341 854	260 369
<b>Spolu</b>	<b>805 601</b>	<b>797 675</b>	<b>398 434</b>	<b>407 167</b>

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2015



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

Upravené expozície podľa odvetvia k 31. decembru 2016

31.12.2016 Odvetvia	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Lesníctvo	220 378	220 378	164 622	55 756
Finančné služby	313	313	16	297
Potravinársky priemysel	6 227	4 467	830	5 397
Stavebný priemysel	25 608	12 594	6 618	18 990
Výskumné a technické činnosti	4	4	4	-
Vzdelávanie	5 053	5 053	699	4 354
Energetika a vykurovací priemysel	68 693	-	-	68 693
Energetika a vykurovací priemysel	2 108	2 108	659	1 449
Maloobchod	6 183	6 183	2 979	3 204
Veľkoobchod	51 908	37 409	28 840	23 068
Hotely a reštaurácie	51 364	43 950	2 395	48 969
Informačné a komunikačné technológie	15 605	15 603	13 871	1 734
Umenie a kultúra	49 597	49 597	37 345	12 252
Kovy	33 907	16 121	12 150	21 757
Zdravotníctvo	2 744	2 744	264	2 480
Palivá a chemikálie	17 432	7 155	4 386	13 046
Priemysel	10 202	10 202	9 387	815
Činnosť v oblasti nehnuteľností	104 944	104 028	26 002	78 942
Poľnohospodárstvo	1 737	1 737	1 621	116
Textilný a odevný priemysel	881	881	44	837
Transport a logistika	6 057	3 024	558	5 499
Služby	34 177	34 177	1 721	32 456
Komunálne služby	4 129	94	94	4 035
Ostatné	815 316	230 565	83 561	731 755
<b>Spolu</b>	<b>1 534 567</b>	<b>808 387</b>	<b>398 666</b>	<b>1 135 901</b>

Upravené expozície podľa odvetvia k 31. decembru 2015

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

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

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

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

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

- 37 % banky,
- 33 % centrálna zúčtovacia centrá (CCP),
- 21 % podniky,
- 9 % finančné inštitúcie.

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

Typ klienta	Kreditná epozícia 2016 (v mil. PLN)	Kreditná epozícia 2015 (v mil. PLN)
Banka CSA	1 267	1 608
Banka - nezabezpečené	93	226
CCP	1 242	445
Korporátni klienti - zabezpečení	(8)	(12)
Korporátni klienti - s limitom	794	670
Nebankové inštitúcie	324	254
Privátne bankovníctvo	0	(1)

V porovnaní s koncom roka 2015 došlo z výraznému zvýšeniu v úverovej angažovanosti s centrálnymi zúčtovacími centrami (CCP): k 31. decembru 2016: 1 242 mil. PLN; (k 31. decembru 2015: 445 mil. PLN) čo je výsledkom regulácie EMIR (zúčtovacej povinnosti).

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

(v mil. PLN)	Banky		CCP		Korporácie a ďalší klienti	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
NPV	56,31	107,20	0,07	0,09	321,96	246,06
dotatok	1 303,79	1 726,76	1 241,97	444,84	828,70	695,21
kolaterál	(38,95)	(1,35)	(99,21)	(14,26)	41,06	30,28

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

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

Sub-portfólio	31.12.2016		31.12.2015	
	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)
1	47,22	0,12	29,39	0,17
2	30,84	0,18	34,04	0,10
3	6,37	2,70	29,42	0,53
4	12,71	0,50	3,03	1,63
5	1,20	2,58	3,05	0,74
6	0,07	1,42	0,03	4,21
7	1,31	0,54	0,03	3,11
8	0,09	0,00	1,00	0,05
Kategória zlyhanie	0,19	2,02	0,01	5,53
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>0,39</b>	<b>100,00</b>	<b>0,31</b>

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

31 December 2016	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	2 884	1 987 820	1 990 704
AA- až AA+	-	-	-	-	-
A- až A+	3 503 029	-	19 034	27 609 198	31 131 261
BBB+ až BBB-	-	-	83 867	372 290	456 157
BB+ až BB-	-	-	144 822	340 024	484 846
B+ až B-	-	-	21 395	21 601	42 996
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	-	-	59 072	85 764	144 836
<b>Spolu</b>	<b>3 503 029</b>	<b>-</b>	<b>331 074</b>	<b>30 416 697</b>	<b>34 250 800</b>

31.12.15	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	-	46 353	46 353
AA- až AA+	-	-	-	827 919	827 919
A- až A+	178 492	-	24 313	28 164 873	28 367 678
BBB+ až BBB-	-	-	225 565	399 673	625 238
BB+ až BB-	-	-	128 406	361 620	490 026
B+ až B-	-	-	-	-	-
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>178 492</b>	<b>-</b>	<b>378 284</b>	<b>29 800 438</b>	<b>30 357 214</b>

K 31. decembru 2016 je 96,70 % investícií do dlhových cenných papierov hodnotených najmenej úverovým ratingom A- (k 31. decembru 2015: 96,33 %).

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

#### Geografická koncentrácia rizika

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, Banka:

- dodržiava formálne postupy zamerané na identifikáciu, meranie a monitorovanie tohto rizika,
- dodržiava formálne limity zmierňujúce riziko podľa krajiny a postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri prekročení týchto hraníc,
- používa manažersky 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 2016 nedošlo k výraznej miere geografickej koncentrácie v úverovom portfóliu mBank. Pokiaľ ide o expozície týkajúce sa iných krajín než Poľsko, tie nemali výrazný podiel znehodnotených expozícií.

#### Sektorová koncentrácia rizika

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

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

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

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

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

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

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

**Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt rizika mBank S.A.:**

Č.	Odvetvia	Expozícia istina (v tis. PLN)	%	Expozícia istina (v tis. PLN)	%
		31.12.2016		31.12.2015	
1.	Domácnosti	44 707 271	59,79	43 796 808	59,24
2.	Finančné služby	9 709 323	12,99	8 698 555	11,77
3.	Veľkoobchod	2 738 578	3,66	2 580 864	3,49
4.	Činnosť v oblasti nehnuteľnosti	1 974 407	2,64	1 543 899	2,09
5.	Maloobchod	1 820 515	2,43	1 931 620	2,61
6.	Stavebný priemysel	1 666 719	2,23	1 421 763	1,92
7.	Potravinársky priemysel	1 469 607	1,97	1 423 773	1,93
8.	Palivá a chemikálie	1 185 495	1,59	1 362 047	1,84
9.	Energetika a vykurovací priemysel	1 106 462	1,48	1 434 958	1,94
10.	Kovy	990 655	1,32	934 208	1,26
11.	Informačné a komunikačné technológie	966 282	1,29	870 952	1,18
12.	Lesníctvo	954 506	1,28	1 170 058	1,58
13.	Verejná správa	829 675	1,11	1 062 693	1,44
14.	Transport a logistika	549 292	0,73	762 754	1,03
15.	Služby	547 545	0,73	221 874	0,30
16.	Motorizácia	352 321	0,47	385 523	0,52
17.	Elektronika a domáce spotrebiče	341 724	0,46	421 591	0,57
18.	Priemysel	308 628	0,41	355 447	0,48
19.	Baníctvo	302 855	0,41	395 697	0,54
20.	Vyskumné a technické činnosti	287 648	0,38	235 359	0,32
21.	Komunálne služby	270 312	0,36	208 654	0,28
22.	Hotely a reštaurácie	213 363	0,29	182 856	0,25
23.	Umenie a kultúra	102 747	0,14	244 745	0,33

K 31. decembru 2016 celková angažovanosť Banky v uvedených oblastiach (okrem domácnosti) činí 38,37 % z úverového portfólia (2015: 37,67 %).

Riziko investovania do týchto sektorov (v 3-bodovej stupnici, teda malá, stredná, vysoká), bolo ku koncu roka 2016 odhadnuté sektorovými analytikmi mBank tak, ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Č.	Odvetvia	31.12.2016	31.12.2015
1.	Finančné služby	stredné	stredné
2.	Veľkoobchod	stredné	stredné
3.	Správa nehnuteľností	stredné	stredné
4.	Maloobchod	stredné	stredné
5.	Stavebný priemysel	stredné	stredné
6.	Potravinársky priemysel	stredné	stredné
7.	Palivá a chemikálie	stredné	stredné
8.	Energetika a vykurovací priemysel	stredné	stredné
9.	Kovy	vysoké	vysoké
10.	Informačné a komunikačné technológie	stredné	stredné
11.	Lesníctvo	stredné	stredné
12.	Verejná správa	nízke	nízke
13.	Doprava a logistika	stredné	stredné
14.	Služby	stredné	stredné
15.	Motorizácia	stredné	stredné
16.	Elektronika a domáce spotrebiče	stredné	stredné
17.	Priemysel	stredné	stredné
18.	Baníctvo	vysoké	vysoké
19.	Výskumné a technické činnosti	stredné	stredné
20.	Komunálne služby	stredné	stredné
21.	Hotely a reštaurácie	stredné	stredné
22.	Umenie a kultúra	vysoké	vysoké

### 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 voči klientom / skupinám prepojených klientov.

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

Banka monitoruje expozície voči klientom/skupinám prepojených klientov, ktorý sú považovaný za veľkú majetkovú angažovanosť, teda expozície po zohľadnení vplyvu zníženia úverového rizika (v súlade s čl. 401-403 CRR nariadenia) a výnimiek (čl. 390 §6, čl. 400, čl. 493 §3 CRR nariadenia), čo zodpovedá 10 % a viac percent oprávneného kapitálu. Na konci roka 2016 Banka nezaznamenala žiadnu expozíciu spĺňajúcu vyššie uvedené podmienky.

## 3.7. Trhové riziko

### 3.7.1 Organizácia riadenia rizík

V procese organizácie riadenia trhového rizika mBank dodržiava pravidlá a požiadavky stanovené nariadeniami a odporúčaniami KNF, konkrétne odporúčaniami A a I.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly a monitorovania rizika od štruktúr uskutočňujúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom Oddelenia pre riziko finančných trhov útvaru Rizika Banky (DRR), ktoré je pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva (CRO), kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy (DFM), Divíziou vlastných transakcií na oddelení makléřstva (BM WTW) a oddelením Treasury (DS), ktoré zodpovedajú podpredsedovi Predstavenstva, vedúcemu finančných trhov. V prvom polroku 2016 sa mDom Maklerski zlúčil s mBank.

Výsledkom zlúčenia spoločnosti, vykonávajúcich činnosti zamerané na obchodovateľné finančné nástroje prostredníctvom búrz cenných papierov, bolo zriadenie dvoch Divízií vlastných transakcií na oddelení maklérskeho, ktoré nahradili predchádzajúce Maklérske oddelenie. Zvýšenie trhového rizika spôsobeného zlúčením bolo ohodnotené ako nevýznamné.

Oddelenie vydávania dlhových cenných papierov (Debt Securities Issue Department – DCM) je zodpovedné za vydávanie a riadenie dlhových cenných papierov pre neštátne inštitúcie. Okrem toho sú investičné pozície citlivé na faktory trhového rizika (napr. ceny akcií kótovaných na Varšavskej burze - WSE) a pozície neštátnych dlhových cenných papierov riadené Oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS). DCM aj DFS pôsobia v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva.

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

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

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

### **3.7.2 Nástroje a ukazovatele**

Počas bankových operácií je Banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty finančných nástrojov v portfóliu Banky z dôvodu zmien faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových mier, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcií a úverových spreadov.

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

Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované:

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

Value at Risk (VaR) je denne počítaná historickou metódou pre jednodňovú a 10 - dňovú dobu držania a pre 95 %, 97,5 % a 99 % úroveň spoľahlivosti. V tejto metóde sa využívajú historické údaje týkajúce sa rizikových faktorov za posledných 254 obchodných dní. Od septembra 2015 bolo zavedené meranie Value at Risk za stresových podmienok. V prípade tohto ukazovateľa je výpočet analogický s výpočtom Value at Risk. Jediný rozdiel je v čase stresových podmienok, ktoré sú vyznačené na základe 7 - ročného

radu hodnôt Value at Risk založených na 12 - mesačných oknách zmien rizikových faktorov za posledných 8 rokov. V roku 2016 to bol rok končiaci v júni 2009. Toto obdobie sa overuje najmenej raz za rok.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.7.3 Meranie rizika**

#### **Value at Risk, očakávaný deficit (ES)**

V roku 2016 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value at Risk“ (VaR, pre jednodňovú dobu držania, na úrovni spoľahlivosti 97,5 %), vo vzťahu k povoleným limitom, na strednej úrovni. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy (DFM), ktorého pozície sa skladajú prevažne z portfólií obchodnej knihy, predstavovalo 46 % (2,5 miliónov PLN), pre Divíziu vlastných transakcií na oddelení makléřstva (BM WTW) 20 % (0,2 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury (DS), ktorého pozície sú zaradené iba do portfólia bankovej knihy, to bolo 79 % (33,3 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 60 % (25,1 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu.

Priemerané využitie tohto limitu pre Oddelenie vydávania dlhových nástrojov je 43 % (0,8 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) bolo 16 % (8 tisíc PLN).

V roku 2016 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery a samostatnými úverovými spreadami – bankové knihy s portfóliami štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, obchodné knihy s portfóliami a pozíciami výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov.

DFM portfóliá nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov (FX spoty, menové opcie) ako aj vystavenie BM WTW expozícií riziku cien akcií a riziku implicitnej volatility opcií, obchodovaných na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika Banky.



## mBank VaR a ES

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

v tis. PLN	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	12 903	13 721	18 454	11 042	13 688	16 085	23 329	12 739
VaR FX	772	547	816	351	496	685	1 096	453
VaR EQ	199	214	791	62	79	5 170	6 588	67
VaR CS	21 249	21 172	30 150	19 856	26 320	23 916	26 345	20 426
<b>VaR</b>	<b>28 037</b>	<b>35 306</b>	<b>40 726</b>	<b>27 124</b>	<b>29 943</b>	<b>27 877</b>	<b>34 881</b>	<b>21 266</b>
<b>ES</b>	<b>42 093</b>	<b>42 983</b>	<b>49 041</b>	<b>38 046</b>	<b>40 007</b>	<b>37 576</b>	<b>45 102</b>	<b>28 954</b>

*VaR IR – riziko úrokovej miery*

*VaR FX – menové riziko*

*VaR EQ – riziko vlastného kapitálu*

*VaR CS – riziko úverového spreadu*

## Stresová VaR

Nový ukazovateľ VaR za stresových podmienok bol predstavený v septembri 2016 (je to vypočítateľný údaj). Nižšie uvedená tabuľka prezentuje štatistiky tohto ukazovateľa pre mBank za posledný štvrtrok 2015 a za rok 2016:

v tis. PLN	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
Stresové VaR IR	45 288	43 671	50 339	36 293	37 742	35 742	39 293	31 053
Stresové VaR FX	2 339	1 363	2 655	576	1 338	1 376	2 933	516
Stresové VaR EQ	422	342	1 495	2	4	8 721	13 074	4
Stresové VaR CS	87 930	87 516	96 278	74 731	73 992	75 255	77 899	73 530
<b>Stresové VaR</b>	<b>124 833</b>	<b>119 771</b>	<b>130 662</b>	<b>105 462</b>	<b>103 060</b>	<b>111 038</b>	<b>116 945</b>	<b>102 035</b>

## Ekonomický kapitál pre trhové riziko

Priemerné využitie limitov ekonomického kapitálu pre trhové riziko Skupiny mBank bolo v roku 2016 na úrovni 52 % (681,5 miliónov PLN). Priemerná úroveň ekonomického kapitálu mBank bola 668,9 miliónov PLN. Na konci roku 2016 bol ekonomický kapitál pre trhové riziko Skupiny mBank vo výške 783,0 miliónov PLN a mBank 767,3 miliónov PLN. Na konci roka 2015 boli tieto hodnoty 655,8 miliónov PLN, resp. 643,5 miliónov PLN.

## Stresové testovanie

Priemerné využitie limitov stresových testov Skupiny mBank v roku 2016 bolo na úrovni 59 % (797,2 miliónov PLN) pre portfólia bez modelovania kapitálu a 58 % (788,1 miliónov PLN) pre portfólia s modelovaním kapitálu.

Priemerné využitie limitov stresových testov pre portfólia bez modelovania kapitálu v mBank v roku 2016 bolo 60 % (776,6 miliónov PLN).

Priemerné využitie limitov pre portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2016 na úrovni 69 % (655,3 miliónov PLN) a pre portfóliá s modelovaním kapitálu bolo na úrovni 72 % (692,0 miliónov PLN). Pre portfólio DFM bolo priemerné využitie 37 % (91,8 miliónov PLN), pre BM WTW portfólio 17 % (1,3 miliónov PLN), pre DCM portfólio 55 % (33,2 miliónov PLN) a pre DFS portfólio 33 % (232 tisíc PLN). Najvýznamnejšiu časť uvedených hodnôt stresového testovania predstavuje stresové testovanie úverového spreadu pre portfólio vládnych dlhopisov, pretože scenáre stresového testovania zahŕňajú scenár, v ktorom sa úrokové spready zvýšia v priemere o 100 bázičných bodov.

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje využitie stresových testov mBank (bez modelovania kapitálu) v roku 2016 v porovnaní s rokom 2015:

v mil. PLN	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
Base ST	97	82	120	20	74	107	134	68
CS ST	752	695	782	623	640	689	770	611
<b>Spolu ST</b>	<b>849</b>	<b>777</b>	<b>892</b>	<b>656</b>	<b>714</b>	<b>796</b>	<b>900</b>	<b>699</b>

*Base ST – základný stresový test*

*CS ST – stresový test scenárov úverových spreadov*

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

### 3.8. Menové riziko

Banka je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch z dôvodu držby finančných aktív a pasív v iných menách ako PLN. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie banky menovému riziku k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva banky v účtovnej hodnote uvedenej vo výkaze o finančnej situácii, samostatne pre každú menu.

31.12.2016	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 823 151	2 276 894	30 065	8 197	996 597	23 847	9 158 751
Pôžičky a úvery voči bankám	5 277 251	1 585 741	271 818	9 005	86 169	78 785	7 308 769
Cenné papiere určené na obchodovanie	3 837 606	-	-	-	-	-	3 837 606
Derivátové finančné nástroje	1 294 257	386 238	34 762	90 807	2 199	10 043	1 818 306
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	37 011 311	11 446 065	1 378 666	19 085 388	3 246 761	135 940	72 304 131
Investície do spoločných podnikov	28 780 082	941 402	38 392	-	707 904	-	30 467 780
Investície do dcérskych spoločností	1 779 371	2 848	-	-	-	-	1 782 219
Dlhodobý nehmotný majetok	539 421	388	-	-	643	-	540 452
Dlhodobý hmotný majetok	470 516	5 283	-	-	5 896	-	481 695
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	470 764	13 109	1 382	485	29 811	5	515 556
<b>Aktíva spolu</b>	<b>85 283 730</b>	<b>16 657 968</b>	<b>1 755 085</b>	<b>19 193 882</b>	<b>5 075 980</b>	<b>248 620</b>	<b>128 215 265</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 197 491	911 791	212 237	6 181 492	-	3	8 503 014
Derivátové finančné nástroje a ostatné záväzky z obchodného styku	1 353 562	251 361	29 249	-	-	10 078	1 644 250
Závazky voči klientom	65 672 603	23 087 202	2 342 800	1 468 984	5 796 818	591 913	98 960 320
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	-	74 745	-	12 414	407	-	87 566
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 658 518	63 213	78 685	3 709	59 241	6 949	1 870 315
Rezervy	173 007	7 939	698	349	654	1	182 648
Podmienené záväzky	1 263 940	-	-	2 679 409	-	-	3 943 349
<b>Záväzky spolu</b>	<b>71 319 121</b>	<b>24 396 251</b>	<b>2 663 669</b>	<b>10 346 357</b>	<b>5 857 120</b>	<b>608 944</b>	<b>115 191 462</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>13 964 609</b>	<b>(7 738 283)</b>	<b>(908 584)</b>	<b>8 847 525</b>	<b>(781 140)</b>	<b>(360 324)</b>	<b>13 023 803</b>
<b>Úverové a iné prísľuby</b>	<b>18 952 354</b>	<b>1 814 812</b>	<b>461 548</b>	<b>338</b>	<b>366 855</b>	<b>5 183</b>	<b>21 601 090</b>
<b>Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy</b>	<b>4 433 584</b>	<b>7 829 008</b>	<b>182 679</b>	<b>823 460</b>	<b>84 616</b>	<b>20 307</b>	<b>13 373 654</b>
<b>31.12.2015</b>							
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 574 275	158 265	47 965	14 535	78 932	56 639	5 930 611
Pôžičky a úvery voči bankám	2 820 660	1 762 378	235 417	732	107 010	55 124	4 981 321
Cenné papiere určené na obchodovanie	558 590	-	-	-	-	-	558 590
Derivátové finančné nástroje	2 911 503	330 983	48 001	56 263	3 996	-	3 350 746
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	35 910 767	11 220 234	1 534 571	19 630 704	2 845 762	142 064	71 284 102
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	-	-	-	-	130	-	130
Investície do spoločných podnikov	28 292 518	862 205	-	-	827 919	-	29 982 642
Investície do dcérskych spoločností	1 756 059	2 188	-	-	-	-	1 758 247
Dlhodobý nehmotný majetok	472 773	261	-	-	782	-	473 816
Dlhodobý hmotný majetok	475 476	3 592	-	-	5 799	-	484 867
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	298 854	1 832	5 899	-	3 707	6	310 298
<b>Aktíva spolu</b>	<b>79 071 475</b>	<b>14 341 938</b>	<b>1 871 853</b>	<b>19 702 234</b>	<b>3 874 037</b>	<b>253 833</b>	<b>119 115 370</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	2 361 649	545 290	198 567	9 069 323	61	8 301	12 183 191
<b>Derivátové finančné nástroje a ostatné záväzky z obchodného styku</b>	<b>2 946 703</b>	<b>194 202</b>	<b>63 013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 203 918</b>
Závazky voči klientom	61 768 572	16 246 078	1 707 708	1 319 760	4 577 142	304 891	85 924 151
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	-	57 142	-	20 659	767	-	78 568
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 236 825	76 633	62 356	3 501	42 205	9 016	1 430 536
Rezervy	219 399	4 614	695	354	280	2	225 344
Podmienené záväzky	1 263 940	-	-	2 563 375	-	-	3 827 315
<b>Záväzky spolu</b>	<b>69 797 088</b>	<b>17 123 959</b>	<b>2 032 339</b>	<b>12 976 972</b>	<b>4 620 455</b>	<b>322 210</b>	<b>106 873 023</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>9 274 387</b>	<b>(2 782 021)</b>	<b>(160 486)</b>	<b>6 725 262</b>	<b>(746 418)</b>	<b>(68 377)</b>	<b>12 242 347</b>
<b>Úverové a iné prísľuby</b>	<b>17 205 395</b>	<b>1 387 865</b>	<b>460 708</b>	<b>-</b>	<b>330 750</b>	<b>19 845</b>	<b>19 404 563</b>
<b>Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy</b>	<b>3 747 517</b>	<b>5 409 553</b>	<b>160 952</b>	<b>787 880</b>	<b>82 392</b>	<b>19 590</b>	<b>10 207 884</b>

### 3.9. Riziko úrokovej miery

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením pre riziko finančných trhov pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu vedúceho útvaru rizika, zatiaľ čo prevádzkové riadenie rizikových pozícií sa

vykonáva na oddelení Treasury pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva - vedúceho pre finančné trhy. Týmto spôsobom Banka zaistí nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií z prevádzkovej činnosti, ktoré vedú k vzniku prijatých pozícií Banky.

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

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

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

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

Vystavenie sa riziku úrokovej miery je pre bankové portfólio znižované zavedením limitov pre precenenie (kritérium zvažované manažmentom) a limitov trhových rizík zohľadnených vo výpočte Value at Risk (VaR) a stresových testov. Dodržiavanie týchto limitov je monitorované a kontrolované dennej báze.

### Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bázičných bodov pre všetky splatnosti, by viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po záverečnom dni roka o tieto sumy.

(PLN mil)	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	171,8	78,3	180,0	34,7	99,4	55,4	122,2	8,4
USD	9,3	7,5	13,8	1,2	3,7	2,4	7,5	0,7
EUR	64,9	70,6	142,3	50,2	52,5	37,3	63,1	0,0
CHF	0,0	4,1	21,6	0,0	2,4	8,1	38,8	0,0
CZK	3,1	4,1	7,5	2,4	2,7	2,3	4,8	1,3

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

### Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie analýzy zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia v rámci scenárov stresového testovania. Podľa stresového testu, ktorý predpokladá nepriaznivý posun úrokových sadzieb príslušných mien o 200 bázičných bodov, by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2016 zmenila o 658,1 miliónov PLN (na konci roka 2015: 497,9 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že úrokové miery nemôžu byť nižšie ako nula.

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

### Riziko úrokovej miery mBank S.A.

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

31. 12. 2016	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 voči centrálnej banke	2 780 247	-	-	-	-	6 378 504	9 158 751
Pôžičky a úvery voči bankám	3 725 356	2 718 995	681 593	-	-	182 825	7 308 769
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere, investície v dcérskych spoločnostiach	8 911 865	385 958	3 432 026	20 543 861	980 593	1 833 302	36 087 605
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	57 229 062	9 657 163	2 320 435	2 868 525	522	228 424	72 304 131
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	268 398	360 343	505 176	425 380	54 179	572 626	2 186 102
<b>Aktíva spolu</b>	<b>72 914 928</b>	<b>13 122 459</b>	<b>6 939 230</b>	<b>23 837 766</b>	<b>1 035 294</b>	<b>9 195 681</b>	<b>127 045 358</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	3 554 311	4 947 423	-	-	-	1 280	8 503 014
Závazky voči klientom	74 272 306	9 901 491	8 169 140	6 379 866	171 284	66 233	98 960 320
Podmienené záväzky	1 465 581	1 977 101	500 667	-	-	-	3 943 349
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	232 336	324 483	579 944	348 361	47 808	1 904 058	3 436 990
<b>Závazky spolu</b>	<b>79 524 534</b>	<b>17 150 498</b>	<b>9 249 751</b>	<b>6 728 227</b>	<b>219 092</b>	<b>1 971 571</b>	<b>114 843 673</b>
<b>Celkový rozdiel z preценenia</b>	<b>(6 609 606)</b>	<b>(4 028 039)</b>	<b>(2 310 521)</b>	<b>17 109 539</b>	<b>816 202</b>		

31. 12. 2015	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 voči centrálnej banke	2 551 372	-	-	-	-	3 379 239	5 930 611
Pôžičky a úvery voči bankám	2 360 752	1 990 616	446 067	10 056	-	173 830	4 981 321
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere, investície v dcérskych spoločnostiach	11 192 757	407 071	4 410 636	13 451 704	1 215 110	1 622 201	32 299 479
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	55 940 216	9 683 037	2 038 208	3 213 216	226 071	183 354	71 284 102
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	474 124	654 067	1 191 765	679 005	101 110	529 694	3 629 765
<b>Aktíva spolu</b>	<b>72 519 221</b>	<b>12 734 791</b>	<b>8 086 676</b>	<b>17 353 981</b>	<b>1 542 291</b>	<b>5 888 318</b>	<b>118 125 278</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	5 768 851	6 390 976	21 310	-	-	2 054	12 183 191
Závazky voči klientom	63 598 275	9 342 686	9 546 150	3 185 413	196 722	54 905	85 924 151
Podmienené záväzky	1 435 282	1 891 372	500 661	-	-	-	3 827 315
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	444 281	663 942	1 226 852	609 835	108 327	1 536 945	4 590 182
<b>Závazky spolu</b>	<b>71 246 689</b>	<b>18 288 976</b>	<b>11 294 973</b>	<b>3 795 248</b>	<b>305 049</b>	<b>1 593 904</b>	<b>106 524 839</b>
<b>Celkový rozdiel z preценenia</b>	<b>1 272 532</b>	<b>(5 554 185)</b>	<b>(3 208 297)</b>	<b>13 558 733</b>	<b>1 237 242</b>		

### 3.10. Riziko likvidity

#### Zdroje rizika likvidity

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

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

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

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

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

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

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

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

### Organizácia riadenia rizík

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

- **Oddelenie Treasury (DS)** – prvá obranná línia, ktorá vykonáva pre Banku funkcie treasury a v rámci riadenia rizika dennej likvidity je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, zavedenie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov, udržiavanie adekvátnej rezervy likvidity v rámci limitov určených Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov. Oddelenie Treasury je pri týchto funkciách podporované Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu od domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, ako aj Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky. DS je navyše v súlade s vnútornou dokumentáciou Banky zodpovedné za monitorovanie rizika likvidity a financovania dcérskych spoločností Skupiny mBank a zúčastňuje sa stretnutí ALCO dcérskych spoločností Skupiny mBank (najmä mBank Hipoteczny S.A.) v mene Banky.
- **Oddelenie finančných trhov a služieb (DOF)** – je zodpovedné za operatívny dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie úschovy (DCU)** - koná v rozsahu zúčtovania transakcií s cennými papiermi.
- **Oddelenie rizika finančných trhov (DRR)** - druhá obranná línia, ktorá má na starosti riadenie a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ podpredsedovi Predstavenstva (CFO), Výboru pre riziko finančných trhov a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie denne sleduje finančnú likviditu prostredníctvom metód založených na

analýze peňažných tokov. Meranie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol stanovený s prihliadnutím na špecifiká Banky, volatilitu vkladovej základne, úroveň koncentrácie financovania a predpokladaný vývoj jednotlivých portfólií.

- **Oddelenie interného auditu (DAW)** – tretia obranná línia, ktorá vykonáva nezávislé hodnotenie prvej a druhej obrannej línie.

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

V roku 2016, bola situácia likvidity pozorne monitorovaná a udržiavaná na úrovni adekvátnej potrebám Banky, odhadnutím základne vkladu a zabezpečením dodatočných zdrojov financovania závisiacich na vývoji aktivít v oblasti pôžičiek a ostatných potrebách financovania.

### **Nástroje a ukazovatele používané pri meraní rizika likvidity**

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu Banky je účet nesúlady budúcich peňažných tokov a rozdiel v nesúlade s ním súvisiaci. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. V roku 2016 si Banka držala vysoký prebytok likvidity, primeraný vzhľadom na potreby vznikajúce v dôsledku činnosti Banky a aktuálnej situácie na trhu, formou portfólia likvidných pokladničných cenných papierov a cenných papierov peňažného trhu, ktoré môžu byť kedykoľvek zastavené alebo predané bez výraznej straty hodnoty. V súlade s Nariadením KNF č. 386/2008 o prijatí pre Banku záväzných opatrení zabezpečujúcich jej likviditu, Banka počíta ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity. V roku 2016 tieto ukazovatele krátkodobej a dlhodobej likvidity neboli prekročené. Navyše v súlade s Nariadením, Banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) pre zapojenie dlhodobých aktív. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho Banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä využitie otvorených úverových rámcov, bežných účtov a využitie limitov kontokorentných účtov.

Prebiehajúca analýza pokrýva nielen likviditu za bežných podmienok, ale aj za predpokladu možnej straty likvidity. Aby bolo možné určiť odolnosť Banky voči hlavným nepriaznivým udalostiam, Banka uskutočňuje analýzu scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov Banky a spomínaných faktorov. Za týmto účelom sa pravidelne vykonávajú tri scenáre: stresový ANL (ANL Stress) odrážajúci nadmernú krízu a stresový trhový ANL odrážajúci celotrhovú krízu a kombinovaný stresový ANL, ktorý je kombináciou dvoch vyššie uvedených scenárov.

Hlavné predpoklady v stresovom ANL scenári:

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

Hlavné predpoklady v stresovom trhovom ANL scenári:

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

Kombinovaný stresový ANL kombinuje predpoklady vyššie uvedených scenárov.

Naviac Banka na ročnej báze vykoná reverzný stresový test na riziko likvidity a na mesačnej báze scenár krízy likvidity počas dňa.

Stresové testy likvidity sú používané v Banke pre operatívne riadenie rizika likvidity a sú hlásené Výboru pre riziko finančných trhov, Výboru pre riadenie aktív a záväzkov Skupiny mBank (ALCO), ako aj Dozornej rade Banky. Scenáre používané v kontingenčnom pláne Banky sú zhodné s tými, ktoré boli použité pri stresovom testovaní rizika likvidity.

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).

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity Banky spočíva v aktívnom riadení 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. Za týmto účelom Banka udržiava prebytok likvidných a nezaťažených aktív tvoriacich rezervu likvidity, ktoré je možné použiť pre zaistenie repo transakcií alebo predať kedykoľvek bez významnej straty hodnoty. Rezerva likvidity bola zložená z dlhových cenných papierov poľskej vlády v PLN a EUR, poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dlhových cenných papierov vlády Českej republiky v CZK. Hodnoty týchto rezerv boli nasledovné:

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2016	31.12.2015
25 034	22 900

S cieľom podporiť proces riadenia rizika likvidity, bol v Banke vyvinutý systém ukazovateľov včasného varovania. Skladá sa z ukazovateľov monitorujúcich úroveň regulačných a interných limitov a navyše, z ukazovateľov monitorujúcich významné zmeny trhových faktorov, rovnako ako zmeny v súvahe 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 aj CIRS nástroje na predaj prebytkov domácej meny na zahraničné meny, sú 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.

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

### Meranie, znižovanie a reportovanie rizika likvidity

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

Každodenné reportovanie zahŕňa:

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

Týždenné reportovanie zahŕňa:

- ukazovatele včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

- regulačné a interné ukazovatele likvidity Predstavenstvu 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.

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

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

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalostí peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel - 31.12.2016		Rozdiel - 31.12.2015	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	8 024	8 024	10 494	10 494
do 3 pracovných dní	7 421	15 445	(5 946)	4 548
do 7 kalendárnych dní	380	15 825	(5 946)	4 548
do 15 kalendárnych dní	(838)	14 987	3 610	8 158
do 1 mesiaca	2 605	17 592	775	8 933
do 2 mesiacov	1 003	18 595	1 637	10 570
do 3 mesiacov	(993)	17 602	442	11 012
do 4 mesiacov	139	17 741	427	11 439
do 5 mesiacov	133	17 874	(256)	11 183
do 6 mesiacov	88	17 962	74	11 257
do 7 mesiacov	197	18 159	247	11 504
do 8 mesiacov	181	18 340	196	11 700
do 9 mesiacov	118	18 458	52	11 752
do 10 mesiacov	(797)	17 661	(516)	11 236
do 11 mesiacov	182	17 843	(1 674)	9 562
do 12 mesiacov	(1 998)	15 845	588	10 150

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky/schodky v príslušných časových obdobiach. Od 21. mája 2016 dáta zahŕňajú Dom Maklerski, ktorý bol v uvedený deň zlúčený s mBank S.A. Kvôli pozitívnej dynamike nebankových termínovaných vkladov a bežných účtov (10 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2016) presahujúceho dynamiku rozvoja úverového portfólia (1,3 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2016) bolo zaznamenané zvýšenie úrovne likvidity ku koncu roka 2016.

V roku 2016 došlo k nárastu úrovne likvidity, ktorý bol spôsobený emisiou dlhopisov vo výške 500 miliónov EUR v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN – Euro Medium Term Note Programm) spoločnosťou mFF, ako aj znížením zadlženosti voči hlavnému akcionárovi, Commerzbank A.G., (splatenie úverov vo výške 800 miliónov CHF). Berúc do úvahy kumulovaný nesúlad v peňažných tokoch, bude potrebné splatiť dlh voči Commerzbank v roku 2017 vo výške 750 miliónov CHF a podriadený dlh vo výške 400 miliónov CHF.

ANL metodológia zahŕňa dodatočný komponent, ktorého cieľom je pripraviť Banku na významné zmeny výmenných kurzov, ktoré by viedli k negatívne mu oceneniu menových swapov a CIRS transakcií a vytvorili by tak potrebu likvidity vyplývajúcu z potreby doplniť kolaterál, vyplývajúci zo zmlúv uzavretých s protistranami (pozícia ku koncu roka 2016 - 966 miliónov PLN).

Navyše, Banka počíta výšku dodatočnej požiadavky na navýšenie zabezpečenia, vyplývajúce zo zmlúv uzavretých s protistranami, ktoré by Banka musela poskytnúť v prípade možného zníženia jej ratingu. K 31. decembru 2016 Banka nemusela poskytnúť dodatočný kolaterál v dôsledku pozitívneho hodnotenia transakcií.

V roku 2016 zostala likvidita Banky na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok ANL v rôznych scenároch a podmienok likvidity stanovených dohľadom.



Nesúlady ANL rozpätia do 1 mesiaca a do 1 roka v rámci roka 2016 a ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity M1, M2 a LCR sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ*	2016			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum
ANL Base 1M**	20 428	16 767	21 088	12 252
ANL Base 1Y**	18 694	16 597	20 837	12 392
ANL Stress 1M**	17 579	14 473	18 903	10 377
ANL Stress 1Y**	15 845	14 303	18 473	10 109
ANL Market 1M**	17 436	13 310	18 405	9 650
ANL Combined 1M**	16 411	12 437	17 404	8 706
M1	15 117	13 570	17 974	7 681
M2	1,42	1,40	1,54	1,26
M3	4,79	4,82	5,20	4,03
M4	1,41	1,34	1,41	1,28
LCR	200%	154%	200%	126%

(\*) Základný ANL, stresový trhový ANL, kombinovaný stresový ANL a M1 sú uvedené v mil. PLN, zatiaľ čo ukazovateľ M2 je podielový ukazovateľ vyjadrený desiatinným číslom. Stresový ANL je limitovaný do 1 roka, stresový trhový ANL a kombinovaný ANL sú limitované do 1 mesiaca.

(\*\*) Priemer, maximum a minimum sú počítané pre obdobie začínajúce 1. februára 2016.

Regulačné ukazovatele krátkodobej likvidity (M1, M2) boli v roku 2016 na stabilnej úrovni nad limitom 0 a s minimálnou hodnotou na úrovni 7,7 miliárd PLN (M1). Ukazovatele dlhodobého pokrytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou stabilitou na bezpečnej úrovni, nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi na úrovni 1. Ukazovateľ M3 sa pohyboval v roku 2016 v rozmedzí od 4,03 do 5,20, zatiaľ čo ukazovateľ M4 sa vyskytoval v rozmedzí od 1,28 do 1,41. Ukazovateľ LCR zostal na stabilnej úrovni, pričom významne prevýšil úroveň 100 %.

### Zdroje financovania

Strategické predpoklady ohľadom diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry výkazu o finančnej situácii sú premietnuté do finančného plánu mBank vo forme vybraných ukazovateľov, napr. pomerom úverov ku vkladom (L / D – Loans / Deposits). V záujme zachovania stabilnej štruktúry výkazu o finančnej situácii Banka sleduje špecifický vzťah úverov ku vkladom. V roku 2016 sa L/D pomer zlepšil z 83,0 % na 73,1 %. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty, pravidelné a účelové ponuky sporenia, rovnako ako prevádzkové vklady dcérskych spoločností.

Prostriedky získané od klientov banky predstavujú hlavný zdroj financovania jej podnikateľských aktivít. Druhým najvýznamnejším zdrojom financovania je portfólio dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou nad 1 rok), najmä z Commerzbank (Poznámka 27). Úvery spolu s podriadenými úvermi (Poznámka 30), sú hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v CHF. V dôsledku pozastavenia poskytovania nových hypotekárnych úverov v CHF ako i v dôsledku splácania už existujúcich úverov, pohľadávky Banky v tejto mene sa postupne znižujú. Finančné prostriedky získané zo splácania týchto úverov sa používajú na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. Dlh voči Commerzbank AG bol v roku 2016 znížený o splátku pôžičky vo výške o 800 miliónov CHF).

Okrem toho Banka s cieľom získať finančné prostriedky (aj v cudzích menách) využíva strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverovej linky v rámci Skupiny Commerzbank a na medzinárodnom trhu (nevysporiadané pôžičky z EBI – ku koncu roka 2016 zostáva splatiť ekvivalent v hodnote 4,2 miliardy PLN), rovnako ako menový swapy a CIRS transakcie. V roku 2016 Skupina mBank vydala dlhopisy vo výške 500 miliónov v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN), (záväzok ku koncu roka 2015 vo výške 1,5 miliárd EUR), a zároveň Banka v roku 2016 zaznamenala nárast čistých záväzkov spôsobených FX swap a CIRS transakciami v CHF.

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

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

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Banka povinná uhradiť a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky boli vykázané ku koncu roka, usporiadané podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa

priemerného výmenného kurzu vyhláseného Narodnou bankou Poľska v posledný deň roka. Sumy uvedené v analýze splatnosti sú nediskontovanými peňažnými tokmi.

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2016

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 502 129	53 182	3 127 552	3 897 537	-	8 580 400
Závazky voči klientom	73 623 165	7 523 500	5 898 982	10 367 203	2 400 626	99 813 476
Podmienené záväzky	34 420	1 649 178	34 768	198 036	2 422 238	4 338 640
Ostatné záväzky	1 345 001	-	-	-	-	1 345 001
<b>Závazky spolu</b>	<b>76 504 715</b>	<b>9 225 860</b>	<b>9 061 302</b>	<b>14 462 776</b>	<b>4 822 864</b>	<b>114 077 517</b>

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	21 651 115	3 976 243	18 091 969	57 593 251	37 292 354	138 604 932
Čistý rozdiel likvidity	(54 853 600)	(5 249 617)	9 030 667	43 130 475	32 469 490	24 527 415

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2015

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	2 826 397	95 895	3 219 210	6 162 615	-	12 304 117
Závazky voči klientom	62 651 370	7 155 930	6 965 983	5 357 648	4 754 575	86 885 506
Podmienené záväzky	1 018 826	1 596	39 277	1 774 492	1 441 788	4 275 979
Ostatné záväzky	1 045 218	-	-	-	-	1 045 218
<b>Závazky spolu</b>	<b>67 541 811</b>	<b>7 253 421</b>	<b>10 224 470</b>	<b>13 294 755</b>	<b>6 196 363</b>	<b>104 510 820</b>

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	20 773 177	4 115 719	18 352 516	44 528 064	39 449 432	127 218 908
Čistý rozdiel likvidity	(46 768 634)	(3 137 702)	8 128 046	31 233 309	33 253 069	22 708 088

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

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

### 3.10.2 Peňažné toky z derivátov

#### Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v netto sumách zahŕňajú:

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Banky, ktorých hodnota bola na konci roka 2016 negatívna, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky, ktoré sú vykázané ako v zmluvných hodnotách zaplatených v dobe splatnosti okrem skupiny Ostatné do 1 mesiaca a budúcich zmlúv, ktoré sú vykázané v NPV. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Narodnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2016

Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA)	2 199	958	3 050	-	-	6 207
Overnight Indexové swapy (OIS)	1 174	798	168	-	-	2 140
Úrokové swapy (IRS)	84 342	205 545	255 400	872 290	185 941	1 603 518
Križové menové a úrokové swapy (CIRS)	22 017	(5 020)	(35 874)	(35 365)	1 331	(52 911)
Opcie	7 508	502	(5 854)	(4 070)	(120)	(2 034)
Futurity	-	(1)	-	-	-	(1)
Iné	2 477	6 844	12 605	850	-	22 776
<b>Total deriváty zúčtované netto</b>	<b>119 717</b>	<b>209 626</b>	<b>229 495</b>	<b>833 705</b>	<b>187 152</b>	<b>1 579 695</b>

31.12.2015

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

#### Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

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

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

31.12.2016

Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty:</b>						
- úbytky	18 477 230	5 981 653	6 121 559	932 698	-	31 513 140
- prírastky	18 552 994	6 003 320	6 115 410	915 710	-	31 587 434

31.12.2015

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

Sumy uvedené v tabuľke sú nediskontované zmluvné úbytky/prírastky.

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

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

### 3.11. Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúce z nesúladu so zadefinovanými alebo nespoľahlivými zadefinovanými vnútornými procesmi, ľuďmi alebo systémami, alebo externými udalosťami. V súlade s Katalógom rizík v rámci Skupiny mBank, prevádzkové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

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

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

### Organizácia riadenia rizika

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

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

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

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

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

### Nástroje a ukazovatele

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

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

Základným kvalitatívnym nástrojom je proces vlastného hodnotenia interného kontrolného systému (ICS), ktorý umožňuje identifikovať a posúdiť najdôležitejšie prevádzkové riziká a kontrolné mechanizmy v skupine ICS, a následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení.

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

### Prevádzkové straty

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje rozdelenie vzniknutých čistých strát (očistené o náhrady) podľa kategórie prevádzkového rizika, ktoré v mBank vznikli počas roka 2016:

Kategórie operačného rizika	Distribúcia	Hodnota strát vo vzťahu k hodnote zisku brutto
Zločiny spáchané externými činiteľmi	44%	1,4%
Uskutočnenie, vykonanie a proces riadenia	43%	1,4%
Realizácia, dodávka a riadenie procesov	3%	0,1%
Ostatné*	10%	-0,3%
Spolu	100%	2,6%

*\*v ďalších prípadoch bola náhrada vyššia ako straty*

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

### **3.11.1 Riziko dodržiavania predpisov (compliance risk)**

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

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

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

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

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

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

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

Riaditeľ ani zamestnanci Oddelenia dodržiavania predpisov nevykonávajú procesy, ktoré potom podliehajú kontrole Oddelenia pre dodržiavanie predpisov, a mohli by tak vykonávať prácu, ktorá by mohla viesť ku konfliktu záujmov s ich úlohami vykonávanými na Oddelení dodržiavania predpisov. Konkrétne ich poradné funkcie týkajúce sa plnenia úloh dodržiavania predpisov organizačnými jednotkami nemožno kombinovať s inými konzultáciami poskytovanými týmito jednotkami.

### 3.12. Podnikateľské riziko

Podnikateľským rizikom sa rozumie riziko straty, vyplývajúce z odchýlok medzi aktuálnym a plánovaným čistým prevádzkovým ziskom Skupiny mBank a 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.

- **Oddelenie pre kontroling a manažérskych informácií** je zodpovedné za vývoj metodológie a meranie ekonomického kapitálu pre podnikateľské riziko ako aj prípravu informácií o zmenách v jeho úrovni, ako aj za stresové testy podnikateľského rizika.

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

- koordinácia procesu plánovania Oddelením pre kontroling a manažérskych informácií, ktorá zahŕňa aj overovanie plánovaných údajov,
- pravidelná analýza príčin zistených odchýlok skutočnej finančnej výkonnosti organizačných jednotiek Skupiny mBank od ich plánovanej úrovne,
- výsledky uvedenej analýzy sú zahrnuté vo forme pripomienok k finančným výsledkom Skupiny poskytnutých predstavenstvu,
- pravidelné overovanie prijatej stratégie,
- pravidelná analýza aktivít konkurentov.

### 3.13. Modelové riziko

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

Modelové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- **dátové riziko** pokrýva dostupnosť, kvalitu, vyhľadávanie, spracovanie, agregáciu, skladovaniu, zabezpečenie dostatočnej dĺžky časových radov, poskytovanie údajov pre modely,
- **riziko použitých predpokladov / metodológie**, ktoré určujú logiku a funkčnosť v kombinácii s cieľmi, ktoré sa majú dosiahnuť, vhodnosť pre aktuálne podmienky a použité metódy /nástroje/ techniky, zahrnutie faktorov ovplyvňujúcich proces modelovania, závislosť medzi zložitou a odolnosťou voči komplexnosti modelov, integrácia zjednodušení modelov odborným vstupom, používaním latentných prvkov, stabilitou odhadov so zreteľom na chyby odhadov.
- **administratívne riziko modelov** súvisiace s kvalitou dokumentácie a predpisov týkajúcich sa procesu riadenia modelov, modelového rizika, implementácie a použitia modelu, informácií týkajúcich sa kvality prevádzky modelu a procesu jeho komunikácie, riadenia zmien, komplexnosti.
- **riziko, ktoré je neoddeliteľne spojené s obmedzeniami** spojenými s modelovaním daného javu - pri snahe o dosiahnutie špecifickej efektívnosti modelovej prevádzky je potrebné najskôr otestovať náchylnosť daného javu na modelovanie.
- **riziko závislosti** - ku ktorému dochádza pri odhadovaní súhrnnej úrovne rizika a výsledku spoliehania sa na rovnaké zdroje, stavebné techniky, predpoklady, testovacie metódy a použitie iných modelových komponentov ako vstupných údajov za predpokladu, že vstupné modely dosahujú aspoň strednú hladinu významnosti.

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

**Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (sekcia overovania)** vykonáva nasledujúce úlohy:

- stanovovanie politík a organizovanie procesov riadenia rizikových modelov
- organizovanie a monitorovanie procesu hodnotenia modelového rizika v organizačných jednotkách Banky a dcérskych spoločností Skupiny zodpovedných za vývoj modelov a zabezpečenie konzistencie hodnotenia modelového rizika v rámci Skupiny.

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

Politika riadenia modelov stanovuje účastníkov a rámec procesu riadenia modelov, vrátane vývoja modelov v skupine, ich schvaľovanie, realizáciu, overovanie / validáciu, monitorovanie, vykonávanie zmien a súvisiaci proces podávania správ. Definuje tiež princípy klasifikácie významnosti modelov a meranie a monitorovanie modelového rizika, v súlade s požiadavkami Odporúčania W, publikovanými KNF.

Výbor pre modelové riziko hrá významnú úlohu v procesoch riadenia modelového rizika, ktoré sú opísané v predchádzajúcej časti tohto dokumentu. Odporúča, okrem iného, úroveň tolerancie modelového rizika, ktorá je finálne schválená Predstavenstvom a Dozornou radou.

### 3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

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

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

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

**Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu** je zodpovedné za:

- rozvoj a realizácia externej komunikačnej stratégie mBank a Skupiny mBank;
- plánovanie a realizáciu marketingových aktivít pre obchodné línie, vylučujúc retailové bankovníctvo (kde zodpovednosť nesie **marketingové oddelenie retailového bankovníctva**);
- monitorovanie aktivít vzťahujúcich sa na imidž, reputáciu a značku Banky
- riadenie krízových situácií, ktoré prinášajú riziko poškodenia dobrej povesti Banky a Skupiny mBank.

Podstatné funkcie v procese riadenia reputačného rizika sú vykonávané inými organizačnými jednotkami Banky, zahŕňajúc: Oddelenie pre dodržiavanie predpisov a **Oddelenie pre integrované riziko a riadenie kapitálu**, ktoré je zodpovedané za: rozvoj stratégie riadenia reputačného rizika v spolupráci s inými organizačnými jednotkami a dohľad nad Vnútnym kontrolným systémom sebahodnotenia (ICS), zahŕňajúc všetky aspekty reputačného rizika.

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

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

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

### 3.15. Kapitálové riziko

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

**Oddelenie kontrolingu a manažérskych informácií** je zodpovedné za:

- rozvoj politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank;
- meranie efektívnosti využitia kapitálu a sledovanie ukazovateľov návratnosti kapitálu a aktualizovanie príslušnej metodiky;
- prípravu prognóz a plánov zmien vlastných zdrojov Banky a Skupiny mBank.

**Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu** je zodpovedné za:

- sledovanie kapitálovej primeranosti, rizikovej kapacity a rizikového profilu Skupiny;
- organizovanie procesu plánovania, prognózovania a sledovania regulačného a interného kapitálu;
- rozvoj konceptu rizikovej kapacity a metodiky obmedzenia regulačného a interného kapitálu;
- analýza citlivosti, stresové testovanie a analýza vplyvu nových produktov a nových metód kalkulácie kapitálovej primeranosti
- sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa použitia metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek,
- prípravu správ a informácií pre štatutárne orgány mBank a pre účely konsolidovaného dohľadu s ohľadom na kapitálovú primeranosť, rizikovú kapacitu a rizikový profil Banky a Skupiny mBank.

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

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je organizované ako proces plánovania, riadenia a kontrolovania 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 procedúrami stresového testovania, ktoré zabezpečujú detailný pohľad na súčasnú pozíciu kapitálovej primeranosti ako aj jej možný vývoj do budúcnosti.

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

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

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

Politika riadenia kapitálu je založená na dvoch základných pilieroch:

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

Dokument sa zaoberá aj riadením kapitálu v podmienkach nedostatku kapitálu najmä v prípade spustenia Plánu ochrany kapitálu.

### **3.16. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov**

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

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

Hlavný aj najvýhodnejší trh musí byť dostupný Banke.

Sledujúc trhové postupy, Banka oceňuje otvorené pozície finančných nástrojov buď pomocou metódy „marked – to – market“ alebo cenovými modelmi osvedčenými v trhovej praxi (metóda „marked – to – model“). Tie ako vstupy používajú trhové ceny alebo trhové parametre, pričom v niektorých prípadoch aj



parametre interne odhadnuté Bankou. Všetky významné otvorené pozície derivátov (menové alebo úrokové miery) sú oceňované relevantnými trhovými modelmi s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadzieb využívajú aj úverové spready odhadované interne.

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

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

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<b>Finančné aktíva</b>				
<b>Pôžičky a úvery voči bankám</b>	<b>7 308 769</b>	<b>7 305 171</b>	<b>4 981 321</b>	<b>4 979 660</b>
<b>Pohľadávky a pôžičky voči klientom</b>	<b>72 304 131</b>	<b>73 328 021</b>	<b>71 284 102</b>	<b>71 966 423</b>
<b>Pôžičky a úvery voči súkromným osobám</b>	<b>43 195 950</b>	<b>44 244 310</b>	<b>42 267 085</b>	<b>43 122 732</b>
bežné účty	5 843 990	5 885 276	5 214 087	5 283 678
termínované úvery zahrňujúce:	37 351 960	38 359 034	37 052 998	37 839 054
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	30 446 487	31 254 411	31 068 708	31 735 223
<b>Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom</b>	<b>27 792 724</b>	<b>27 773 747</b>	<b>27 460 318</b>	<b>27 301 254</b>
bežné účty	3 995 482	3 972 501	3 883 744	3 859 771
termínované úvery	23 574 294	23 578 298	22 513 237	22 378 146
- korporácie a inštitúcie	12 704 969	12 696 003	12 507 545	12 458 501
- stredné a malé podniky	10 869 325	10 882 295	10 005 692	9 919 645
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	56 676	56 676	1 031 029	1 031 029
ostatné	166 272	166 272	32 308	32 308
<b>Pôžičky a úvery verejnému sektoru</b>	<b>1 087 033</b>	<b>1 081 540</b>	<b>1 373 344</b>	<b>1 359 082</b>
<b>Iné pohľadávky</b>	<b>228 424</b>	<b>228 424</b>	<b>183 355</b>	<b>183 355</b>
<b>Finančné záväzky</b>				
<b>Záväzky voči iným bankám</b>	<b>8 503 014</b>	<b>8 525 938</b>	<b>12 183 191</b>	<b>11 980 394</b>
<b>Záväzky voči klientom</b>	<b>98 960 320</b>	<b>99 283 334</b>	<b>85 924 151</b>	<b>86 013 567</b>
<b>Podmienené záväzky</b>	<b>3 943 349</b>	<b>3 853 900</b>	<b>3 827 315</b>	<b>3 919 644</b>

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

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

Finančné aktíva určené na predaj.

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

Finančné záväzky. Finančné nástroje predstavujúce záväzky Banky zahŕňajú:

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

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

V prípade vkladov, použila Banka krivku zostavenú na základe kotácií sadziieb 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.

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

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov ocenených v reálnej hodnote v súlade s predpokladmi a metódami opísanými vyššie, výhradne pre zverejnenie k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015.

31.12.2016	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>OCENENIE LEN PRE ÚČELY VYKAZOVANIA</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Pôžičky a úvery voči bankám	7 305 171	-	-	7 305 171
Úvery a pôžičky voči klientom	73 328 021	-	-	73 328 021
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
Záväzky voči iným bankám	8 525 938	-	6 987 831	1 538 107
Záväzky voči klientom	99 283 334	-	13 821 680	85 461 654
Podmienené záväzky	3 853 900	-	3 853 900	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>80 633 192</b>	-	-	<b>80 633 192</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>111 663 172</b>	-	<b>24 663 411</b>	<b>86 999 761</b>

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

### Úroveň 1

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

### Úroveň 2

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

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe diskontovaných peňažných tokov s použitím úrokovej sadzby. Pre úvery prijaté v EUR, Banka použila swapovú krivku upravenú spreadom určeným na základe pozorovateľných kotácií Commerzbank CDS v EUR pre rôzne doby splatnosti a pevný spread, ktorý predstavuje predpokladaný úverový spreadový rozdiel pre riziko Banky (odvodený od trhovej kotácie vydaného dlhopisu v rámci programu EMTN). Pre úvery v iných menách, boli použité vyššie uvedené spready pre EUR a kotácie medzi menovými swapmi k EUR. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR, Banka používa výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej zmluve. Za predpokladu pevnej marže (bez ohľadu

na dobu splatnosti), bol odhadnutý spread Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na overnight sadzbách, úrokových mierach peňažných vkladov, ako aj FRA kontrakty do 1 roka a IRS kontrakty nad 1 rok pre príslušné meny a doby splatnosti. Pre vydané dlhové cenné papiere Banka použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Banka použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Bankou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

### Úroveň 3

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

Úroveň 3 zahŕňa aj krátkodobé záväzky voči bankám a klientom s dobou splatnosti do jedného roka, pre ktoré Banka predpokladala, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.

Okrem toho úroveň 3 zahŕňa aj 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.

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

31.12.2016	z toho:	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>OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>3 837 606</b>	<b>3 509 416</b>	-	<b>328 190</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<b>3 834 103</b>	<b>3 505 913</b>	-	<b>328 190</b>
- štátne dlhopisy	3 503 029	3 503 029	-	-
- vkladové certifikáty	16 146	-	-	16 146
- hypotekárne dlhopisy	19 034	-	-	19 034
- bankové dlhopisy	128 516	-	-	128 516
- korporátne dlhopisy	167 378	2 884	-	164 494
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>3 503</b>	<b>3 503</b>	-	-
- obchodovateľné	3 503	3 503	-	-
<b>DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE</b>	<b>1 818 306</b>	-	<b>1 818 306</b>	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>1 635 609</b>	-	<b>1 635 609</b>	-
- úrokové deriváty	1 215 427	-	1 215 427	-
- devízové deriváty	378 840	-	378 840	-
- deriváty trhových rizík	41 342	-	41 342	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	<b>182 697</b>	-	<b>182 697</b>	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	154 511	-	154 511	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	28 186	-	28 186	-
<b>INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>30 467 780</b>	<b>27 707 542</b>	<b>1 584 615</b>	<b>1 175 623</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<b>30 416 697</b>	<b>27 706 703</b>	<b>1 584 615</b>	<b>1 125 379</b>
- štátne dlhopisy	27 348 734	27 348 734	-	-
- peňažné poukážky	1 584 615	-	1 584 615	-
- vkladové certifikáty	50 466	-	-	50 466
- hypotekárne dlhopisy	223 494	-	-	223 494
- bankové dlhopisy	140 880	-	-	140 880
- korporátne dlhopisy	1 031 538	357 969	-	673 569
- komunálne dlhopisy	36 970	-	-	36 970
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>51 083</b>	<b>839</b>	-	<b>50 244</b>
- neobchodovateľné	51 083	839	-	50 244
<b>FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU</b>	<b>36 123 692</b>	<b>31 216 958</b>	<b>3 402 921</b>	<b>1 503 813</b>

31.12.2016	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	<b>1 644 250</b>	-	<b>1 644 250</b>	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>1 625 897</b>	-	<b>1 625 897</b>	-
- úrokové deriváty	1 237 989	-	1 237 989	-
- devízové deriváty	356 947	-	356 947	-
- deriváty trhových rizík	30 961	-	30 961	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>18 353</b>	-	<b>18 353</b>	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	19 309	-	19 309	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	(956)	-	(956)	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>1 644 250</b>	-	<b>1 644 250</b>	-
<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>	<b>36 123 692</b>	<b>31 216 958</b>	<b>3 402 921</b>	<b>1 503 813</b>
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>1 644 250</b>	-	<b>1 644 250</b>	-

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2016	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
<b>Stav k začiatku účtovného obdobia</b>	<b>377 310</b>	<b>827 986</b>	<b>181 449</b>
<b>Zisky a straty za účtovné obdobie:</b>	<b>4 415</b>	<b>(14 343)</b>	<b>85 169</b>
Vykázané v zisku alebo strate:	4 415	-	252 015
- Čistý zisk z obchodovania	4 415	-	7 959
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	244 056
Vykázané v ostatných súhrnných ziskoch:	-	(14 343)	(166 846)
- Finančné aktíva určené na predaj	-	(14 343)	(166 846)
Nákupy	3 314 524	1 549 259	5 238
Splatenie	(589 093)	(54 750)	-
Predaje	(11 442 434)	(1 774 404)	(221 612)
Emisie	8 662 494	552 540	-
Presun do úrovne 3	974	39 091	-
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>328 190</b>	<b>1 125 379</b>	<b>50 244</b>

Presuny medzi úrovňami v 2016	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
<b>Obchodovateľné cenné papiere</b>	-	<b>(974)</b>	-	-
<b>Dlhové cenné papiere</b>	-	<b>(974)</b>	-	-
<b>Investičné cenné papiere</b>	-	(39 091)	-	-
<b>Dlhové cenné papiere</b>	-	(39 091)	-	-

V roku 2016 došlo k dvom presunom z úrovne 1 na úroveň 3. Jeden presun bol výsledkom nedostupnosti trhovej ceny za komunálne dlhopisy a druhý z dôvodu nízkej likvidity bankových dlhopisov.

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

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

31.12.2015	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	<i>3 203 918</i>	-	<i>3 203 918</i>	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<i>3 203 714</i>	-	<i>3 203 714</i>	-
- úrokové deriváty	2 842 768	-	2 842 768	-
- devízové deriváty	343 222	-	343 222	-
- deriváty trhových rizík	17 724	-	17 724	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<i>204</i>	-	<i>204</i>	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	204	-	204	-
<b>Finančné záväzky Total</b>	<b>3 203 918</b>	-	<b>3 203 918</b>	-

<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>	<b>33 891 978</b>	<b>22 181 966</b>	<b>10 323 267</b>	<b>1 386 745</b>
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>3 203 918</b>	-	<b>3 203 918</b>	-

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

Presuny medzi úrovňami v 2015	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
Investičné cenné papiere	4	-	-	-
Vlastné imanie	4	-	-	-

V roku 2015 sa zaznamenal jeden prechod z úrovne 3 na úroveň 1 hierarchie reálnej hodnoty, ktorý vyplynul z účinku revízie oceňovacích techník, ktoré sa uplatnili na menšinové podiely nízkej hodnoty v držbe Banky.

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

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

### Úroveň 1

K 31. decembru 2016, Banka vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 3 503 029 tisíc PLN (Poznámka 18) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 27 348 734 tisíc PLN (Poznámka 22) na úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2015: 178 492 tisíc PLN a 21 959 984 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 360 853 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 0 PLN) a reálnu hodnotu dlhopisov vydaných jednou Bankou vo výške 974 tisíc PLN.

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2016 hodnotu registrovaných prioritných akcií Giełda Papierów Wartościowych vo výške 839 tisíc PLN, (k 31. decembru 2015: 755 tisíc PLN) a hodnotu akcií spoločností obchodovateľných na burze vo výške 3 503 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 1 814 tisíc PLN).

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

### Úroveň 2

Úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty krátkodobých poukážok vydaných NBP vo výške 1 584 615 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 6 972 521 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových sadzieb vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

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

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20, obchodovateľný na burze cenných papierov. U opcií s indexom WIG 20 je aplikovaný interný model (založený na modeli implikovanej volatility) za použitia trhových parametrov.

### Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy, depozitné certifikáty a hypotekárne záložné listy) vo výške 1 416 599 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 1 205 296 tisíc PLN).

Úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 36 970 tisíc (k 31. decembru 2015: 0 PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný Bankou pomocou modelu interného úverového rizika a odrážajúceho úverové riziko emitenta. Model využíva parametre (napr. doba obnovy zábezpeky, ratingové migrácie, volatilita pomeru zlyhania), ktoré nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch a teda boli vytvorené štatistickou analýzou. Tento model bol zmenený v roku 2016 doplnením faktoru, ktorý upravuje úverové spready na trhové úrovne.

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

Emitent	Zmena reálnej hodnoty vyplývajúca zo zmeny úverového rizika	
	31.12.2016	31.12.2015
Úverové inštitúcie	9 763	1 549
Nefinanční zákazníci	6 254	2 537
<b>Spolu</b>	<b>16 017</b>	<b>4 086</b>

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 50 244 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 181 449 tisíc PLN). K 31. decembru 2016 táto hodnota zahŕňala hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. vo výške 38 392 tisíc PLN. K 31. decembru 2015 hodnota zahŕňala hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. vo výške 167 243 tisíc PLN, ktorá bola ocenená reálnou hodnotou na základe informácií, ktoré mala Banka k dispozícii pri transakcii prevzatia spoločnosti Visa Europe Ltd spoločnosťou Visa Inc. Iné majetkové cenné papiere zaradené do úrovne 3 boli ocenené metódou trhových násobkov. Metóda trhových násobkov sa skladá z ocenenia vlastného imania spoločnosti použitím vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného imania alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti (goodwill) a vybraných ekonomických a finančných údajov

### 3.17. Ostatné činnosti

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

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

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

### Znehodnotenie úverov a pôžičiek

Banka prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia najmenej raz za štvrtrok. Za účelom určenia, či by mala byť strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo výkaze ziskov a strát, Banka posudzuje existenciu dôkazov naznačujúcich určité merateľné zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov spojených s úverovým portfóliom. Metodika a predpoklady, na základe ktorých sa určujú čiastky odhadovaných peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie, sú pravidelne overované. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov pre portfólio znehodnotených úverov a pôžičiek zmenila o +/- 10 %, buď sa zníži hodnota opravných položiek k úverom a pôžičkám o 25,2 mil. PLN alebo sa zvýši o 30,8 mil. PLN. Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a pôžičiek, ktoré boli individuálne ocenené na zníženie hodnoty na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a speňaženia kolaterálu. Pravidlá pre odpisy a opravné položky k úverovým expozíciám sú uvedené v Poznámke 3.4.6.

### Reálna hodnota derivátových nástrojov a ostatných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú uvedené v Poznámke 2.7. Ak sa súčasná hodnota úrokových sadzieb použitých na oceňovanie zmení o +/- 1 bázický bod, reálna hodnota finančných nástrojov klesne, alebo sa zvýši o 9,3 milióna PLN.

#### Znehodnotenie investícií určených na predaj

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

#### Odložená daňová pohľadávka

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

#### Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných na úvery

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

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

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

#### Závazky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

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

#### Klasifikácia Leasingu

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

### **5. Čisté úrokové výnosy**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové výnosy</b>		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 313 715	2 218 951
Investičné cenné papiere	695 421	743 943
Peniaze a krátkodobé investície	56 381	50 421
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	79 719	52 552
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	183 820	148 544
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	45 060	35 223
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	15 874	14 140
Ostatné	4 106	10 720
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>3 394 096</b>	<b>3 274 494</b>



<b>Úrokové náklady</b>		
Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	(75 004)	(92 443)
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	(772 211)	(869 339)
Vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov	-	(11 612)
Vyplývajúce z podmienených záväzkov	(68 661)	(78 966)
Ostatné	(12 034)	(13 775)
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>(927 910)</b>	<b>(1 066 135)</b>

V roku 2016 úrokové výnosy vzťahujúce sa k znehodnoteným finančným aktívam dosiahli výšku 95 082 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 103 829 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z bankového sektoru	431 633	413 208
Od klientov, z toho:	2 962 463	2 861 286
- súkromné osoby	1 446 482	1 372 848
- korporátni klienti	798 753	777 429
- verejný sektor	717 228	711 009
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>3 394 096</b>	<b>3 274 494</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Z bankového sektoru	(86 227)	(108 141)
Od klientov, z toho:	(773 022)	(867 416)
- súkromné osoby	(381 602)	(371 559)
- korporátni klienti	(377 768)	(458 472)
- verejný sektor	(13 652)	(37 385)
Z vydaných dlhových cenných papierov	(68 661)	(90 578)
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>(927 910)</b>	<b>(1 066 135)</b>

## 6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	361 907	342 310
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	244 547	214 944
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	17 882	46 669
Poplatky za maklérsku činnosť a dlhové cenné papiere	109 292	24 760
Provízie z bankových činností	168 857	162 595
Provízie za bankové prevody	110 265	102 554
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	54 508	44 351
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja iných výrobkov externých finančných subjektov	81 073	70 568
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	25 017	22 337
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správčovskou činnosťou	8 957	-
Poplatky za hotovostné služby	51 082	39 686
Ostatné	25 882	20 734
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>1 259 269</b>	<b>1 091 508</b>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(229 856)	(204 864)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	(113 826)	(98 468)
Preplatené maklérske služby	(48 572)	(12 386)
Hotovostné služby	(47 906)	(40 666)
Poplatky za NBP a KIR	(11 453)	(10 614)
Ostatné preplatené poplatky	(124 434)	(101 655)
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>(576 047)</b>	<b>(468 653)</b>

## 7. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Obchodovateľné cenné papiere	410	140
Cenné papiere určené na predaj	166 423	197 732
<b>Výnosy z dividend spolu</b>	<b>166 833</b>	<b>197 872</b>

## 8. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Kurzový výsledok</b>	<b>265 741</b>	<b>285 786</b>
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	231 445	257 929
Čisté transakčné zisky/ (straty)	34 296	27 857
<b>Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva</b>	<b>(16 196)</b>	<b>8 224</b>
Úročené nástroje	(6 548)	(5 327)
Majetkové nástroje	(358)	(230)
Nástroje trhového rizika	4 811	2 382
Výsledok zaistovania reálnej hodnoty, z toho:	3 523	15 006
- Čistý zisk zo zaistených položiek	(9 128)	(1 279)
- Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistovacích nástrojov	12 651	16 285
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	(17 624)	(3 607)
<b>Čistý výnos z obchodovania spolu</b>	<b>249 545</b>	<b>294 010</b>

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

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

## 9. Iné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Výnosy z poskytnutých služieb	16 859	19 741
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	6 753	7 799
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	373	234
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	230	73
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	581	1 758
Ostatné	43 954	26 776
<b>Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu</b>	<b>68 750</b>	<b>56 381</b>

Výnosy z poskytnutých služieb sú výnosy z nebankových činností.

## 10. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Náklady spojené so zamestnancami	(719 820)	(670 570)
Náklady na materiál	(589 577)	(548 033)
- logistické náklady	(292 687)	(283 348)
- IT náklady	(126 232)	(97 917)
- marketingové náklady	(115 651)	(109 570)
- náklady na poradenstvo	(39 478)	(41 752)
- iné náklady na materiál	(15 529)	(15 446)
Dane a poplatky	(18 373)	(21 598)
Príspevky a odvody do garančného fondu Banky	(158 176)	(274 195)
Príspevky do podporného fondu dlžníkov	-	(51 727)
Príspevky do sociálneho fondu	(5 607)	(5 872)
<b>Režijné náklady spolu</b>	<b>(1 491 553)</b>	<b>(1 571 995)</b>

V roku 2016 položka „Príspevky a odvody do garančného fondu Banky“ (BFG) zahŕňala platbu mBank vo výške 10 898 tisíc PLN určenú na zaplatenie zaručených vkladov Bank Spółdzielcz w Nadarzynie (Družstevná banka v Nadarzyne).

V roku 2015 položka „Príspevky a odvody do garančného fondu Banky“ bola spôsobená záväzkom mBank prispieť sumou 141 284 tisíc PLN prostredníctvom fondu BFG na vyplatenie poisťných vkladov pre vkladateľov Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie.

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

Podľa informácií z 5. januára 2016 prijatých od Rady Fondu na podporu dlžníkov, platby Banky boli vo výške 51 727 tisíc PLN. mBank vytvorila adekvátnu rezervu (Poznámka 32 „Rezervy“) a jej náklady boli zahrnuté do finančného výsledku mBank za rok 2016. Platba bola vykonaná 18. februára 2016.

„Náklady na materiál“ pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 29 133 tisíc PLN (rok 2015: 27 836 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2016 a 2015 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Mzdy a platy	(591 543)	(540 836)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(92 221)	(85 595)
Náklady týkajúce sa požitkov po skončení pracovného pomeru	(572)	(513)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	(9 223)	(15 744)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(9 088)	(14 459)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(135)	(1 285)
Ostatné náklady na zamestnancov	(26 261)	(27 882)
<b>Náklady na zamestnancov spolu</b>	<b>(719 820)</b>	<b>(670 570)</b>

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

### 11. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Rezervy na budúce záväzky	(24 567)	(17 179)
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	(927)	(782)
Poskytnuté dary	(2 621)	(2 599)
Náklady vyplývajúce z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	(483)	(275)
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	(1 359)	(2 438)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(92)	(140)
Ostatné prevádzkové náklady	(72 892)	(37 283)
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>(102 941)</b>	<b>(60 696)</b>

V roku 2016 položka „Rezervy na budúce záväzky“ zahŕňala rezervy na súdne procesy vo výške 19 684 tisíc PLN (v roku 2015: 8 744 tisíc PLN) (Poznámka 32).

### 12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 17)	(472)	(212)
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 21)	(314 228)	(329 199)
Čisté straty zo znehodnotenia potenciálnych záväzkov (Poznámka 32)	2 505	4 086
<b>Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu</b>	<b>(312 195)</b>	<b>(325 325)</b>

### 13. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Splatná daň	(361 451)	(259 330)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 33)	10 636	7 533
<b>Daň z príjmu spolu</b>	<b>(350 815)</b>	<b>(251 797)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 570 154</b>	<b>1 553 030</b>
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	(298 329)	(295 076)
Príjem nepodliehajúci dani *)	50 463	75 205
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	(102 949)	(25 892)
Odložené daňové straty vygenerované pobočkou mBank v Českej republike v predchádzajúcich rokoch	-	(6 034)
<b>Náklady na daň z príjmu</b>	<b>(350 815)</b>	<b>(251 797)</b>
<b>Výpočet efektívnej daňovej sadzby</b>		
Zisk pred zdanením	1 570 154	1 553 030
Daň z príjmu	(350 815)	(251 797)
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>22,34%</b>	<b>16,21%</b>

\*) zahŕňa vnútrogrupinové dividendy oslobodené od zdanenia podľa paragrafu 20, ods. 3 Zákona o dani z príjmov právnickej osoby z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, časť 86)

\*\*\*) zahŕňa vplyv bankovej dane zavedenej Zákonom o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 15. januára 2016 (Zbierka zákonov 2016, časť 68) a nezdaniteľné náklady podľa paragrafu 16, odsek 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, časť 86).

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 33. Daň zo zisku Banky pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

#### 14. Zisk na akciu

##### Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Základný:</b>		
Čistý zisk	1 219 339	1 301 233
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 252 790	42 221 351
<b>Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>28,86</b>	<b>30,82</b>
<b>Zriadený:</b>		
Čistý zisk použitý pre výpočet zriadeného zisku na akciu	1 219 339	1 301 233
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 252 790	42 221 351
Úpravy o:		
akciové opcie	27 496	25 809
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 280 286	42 247 160
<b>Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>28,84</b>	<b>30,80</b>

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 44. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov Banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta upravením váženého priemeru počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriedenie: akciové opcie. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané, ak by boli realizované všetky akciové opcie za trhovú cenu, stanovenú ako priemer celoročných uzatváracích cien akcií Banky.

#### 15. Ostatné súhrnné zisky a straty

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku alebo straty	Rok končiaci sa 31. decembra 2016			Rok končiaci sa 31. decembra 2015		
	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>(549 764)</b>	<b>102 306</b>	<b>(447 458)</b>	<b>(163 674)</b>	<b>48 486</b>	<b>(115 188)</b>
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	337	-	337	684	-	684
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	(545 931)	101 742	(444 189)	(159 928)	47 736	(112 192)
Čisté zaistenie peňažných tokov	(2 968)	564	(2 404)	(3 947)	750	(3 197)
Podiel ostatného súhrnného zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania	(1 202)	-	(1 202)	(483)	-	(483)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát</b>	<b>411</b>	<b>(78)</b>	<b>333</b>	<b>(1 873)</b>	<b>355</b>	<b>(1 518)</b>
Poisto-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	411	(78)	333	(1 873)	355	(1 518)
<b>Ostatný súhrnný zisk/strata spolu</b>	<b>(549 353)</b>	<b>102 228</b>	<b>(447 125)</b>	<b>(165 547)</b>	<b>48 841</b>	<b>(116 706)</b>

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2016 a 2015.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>(447 458)</b>	<b>(115 188)</b>
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	<b>337</b>	<b>684</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(2 618)	3 882
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	2 955	(3 198)
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>(444 189)</b>	<b>(112 192)</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	2 925	35 771
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(297 740)	(110 055)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(14 292)	(5 112)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	204 247	135 467
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(135 464)	(38 493)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(203 865)	(129 770)
<b>Zaistenie peňažných tokov</b>	<b>(2 404)</b>	<b>(3 197)</b>
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	3	8 256
Nerealizované straty vzniknuté počas roka (netto)	(2 407)	-
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát), zahrnuté do výkazu zisku a straty (netto)	-	(11 453)
<b>Podiel na súhrnnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania</b>	<b>(1 202)</b>	<b>(483)</b>
Podiel na súhrnnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania počas roka	(1 202)	(483)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát</b>	<b>333</b>	<b>(1 518)</b>
<b>Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru</b>	<b>333</b>	<b>(1 518)</b>
Poistno-matematické zisky	333	-
Poistno-matematické straty	-	(1 518)
<b>Ostatný súhrnný zisk/strata spolu (netto)</b>	<b>(447 125)</b>	<b>(116 706)</b>

V roku 2016 nerealizované zisky z majetkových nástrojov, ktoré vznikli počas roka vo výške 204 247 tisíc PLN a reklasifikácia výnosov z majetkových nástrojov do Výkazu ziskov a strát vo výške 203 865 tisíc PLN sa týkajú prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc. Podrobné informácie týkajúce sa tejto transakcie sú uvedené v Poznámke 22.

Reklasifikácia výnosov z majetkových cenných papierov do výkazu ziskov a strát vo výške 129 770 tisíc PLN sa v roku 2015 vzťahovala na predaj akcií PZU S.A.

V roku 2015 nerealizované zisky z majetkových cenných papierov zahŕňajú kladné precenenie akcií spoločnosti Visa Europe Ltd (Visa Europe) v brutto hodnote 39 245 tisíc EUR, ekvivalent 167 243 tisíc PLN, (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015).

## 16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2016	31.12.2015
Peniaze v hotovosti	1 149 698	1 330 044
Bežný účet	8 009 053	4 600 567
<b>Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke spolu (Poznámka 43)</b>	<b>9 158 751</b>	<b>5 930 611</b>

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska z dňa 29. augusta 1997, si mBank S.A. zachováva povinnú rezervu vkladov. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý je Banka povinná zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 2 674 432 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2016 do 1. januára 2017,
- 2 551 278 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2015 do 31. januára 2016.

K 31. decembru 2016 bola prvá časť rezervy úročená sadzou 1,35 % (k 31. decembru 2015: 1,35 %).

## 17. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2016	31.12.2015
Bežné účty	458 115	330 926
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	1 867 789	452 402
<b>Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 43)</b>	<b>2 325 904</b>	<b>783 328</b>
Pôžičky a úvery	4 094 771	3 002 633
Termínované investície v iných bankách	-	29 390
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	-	593 465
Iné pohľadávky	890 351	574 204
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)</b>	<b>7 311 026</b>	<b>4 983 020</b>
<b>Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)</b>	<b>(2 257)</b>	<b>(1 699)</b>
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)</b>	<b>7 308 769</b>	<b>4 981 321</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>3 806 105</b>	<b>2 379 913</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>3 502 664</b>	<b>2 601 408</b>

Položka "Iné pohľadávky" zahŕňa hotovostné záruky (k 31. decembru 2016: 429 519 tisíc PLN, k 31. decembru 2015: 367 970 tisíc PLN) zložené Bankou v rámci derivátových operácií (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2016	31.12.2015
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	5 481 585	4 131 916
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	(62)	(152)
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	1 829 441	851 104
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	(2 195)	(1 547)
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)</b>	<b>7 308 769</b>	<b>4 981 321</b>

K 31. decembru 2016 boli úvery poskytnuté bankám s variabilnou mierou vo výške 4 064 881 tisíc PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 29 890 tisíc PLN (k 31. decembru 2015 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 2 986 866 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 15 767 tisíc PLN).

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 1 867 789 tisíc PLN, resp. 481 792 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,32 % (k 31. decembru 2015: 1,33 %).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k pohľadávkam voči bankám:

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka</b>	<b>(1 699)</b>	<b>(1 484)</b>
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 12)	(3 658)	(5 120)
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 12)	3 186	4 908
Kurzové rozdiely	(86)	(3)
<b>Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka</b>	<b>(2 257)</b>	<b>(1 699)</b>



K 31. decembru 2016 sa suma opravných položiek k úverom a pôžičkám voči bankám zahŕňala opravnú položku k znehodnoteným úverom vo výške 1 525 tisíc PLN.

K 31. decembru 2015 sa suma opravných položiek k úverom a pôžičkám voči bankám vzťahovala hlavne k neznehodnoteným úverom.

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2016		31.12.2015	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	7 280 542	99,58	4 983 020	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Individuálne znehodnotené	30 484	0,42	-	-
<b>Spolu, brutto</b>	<b>7 311 026</b>	<b>100,00</b>	<b>4 983 020</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	(2 257)	0,03	(1 699)	0,03
<b>Spolu, netto</b>	<b>7 308 769</b>	<b>99,97</b>	<b>4 981 321</b>	<b>99,97</b>

### Úvery a pôžičky bankám v lehote splatnosti a neznehodnotené

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfólio	31.12.2016	31.12.2015
1	5 456 459	3 558 944
2	1 391 810	1 096 822
3	246 902	173 829
4	64 314	29 263
5	-	45 451
6	-	-
7	1 945	14 336
8	119 112	64 375
<b>Spolu</b>	<b>7 280 542</b>	<b>4 983 020</b>

### 18. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2016			31.12.2015		
	Obchodovateľn é cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľn é cenné papiere	Obchodovateľn é cenné papiere spolu	Obchodovateľn é cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľn é cenné papiere	Obchodovateľn é cenné papiere spolu
<b>Dlhové cenné papiere:</b>	<b>3 079 840</b>	<b>754 263</b>	<b>3 834 103</b>	<b>540 079</b>	<b>16 697</b>	<b>556 776</b>
Vydané štátom	2 748 766	754 263	3 503 029	161 795	16 697	178 492
- štátne dlhopisy	2 748 766	754 263	3 503 029	161 795	16 697	178 492
Ostatné dlhové cenné papiere	331 074	-	331 074	378 284	-	378 284
- bankové dlhopisy	128 516	-	128 516	248 156	-	248 156
- vkladové certifikáty	16 146	-	16 146	73 124	-	73 124
- korporátne dlhopisy	167 378	-	167 378	50 923	-	50 923
- komunálne dlhopisy	19 034	-	19 034	6 081	-	6 081
<b>Majetkové cenné papiere:</b>	<b>3 503</b>	-	<b>3 503</b>	<b>1 814</b>	-	<b>1 814</b>
- obchodovateľné	3 503	-	3 503	1 814	-	1 814
<b>Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:</b>	<b>3 083 343</b>	<b>754 263</b>	<b>3 837 606</b>	<b>541 893</b>	<b>16 697</b>	<b>558 590</b>

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých tržová hodnota k 31. decembru 2016 predstavovala 754 263tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 16 697 tisíc PLN).

### 19. Derivátové finančné nástroje

Banka vlastní nasledovné derivátové nástroje:

**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 sadzieb, alebo na kúpu či predaj cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúcemu dátumu za vopred stanovenú cenu na organizovanom finančnom trhu. Vzhľadom k tomu, že budúce zmluvy sú zaistené peniazmi alebo cennými papiermi v reálnej hodnote a zmeny nominálnej hodnoty týchto zmlúv sa účtujú denne s ohľadom na burzové kótovania, je úverové riziko minimálne. **Kontrakty FRA** sú podobné futuritám, s výnimkou, že každý FRA je dohodnutý individuálne a každý vyžaduje v určitý konkrétny deň v budúcnosti výplatu rozdielu medzi úrokovou mierou dohodnutou v zmluve a aktuálnou trhovou mierou na základe teoretickej sumy kapitálu.

**Menové a úrokové swapy** sú prísľuby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadzieb (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétneho menového swapu nemajú takéto transakcie za následok swapy kapitálu. Úverové riziko Banky sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nespĺnia svoje záväzky. Toto riziko je sledované denne s odkazom na aktuálnu reálnu hodnotu, podiel nominálnej hodnoty zmlúv a trhovej likvidity. Banka hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Banka aplikuje zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty na vklady úročené fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytnuté pobočkou Banky. Okrem toho Banka aplikuje zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery, poskytnutých Bankou. Zabezpečovacím nástrojom v oboch typoch zaisťovacieho účtovníctva sú úrokové swapy, ktoré menia fixnú úrokovú mieru za pohyblivú (fix to float interest swaps).

Podrobné informácie o zaisťovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20.

**Menové a úrokové opcie** predstavujú dohody, podľa ktorých predávajúca zmluvná strana udeľuje kupujúcej strane právo, ale nie povinnosť, kúpiť (call opcia) alebo predať (put opcia) určité množstvo zahraničnej meny alebo finančného nástroja za vopred stanovenú cenu v určitý deň alebo k určitému dňu alebo v rámci dohodnutej lehoty. Za prijatie menového alebo úrokového rizika kupujúci ponúka predávajúcemu prémii. Opacia môže byť buď verejnou listinou obchodovateľnou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi Bankou a klientom (súkromná transakcia). Banka je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t. j. reálnej hodnoty opcií.

**Transakcie trhových rizík** zahŕňajú futures kontrakty, rovnako ako komoditné opcie, akciové opcie a indexové opcie.

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť orientačne pre hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Banky úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty derivátov držaných Bankou:

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
<b>K 31. decembru 2016</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
Menové forwardy	17 619 549	17 568 019	211 526	80 443
Menové swapy	14 928 969	14 906 305	97 607	108 021
Krížové menové a úrokové swapy	10 064 507	10 157 587	35 145	124 419
OTC Menové opcie kúpené a predané	1 985 060	2 451 218	34 562	44 064
<b>OTC deriváty spolu</b>	<b>44 598 085</b>	<b>45 083 129</b>	<b>378 840</b>	<b>356 947</b>
Menové futurity	155 494	155 830	-	-
<b>Devízové deriváty spolu</b>	<b>44 753 579</b>	<b>45 238 959</b>	<b>378 840</b>	<b>356 947</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy. OIS	142 509 393	142 509 393	1 381 293	1 418 513
Forwardové zmluvy FRA	13 225 000	15 200 000	7 383	6 204
OTC úrokové opcie	221 806	400 927	1 000	1 089
<b>OTC úrokové deriváty spolu</b>	<b>155 956 199</b>	<b>158 110 320</b>	<b>1 389 676</b>	<b>1 425 806</b>
Úrokové futurity	110 543	1 473	-	-
<b>Úrokové deriváty spolu</b>	<b>156 066 742</b>	<b>158 111 793</b>	<b>1 389 676</b>	<b>1 425 806</b>
<b>Transakcie trhových rizík</b>	<b>2 161 160</b>	<b>4 297 119</b>	<b>41 342</b>	<b>30 961</b>
<b>Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu</b>	<b>202 981 481</b>	<b>207 647 871</b>	<b>1 809 858</b>	<b>1 813 714</b>
<b>Deriváty určené na zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 983 710	7 983 710	154 511	19 309
Úrokové swapy	7 983 710	7 983 710	154 511	19 309
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
Úrokové swapy	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
<b>Deriváty držané za účelom zaistenia spolu</b>	<b>10 648 710</b>	<b>10 648 710</b>	<b>185 437</b>	<b>21 095</b>
<b>Efekt započítania</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(176 989)</b>	<b>(190 559)</b>
<b>Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu</b>	<b>213 630 191</b>	<b>218 296 581</b>	<b>1 818 306</b>	<b>1 644 250</b>
Krátkodobé (do 1 roku)	96 569 330	98 250 790	617 497	526 050
Dlhodobé (nad 1 rok)	117 060 861	120 045 791	1 200 809	1 118 200

Okrem ocenenia derivátov, položka „Efekt započítania“ zahŕňa aj 20 204 tisíc PLN poskytnutých kolaterálov a 6 634 tisíc PLN prijatých kolaterálov z dôvodu derivátových obchodov, ktoré podliehajú kompenzácií.

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
<b>K 31 December 2015</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
Menové forwardy	13 962 295	14 011 671	105 911	118 931
Menové swapy	16 897 716	16 778 526	151 039	91 040
Krížové menové a úrokové swapy	6 446 870	6 492 050	43 495	78 674
OTC Menové opcie kúpené a predané	3 439 254	4 097 450	47 872	54 577
<b>OTC deriváty spolu</b>	<b>40 746 135</b>	<b>41 379 697</b>	<b>348 317</b>	<b>343 222</b>
Menové futurity	80 433	80 339	-	-
<b>Devízové deriváty spolu</b>	<b>40 826 568</b>	<b>41 460 036</b>	<b>348 317</b>	<b>343 222</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy, OIS	205 429 613	205 429 613	2 789 981	2 821 011
Forwardové zmluvy FRA	30 032 000	37 839 000	22 713	19 186
OTC úrokové opcie	222 315	326 127	2 267	2 571
<b>OTC úrokové deriváty spolu</b>	<b>235 683 928</b>	<b>243 594 740</b>	<b>2 814 961</b>	<b>2 842 768</b>
Úrokové futurity	-	738	-	-
<b>Úrokové deriváty spolu</b>	<b>235 683 928</b>	<b>243 595 478</b>	<b>2 814 961</b>	<b>2 842 768</b>
<b>Transakcie trhových rizík</b>	<b>2 582 949</b>	<b>1 471 990</b>	<b>19 748</b>	<b>17 724</b>
<b>Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu</b>	<b>279 093 445</b>	<b>286 527 504</b>	<b>3 183 026</b>	<b>3 203 714</b>
<b>Deriváty určené na zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	5 245 822	5 245 822	116 959	204
Úrokové swapy	5 245 822	5 245 822	116 959	204
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 455 000	2 455 000	50 761	-
Menové swapy	2 455 000	2 455 000	50 761	-
<b>Deriváty držané za účelom zaistenia spolu</b>	<b>7 700 822</b>	<b>7 700 822</b>	<b>167 720</b>	<b>204</b>
<b>Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu</b>	<b>286 794 267</b>	<b>294 228 326</b>	<b>3 350 746</b>	<b>3 203 918</b>
Krátkodobé (do 1 roku)	142 619 518	149 213 874	853 120	831 817
Dlhodobé (nad 1 rok)	144 174 749	145 014 452	2 497 626	2 372 101

V oboch účtovných obdobiach transakcie trhových rizík zahŕňajú reálne hodnoty: opcií na burzové indexy, akcií a iných majetkových cenných papierov, komoditné futurity, swapové kontrakty na komodity.

Pod finančnými derivátovými nástrojmi Banka vykázala derivátové nástroje vo výške 1 012 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2015: 1 173 tisíc PLN).

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 Banka nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

## 20. Zaistovacie účtovníctvo

### Zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty

Banka uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaistovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Banka hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaistovaných a zaistovacích nástrojov v zmysle zaistovaného rizika.

Popis zaistovacieho vzťahu

Banka zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- pevnej úrokovej miery kaucie, ktorú odovzdala BRE Finance France (BFF), dcérska spoločnosť mBank, z prostriedkov plynúcich z emisie eurodlhopisov. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach;
- pôžička prijatá mBank od Európskej Investičnej Banky. Úrokový swap je zaisťovací nástroj meniaci fixnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Zaisťované položky:

Zaisťované položky sú:

- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 198 967 CHF,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 500 000 CZK,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 495 615 EUR,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 498 750 EUR
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 498 750 EUR,
- pevná úroková miera úveru, ktorý poskytla Európska investičná banka v nominálnej hodnote 100 000 tisíc EUR.

Vo všetkých prípadoch opísaných vyššie, je riziko zmeny úrokových sadzieb jediným typom rizika, ktoré je zabezpečené v rámci zaisťovacieho účtovníctva aplikovaného Skupinou. Výsledok ocenenia týchto zaisťovaných položiek a zaisťovacích nástrojov je zahrnutý v pozícii „Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaisťovacieho účtovníctva“, v rámci Poznámky 8.

Zaisťovacie nástroje

IRS je zaisťovací nástroj zamieňajúci pevnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Prezentácia výsledkov zaisťovaných a zaisťujúcich operácií

Úprava reálnej hodnoty zaisťovaných aktív a pasív; rovnako ako oceňovanie zaisťujúcich nástrojov je uvádzané vo výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

**Celkové výsledky zaisťovacieho účtovníctva reálnej hodnoty vykázané vo Výkaze ziskov a strát**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 5)	45 060	35 223
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 8)	(9 128)	(1 279)
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaisťujúcich nástrojov (Poznámka 8)	12 651	16 285
<b>Výsledky zaistenia reálnej hodnoty vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>48 583</b>	<b>50 229</b>

**Zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov**

Banka používa zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery, poskytnutých Bankou. Zabezpečovacím nástrojom sú úrokové swapy, ktoré menia fixnú úrokovú mieru za pohyblivú. Zaisťovaným rizikom v rámci zaisťovacieho účtovníctva peňažných tokov Banky je úrokové riziko. Neefektívna časť ziskov a strát zo zabezpečovacieho nástroja, je uvedená v Poznámke 8, v rámci položky „Ostatný čistý zisk z obchodovania a výsledok zaisťovacieho účtovníctva“. Efektívna časť zabezpečenia je uvedená vo Výkaze súhrnných ziskov a strát, v rámci položky „Čisté zaistenie peňažných tokov“.

Zabezpečené peňažné toky sú očakávané v období od januára 2017 do novembra 2021, kedy budú mať vplyv na hospodársky výsledok.

Nasledujúca tabuľka obsahuje súhrnné zisky a straty vyplývajúce zo zabezpečenia peňažných tokov k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Ostatný súhrnný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 061</b>	<b>5 008</b>
Nerозdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(2 968)	(3 947)
<b>Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)</b>	<b>(1 907)</b>	<b>1 061</b>
Odložená daň na konci účtovného obdobia	362	(202)
<b>Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia</b>	<b>(1 545)</b>	<b>859</b>
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	(2 968)	(3 947)
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	564	750
<b>Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia</b>	<b>(2 404)</b>	<b>(3 197)</b>

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto) zahŕňajú:</b>		
Nerозdelené zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(2 968)	(3 947)
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát	15 874	14 140
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	(17 624)	(3 607)
<b>Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)</b>	<b>(4 718)</b>	<b>6 586</b>

### Celkový výsledok zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázaný vo Výkaze ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 6)	15 874	14 140
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 9)	(17 624)	(3 607)
<b>Výsledky zaistenia peňažných tokov vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>(1 750)</b>	<b>10 533</b>

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad na hospodársky výsledok z úverov zabezpečených v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov podľa zostatkovej doby splatnosti úverov k 31. decembru 2016.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
10 631	16 492	48 498

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad na hospodársky výsledok z úverov zabezpečených v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov podľa zostatkovej doby splatnosti úverov k 31. decembru 2015.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
10 294	26 890	19 604

Reálna hodnota (rovná účtovnej hodnote) zo zabezpečovacích derivátov je uvedená v Poznámke 19 "Derivátové finančné nástroje".

## 21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám:</b>	<b>44 707 271</b>	<b>43 796 808</b>
- bežné účty	6 458 369	5 897 129
- termínované pôžičky, z toho:	38 248 902	37 899 679
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	30 958 397	31 557 258
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom:</b>	<b>28 746 183</b>	<b>28 577 197</b>
- bežné účty	4 185 972	4 088 604
- termínované pôžičky:	24 337 263	23 425 256
Korporácie a inštitúcie	12 733 757	12 665 060
Stredné a malé podniky	11 603 506	10 760 196
- opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	56 676	1 031 029
- other	166 272	32 308
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>1 087 740</b>	<b>1 374 411</b>
<b>Iné pohľadávky</b>	<b>228 424</b>	<b>183 355</b>
<b>Úvery a pôžičky voči klientom spolu (brutto)</b>	<b>74 769 618</b>	<b>73 931 771</b>
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	(2 465 487)	(2 647 669)
<b>Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)</b>	<b>72 304 131</b>	<b>71 284 102</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	26 716 486	25 183 989
Dlhodobé (nad 1 rok)	45 587 645	46 100 113

K 31. decembru 2016 predstavovali úvery s pohyblivou úrokovou mierou brutto sumu 73 019 115 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 1 750 503 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 69 917 613 tisíc PLN a tisíc 4 014 158 PLN). Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,09 % (k 31. decembru 2015: 3,12 %).

V roku 2016 položka „Iné“ zahŕňa peňažné pohľadávky voči Národnému depozitárovi cenných papierov (CCP) vo výške 135 977 tisíc PLN, ktoré súviseli s aktivitou Oddelenia maklérstva.

Položka „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály (k 31. decembru 2016 vo výške 28 287 tisíc PLN, k 31. decembru 2015 vo výške 32 303 tisíc PLN) poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 37).

V roku 2016 a 2015 v rámci projektu Skupiny na financovania hypotekárnych úverov z prostriedkov získaných z emisie hypotekárnych dlhopisov, mBank presunula časť úverov do mBank Hipoteczny S.A. Tento presun bol vykonaný ako predaj za trhových podmienok a vzťahoval sa na retailové pohľadávky v nominálnej hodnote 530 mil. PLN (v roku 2015 boli retailové pohľadávky vo výške 469 miliónov PLN a korporátne pohľadávky boli vo výške 220 miliónov PLN).

### Opravné položky k úverom a pôžičkám:

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	70 864 716	69 755 424
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(188 644)	(202 772)
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>70 676 072</b>	<b>69 552 652</b>
<b>Znehodnotené pohľadávky</b>		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	3 904 902	4 176 347
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	(2 276 843)	(2 444 897)
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>1 628 059</b>	<b>1 731 450</b>

### Zmena stavu opravných položiek k úverom a pôžičkám

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM 2016	Opravné položky k 1. januáru 2016	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2016
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám:</b>	<b>(1 529 723)</b>	<b>(884 853)</b>	<b>617 184</b>	<b>(13 914)</b>	<b>299 985</b>	<b>(1 511 321)</b>
Bežné účty	(683 042)	(326 194)	222 533	(26)	172 350	<b>(614 379)</b>
Termínované pôžičky, z toho:	(846 681)	(558 659)	394 651	(13 888)	127 635	<b>(896 942)</b>
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery	(488 550)	(286 094)	232 063	(9 044)	39 715	<b>(511 910)</b>
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom:</b>	<b>(1 116 879)</b>	<b>(334 812)</b>	<b>287 893</b>	<b>(6 079)</b>	<b>216 418</b>	<b>(953 459)</b>
Bežné účty	(204 860)	(98 524)	64 928	10 870	37 096	<b>(190 490)</b>
Termínované pôžičky, z toho:	(912 019)	(236 288)	222 965	(16 949)	179 322	<b>(762 969)</b>
- korporácie a inštitúcie	(157 515)	(38 664)	73 697	(19 847)	113 541	<b>(28 788)</b>
- stredné a malé podniky	(754 504)	(197 624)	149 268	2 898	65 781	<b>(734 181)</b>
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>(1 067)</b>	<b>(197)</b>	<b>557</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(707)</b>
<b>Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu</b>	<b>(2 647 669)</b>	<b>(1 219 862)</b>	<b>905 634</b>	<b>(19 993)</b>	<b>516 403</b>	<b>(2 465 487)</b>

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM 2015	Opravné položky k 1. januáru 2015	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2015
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám:</b>	<b>(1 478 093)</b>	<b>(1 150 382)</b>	<b>928 806</b>	<b>169 578</b>	<b>368</b>	<b>(1 529 723)</b>
Bežné účty	(593 854)	(429 843)	260 277	80 195	183	<b>(683 042)</b>
Termínované pôžičky, z toho:	(884 239)	(720 539)	668 529	89 383	185	<b>(846 681)</b>
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery	(539 032)	(450 128)	425 440	75 034	136	<b>(488 550)</b>
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom:</b>	<b>(1 055 102)</b>	<b>(638 876)</b>	<b>530 943</b>	<b>(6 538)</b>	<b>52 694</b>	<b>(1 116 879)</b>
Bežné účty	(241 111)	(150 230)	150 225	6 341	29 915	<b>(204 860)</b>
Termínované pôžičky, z toho:	(813 991)	(488 646)	380 718	(12 879)	22 779	<b>(912 019)</b>
- korporácie a inštitúcie	(193 948)	(173 802)	205 938	(184)	4 481	<b>(157 515)</b>
- stredné a malé podniky	(620 043)	(314 844)	174 780	(12 695)	18 298	<b>(754 504)</b>
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>(1 317)</b>	<b>(8 462)</b>	<b>8 772</b>	<b>(64)</b>	<b>4</b>	<b>(1 067)</b>
<b>Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu</b>	<b>(2 534 512)</b>	<b>(1 797 720)</b>	<b>1 468 521</b>	<b>162 976</b>	<b>53 066</b>	<b>(2 647 669)</b>

Pohl'adávkya pôžičky voči klientom	31.12.2016		31.12.2015	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	68 928 523	92,19	67 890 900	91,83
Po splatnosti, ale neznehodnotené	1 936 193	2,59	1 864 524	2,52
Individuálne znehodnotené	3 904 902	5,22	4 176 347	5,65
<b>Spolu, brutto</b>	<b>74 769 618</b>	<b>100,00</b>	<b>73 931 771</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	(2 465 487)	3,30	(2 647 669)	3,58
<b>Spolu, netto</b>	<b>72 304 131</b>	<b>96,70</b>	<b>71 284 102</b>	<b>96,42</b>

Celková opravná položka k úverom a pôžičkám je k 31. decembru 2016 vo výške 2 465 487 tisíc PLN (ku 31. decembru 2015: 2 647 669 tisíc PLN), z toho 2 276 843 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 2 444 897 tisíc PLN) predstavuje individuálne znehodnotené úvery a pôžičky a zostávajúca suma tisíc PLN predstavuje portfóliovú opravnú položku (k 31. decembru 2015: 202 772 tisíc PLN).

92,19 % z portfólia úverov a pôžičiek je v lehote splatnosti a neznehodnotených. (K 31. decembru 2015: 91,83 %).



## Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31 December 2016	Súkromné osoby			Korporatní klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ná kup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	159 577	9 287 514	9 206 248	90 633	27 424	400 816	-	20 439	27 602	-	10 014 005
2	1 336 592	17 793 173	16 000 937	993 576	9 002 292	1 436 928	-	143 825	680 603	-	31 386 989
3	1 010 228	3 517 730	1 904 957	730 179	2 379 696	3 798 834	-	6	343 154	-	11 779 827
4	1 753 167	2 920 008	909 473	1 699 863	1 228 783	3 984 201	-	-	36 121	-	11 622 143
5	685 038	1 119 044	488 866	407 193	13 935	864 082	-	-	260	-	3 089 552
6	54 296	114 492	65 706	16 457	-	20 468	-	-	-	-	205 713
7	125 959	292 173	182 398	11 037	-	18 731	-	-	-	-	447 900
8	29 661	-	-	31 226	-	-	56 676	-	-	228 410	345 973
Kategória zlyhanie	2 275	34 132	28 503	-	-	-	-	-	-	14	36 421
<b>Spolu</b>	<b>5 156 793</b>	<b>35 078 266</b>	<b>28 787 088</b>	<b>3 980 164</b>	<b>12 652 130</b>	<b>10 524 060</b>	<b>56 676</b>	<b>164 270</b>	<b>1 087 740</b>	<b>228 424</b>	<b>68 928 523</b>

31 December 2015	Súkromné osoby			Korporatní klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ná kup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	73 738	2 784 347	2 748 338	173 605	135 496	357 596	-	15 857	19 102	-	3 559 741
2	986 459	21 859 600	20 810 550	865 087	8 800 032	950 763	-	16 446	910 399	-	34 388 786
3	1 078 038	4 941 330	3 492 288	554 663	1 670 328	3 078 575	-	5	353 910	-	11 676 849
4	1 676 851	3 374 483	1 230 970	1 688 765	1 701 494	3 912 961	-	-	87 106	-	12 441 660
5	525 269	1 251 197	687 710	505 774	155 116	1 204 018	-	-	3 894	-	3 645 268
6	50 144	174 096	103 541	17 110	-	16 416	-	-	-	-	257 766
7	141 419	432 953	301 722	46 768	-	53 325	-	-	-	-	674 465
8	-	-	-	5	-	-	1 031 029	-	-	183 355	1 214 389
Kategória zlyhanie	3 733	28 243	25 152	-	-	-	-	-	-	-	31 976
<b>Spolu</b>	<b>4 535 651</b>	<b>34 846 249</b>	<b>29 400 271</b>	<b>3 851 777</b>	<b>12 462 466</b>	<b>9 573 654</b>	<b>1 031 029</b>	<b>32 308</b>	<b>1 374 411</b>	<b>183 355</b>	<b>67 890 900</b>

## Úvery a pôžičky po lehote splatnosti a neznehodnotené

Brutto sumy úverov a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané k úverom a pôžičkám po splatnosti menej ako 90 dní, pokiaľ neexistujú iné dostupné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31 December 2016	Súkromné osoby			Korporatní klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ná kup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškani do 30 dní	415 164	1 162 343	860 223	-	-	7 351	-	2 002	-	-	1 586 860
V omeškani od 31 - 60 dní	44 472	193 112	128 047	1	1 274	-	-	-	-	-	238 859
V omeškani od 61 - 90 dní	17 977	55 847	31 878	-	104	-	-	-	-	-	73 928
V omeškani viac ako 90 dní	11 963	24 554	14 517	29	-	-	-	-	-	-	36 546
<b>Spolu</b>	<b>489 576</b>	<b>1 435 856</b>	<b>1 034 665</b>	<b>30</b>	<b>1 378</b>	<b>7 351</b>	<b>-</b>	<b>2 002</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 936 193</b>

31 Decemeber 2015	Súkromné osoby			Korporatní klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ná kup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškani do 30 dní	411 472	1 131 361	891 939	81	1 665	41 662	-	-	-	-	1 586 241
V omeškani od 31 - 60 dní	30 107	157 923	107 757	2	10 389	10 154	-	-	-	-	208 575
V omeškani od 61 - 90 dní	12 780	34 425	20 175	88	-	-	-	-	-	-	47 293
V omeškani viac ako 90 dní	8 568	13 847	7 402	-	-	-	-	-	-	-	22 415
<b>Spolu</b>	<b>462 927</b>	<b>1 337 556</b>	<b>1 027 273</b>	<b>171</b>	<b>12 054</b>	<b>51 816</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 864 524</b>

## Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

K 31. decembru 2016 úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli výšku 1 628 059 tisíc PLN (k 31. decembru 2015:

1 731 450 tisíc PLN). Brutto výška úverov a pôžičiek individuálne znehodnotených (t. j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaného kolaterálu a očakávaných splátok) je uvedená v nasledovnej tabuľke v rozdelení podľa tried aktív.

	Súkromné osoby			Korporatívni klienti				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	Including: housing and mortgage loans	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ná kup - spätný predaj			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky				
<b>31. decembra 2016</b>										
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	812 000	1 734 780	1 136 644	205 778	80 249	1 072 095	-	-	-	3 904 902
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	(562 478)	(805 799)	(473 856)	(178 169)	(21 515)	(708 882)	-	-	-	(2 276 843)
<b>31. decembra 2015</b>										
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	898 551	1 715 874	1 129 714	236 656	190 540	1 134 726	-	-	-	4 176 347
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	(636 432)	(752 963)	(439 388)	(189 838)	(146 815)	(718 849)	-	-	-	(2 444 897)

Banku charakterizuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a stanovovania prijateľných úrovní LtV. Politika v tomto smere určuje obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou nesplácania vyššou než je priemer (bežúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečené nízko-likvidnými nehnuteľnosťami (nachádzajúce sa na nie veľmi rozvinutých trhoch).

## Finančný efekt kolaterálov

Nižšie uvedená tabuľka opisuje vplyv hodnoty Bankou prijatých kolaterálov pre Bankou poskytnuté úvery na úroveň rezerv.

K 31. decembru 2016	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7 311 026	(2 257)	(2 257)	-
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:	74 769 618	(2 465 487)	(3 196 684)	731 197
Pôžičky súkromným osobám:	44 707 271	(1 511 321)	(1 785 834)	274 513
- Bežné účty	6 458 369	(614 379)	(629 109)	14 730
- Termínované pôžičky, z toho:	38 248 902	(896 942)	(1 156 725)	259 783
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	30 958 397	(511 910)	(738 682)	226 772
Pôžičky korporátnym klientom:	28 523 235	(953 459)	(1 410 101)	456 642
- Bežné účty	4 185 972	(190 490)	(208 214)	17 724
- Termínované pôžičky, z toho:	24 337 263	(762 969)	(1 201 887)	438 918
korporácie a inštitúcie	12 733 757	(28 788)	(87 138)	58 350
stredné a malé podniky	11 603 506	(734 181)	(1 114 749)	380 568
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 087 740	(707)	(749)	42
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>82 080 644</b>	<b>(2 467 744)</b>	<b>(3 198 941)</b>	<b>731 197</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úvery a iné prísľuby	21 601 090	(30 788)	(38 572)	7 784
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	13 373 654	(12 588)	(17 601)	5 013
<b>Podsúvahové údaje spolu:</b>	<b>34 974 744</b>	<b>(43 376)</b>	<b>(56 173)</b>	<b>12 797</b>

K 31 December 2015	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4 983 020	(1 699)	(1 716)	17
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:</b>	<b>73 931 771</b>	<b>(2 647 669)</b>	<b>(3 499 889)</b>	<b>852 220</b>
Pôžičky súkromným osobám:	43 796 808	(1 529 723)	(1 868 796)	339 073
- Bežné účty	5 897 129	(683 042)	(703 700)	20 658
- Termínované pôžičky, z toho:	37 899 679	(846 681)	(1 165 096)	318 415
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	31 557 258	(488 550)	(743 157)	254 607
Pôžičky korporátnym klientom:	27 513 860	(1 116 879)	(1 630 026)	513 147
- Bežné účty	4 088 604	(204 860)	(252 635)	47 775
- Termínované pôžičky, z toho:	23 425 256	(912 019)	(1 377 391)	465 372
korporácie a inštitúcie	12 665 060	(157 515)	(205 283)	47 768
stredné a malé podniky	10 760 196	(754 504)	(1 172 108)	417 604
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 374 411	(1 067)	(1 067)	-
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>78 914 791</b>	<b>(2 649 368)</b>	<b>(3 501 605)</b>	<b>852 237</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úvery a iné prísluby	19 404 563	(30 044)	(36 149)	6 105
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	10 207 884	(15 546)	(19 696)	4 150
<b>Podsúvahové údaje spolu:</b>	<b>29 612 447</b>	<b>(45 590)</b>	<b>(55 845)</b>	<b>10 255</b>

## 22. Investičné cenné papiere

	31.12.2016			31.12.2015		
	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>23 743 219</b>	<b>6 673 478</b>	<b>30 416 697</b>	<b>24 406 027</b>	<b>5 394 411</b>	<b>29 800 438</b>
Vydané štátom	20 675 256	6 673 478	27 348 734	16 565 573	5 394 411	21 959 984
- štátne dlhopisy	20 675 256	6 673 478	27 348 734	16 565 573	5 394 411	21 959 984
Vydané centrálnou bankou	1 584 615	-	1 584 615	6 972 521	-	6 972 521
Ostatné dlhové cenné papiere	1 483 348	-	1 483 348	867 933	-	867 933
- depozitné certifikáty	50 466	-	50 466	-	-	-
- bankové dlhopisy	140 880	-	140 880	233 158	-	233 158
- hypotekárne dlhopisy	223 494	-	223 494	11 372	-	11 372
- korporátne dlhopisy	1 031 538	-	1 031 538	583 456	-	583 456
- komunálne dlhopisy	36 970	-	36 970	39 947	-	39 947
<b>Majetkové cenné papiere:</b>	<b>51 083</b>	<b>-</b>	<b>51 083</b>	<b>182 204</b>	<b>-</b>	<b>182 204</b>
Neobchodovateľné	51 083	-	51 083	182 204	-	182 204
<b>Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:</b>	<b>23 794 302</b>	<b>6 673 478</b>	<b>30 467 780</b>	<b>24 588 231</b>	<b>5 394 411</b>	<b>29 982 642</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>4 374 301</b>	<b>57 216</b>	<b>4 431 517</b>	<b>10 632 634</b>	<b>88 905</b>	<b>10 721 539</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>19 420 001</b>	<b>6 616 262</b>	<b>26 036 263</b>	<b>13 955 597</b>	<b>5 305 506</b>	<b>19 261 103</b>

K 31. decembru 2016 zahŕňali majetkové cenné papiere reálnu hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. v hodnote 38 392 tisíc PLN. K 31. decembru 2015 zahŕňali majetkové cenné papiere reálnu hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd v hodnote 167 243 tisíc PLN.

K 31. decembru 2015 majetkové cenné papiere zahŕňali reálnu hodnotu akcií Visa Europe Ltd v hodnote 167 243 tisíc PLN.

K 31. decembru 2016 Banka vytvorila opravnú položku k majetkovým cenným papierom, oceneným v reálnej hodnote, vo výške 7 677 tisíc PLN (k 31. decembru 2015 vo výške 0 PLN).

K 31. decembru 2016, účtovná hodnota dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami bola vo výške 23 612 422 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými mierami vo výške 6 804 275 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 24 447 400 tisíc PLN a 5 353 038 tisíc PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy založené v rámci Bankového garančného fondu (BFG), investičné štátne dlhopisy vyhlásené za transakcie predaj – spätný nákup, štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB) a štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka za vklad uložený klientom.

V súlade so Zákonom o Bankovej garančnom fonde, depozitnej garančnej schéme a Nariadení zo dňa 10. júna 2016 k 31. decembru 2016 držala Banka štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo Výkaze o finančnej situácii v hodnote 559 550 tisíc PLN a nominálnej hodnote 546 142 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: účtovná hodnota 566 178 tisíc PLN, nominálna hodnota 535 000 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zabezpečenie v rámci bankového záručného fondu a boli uložené na samostatnom účte vedenom v národnom depozitári cenných papierov.

**Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj	269 329	133 645
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností	3	163 704
Zníženie hodnoty realizovateľných cenných papierov	(7 677)	-
Zníženie hodnoty investícií do dcérskych spoločností	(442)	(8 096)
<b>Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností spolu</b>	<b>261 213</b>	<b>289 253</b>

- Uzatvorenie transakcie prebratia spoločnosti Visa Europe Limited (Visa Europe) spoločnosťou Visa Inc.

Dňa 21. júna 2016 Banka obdržala informáciu o uzatvorení transakcie prebratia spoločnosti Visa Europe Limited (Visa Europe) spoločnosťou Visa Inc., ktorá bola uzatvorená za podmienok definovaných nižšie.

Dňa 21. júna 2016 Banka v dôsledku vyrovnania z prevzatia Visa Europe spoločnosťou Visa Inc., Banka získala sumu 46,5 milióna EUR v hotovosti, čo zodpovedá 204,2 miliónom PLN (pri priemernom výmennom kurze NBP k 21. júnu 2016) a 16 878 prioritných akcií, séria C, spoločnosti Visa Inc. (prioritné akcie). V dôsledku zmenených podmienok vyrovnania bola budúcim očakávaná platba "earn – out" nahradená zvýšením sumy splatnej v hotovosti v druhom štvrtroku roku 2016 a odloženej sumy splatnej v hotovosti v druhom štvrtroku 2019 (odložená platba). Celková výška odloženej platby všetkým účastníkom transakcie bude 1,12 miliardy EUR, z čoho podiel Banky predstavuje 0,3582436136 %. Odložená platba môže podliehať určitým úpravám, ak v období predchádzajúcom dňu platby prestane existovať jeden alebo viac zúčastnených subjektov bez nástupcu, alebo ak orgán zastupujúci členov Visa Europe (zástupca člena Visa Europe) usúdi, že by bolo v záujme príjemcov zachovať si určitú hotovosť s cieľom chrániť hodnotu kapitálovej zložky vysporiadania. Prioritné akcie budú vymenené za bežné akcie spoločnosti Visa Inc. Konverzia všetkých prioritných akcií sa uskutoční najneskôr v roku 2028. Súčasný konverzný kurz prioritných akcií na bežné akcie predstavuje 13,952. Môže byť do roku 2028 znížený, v závislosti od potenciálnych záväzkov vyplývajúcich zo súdneho konania týkajúceho sa "výmeny" počas tohto obdobia. Prioritné akcie boli klasifikované ako investičné cenné papiere oceňované reálnou hodnotou na základe trhovej ceny kótovaných kmeňových akcií vrátane diskontu, ktorý zohľadňuje nelikviditu trhu s prioritnými akciami a úpravy týkajúce sa súdnych sporov (súčasných alebo potenciálnych), do ktorých je spoločnosť Visa Inc. zapojená a ktoré majú vplyv na konverzný kurz.

V súvislosti s vyrovaním vyššie uvedenej transakcie, Banka dosiahla v roku 2016 zisk vo výške 251 732 tisíc PLN, ktorý tvorí väčšinu pozície "Predaj / spätné vykúpenie finančných aktív určených na predaj".

V roku 2015 a 2016 sa znehodnotenie investícií v dcérskych spoločnostiach vzťahovalo na spoločnosť Call Center Poland S.A., ktoré Skupina predala a odpísala hodnotu vytvorenej opravnej položky. Transakcia sa uskutočnila v prvom štvrtroku 2016 (Poznámka 23).

V roku 2016 sa znehodnotenie majetkových cenných papierov určených na predaj vzťahovalo na spoločnosť Polski Standard Płatności Sp. Z o.o.

V roku 2015 položka „Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností“ zahŕňa hlavne zisk z predaja akcií BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. vo výške 168 265 tisíc PLN.

Okrem toho, v roku 2015, položka „Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj“ zahŕňa zisk z predaja majetkových cenných papierov vo výške 127 333 tisíc PLN, a to hlavne 124 944 tisíc PLN z akcií PZU S.A. ako aj zisk z predaja vládnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov vo výške 6 312 tisíc PLN.

## Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Investičné cenné papiere</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>29 982 642</b>	<b>27 246 034</b>
Kurzové rozdiely	58 002	21 388
Prírastky	139 980 506	310 544 680
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	(139 165 813)	(307 800 045)
Zisky zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	(7 677)	-
Zisky/(straty) zo zmeny reálnej hodnoty	(379 880)	(29 415)
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>30 467 780</b>	<b>29 982 642</b>

K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 Banka neevidovala žiadne opravné položky k dlhovým investičným cenným papierom.

## 23. Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. december 2016 (v tis. PLN)

Č.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Majetok	Závazky	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	mFinanse S.A. (previously Aspiro S.A.)	Poľsko	455 974	165 840	304 456	125 574	100,00	205 807
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	91 768	1 210	18 442	(2 116)	100,00	90 558
3.	BRE Property Partner Sp. z o.o.	Poľsko	2 930	118	1 469	895	100,00	1 536
4.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	43 440	111	201	(2 168)	100,00	43 329
5.	JMD III Sp. z o.o.	Poľsko	-	4	6	(8)	100,00	20
6.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	10 652 140	9 745 806	355 607	37 837	100,00	894 716
7.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	44 242	9 798	36 796	(321)	100,00	34 444
8.	mCorporate Finance S.A.	Poľsko	506	127	3 554	(101)	99,998	5 532
9.	mFactoring S.A.	Poľsko	1 502 921	1 430 526	56 938	11 342	100,00	72 395
10.	mFinance France S.A.	Francúzsko	7 574 029	7 571 150	141 190	891	100,00	2 848
11.	mLeasing Sp. z o.o.	Poľsko	8 216 046	7 883 676	370 884	56 329	100,00	332 450
12.	mLocum S.A.	Poľsko	229 841	92 886	105 038	14 702	79,99	94 996
13.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	3 248	12	256	196	99,90	3 047
14.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	120 819	120 278	10 224	31	100,00	541

**1 782 219**

K 31. december 2015 (v tis. PLN)

Č.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Majetok	Závazky	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	Aspiro S.A.	Poľsko	483 894	210 507	392 984	197 052	100,00	187 244
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	93 428	754	12 278	(4 649)	100,00	92 674
3.	Call Center Poland S.A.	Poľsko	19 994	19 655	24 755	(1 346)	100,00	2 000
4.	Dom Maklerski mBanku S.A.	Poľsko	1 013 833	880 350	121 190	22 320	100,00	133 483
5.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	43 370	73	265	(2 089)	100,00	43 297
6.	JMD III Sp. z o.o.	Poľsko	10	5	-	(2)	100,00	20
7.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	8 407 344	7 636 787	275 172	8 159	100,00	759 396
8.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	43 105	8 307	37 159	(64)	100,00	34 798
9.	mCorporate Finance S.A.	Poľsko	1 736	1 256	4 570	121	100,00	5 532
10.	mFactoring S.A.	Poľsko	1 387 780	1 326 727	61 742	(27 124)	100,00	61 053
11.	mFinance France S.A.	Francúzsko	5 147 035	5 145 130	167 102	(10)	99,998	1 904
12.	mLeasing Sp. z o.o.	Poľsko	6 942 275	6 666 492	332 212	43 793	100,00	275 783
13.	mLocum S.A.	Poľsko	221 840	58 839	101 670	14 399	79,99	110 725
14.	MLV 45 Sp. z o.o.	Poľsko	74	6	120	(10)	100,00	8
15.	mWealth Management S.A.	Poľsko	50 621	7 380	47 810	22 090	100,00	46 773
16.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	3 055	1	16	6	99,90	3 047
17.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	106 586	106 076	8 990	(138)	100,00	510

**1 758 247**

### Zmeny v investíciách v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Investície v dcérskych spoločnostiach</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 758 247</b>	<b>1 580 226</b>
Foreign exchange differences	(18)	-
Zvýšenie	103 754	516 867
Zníženie	(171 294)	(348 121)
Zmeny v dôsledku zavedenia oceňovania metódou vlastného imania, z toho:	91 972	17 371
vo výkaze ziskov a strát	93 174	17 854
v ostatných položkách vlastného imania	(1 202)	(483)
Opravná položka / rozpustenie opravnej položky	(442)	(8 096)
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>1 782 219</b>	<b>1 758 247</b>

V roku 2016 súvisela väčšina položky „Zvýšenie“ najmä so zvýšením vlastného imania v spoločnostiach mBank Hipoteczny S.A. a Garbary Sp. z o.o., o hodnotu 100 000 tisíc PLN, resp. 2 200 tisíc PLN ako aj s nákupom 100 % podielu akcií v spoločnosti BRE Property Patrner Sp. z o.o. v hodnote 1 536 tisíc PLN.

V roku 2016 súvisela väčšina položky „Zníženie“ najmä s oddelením Dom Maklerski mBank S. A. a mWealth Management Sp. z. o. o., ktoré je popísané v Poznámke 34.

Rozpustenie opravnej položky v roku 2016 a 2015 súviselo s predajom akcií v spoločnosti Call Center Poland S. A., v prvom štvrtroku 2016.

V roku 2015 bola väčšina položky „Zvýšenie“, ako aj celková hodnota položky „Zníženie“ spojená s reorganizáciou Skupiny mBank S.A. vyplývajúcej z ukončenia aktivít MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa. Reorganizácia mala formu transferu akcií držaných spoločnosťou MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v spoločnostiach: mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFaktoring S.A. a mLocum S.A. plne kontrolovanými mBank S.A. Dňa 10. septembra 2015 akcionári MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa – mBank S.A. a MLV45 Sp. z o.o. prijali rozhodnutie o likvidácii MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, začatím likvidačnej procedúry a ustanovením likvidátora. Žiadosť o začatie likvidácie bola dňa 10. septembra 2015 predložená na Okresný súd hlavného mesta Varšava, 12. divíziu Národného Súdneho Registra a spoločnosť bola vymazaná z registra dňa 22. decembra 2015. Vyššie uvedené reorganizačné procesy nemali žiadny dopad na pokračujúcu plnú kontrolu mBank S.A. nad spomenutými dcérskymi spoločnosťami.

Okrem toho, položka „Zvýšenie“ súvisí so zvýšením vlastného imania mBank Hipoteczny S.A., Octopus Sp. z o.o., Garbary Sp. z o.o., mFinance France S.A., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. a JMD III Sp. z o.o. o 140 000 tisíc PLN, resp. 2 997 tisíc PLN, 1 326 tisíc PLN, 1 182 tisíc PLN. 500 tisíc PLN a 10 tisíc PLN.

### 24. Nehmotný majetok

	31.12.2016	31.12.2015
Goodwill	3 532	-
Patenty, licencie a podobné aktíva, z toho:	320 119	317 812
- počítačového softvéru	247 168	224 531
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 044	5 115
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	212 757	150 889
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>540 452</b>	<b>473 816</b>

V rokoch 2016 a 2015 Banka vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženia jeho hodnoty.

## Zmena stavu nehmotného majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
		z toho: nadobudnutého počítačového softvéru			
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016</b>	<b>915 979</b>	<b>645 801</b>	<b>10 982</b>	<b>150 889</b>	<b>1 077 850</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>129 498</b>	<b>99 416</b>	<b>10</b>	<b>169 849</b>	<b>302 889</b>
- nákup	9 024	-	8	130 784	139 816
- prevod z nedokončeného dlhodobého nehmotného majetku	91 409	81 423	2	-	91 411
- náklady na vývoj	-	-	-	23 698	23 698
- ostatné prírastky	29 065	17 993	-	15 367	47 964
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(28 835)</b>	<b>(28 495)</b>	<b>(403)</b>	<b>(107 981)</b>	<b>(137 219)</b>
- likvidácia	(28 787)	(28 495)	(403)	-	(29 190)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	(91 411)	(91 411)
- ostatné úbytky	(48)	-	-	(16 570)	(16 618)
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>1 016 642</b>	<b>716 722</b>	<b>10 589</b>	<b>212 757</b>	<b>1 243 520</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016</b>	<b>(598 167)</b>	<b>(421 270)</b>	<b>(5 867)</b>	-	<b>(604 034)</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>(98 356)</b>	<b>(48 284)</b>	<b>(678)</b>	-	<b>(99 034)</b>
- odpisy	(106 154)	(65 617)	(1 081)	-	(107 235)
- ostatné prírastky	(20 989)	(11 162)	-	-	(20 989)
- likvidácia	28 787	28 495	403	-	29 190
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>(696 523)</b>	<b>(469 554)</b>	<b>(6 545)</b>	-	<b>(703 068)</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>320 119</b>	<b>247 168</b>	<b>4 044</b>	<b>212 757</b>	<b>540 452</b>

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2015	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
		z toho: nadobudnutého počítačového softvéru			
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>882 959</b>	<b>652 654</b>	<b>10 975</b>	<b>87 059</b>	<b>980 993</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>78 287</b>	<b>26 340</b>	<b>7</b>	<b>109 830</b>	<b>188 124</b>
- nákup	34 124	-	2	80 955	115 081
- prevod z nedokončeného dlhodobého nehmotného majetku	31 683	14 689	5	-	31 688
- náklady na vývoj	-	-	-	20 376	20 376
- ostatné prírastky	12 480	11 651	-	8 499	20 979
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(45 267)</b>	<b>(33 193)</b>	-	<b>(46 000)</b>	<b>(91 267)</b>
- likvidácia	(33 591)	(33 193)	-	-	(33 591)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	(31 688)	(31 688)
- ostatné úbytky	(11 676)	-	-	(14 312)	(25 988)
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>915 979</b>	<b>645 801</b>	<b>10 982</b>	<b>150 889</b>	<b>1 077 850</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>(551 178)</b>	<b>(408 742)</b>	<b>(4 737)</b>	-	<b>(555 915)</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>(46 989)</b>	<b>(12 528)</b>	<b>(1 130)</b>	-	<b>(48 119)</b>
- odpisy	(80 540)	(45 697)	(1 130)	-	(81 670)
- ostatné prírastky	(40)	(24)	-	-	(40)
- likvidácia	33 591	33 193	-	-	33 591
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>(598 167)</b>	<b>(421 270)</b>	<b>(5 867)</b>	-	<b>(604 034)</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>317 812</b>	<b>224 531</b>	<b>5 115</b>	<b>150 889</b>	<b>473 816</b>

V roku 2016 vznikol goodwill vo výške 3 532 tisíc PLN v dôsledku rozdelení Wealth Management S.A., ktoré je podrobne popísané v Poznámke 34.

## 25. Hmotný majetok

	31.12.2016	31.12.2015
Dlhodobý hmotný majetok, z toho:	409 893	403 079
- pozemkov	1 033	1 033
- budov a stavieb	158 577	163 485
- strojov a zariadení	150 344	122 234
- motorových vozidiel	28 495	39 855
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	71 444	76 472
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	71 802	81 788
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>481 695</b>	<b>484 867</b>

## Zmena stavu hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	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: 01.01.2016</b>	<b>1 033</b>	<b>304 383</b>	<b>547 828</b>	<b>58 756</b>	<b>390 973</b>	<b>81 924</b>	<b>1 384 897</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	<b>877</b>	<b>94 291</b>	<b>6 269</b>	<b>28 044</b>	<b>80 990</b>	<b>210 471</b>
- nákup	-	266	26 388	-	1 513	67 180	95 347
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	569	51 705	-	20 799	-	73 073
- ostatné prírastky	-	42	16 198	6 269	5 732	13 810	42 051
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	-	<b>(80)</b>	<b>(32 861)</b>	<b>(18 052)</b>	<b>(15 522)</b>	<b>(90 976)</b>	<b>(157 491)</b>
- predaj	-	-	(28 345)	(1 200)	(5 994)	-	(35 539)
- likvidácia	-	(80)	(4 477)	-	(9 528)	-	(14 085)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(73 073)	(73 073)
- ostatné úbytky	-	-	(39)	(16 852)	-	(17 903)	(34 794)
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>1 033</b>	<b>305 180</b>	<b>609 258</b>	<b>46 973</b>	<b>403 495</b>	<b>71 938</b>	<b>1 437 877</b>
<b>Oprávy na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016</b>	-	<b>(91 628)</b>	<b>(425 594)</b>	<b>(18 901)</b>	<b>(314 370)</b>	-	<b>(850 493)</b>
<b>Oprávy za obdobie (z dôvodu)</b>	-	<b>(5 705)</b>	<b>(33 320)</b>	<b>423</b>	<b>(17 550)</b>	-	<b>(56 152)</b>
- odpisy	-	(5 686)	(51 578)	(7 291)	(28 036)	-	(92 591)
- ostatné prírastky	-	(38)	(11 506)	(507)	(4 857)	-	(16 908)
- predaj	-	-	25 297	351	5 959	-	31 607
- likvidácia	-	19	4 446	-	9 384	-	13 849
- ostatné úbytky	-	-	21	7 870	-	-	7 891
<b>Oprávy na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	-	<b>(97 333)</b>	<b>(458 914)</b>	<b>(18 478)</b>	<b>(331 920)</b>	-	<b>(906 645)</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016</b>	-	<b>(49 270)</b>	-	-	<b>(131)</b>	<b>(136)</b>	<b>(49 537)</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	-	<b>(49 270)</b>	-	-	<b>(131)</b>	<b>(136)</b>	<b>(49 537)</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>1 033</b>	<b>158 577</b>	<b>150 344</b>	<b>28 495</b>	<b>71 444</b>	<b>71 802</b>	<b>481 695</b>



Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2015	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015	1 033	304 737	497 662	56 731	402 824	71 438	1 334 425
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	-	78 612	5 329	14 864	94 308	193 113
- nákup	-	-	26 841	-	2 580	77 682	107 103
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	-	50 930	-	11 715	-	62 645
- ostatné prírastky	-	-	841	5 329	569	16 626	23 365
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	-	(354)	(28 446)	(3 304)	(26 715)	(83 822)	(142 641)
- predaj	-	-	(4 079)	-	(881)	-	(4 960)
- likvidácia	-	(354)	(11 906)	-	(12 335)	-	(24 595)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(62 645)	(62 645)
- ostatné úbytky	-	-	(12 461)	(3 304)	(13 499)	(21 177)	(50 441)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	1 033	304 383	547 828	58 756	390 973	81 924	1 384 897
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	-	(86 492)	(408 119)	(13 331)	(308 124)	-	(816 066)
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	-	(5 136)	(17 475)	(5 570)	(6 246)	-	(34 427)
- odpisy	-	(5 233)	(45 495)	(7 798)	(31 692)	-	(90 218)
- ostatné prírastky	-	(615)	(102)	(39)	(246)	-	(1 002)
- predaj	-	-	4 006	-	864	-	4 870
- likvidácia	-	87	11 844	-	11 551	-	23 482
- ostatné úbytky	-	625	12 272	2 267	13 277	-	28 441
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	-	(91 628)	(425 594)	(18 901)	(314 370)	-	(850 493)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	1 033	163 485	122 234	39 855	76 472	81 788	484 867

Celková hodnota dopravných prostriedkov sa vzťahuje k finančnému lízingu.

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

## 26. Ostatné aktíva

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Ostatné, z toho:</b>	<b>367 796</b>	<b>279 019</b>
- dlžníci	126 724	138 004
- medzibankové zostatky	11 520	2 365
- iné časové rozlíšenie	150 972	99 293
- príjmy budúcich období	47 532	36 283
- zásoby	2 646	3 074
- other	28 402	-
<b>Ostatné aktíva spolu</b>	<b>367 796</b>	<b>279 019</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	169 454	145 131
Dlhodobé (nad 1 rok)	198 342	133 888

V roku 2016, položka „Ostatné“ súvisela s úhradou obchodov s cennými papiermi v súvislosti s aktivitami Oddelenia makléřstva.

K 31. decembru 2016 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 166 646 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 140 369 tisíc PLN).

**Ostatné finančné aktíva zahrnuté v poznámke vyššie**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:</b>	<b>180 580</b>	<b>143 922</b>
- V lehote splatnosti	166 340	133 107
- Po splatnosti 1 až 90 dní	5 642	5 847
- Po splatnosti viac ako 90 dní	8 598	4 968
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	(13 934)	(3 553)
<b>Netto ostatné finančné aktíva</b>	<b>166 646</b>	<b>140 369</b>

**27. Závazky voči iným bankám**

	31.12.2016	31.12.2015
Bežné účty	959 658	1 424 073
Termínované vklady	44 293	144 870
Prijaté pôžičky a úvery	6 964 907	9 349 773
Repo/obchody nákup - spätný predaj	114 322	778 145
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	361 725	427 026
Splatné sumy na vysporiadanie	1 280	2 053
Ostatné	56 829	57 251
<b>Závazky voči iným bankám</b>	<b>8 503 014</b>	<b>12 183 191</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	4 863 141	6 076 967
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 639 873	6 106 224

K 31. decembru 2016 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 44 293 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 144 870 tisíc PLN). V oboch obdobia neboli evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2016 dosahovala úroveň 0,68 % (k 31. decembru 2015: - 0,69 %).

mBank S.A. neposkytla zábezpeku v súvislosti s úvermi iných bánk. Banka nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

## 28. Závazky voči klientom

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Súkromné osoby:</b>	<b>53 494 777</b>	<b>45 671 744</b>
Bežné účty	38 051 354	32 022 887
Termínované vklady	15 380 844	13 604 623
Iné záväzky:	62 579	44 234
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	31 033	22 140
- iné	31 546	22 094
<b>Korporatívni klienti:</b>	<b>44 926 009</b>	<b>39 652 525</b>
Bežné účty	22 148 665	16 841 006
Termínované vklady	8 952 129	12 315 556
Prijaté pôžičky a úvery	4 201 768	3 634 064
Repo obchody	1 600 487	1 093 712
Iné záväzky:	8 022 960	5 768 187
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	7 962 137	5 710 450
- iné	60 823	57 737
<b>Klienti verejného sektora:</b>	<b>539 534</b>	<b>599 882</b>
Bežné účty	466 078	468 038
Termínované vklady	65 507	131 104
Iné záväzky:	7 949	740
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	3	-
- iné	7 946	740
<b>Závazky voči klientom spolu</b>	<b>98 960 320</b>	<b>85 924 151</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>85 163 858</b>	<b>75 246 365</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>13 796 462</b>	<b>10 677 786</b>

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov mala pevnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 0,85 % (k 31. decembru 2015: -1,08 %).

K 31. decembru 2016 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej Investičnej Banky vo výške 4 201 768 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 3 634 064 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli popísané v Poznámkach 22 a 37.

## 29. Vydané dlhové cenné papiere

V novembri 2015 mBank S.A. splatila dlhopisy v nominálnej hodnote 385 000 tisíc PLN, teda k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nemala žiadne záväzky vyplývajúce z emisie cenných papierov.

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky, ktoré predstavujú podriadené záväzky, sú opísané v Poznámke 30 uvedenej nižšie.

### 30. Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31 December 2016</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0,4598	08.03.2017	1 647 425
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 3.4%**	2,6612	permanentný 1)	329 676
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4668	permanentný 1)	702 308
- Investors not associated with mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0000	20.12.2023	500 573
- Investors not associated with mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,8600	17.01.2025	763 367

**3 943 349**

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31 December 2015</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0,3800	08.03.2017	1 576 159
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	0,6310	permanentný 1)	315 213
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4750	permanentný 1)	672 003
- Investors not associated with mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0200	20.12.2023	500 567
- Investors not associated with mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,8900	17.01.2025	763 373

**3 827 315**

\* platí marža vo výške 0,7 % v rámci obdobia prvých piatich rokov. Od júna 2012 je v platnosti marža vo výške 1,2 %.

\*\* marža vo výške 1,4 % bola v platnosti do decembra 2016. Od 20. decembra 2016 je marža vo výške 3,4 %.

\*\*\* marža vo výške 2,2 % je v platnosti do januára 2018. Počas ďalších rokov to bude 4,2 %.

1) Dlhové cenné papiere sú splatné na podnet Banky nie skôr ako dva roky po dátume emisie alebo z iniciatívy Commerzbank, nie skôr ako päť rokov po dátume emisie, po získaní súhlasu KNF.

Efektívna úroková miera špecifikovaná vo vyššie uvedených tabuľkách je úroková miera v prvý deň posledného úročeného obdobia.

V rokoch 2016 a 2015 Banka nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Na základe rozhodnutia z 8. januára 2015 Banka obdržala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2014 v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN s dátumom splatnosti 17. januára 2025.

Na základe rozhodnutia z 14. februára 2014 mBank získala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 500 000 tisíc PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 3. decembra 2013 v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc PLN a desaťročnou dobou splatnosti.

Podľa článku 484 (5) Nariadenia CRR, sú podriadené záväzky z dlhopisov s neurčitou dobou splatnosti zahrnuté do výpočtu Tier 2 kapitálu, pri dodržaní podmienok a limitov podriadenosti, v prechodnom období od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021.

### Zmena stavu podriadených záväzkov

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>3 827 315</b>	<b>4 127 724</b>
Úbytky (splatenie)	-	(637 661)
Kurzové rozdiely	115 635	337 144
Iné zmeny	399	108
<b>Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia</b>	<b>3 943 349</b>	<b>3 827 315</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	1 664 119	16 799
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 279 230	3 810 516

V júni 2015 Banka čiastočne splatila podriadený úver vo výške 90 miliónov tisíc CHF (ekvivalent 359 019 tisíc PLN pri výmennom kurze z dňa 24. júna 2015) prijatý 24. júna 2008 s dátumom splatnosti 24. júna 2018.

Okrem toho Banka v júni 2015 čiastočne splatila podriadený úver vo výške 70 miliónov CHF (ekvivalent 278 719 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 18. júna 2015), ktorý bol prijatý dňa 18. decembra 2007 vo výške 120 000 CHF s dátumom splatnosti dňa 18. decembra 2017 a čiastočne splatený 18. júna 2014 vo výške 50 000 CHF (ekvivalent 170 090 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 18. júna 2014).

### 31. Ostatné záväzky

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Iné záväzky, z toho</b>		
- daňové záväzky	47 011	11 338
- medzibankové vysporiadanie	781 638	412 278
- dividends payable	-	-
- veritelia	435 504	505 135
- výdavky budúcich období	127 859	127 805
- výnosy budúcich období	197 062	155 967
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	12 918	12 332
- rezervy na nevyčerpanú dovolenku	19 067	17 926
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	136 761	120 647
- ostatné	34 920	22 836
<b>Iné záväzky spolu</b>	<b>1 792 740</b>	<b>1 386 264</b>

K 31. decembru 2016 zahŕňa vyššie uvedená tabuľka finančné záväzky vo výške 1 345 001 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 1 045 218 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.10.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru, ktoré boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov, sú krátkodobými záväzkami.

V roku 2016 zahrňujú záväzky od veriteľov hodnotu finančného lízingu vo výške 29 653 tisíc PLN (v 2015: 41 396 tisíc PLN).

**Zmena stavu opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>12 332</b>	<b>10 099</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	5 964	4 943
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 657	3 030
rezerva na sociálny fond	2 711	2 126
<b>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>586</b>	<b>2 233</b>
<b>Rezervy vytvorené:</b>	<b>572</b>	<b>513</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	350	317
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	121	115
rezerva na sociálny fond	101	81
<b>Úrokové náklady:</b>	<b>360</b>	<b>320</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	173	158
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	110	98
rezerva na sociálny fond	77	64
<b>Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 16):</b>	<b>(411)</b>	<b>1 873</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(668)	723
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(202)	421
rezerva na sociálny fond	459	729
<b>Zaplatené pôžitky:</b>	<b>(729)</b>	<b>(473)</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(370)	(177)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-	(7)
rezerva na sociálny fond	(359)	(289)
<b>Ďalšie zmeny, z toho:</b>	<b>794</b>	<b>-</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	569	-
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	225	-
<b>Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>12 918</b>	<b>12 332</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	6 018	5 964
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 911	3 657
rezerva na sociálny fond	2 989	2 711
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>687</b>	<b>1 064</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	410	817
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	224	199
rezerva na sociálny fond	53	48
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>12 231</b>	<b>11 268</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	5 608	5 147
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 687	3 458
rezerva na sociálny fond	2 936	2 663

Diskontná sadzba je jedným z hlavných predpokladov používaných pri poistno-matematickom ocenení rezervy na zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru. Ak by sa diskontná sadzba znížila

o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 563 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 517 tisíc PLN.

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Rozdelenie poisťno-matematických ziskov a strát</b>		
<b>Zmeny vo finančných predpokladoch, z toho:</b>	<b>(1 292)</b>	<b>458</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(592)	182
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(372)	115
rezerva na sociálny fond	(328)	161
<b>Zmeny v demografických predpokladoch, z toho:</b>	<b>270</b>	<b>571</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	112	281
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	132	11
rezerva na sociálny fond	26	279
<b>Iné zmeny, z toho:</b>	<b>611</b>	<b>844</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(188)	260
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	38	295
rezerva na sociálny fond	761	289

### 32. Rezervy

	31.12.2016	31.12.2015
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky*	43 376	45 590
Na súdne konania	113 192	99 526
Ostatné	26 080	80 228
<b>Rezervy spolu</b>	<b>182 648</b>	<b>225 344</b>

\* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Ostatné rezervy k 31. decembru 2015 zahŕňajú rezervu na príspevok do Fondu na podporu dlžníkov vo výške 51 727 tisíc PLN. Tvorba rezervy bola zahrnutá vo výkaze ziskov a strát mBank za rok 2015 v položke Režijné náklady (Poznámka 10). Platba bola vykonaná 18. februára 2016.

Odhadované termíny realizácie podmienených záväzkov sú opísané v Poznámke 36.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú zhmotnené v priebehu 1 roka.

### Zmena stavu rezerv

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>225 344</b>	<b>176 878</b>
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	45 590	49 610
Na súdne konania	99 526	96 933
Ostatné	80 228	30 335
<b>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>(42 696)</b>	<b>48 466</b>
- zvýšenie rezerv:	137 628	215 262
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	113 948	146 612
na súdne konania	19 684	8 744
ostatné	3 996	59 906
- rozpustenie rezerv:	(119 138)	(150 698)
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	(116 453)	(150 698)
na súdne konania	(2 310)	-
ostatné	(375)	-
- odpisy	(61 488)	(16 167)
- other	302	69
<b>Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky</b>	<b>182 648</b>	<b>225 344</b>
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	43 376	45 590
Na súdne konania	113 192	99 526
Ostatné	26 080	80 228

### Rezervy na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Podsúvahové potenciálne záväzky	34 942 356	29 584 188
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	(25 772)	(31 131)
<b>Netto podsúvahové potenciálne záväzky</b>	<b>34 916 584</b>	<b>29 553 057</b>
<b>Podsúvahové potenciálne záväzky so znehodnotením</b>		
Podsúvahové potenciálne záväzky	32 388	28 259
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	(17 604)	(14 459)
<b>Netto podsúvahové potenciálne záväzky</b>	<b>14 784</b>	<b>13 800</b>

### 33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19 % v roku 2016 a 2015.

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:

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2016	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Úrok	40 301	(122)	-	-	40 179
Ocenenie investičných cenných papierov	42 719	(12 832)	15 942	-	45 829
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	193 618	27 297	-	-	220 915
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	27 188	3 306	(78)	-	30 416
Iné rezervy	17 773	(12 121)	-	-	5 652
Preddavky/časové rozlíšenie	23 361	(524)	-	-	22 837
Iné záporné dočasné rozdiely	44 650	(3 292)	-	547	41 905
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>389 610</b>	<b>1 712</b>	<b>15 864</b>	<b>547</b>	<b>407 733</b>

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2016	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Úrok	(54 743)	(1 257)	-	-	(56 000)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(36 089)	1 530	564	-	(33 995)
Ocenenie investičných cenných papierov	(149 805)	(7 136)	87 785	-	(69 156)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(38 626)	17 730	-	-	(20 896)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(47 304)	1 652	-	-	(45 652)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(13 189)	(3 595)	-	-	(16 784)
<b>Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>(358 413)</b>	<b>8 924</b>	<b>88 349</b>	-	<b>(261 140)</b>

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2015	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2015
Úrok	44 399	(4 098)	-	-	40 301
Ocenenie investičných cenných papierov	21 340	15 763	5 616	-	42 719
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	203 961	(10 343)	-	-	193 618
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	29 229	(2 396)	355	-	27 188
Iné rezervy	6 683	11 090	-	-	17 773
Preddavky/časové rozlíšenie	23 538	(177)	-	-	23 361
Daňové straty minulých období	6 034	(6 034)	-	-	-
Iné záporné dočasné rozdiely	25 591	16 738	-	2 321	44 650
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>360 775</b>	<b>20 543</b>	<b>5 971</b>	<b>2 321</b>	<b>389 610</b>

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2015	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2015
Úrok	(50 170)	(4 573)	-	-	(54 743)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(24 312)	(12 527)	750	-	(36 089)
Ocenenie investičných cenných papierov	(155 275)	5 910	(440)	-	(149 805)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(40 451)	1 825	-	-	(38 626)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(43 911)	(3 393)	-	-	(47 304)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(12 937)	(252)	-	-	(13 189)
<b>Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>(345 713)</b>	<b>(13 010)</b>	<b>310</b>	-	<b>(358 413)</b>

<b>Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Úrok	(1 379)	(8 671)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	1 530	(12 527)
Ocenenie cenných papierov	(19 968)	21 673
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	27 297	(10 343)
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	3 306	(2 396)
Iné rezervy	(12 121)	11 090
Preddavky/časové rozlíšenie	(524)	(177)
Úroky a poplatky prijaté vopred	17 730	1 825
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 652	(3 393)
Daňové straty minulých období	-	(6 034)
Iné dočasné rozdiely	(6 887)	16 486
<b>Odložená daň z príjmov Total zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 13)</b>	<b>10 636</b>	<b>7 533</b>

Odložené daňové pohľadávky boli vykázané, pretože je pravdepodobné, že Banka dosiahne v budúcnosti zdaniteľný zisk.

Odložená daňová pohľadávka za rok 2016 a 2015 nezahŕňa daňové straty zahraničnej pobočky v Slovenskej republike. Potenciálne zahrnutie daňových strát do odloženej daňovej pohľadávky v nasledujúcich rokoch závisí od posúdenia základu dane v budúcnosti (vrátane lehôt na jej možné uplatnenie). Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2017 a 2018.

#### **34. Maklérska kancelária**

Dňa 20. mája 2016 došlo k rozdeleniu Dom Maklerski mBanku S.A. („mDM“) a mWealth Management S.A. („mWN“), ktoré boli súčasťou Skupiny mBank.

Rozdelenie mDM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- Do Banky časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby;
- do mCentrum Operacji sp. z o.o. časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, poskytujúcej služby v oblasti ľudských zdrojov a miezd.

rozdelenie mWM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- do Banky časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby ako aj ďalších činností, ktoré nepredstavujú operácie na trhu s nehnuteľnosťami a alternatívne investície, ktoré sú definované nižšie;
- do BRE Property Partner sp. z o.o., dcérskej spoločnosti mBank časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej poradenstvo a sprostredkovateľské služby v rámci nadobúdania a investovania do nehnuteľností, ako aj iné alternatívne investície (investičné zlato, investičné striebro, výtvarné umenie) v prospech fyzických osôb a vykonávajúcej analýzy trhu s nehnuteľnosťami.

V nadväznosti na rozdelenie mDM a mWM došlo 20. mája 2016 k:

- výmazu mDM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu;
- výmazu mWM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu.
- mDM a mWM bez likvidácie ku dňu ich vyradenia z registra. mBank a ďalší členovia Skupiny mBank prevzali ich činnosti a pokračujú v nich.

V dôsledku toho podľa CCC, časť. 530, § 1 boli mDM a mWM boli zrušené bez likvidácie ku dňu ich výmazu z registra, ich činnosti prebrala a pokračuje v nich mBank a ďalšie subjekty Skupiny.

Vyššie opísané ukončenie činnosti mDM a mWM bolo zúčtované v účtovnej hodnote a nemalo vplyv na čistý zisk mBank za rok 2016 ani na vlastné imanie mBank k 31. decembru 2016. Udalosť bola účtovaná

prospektívne - Výkaz ziskov a strát a Výkaz o finančnej situácii mDM a mWM boli zahrnuté do finančných údajov mBank od dátumu rozdelenia bez prehodnotenia porovnateľných údajov.

V dôsledku rozdelenia prevzala mBank majetok oboch spoločností súvisiaci s makléorskými činnosťami. Hlavnou súčasťou prevzatého majetku boli: na strane aktív - peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, peňažné prostriedky zákazníkov a zálohy klientom v dôsledku uzatvorených transakcií, na strane pasív - sumy dlžné klientom vzhľadom na uzatvorené transakcie a iné pasíva. V dôsledku rozdelenia celkové aktíva Banky vzrástli o približne 1,0 miliardy PLN.

### **35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy**

K 31. decembru 2016 nebola Banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré predstavujú najmenej 10 % vlastného kapitálu Banky. Okrem toho, celková hodnota pohľadávok týkajúcich sa záväzkov Banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2016 neprevyšovala 10 % vlastného kapitálu Banky.

Banka sleduje stav všetkých súdnych konaní začatých proti Banke a úroveň požadovaných rezerv.

#### **Správa o hlavných konaniach proti Banke**

##### **1. Súdny proces na podnet banky Pekao SA (predtým „BPH SA“) proti Garbary Sp. z o.o. („Garbary“)**

BPH predložila vec na súd 17. februára 2005. Hodnota sporu bola odhadnutá na 42 854 tisíc PLN. Cieľom bolo zrušiť opatrenia týkajúce sa vytvorenia Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia. Spor sa zameriava na stanovenie hodnoty práva na trvalé užívanie pozemkov a súvisiacich budov, ktoré ZM Pozmeat SA poskytla ako vecné plnenie spoločnosti Garbary namiesto platby za podiel na základnom imaní v spoločnosti ZM Pozmeat SA v hodnote 100 000 tisíc PLN. Dňa 6. júna 2006 Okresný súd v Poznani vydal rozhodnutie, podľa ktorého boli námietky zamietnuté v plnom rozsahu. Žalobca podal odvolanie proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 6. februára 2007 Odvolací súd zamietol odvolanie žalobcu. Žalobca podal poslednú možnosť odvolania sa proti rozsudku Odvolacieho súdu. Dňa 2. októbra 2007 Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Po opätovnom posúdení prípadu, Odvolací súd zamietol rozhodnutie Okresného súdu v Poznani dňa 4. marca 2008 a vrátil prípad na prešetrenie. 16. septembra 2010 Okresný súd v Poznani zamietol nárok v plnom rozsahu. Dňa 19. októbra 2010 BPH podala odvolanie proti danému rozhodnutiu v prípade. Dňa 24. februára 2011 Odvolací súd rozhodol o zrušení rozhodnutia a o pozastavení konania, ktoré sa týkalo banky Pekao S.A. (Banka vstúpila do konania ako nástupca BPH) s odôvodnením na nedostatok nároku na predloženie prípadu na súd na strane banky. Prípad bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti Pekao SA (predtým „BPH SA“) na strane žalobcu. Banka Pekao SA (predtým „BPH SA“) podala poslednú možnosť odvolania proti týmto rozhodnutiam na Najvyšší súd. Dňa 25. apríla 2012 Najvyšší súd zrušil vyššie uvedené rozhodnutie Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Dňa 9. apríla 2015 Odvolací súd zmenil rozsudok Okresného súdu a posúdil činnosti súvisiace so založením spoločnosti Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia ako neúčinné vo vzťahu k Bank Pekao S.A. (predtým „BPH SA“). Banka podala odvolanie voči vyššie uvedenému rozsudku na Najvyšší súd. Dňa 5. augusta 2016 Najvyšší súd vydal rozhodnutie, v ktorom odmietol prijatie posúdenia námietky. Analyzuje sa pravdepodobnosť vyrovnania tohto súdneho sporu pri dodržaní zákonných podmienok efektívneho výkonu rozhodnutia.

##### **2. Súdny proces na podnet banky Pekao SA (predtým „BPH SA“) proti Banke a Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI“)**

Dňa 17. novembra 2007 BPH predložila na súd prípad týkajúci sa náhrady škody vo výške 34 880 tisíc PLN a zákonný úrok od 20. novembra 2004 až do dňa platby kvôli údajnému protiprávnemu konaniu, akým bol predaj uskutočnený ZM Pozmeat SA v prospech TTI týkajúci sa všetkých podielov na vlastnom imaní spoločnosti Garbary Sp. z o.o. (predtým Milenium Center Sp. z o.o.), dôležitej časti jej majetku, zatiaľ čo ZM Pozmeat SA bola v riziku platobnej neschopnosti.

Vo svojej odpovedi Banka požiadala, aby súd zamietol žalobu z dôvodu, že neexistuje žiadny právny základ, ktorý by tento nárok opodstatňoval. Dňa 1. decembra 2009 súd rozhodol o pozastavení prípadu až do ukončenia konkurzného konania spoločnosti Pozmeat. Dňa 26. januára 2011 súd rozhodol o obnovení pozastaveného konania kvôli uzavretiu konania súvisiaceho s bankrotom spoločnosti. Dňa 5. júna 2012 súd opätovne rozhodol o prerušení konania, kým prípad podaný BPH SA proti Garbary Sp. z o.o. nie je definitívne vyriešený. V novembri 2016 bolo vydané rozhodnutie o pokračovaní odloženého súdneho konania.

##### **3. Nároky klientov Interbrok**

Od 14. augusta 2008, 170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovnanie sporu v celkovej výške 385 520

tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd predložených 9 súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Sedem súdnych sporov proti mBank bolo zamietnutých z vecných dôvodov a teda skončili platným súdnym rozsudkom. Pokiaľ ide o 8. prípad, žalobca stiahol žalobu a zriekol sa nárokov a Krajský súd prerušil konanie. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN spolu so zákonným úrokom a súdnymi trovami. Suma uvedená v návrhu je určená na pokrytie pohľadávok získaných žalobcom prostredníctvom priradenia voči stranám poškodením Interbrok v dôsledku zníženia (vyplývajúce z bankrotu Interbroku) pohľadávok prostredníctvom vrátenia vkladov zaplatených poškodenými za účelom investovania na devízovom trhu. Žalobca sa dovoľáva na zodpovednosť Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie maklérskej činnosti bez povolenia. V súčasnosti je daný prípad pojednávaný pred súdom prvého stupňa. Vo všetkých súdnych prípadoch Banka dáva návrh na zrušenie nárokov v plnom rozsahu a namieta proti obvineniam vzneseným žalobami. Právna analýza vyššie uvedených tvrdení naznačuje, že neexistujú významné dôvody k tvrdeniu, že Banka nesie zodpovednosť v prípade.

4. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o úrokových sadzbách

Dňa 4. februára 2011 Banka dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. decembra 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov Banky. Navrhovatelia žiadajú, aby bola uznaná zodpovednosť Banky za nevhodnú realizáciu zmlúv o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba uvádzala, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o nastavení úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznižila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak mala urobiť. Banka odmieta vyššie uvedenú argumentáciu. Dňa 18. februára 2011 Banka zaslala formálnu odpoveď na súd, v ktorej požiadala o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a možnosť k jej pripojeniu vypršala v marci 2012. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Okresný súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Okresný súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vznesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti tomuto rozsudku. Podľa rozsudku z 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Rozsudok je právoplatný, ale po prijatí jeho písomného odôvodnenie, mBank podala odvolanie na Najvyšší súd. Odvolanie bola podané mBank dňa 3. októbra 2014. Dňa 7. októbra 2014 Odvolací súd v Lodži ukončil vykonateľnosť rozsudku Okresného súdu v Lodži, do posúdenia odvolania Banky. Dňa 18. februára 2015 Najvyšší súd obdržal odvolanie podané mBank. Dňa 14. mája 2015, Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu v Lodži a vrátil prípad Odvolaciemu súdu v Lodži na preskúmanie. Dňa 24. septembra 2015 Odvolací súd v Lodži umožnil predloženie dôkazov z odborného stanoviska s cieľom overenia správnosti úprav vykonaných mBank v úverových sadzbách hypotekárnych úverov medzi 1. januárom 2009 až 28. februárom 2010.

Expertný svedok pripravil hlavné stanovisko a doplňujúce stanovisko. Strany majú teraz čas navzájom sa informovať o svojich postojoch k vyjadreniu znalca. Posledné pojednávanie prebehlo 24. februára 2017. Prípad stále prebieha.

5. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o indexácii

Dňa 4. apríla 2016 miestny ombudsman zastupujúci skupinu 390 osôb, klientov retailového bankovníctva mBank, ktorí uzatvorili zmluvy s mBank o hypotekárnych úveroch s CHF s indexáciou, podal na Krajskom súde v Lodži proti mBank prvostupňovú žalobu. Listom z 23. mája 2016 žalobca zaradil do zoznamu členov skupiny ďalších 144 osôb. V návrhu na nárok pohľadávky boli zahrnuté alternatívne nároky na vyhlásenie neplatnosti časti dohôd o pôžičke, t. j. v rozsahu ustanovení týkajúcich sa indexácie, alebo vyhlásenie, že predmetné dohody sú neplatné, alebo zistenie, že ustanovenia dohody týkajúce sa 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. od dátumu uzatvorenia každej z úverových zmlúv. Dňa 13. júna 2016 mBank obdržala predmetnú sťažnosť. Na pojednávaní 19. decembra 2016 súd rozhodol, že vec bude považovať za žalobu a rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Prípado stále prebieha.

K 31. decembru 2016 nebola Banka zapojená do žiadneho konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy v súvislosti s pohľadávkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré by predstavovalo najmenej 10 % vlastného imania Banky. Celková hodnota nárokov na pohľadávky Banky alebo jej dcérskych spoločností v rámci všetkých konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy prebiehajúcich k 31. decembru 2016 tiež nepresahovala 10 % vlastného imania Banky.

### **Dane**

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov, a to do 5 rokov od skončenia účtovného obdobia, a môžu uložiť aj dodatočné daňové výmery a penále. Predstavenstvo si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by mohli viesť k prípadnej daňovej povinnosti v tomto smere.

### **36. Podsúvahové pasíva**

Podsúvahové pasíva Banky zahŕňajú:

- Úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Banka povinná vyrovnať svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú vykázané v nižšie uvedenej tabuľke.

- Záruky a iné finančné služby

Záruky sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

- Záväzky z operatívneho lízingu

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové prísluby Banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015.

31.12.2016	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>	<b>22 465 978</b>	<b>13 920 265</b>	<b>1 270 051</b>	<b>37 656 294</b>
<b>Poskytnuté zmluvné prísluby</b>	<b>21 269 832</b>	<b>12 816 725</b>	<b>982 775</b>	<b>35 069 332</b>
1. Financovanie	17 585 423	3 604 271	505 984	21 695 678
a) Úverové prísluby	17 560 920	3 534 186	505 984	21 601 090
b) Prísluby operatívneho prenájmu	24 503	70 085	-	94 588
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 684 409	9 212 454	476 791	13 373 654
a) Bankové akcepty	21 562	-	-	21 562
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 662 847	9 212 454	476 791	13 352 092
<b>Prijaté zmluvné prísluby</b>	<b>1 196 146</b>	<b>1 103 540</b>	<b>287 276</b>	<b>2 586 962</b>
1. Prijaté finančné prísluby	779	-	-	779
2. Prijaté garancie	1 195 367	1 103 540	287 276	2 586 183
<b>2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>194 820 120</b>	<b>203 397 910</b>	<b>33 708 742</b>	<b>431 926 772</b>
1. Úrokové deriváty	123 802 952	179 135 335	32 537 668	335 475 955
2. Menové deriváty	69 669 171	20 144 772	178 595	89 992 538
3. Deriváty trhového rizika	1 347 997	4 117 803	992 479	6 458 279
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>217 286 098</b>	<b>217 318 175</b>	<b>34 978 793</b>	<b>469 583 066</b>

31.12.2015	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>	<b>20 869 028</b>	<b>7 000 378</b>	<b>3 554 681</b>	<b>31 424 087</b>
<b>Poskytnuté zmluvné prísluby</b>	<b>20 036 217</b>	<b>6 433 624</b>	<b>3 217 604</b>	<b>29 687 445</b>
1. Financovanie	16 783 485	2 025 057	671 019	19 479 561
a) Úverové prísluby	16 762 057	1 971 487	671 019	19 404 563
b) Prísluby operatívneho prenájmu	21 428	53 570	-	74 998
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 252 732	4 408 567	2 546 585	10 207 884
a) Bankové akcepty	11 142	-	-	11 142
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 225 073	4 408 567	2 546 585	10 180 225
c) Dokumentárne a komerčné akreditívy	16 517	-	-	16 517
<b>Prijaté zmluvné prísluby</b>	<b>832 811</b>	<b>566 754</b>	<b>337 077</b>	<b>1 736 642</b>
2. Prijaté garancie	832 811	566 754	337 077	1 736 642
<b>2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>291 833 392</b>	<b>242 701 003</b>	<b>46 488 198</b>	<b>581 022 593</b>
1. Úrokové deriváty	223 054 121	227 992 009	43 634 920	494 681 050
2. Menové deriváty	67 757 825	12 656 451	1 872 328	82 286 604
3. Deriváty trhového rizika	1 021 446	2 052 543	980 950	4 054 939
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>312 702 420</b>	<b>249 701 381</b>	<b>50 042 879</b>	<b>612 446 680</b>

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho lízingu sa v plnej výške vzťahujú na prenájom budov.

Zmluva o prenájme sídla Banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou Bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 31. decembra 2020. Zmluva bola uzavretá na dobu určitú a v zásade nepodlieha predčasnému ukončeniu. Dohoda dáva možnosť odkúpenia predmetu prenájmu na základe písomnej žiadosti nájomcu najmenej 6 mesiacov a najviac 12 mesiacov pred skončením platnosti zmluvy o prenájme, ako aj predkupné právo podľa podmienok uvedených v zmluve. V súlade so zmluvou Banka zabezpečuje riadnu údržbu predmetu prenájmu.

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 19.

K 31. decembru 2016 sa prísluby prijaté Bankou v hodnote 2 586 962 tisíc PLN (2015: 1 736 642 tisíc PLN) vzťahovali najmä na záruky prijaté ako zábezpeka úverov a záruk.

### 37. Založené aktíva

Aktíva sú založené v sell-buy-back dohodách (dohody o predaji – spätnom nákupe) a derivátových kontraktov uzavretých s ostatnými bankami. Kolaterál môže tiež byť zložený v súvislosti s obchodovateľnými derivátmi ako sú futures a opcie a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže existovať v rôznej forme (napr. hotovosť, cenné papiere, založený majetok).

Podobne aj klienti založia svoje aktíva za účelom zabezpečenia transakcie s Bankou. Ak sú predmetom zabezpečenia cenné papiere (v buy-sell-back transakcii), môžu byť znovu použité ako kolaterál v opačnej transakcii (sell-by-back transakcia).

Banka tiež akceptuje kolaterál v podobe nehnuteľností, týkajúcich sa úverových obchodov ako sú hypotekárne úvery, úverové línie, bankové záruky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza rozdelenie možných kolaterálov podľa hlavných položiek vo Výkaze o finančnej situácii mBank k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015. Štátne cenné papiere sú hlavné aktíva spôsobilé na zabezpečenie financovania a poskytnutie kolaterálu. Štátne cenné papiere sú hlavnou zložkou kolaterálu pre zabezpečenia likvidity Banky.

31.12.2016

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
<b>Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22), z toho:</b>	<b>34 250 800</b>	<b>7 427 741</b>	<b>25 652 046</b>	-	-	-	<b>25 652 046</b>
- Zmenky Národnej banky Poľska	1 584 615	-	1 584 615	-	-	-	1 584 615
- Štátnych dlhopisov	30 851 763	7 427 741	23 424 022	-	-	-	23 424 022
- Hypotekárnych záložných listov	242 528	-	242 528	-	-	-	242 528
- Ostatných	1 571 894	-	400 881	-	-	-	400 881
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17 a 21)	457 806	457 806	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	93 506 659	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>128 215 265</b>	<b>7 885 547</b>	<b>25 652 046</b>	-	-	-	<b>25 652 046</b>

31.12.2015

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
<b>Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22), z toho:</b>	<b>30 357 214</b>	<b>5 411 108</b>	<b>23 757 289</b>	<b>1 571 852</b>	<b>668 953</b>	<b>902 989</b>	<b>24 660 278</b>
- Zmenky Národnej banky Poľska	6 972 521	-	6 972 521	-	-	-	6 972 521
- Štátnych dlhopisov	22 138 476	5 411 108	16 727 368	1 571 852	668 953	902 989	17 630 357
- Hypotekárnych záložných listov	17 453	-	17 453	-	-	-	17 453
- Ostatných	1 228 764	-	39 947	-	-	-	39 947
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17 a 21)	400 273	400 273	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	88 357 883	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>119 115 370</b>	<b>5 811 381</b>	<b>23 757 289</b>	<b>1 571 852</b>	<b>668 953</b>	<b>902 989</b>	<b>24 660 278</b>

Hodnota vládnych cenných papierov uvedených ako kolaterál, s výnimkou kolaterálov vyplývajúcich z transakcií predaj – spätný nákup (sell-buy-back), zahŕňa kolaterál záväzkov vyplývajúcich z úveru získaného od EIB, kauciu získanú od klienta a finančných prostriedkov zaručených v rámci bankového garančného fondu (BFG).

### 38. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2015 bol 42 280 127 ks (k 31. decembru 2015: 42 238 924 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (. Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2016						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/hodnota emisie	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 988 000	39 952 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	12 000	48 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	36 230	144 920	plne splatené v hotovosti	2012
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	35 037	140 148	plne splatené v hotovosti	2013
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	36 044	144 176	plne splatené v hotovosti	2014
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	28 867	115 468	plne splatené v hotovosti	2015
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	41 203	164 812	plne splatené v hotovosti	2016
<b>Počet akcií spolu</b>			<b>42 280 127</b>			
<b>Zapísané základné imanie spolu</b>				<b>169 120 508</b>		
<b>Nominálna hodnota akcie</b>		<b>4</b>				

\* Stav ku koncu účtovného obdobia

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 41 203 akcií mBank v roku 2016. Akcie boli emitované 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 S.A. V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo k zvýšeniu základného imania banky o 164 812 PLN v roku 2016.

Commerzbank AG je vlastníkom držiacom viac ako 5 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2016 držala 69,42 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2016 nedošlo k zmenám v držbe materiálnych balíkov akcií Banky.

Dňa 20. marca 2015 Banka dostala od ING Otworthy Fundusz Emerytalny (Fond) oznámenie o náraste nad 5 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pred nákupom Fond držal 2 110 309 akcií mBank S.A., čo predstavuje 4,99 % podiel na základnom imaní mBank S.A. a právo Fondu na 2 110 309 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A. Dňa 18. marca 2015 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 130 699 akcií mBank S.A., čo predstavuje 5,05 % podiel na základnom imaní mBank S.A. Akcie predstavujú nárok na 2 130 699 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., čo predstavuje 5,05 % z celkového počtu hlasov.

### 39. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného emisiou akcií, zníženého o priame náklady s tým spojené. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vyplývať z podnikateľskej činnosti Banky.

Zvýšenie emisného ážia v roku 2016 a 2015 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 44.

### 40. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, zákonný rezervný fond, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a zákonný rezervný fond sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.



	31.12.2016	31.12.2015
Iný doplnkový kapitál	4 384 011	4 384 011
Ostatné kapitálové rezervy	26 891	32 976
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 095 143	1 065 143
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 761 506	1 490 284
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 219 339	1 301 233
<b>Nerozdelený zisk spolu</b>	<b>9 486 890</b>	<b>8 273 647</b>

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8 % z čistého zisku na zákonný nedeliteľný ďalší dodatočný kapitál, kým tento dodatočný kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho, banka prevádza časť svojho čistého zisku do zákonného rezervného fondu na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Zákonný rezervný fond môže byť rozdelený len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

#### 41. Ostatné položky vlastného imania

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií</b>	<b>(5 953)</b>	<b>(6 290)</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	3 706	6 324
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(9 659)	(12 614)
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>(2 431)</b>	<b>441 758</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	68 772	360 744
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(89 072)	(1 881)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	1 307	168 075
Odložená daň z príjmu	16 562	(85 180)
<b>Zaistenie peňažných tokov</b>	<b>(1 545)</b>	<b>859</b>
Nerealizované zisky	1 065	1 061
Nerealizované straty	(2 972)	-
Odložená daň z príjmu	362	(202)
<b>Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru</b>	<b>(3 517)</b>	<b>(3 850)</b>
Poistno-matematické straty	(4 342)	(4 753)
Odložená daň z príjmu	825	903
<b>Podiel na ostatnom súhrnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania</b>	<b>(737)</b>	<b>465</b>
Podiel na ostatnom súhrnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania	(737)	465
<b>Ostatné položky vlastného imania spolu</b>	<b>(14 183)</b>	<b>432 942</b>

V roku 2015 sa nerealizované zisky plynúce z majetkových nástrojov vzťahujú hlavne na ohodnotenie podielu v Visa Europe Ltd.

Detailné informácie o podiele vo Visa Europe Ltd. sú prezentované v Poznámke 22.

#### 42. Dividenda na akciu

Dňa 24. marca 2016 bolo na dvadsiatom deviatom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku mBank za rok 2015, ktoré nepredpokladá výplatu dividend za rok 2015.

### 43. Vysvetľujúce poznámky 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:

	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke (Poznámka 16)	9 158 751	5 930 611
Úvery a pôžičky bankám (Poznámka 17)	2 325 904	783 328
Obchodovateľné cenné papiere (Poznámka 18)	3 503 029	178 492
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>14 987 684</b>	<b>6 892 431</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:

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(2 327 448)</b>	<b>666 726</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(70 361)	(60 414)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	1 542 576	(314 554)
<b>Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám</b>	<b>(855 233)</b>	<b>291 758</b>
<b>Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(3 279 016)</b>	<b>692 474</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	3 324 537	(439 414)
<b>Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie</b>	<b>45 521</b>	<b>253 060</b>
<b>Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(27 228)</b>	<b>(27 802)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	81 994	91 987
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(2 967)	(3 948)
<b>Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch</b>	<b>51 799</b>	<b>60 237</b>
<b>Pohľadávky a pôžičky voči klientom vrátane zaisťovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(1 019 899)</b>	<b>(1 753 903)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(59 986)	5 808
<b>Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom</b>	<b>(1 079 885)</b>	<b>(1 748 095)</b>
<b>Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(509 110)</b>	<b>(2 883 566)</b>
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(584 986)	(130 627)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(39 471)	(245 966)
Predaj investičných cenných papierov a dcérskych spoločností	165 243	(124 994)
Zvýšenie účasti v dcérskych spoločnostiach zahrnuté do finančnej činnosti	102 200	154 229
<b>Zmena spolu v investičných cenných papieroch</b>	<b>(866 124)</b>	<b>(3 230 924)</b>
<b>Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(88 777)</b>	<b>(79 614)</b>
<b>Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát</b>	<b>(4 294)</b>	<b>48 562</b>
<b>Zmena spolu v ostatnom majetku</b>	<b>(93 071)</b>	<b>(31 052)</b>
<b>Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(3 680 177)</b>	<b>(1 201 033)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(60 042)	(91 899)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	2 380 870	1 952 769
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám</b>	<b>(1 359 349)</b>	<b>659 837</b>
<b>záväzky voči klientom vrátane zaisťovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>13 045 167</b>	<b>6 612 834</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(138 151)	140 405
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(2 723 902)	1 697 108
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči klientom</b>	<b>10 183 114</b>	<b>8 450 347</b>
<b>Vydané dlhové cenné papiere - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-</b>	<b>(386 423)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-	-
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-	385 000
<b>Zmena spolu vo vydaných dlhových cenných papieroch</b>	<b>-</b>	<b>(1 423)</b>
<b>Zmeny v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>406 476</b>	<b>273 459</b>
Ocenenie motivačných programov vykazané vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 10)	9 088	14 458
Vylúčenie daňového záväzku súvisiaceho so zavedením odvodu pre určité finančné inštitúcie	29 820	-
Nezaplatená časť záväzkov v dôsledku dlhodobých dohôd týkajúcich sa predaja akcií BRE TUIR a dohôd o distribúcii	-	55 500
Vylúčenie vyplývajúce zo zavedenia oceňovania metódou vlastného imania	20 460	-
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykazané v ostatnom súhrnom zisku (Poznámka 15)	411	(1 873)
<b>Zmena spolu v ostatných záväzkoch</b>	<b>466 255</b>	<b>341 544</b>

### **Úroky obdržané a zaplatené zahrnuté v prevádzkovej činnosti**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové výnosy, z toho:</b>		
Pôžičky a úvery voči bankám	126 742	110 835
Pôžičky a úvery voči zákazníkom	2 375 517	2 213 301
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	79 719	52 552
Investičné cenné papiere	901 357	989 446
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	101 826	56 557
Úrokové výnosy zo zaisťovacích derivátov	60 934	49 363
Iný úrokový výnos	2 290	10 562
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>3 648 385</b>	<b>3 482 616</b>

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové náklady, z toho:</b>		
Vyrovnanie s bankami v dôsledku prijatých vkladov	(14 962)	(544)
Vyrovnanie s klientami v dôsledku prijatých vkladov	(642 102)	(852 459)
Depozit obdržaný na krytie emisie cenných papierov	(130 947)	(157 285)
Iný úrokový náklad	(3 992)	(1 701)
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>(792 003)</b>	<b>(1 011 989)</b>

### **Peňažné toky z investičnej činnosti**

Okrem dividend prijatých Bankou, príjmov z predaja dlhodobého majetku a predaja akcií dcérskej spoločnosti (Poznámka 23) Banka obdržala finančné prostriedky v súvislosti so zúčtovaním prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc.

### **Peňažné toky z finančnej činnosti**

Peňažné toky z finančnej činnosti sa týkajú najmä zúčtovania dlhodobých úverov prijatých od iných bánk (Poznámka 27) a Európskej investičnej banky (Poznámka 28).

Okrem toho v roku 2016 prílev finančných tokov Banky zahŕňal aj zábezpeku, ktorú Banka získala od dcérskej spoločnosti mFinance France S.A. na základe záruky poskytnutej Bankou v súvislosti s emisiou eurodlhopisov v nominálnej hodnote 500 000 tis. EUR.

## **44. Motivačné programy založené na akciách**

### **Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky v roku 2008**

Dňa 14. marca 2008 Riadne valné zhromaždenie mBank prijalo uznesenie o schválení Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky. V rámci tohto programu môžu členovia Predstavenstva Banky nadobúdať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií konečnej materskej spoločnosti Commerzbank AG. V roku 2010 sa program zmenil v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank tak, aby členovia Predstavenstva mohli získať právo na získanie peňažného ekvivalentu hodnoty príslušného počtu akcií Commerzbank vypočítaného na základe priemernej hodnoty akcií k dátumu, kedy im bolo po prvýkrát priznané právo získať peňažný ekvivalent.

Všetky práva na platby vyplatené v peňažných ekvivalentoch na základe akcií Commerzbank a všetky práva na platby vyplatené v podobe akcií mBank S.A. boli už v rámci tohto programu vysporiadané. Platby sú vysporiadané. Posledné vysporiadanie programu bolo v roku 2016.

Dlhopisy boli nakúpené oprávnenými osobami. Právo na získanie akcií v rámci podmieneného zvýšenia kapitálu, vyplývajúceho z dlhopisov bolo tiež realizované o.

### **Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti**

Všetky nároky viažuce sa platby viazané na akcií Commerzbank, vyplatené v hotovosti v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia

práva členmi Predstavenstva v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie Commerzbank vyplatené v podobe akcií boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancom. Záväzky Banky vyplývajúce z nevyrovnaných častí programu, boli ocenené v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát až do ich uhradenia. Posledné úhrady v rámci programu boli v roku 2016.

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.**

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v akciách mBank S.A. v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady boli realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva Predstavenstvom v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv. Posledné úhrady v rámci programu boli v roku 2016.

Tento program bol založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky pre rok 2008.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>181</b>	-	<b>3 650</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	181	4	3 469	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>181</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 PLN).

#### **Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012**

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 14. marca 2008.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený v rokoch 2012 až 2013 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Nepeňažný bonus, v rámci ktorého majú členovia Predstavenstva právo získať dlhopisy s predkupným právom ich konverzie za akcie bol udelený v rámci programu pre roky 2012 až 2013. Právo získať dlhopisy je realizované v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva na nepeňažný bonus členom Predstavenstva. Podmienky udelenia nepeňažného bonusu a jeho výška závisia od posúdenia finančnej pozície Banky Výborom pre odmeňovanie a vyhodnotenia pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte presahujúcom jedno účtovné obdobie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak urobiť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky na základe expertízy. Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie Výborom pre odmeňovanie pri Dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Dlhopisy môžu byť nadobudnuté oprávnenými osobami v rokoch 2014 až 2021.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>19 363</b>	-	<b>33 352</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	13 982	4	13 989	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>5 381</b>	-	<b>19 363</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 PLN).

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti**

Bonus vo výške 40 % základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.**

Bonus vo výške 60 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A.

Keďže úhrady sú vykonávané v troch rovnakých ročných odložených splátkach, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu akvizície členom Predstavenstva práva pre daný rok programu, náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu. Posledné vysporiadanie tohto programu je v roku 2017.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

#### **Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014**

Dňa 31. marca 2014, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 7. decembra 2012.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom Predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank S.A. a mesačná odmena člena Predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50 % základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje prvú časť bonusu. Čo sa týka zvyšných 50 % základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie Dozornej rady môže udeliť podmienený bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je vo výlučnej právomoci Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady, ktorý na základe vlastného uváženia a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie cieľa rozvoja podnikania, berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch.

Súčet prvej a druhej časti bonusu je základný bonus člena Predstavenstva pre dané účtovné obdobie. 40 % základného bonusu je vyplatený v roku určenia bonusu nasledovne: 50 % vo forme hotovosti a 50 % v akciách alebo dlhopisoch Banky s predkupným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

60 % základného bonusu je vysporiadaných v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí roku určenia bonusu nasledovne: 50 % z každej z odložených tranží vo forme peňažného bonusu a 50 % z každej z odložených tranží vo forme nepeňažného bonusu v akciách alebo dlhopisoch Banky s prioritným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak urobiť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a

negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky počas hodnoteného obdobia a keď aspoň jedna položka zo zoznamu hodnotených kritérií nie je splnená.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie Výborom pre odmeňovanie pri Dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>9 776</b>	-	-	-
Udelené počas obdobia	17 828	-	16 295	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	10 394	4	6 519	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>17 210</b>	-	<b>9 776</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 329,60PLN (v 2015: 399,40 PLN).

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti**

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok je vyplatený v hotovosti a vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.**

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie, predĺžila trvanie programu z 31. decembra 2019 na 31. decembra 2022.

#### **Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2008**

Dňa 27. októbra 2008 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A.

Účastníkmi programu sú:

- Riaditelia Banky;
- Ostatní kľúčový manažéri.

Títo zástupcovia sú zodpovední za rozhodnutia, ktoré podstatným spôsobom ovplyvňujú realizáciu stratégie stanovenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny, životaschopnosť a bezpečnosť podnikania, ako aj rozvoj a tvorbu pridanej hodnoty organizácie.

V roku 2010 Predstavenstvo Banky prijalo rozhodnutie o spustení programu a schválilo zoznam účastníkov 3. časti emisie. V 3. časti emisie bolo poskytnutých 13 000 opcií. V roku 2011 v 4. a 5. časti emisie bolo poskytnutých 20 000 a 19 990 opcií. Realizácia práv vyplývajúcich z 3. emisie začala v roku 2012, 4. časti v roku 2013 a 5. časti v roku 2014.. V roku 2011 sa rozhodlo o pozastavení programu a neaktivácií zostávajúcich častí emisie. Všetky dlhopisy poskytnuté v rámci tohto programu už boli oprávnenými osobami nadobudnuté.

### Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady programu pre kľúčových manažérov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ku dňu udelenia programu až do dátumu nadobudnutia práv, to znamená:

- od 23. augusta 2010 do 30. apríla 2012 pre 3. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2013 pre 4. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2014 pre 5. časť emisie.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2008.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>100</b>	-	<b>1 277</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	100	4	1 177	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>100</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>100</b>	-

\* V 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 PLN).

### Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013

Dňa 11. apríla 2013 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2008.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A. v súlade s uznesením KNF.

Program bude použitý s ohľadom na zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A., najmä členov Predstavenstva strategických dcérskych spoločností, bankových riaditeľov a kľúčových pracovníkov z mBank, ktorých rozhodnutia majú významný vplyv na implementáciu stratégie určenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny mBank S.A., rast hodnoty Banky.

V priebehu programu od 4. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do troch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A. Dlhopisy môžu byť nadobúdané oprávnenými osobami v priebehu programového termínu ale nie neskôr ako 31. decembra 2022.

Predstavenstvo/Dozorná rada spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banku a dcérske spoločnosti.

### Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

### Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Keďže sú úhrady hradené v troch rovnakých ročných splátkach po uplynutí, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od akvizície účastníkov programu z práva na daný rok programu, náklady tejto časti programu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a vykázané v súvislosti s ostatnými rezervami.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.



Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 486</b>	-	<b>2 233</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	744	4	747	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>742</b>	-	<b>1 486</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 PLN).

#### **Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2014**

Dňa 31. marca 2015 Dozorná rada 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, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4., 5. a 6. emisii, sa bude program realizovať v rámci existujúcich zásad.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A..

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 v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A.

Predstavenstvo/Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre 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.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie predĺžila trvanie programu od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2022.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcí	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcí	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>2 322</b>	-	-	-
Udelené počas obdobia	24 789	-	5 288	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	15 802	4	2 966	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>11 309</b>	-	<b>2 322</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>206</b>	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 PLN).

## Zhrnutie vplyvu programov na výkaz finančnej pozície a Výkaz ziskov a strát Banky

### Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenom vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Motivačné programy</b>		
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>32 976</b>	<b>30 256</b>
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	9 088	14 459
- vysporiadanie realizovaných opcí	(15 173)	(11 739)
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>26 891</b>	<b>32 976</b>

### Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Motivačný program pre Predstavenstvo Banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú prevzaté z výkazu ziskov a strát v súlade so záväzkami. Hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu bola 135 tisíc PLN v roku 2016 (k 31. decembru 2015: 1 285 tisíc PLN) (Poznámka 10). K 31. decembru 2016 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 0 tisíc PLN. V rámci tohto programu už prebehli všetky platby.

### Platba v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 10 Režijné náklady.

## 45. Transakcie so spriaznenými stranami

mBank S.A. je materskou spoločnosťou Skupiny mBank S.A. a Commerzbank AG je hlavnou materskou spoločnosťou Skupiny, rovnako ako aj priamou materskou spoločnosťou mBank S.A.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahŕňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

V roku 2016 a 2015 v rámci projektu Skupiny zameranom na financovanie hypotekárnych úverov z prostriedkov získaných z emisie hypotekárnych záložných listov, mBank premiestnila časť úverov do spoločnosti mBank Hipoteczny SA. Tento prevod mal formu predaja za trhových podmienok a súvisí s retailovými pohľadávkami v nominálnej hodnote 530 miliónov PLN (v roku 2015: 469 miliónov PLN súviselo s retailovými pohľadávkami a 220 miliónov PLN súviselo s korporátnymi pohľadávkami).

Banka poskytuje štandardné finančné služby pre kľúčových riadiacich pracovníkov Banky, členov Dozornej rady Banky a blízkych členov ich rodín, ktoré zahŕňajú napríklad: vedenie bankového účtu, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru Banky sú tieto transakcie uzatvárané na základe trhových podmienok.

Podľa Zákona o bankách sa predĺženie úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre členov Predstavenstva banky a Dozornej rady banky, osoby na riadiacich pozíciách v banke, ako aj pre osoby s ňou finančne alebo organizačne prepojené, riadi stanovami prijatými Dozornou radou mBank S.A.

Stanovy predpisujú podrobné pravidlá a úverové limity pre úvery, hotovostné pôžičky, bankové záruky a ďalšie záruky vo vzťahu k vyššie uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými pravidlami banky o právomociach spojených s prijímaním úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových a korporátnych klientov banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre člena Predstavenstva banky a Dozornej rady banky, pre osobu na riadiacej pozícii v

Banke, alebo pre subjekt finančne alebo organizačne s Bankou prepojený, nad rámec stanovený zákonom o bankách sa prijíma uznesením Predstavenstva a Dozornej rady.

Podmienky týchto úverov, hotovostných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, obzvlášť vrátane tých, ktoré súvisia s úrokovými mierami, ako aj poplatkami a províziami, nemôžu byť výhodnejšie než sú podmienky, ktoré banka ponúka svojim retailovým či korporátnym klientom.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty transakcií uskutočnených medzi Bankou a spoločnosťami Skupiny mBank a: členmi Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčovým riadiacim vedením mBank, členmi Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank a ďalšími spriaznenými osobami a subjektmi rovnako ako aj subjektmi Skupiny Commerzbank AG. Sumy transakcií zahŕňajú majetok, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 a za príslušné obdobie končiacie k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, predstavenstvo a kľúčoví riadiaci zamestnanci mBank S.A. ako aj dozorná rada a predstavenstvo Commerzbank AG		Ostatné spriaznené osoby *		Dcérske spoločnosti mBank		Commerzbank AG Group		Ďalšie spoločnosti patriace do skupiny Commerzbank AG Group, ktoré neboli zahrnuté do konsolidácie	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>										
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>										
Aktíva	7 764	7 747	49	30	13 390 749	11 058 645	698 299	567 886	1 783	13 559
Pasíva	25 091	46 920	1 768	2 833	7 800 587	6 249 037	9 570 604	12 219 206	34 643	875
<b>Výkaz ziskov a strát</b>										
Úrokové výnosy	308	920	2	2	192 094	172 096	125 233	174 384	785	1 273
Úrokové náklady	(472)	(872)	(24)	(34)	(136 306)	(177 416)	(129 296)	(209 400)	(359)	(92)
Výnosy z poplatkov a provízií	57	18	6	4	10 671	35 651	-	-	-	-
Náklady z poplatkov a provízií	-	-	-	-	(99 261)	(120 337)	-	-	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	12 244	12 405	18	20	-	-
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(20 120)	(9 702)	(9 503)	(9 285)	-	-
<b>Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>										
Poskytnuté záväzky	1 341	827	114	60	8 906 259	5 959 926	1 295 444	1 357 006	12 923	22 197
Prijaté záväzky	-	-	-	-	-	-	1 442 052	594 695	12 422	24 063

\* Iné spriaznené osoby a subjekty zahŕňajú: blízkych rodinných príslušníkov členov Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčových riadiacich pracovníkov mBank, členov Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank, subjekty riadené alebo spolu ovládané vyššie menovanými osobami.

V roku 2016 a v roku 2015 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

#### Odmeňovanie členov Predstavenstva

Na konci roka 2016 malo Predstavenstvo mBank S.A. nasledovných členov:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva,
2. Lidia Jabłonowska - Luba – Podpredsedkyňa Predstavenstva, Vedúca útvaru rizika,
3. Przemysław Gdański – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho investičného bankovníctva,
4. Christoph Heins – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Hans - Dieter Kemler – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,
6. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Jarosław Mastalerz – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT.

#### Zmeny v Predstavenstve mBank S.A.

- Dňa 12. apríla 2016 obdržala mBank S.A. od pána Joerga Hessenmuellera informáciu o odstúpení z funkcie viceprezidenta Predstavenstva a finančného riaditeľa, ktorá nadobudla účinnosť dňa 30. júna 2016. Dôvodom odstúpenia pána Hessenmuellera bolo prevzatie nových povinností v rámci Skupiny Commerzbank.
- Dňa 10. júna 2016 Dozorná rada mBank SA prijala uznesenie o vymenovaní pána Christoha Heinsa za viceprezidenta Predstavenstva a finančného riaditeľa, ktoré nadobudlo účinnosť dňa 1. júla 2016. Vymenovanie je platné do súčasného obdobia Predstavenstva.
- Dňa 12. decembra 2016 bola Banka informovaná o tom, že výkonný viceprezident Hans-Dieter Kemler má v úmysle v blízkej budúcnosti odstúpiť z funkcie. Dôvodom odstúpenia pána Kemlera sú jeho budúce plány na prevzatie nových úloh v rámci nemeckej Landesbank Hessen Thuringen (Helaba) ako člen Predstavenstva, ktorý bude zodpovedný za kapitálové trhy, treasury a správu aktív.

- Dňa 16. februára 2017 bola Banka informovaná o tom, že výkonný viceprezident Jarosław Mastalerz má v blízkej budúcnosti v úmysle odstúpiť z funkcie. Dôvodom odstúpenia pána Mastalerza je jeho osobná angažovanosť vo vývoji a komercializácii nových technológií vo finančnom sektore v rámci projektu realizovaného v spolupráci s Bankou.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2016, k 31. decembru 2016 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2015	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypułkowski	2 725 108	252 868	500 000	325 000
2.	Lidia Jabłowska-Luba	1 500 000	170 504	280 000	180 000
3.	Przemysław Gdański	1 500 000	194 440	280 000	180 000
4.	Christoph Heins	841 392	368 824	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 509 926	348 238	280 000	180 000
6.	Cezary Kocik	1 500 000	185 316	300 000	200 000
7.	Jarosław Mastalerz	1 500 000	203 396	340 000	180 000
<b>Spolu</b>		<b>11 076 426</b>	<b>1 723 586</b>	<b>1 980 000</b>	<b>1 245 000</b>

\* V roku 2016 bola vyplatená prvá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2014.

Odmena vyplatená predchádzajúcim členom Predstavenstva Banky, vyplatená v roku 2016:

		Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 2015	Odložený bonus*	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016</b>						
1.	Joerg Hessenmueller	781 500	93 768	300 000	190 000	-
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012</b>						
1.	Christian Rhino	-	-	-	-	134 206

\* V roku 2016 obdržal pán Joerg Hessenmueller vyplatenie prvej tranže odmien za rok 2014.

\*\* Vyplatenie sa týka stimulačného programu pre členov Predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2016 dostal vyplatenie pán Christian Rhino za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2012.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2015, k 31. decembru 2015 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 2014		Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
1.	Cezary Stypułkowski	2 092 108	174 833	650 000	-	827 941
2.	Lidia Jabłowska-Luba	1 219 483	228 872	360 000	-	-
3.	Przemysław Gdański	1 200 000	143 184	360 000	-	658 950
4.	Joerg Hessenmueller	1 263 000	166 535	380 000	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 218 561	366 354	360 000	-	688 900
6.	Cezary Kocik	1 200 000	156 825	400 000	-	-
7.	Jarosław Mastalerz	1 200 000	125 670	360 000	-	778 749
<b>Spolu</b>		<b>9 393 152</b>	<b>1 362 273</b>	<b>2 870 000</b>		<b>2 954 540</b>

Pre pánov Przemysława Gdańskiego, Hans-Dietera Kemlera a Jaroslawa Mastalerza sa vyrovnanie týka stimulačného programu pre členov Predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2016 uvedení členovia Predstavenstva dostali peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2011. V prípade pána Cezary Stypułkowski sa vyrovnanie vzťahuje k odloženej časti prémie (na základe akcií Commerzbank) za rok 2011.

Okrem toho, ako vysporiadanie spojené s motivačným programom za rok 2008 v časti založenej na akciách Commerzbank, pán Christian Rhino, oprávnený bývalý člen Predstavenstva, dostal peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie druhej časti motivačného programu za rok 2012 vo výške 213 065 PLN.

Celkové kompenzácie členov Predstavenstva sa skladajú zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz výkonu práce u konkurencie, preplatenia nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.

V súlade s platným systémom odmeňovania v Banke môžu mať členovia Predstavenstva Banky nárok na odmeny za rok 2016, ktoré by boli vyplatené v roku 2017. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2016 vo výške 4 970 850 PLN k 31. decembru 2016. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 1. marca 2017.

V rokoch 2016 a 2015, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov Predstavenstiev a Dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmeny prijatých v roku 2016 členmi Predstavenstva Banky predstavovala 17 390 280 PLN (2015: 16 579 965 PLN).

#### Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov Predstavenstva

Od dňa vymenovania členov Predstavenstva na nové funkčné obdobie, to znamená od dňa konania sa valného zhromaždenia akcionárov, na ktorom boli schválené finančné výsledky za rok 2012, majú všetci členovia Predstavenstva, v prípade zrušenia funkcie v Predstavenstve pred uplynutím funkčného obdobia, nárok na odstupné. Jeho výška závisí na počte rokov odpracovaných v organizácii a vypočíta sa nasledujúcim spôsobom: (i) 4 mesačné platy, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu kratšiu než 1 rok, (ii) 8 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 1 rok, ale menej ako 2 roky, (iii) 12 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 2 roky, ale menej ako 5 rokov, (iv) 18 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii viac ako 5 rokov. Ak člen Predstavenstva nebol menovaný na ďalšie funkčné obdobie, má nárok na odstupné vo výške 12 mesačných plátov.

#### Kompenzácie členov Dozornej rady

Na konci roka 2016 je zloženie Dozornej rady mBank S.A. nasledovné:

1. Maciej Leśny – predseda Dozornej rady, predseda Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika, člen Výboru pre oblasť auditu, člen Výboru pre odmeňovanie,
2. Dr. Andre Carls – člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výboru pre oblasť auditu, člen výkonného Výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
3. Stephan Engels - viceprezident Dozornej rady, predseda Výboru pre oblasť auditu, člen výkonného Výboru, člen Výboru pre odmeňovanie,
4. Dr. Marcus Chromik - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre oblasť riadenia rizika,
5. Michael Mandel - člen Dozornej rady,
6. Thorsten Kanzler- člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
7. Teresa Mokrysz – člen Dozornej rady, člen výkonného Výboru,
8. Waldemar Stawski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
9. Dr Agnisyka Słomkał-Gołębiowska – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť rizik,
10. Prof. Marek Wierzbowski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie,
11. Joerg Hessenmueller - člen Dozornej rady,
12. Wiesław Thor - člen Dozornej rady.

#### **Zmeny v Dozornej rade mBank S.A.**

- Dňa 16. marca 2016 Banka obdržala list od pána Martina Blessinga, člena Dozornej rady Banky a člena Výkonného výboru, ktorým odstupuje z vyššie uvedených funkcií. Odstúpenie nadobudlo účinnosť 30. apríla 2016.
- Dňa 24. marca 2016 Dozorná rada mBank SA prijala uznesenie o vymenovaní pána Michaela Mandela za člena Dozornej rady s účinnosťou od 1. mája 2016. Nahradí pána Martina Blessinga do konca súčasného funkčného obdobia Dozornej rady (t. j. do dátumu valného zhromaždenia Banky, ktorým sa schvaľuje účtovná zvierka Banky za rok 2016).
- Dňa 27. októbra 2016 banka obdržala od pána Martina Zielkeho, podpredsedu Dozornej rady Banky, člena Výboru pre odmeňovanie a člena Výkonného výboru, list o odstúpení z funkcie. Odstúpenie sa uskutočnilo 15. decembra 2016.
- Dňa 15. decembra 2016 Dozorná rada mBank S.A. vymenovala pána Joerga Hessenmuellera za člena Dozornej rady mBank S.A. namiesto odchádzajúceho pána Martina Zielke s účinnosťou od

16. decembra 2016 na obdobie do konca súčasného funkčného obdobia Dozornej rady. V období od apríla 2012 do júna 2016 bol pán Joergom Hessenmueller členom Predstavenstva mBank S.A., zodpovedný za oblasť financií. Od júla 2016 bol generálnym riaditeľom Skupiny Commerzbank, kde je zodpovedný za vývoj a stratégiu riadenia Skupiny.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 sú uvedené nižšie:

	Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)
1. Maciej Leśny	367 235	367 235
2. Andre Carls	252 000	252 000
3. Marcus Chromik	-	-
4. Stephan Engels	-	-
5. Joerg Hessenmueller	-	-
6. Michael Mandel	-	-
7. Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8. Teresa Mokrysz	220 225	220 225
9. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	221 435	221 435
10. Waldemar Stawski	221 435	221 435
11. Wiesław Thor	149 435	149 435
12. Marek Wierzbowski	216 000	216 000
Martin Zielke*	-	-
Martin Blessing**	-	-
Stefan Schmittmann***	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1 863 765</b>	<b>1 863 765</b>

\* Dňa 15. decembra 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Zielke.

\*\* Dňa 30. apríla 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Blessing.

\*\*\* Dňa 31. decembra 2015 odstúpil z funkcie pán Stefan Schmittmann.

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov mBank S.A., odmeny pre členov Dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov Predstavenstva stanovuje Dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov mBank S.A.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov Banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2016, predstavovali 24 397 959 PLN (2015: 22 920 768 PLN).

#### Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2016 vlastnili akcie Banky piati členovia Predstavenstva a to: pán Cezary Stypułkowski – 12 359 akcií, pán Przemysław Gdański – 3 500 akcií, pán Cezary Kocik – 1 394 akcií a pán Jarosław Mastalerz – 4 180 akcií.

K 31. decembru 2015 vlastnili akcie Banky piati členovia Predstavenstva a to: pán Cezary Stypułkowski – 6 784 akcií, p. Lidia Jabłonowska-Luba – 818 akcií, p. Przemysław Gdański – 4 689 akcií, p. Joerg Hessenmueller – 1 254 akcií a p. Jarosław Mastalerz – 818 akcií.

K 31. decembru 2016 členovia Dozornej rady mBank S.A. nevlastnili žiadne akcie Banky. K 31. decembru 2015 vlastnil akcie Banky len jeden člen Dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 2 192 akcií. K 31. decembru 2015 nevlastnili žiadny ďalší členovia Dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

#### **46. Nákupy a predaje**

Dňa 20. mája 2016 došlo k rozdeleniu spoločnosti Dom Maklerski mBanku S.A. ("mDM") a divízie mWealth Management S.A. (ďalej len "mWM"), ktoré bolo bližšie popísané v Poznámke 34 tejto účtovnej zvierky. Rozdelenie mDM a mWM bolo zúčtované v účtovnej hodnote a nemalo vplyv na čistý zisk mBank za rok 2016 ani na vlastné imanie mBank k 31. decembru 2016.

Okrem toho Banka v prvom polroku 016 predala akcie svojej dcérskej spoločnosti Call Center Poland S.A. za cenu 2 000 tisíc PLN.

#### **47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti**

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 24. marca 2016.

Voľba nového audítora pre audit účtovnej zvierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za rok 2016 bola uskutočnená 24. marca 2016 na 29. Riadnom valnom zhromaždení mBank S.A., konajúcom sa podľa § 11 písm. n) a prislúchajúcich opatrení Banky.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a preskúmanie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola v roku 2016 – 3 346 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2016: 464 tisíc PLN.

V roku 2015 bola registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., a celková hrubá suma odmeny za audit a preskúmanie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola 2 759 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2015: 1 007 tisíc PLN.

#### **48. Kapitálová primeranosť**

Jednou z hlavných úloh riadenia výkazu o finančnej situácii je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu mBank S.A., Banka vytvorí smernice na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zaistia pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v mBank S.A. je založená na:

- 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 hodnoty vlastného kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií), ukazovateľ kapitálu Tier 1 (vypočítaný ako podiel kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií) a ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu a hodnoty celkovej rizikovej expozícií) minimálne na úrovni požadovanej orgánom dozoru.

Strategické ciele mBank sú zamerané na udržanie celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 nad úrovňou požadovanou orgánom dozoru, čo umožňuje udržiavať bezpečný rozvoj Banky, pri dodržiavaní požiadaviek organu dozoru, v dlhodobom časovom horizonte.

#### **Ukazovateľ kapitálovej primeranosti**

Hodnotenie kapitálovej primeranosti, ktoré okrem iného zahŕňalo: výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (Leverage Ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky a požiadavky na kapitálové minimum, v mBank S.A. 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 (CRR nariadenie)
- Zákon o bankách z dňa 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)

- 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)

Kapitálové ukazovatele mBank boli v roku 2016 ovplyvnené nasledujúcimi faktormi:

- zahrnutím zvyšnej časti čistého zisku mBank za rok 2015 do vlastného kapitálu Tier 1, táto časť nebola v roku 2015 na základe rozhodnutia KNF zahrnutá do vlastného kapitálu Tier 1,
- zahrnutím overeného čistého zisku mBank za prvý, druhý a tretí štvrtrok roku 2016, zníženého o všetky predpokladané výdavky a dividendy do vlastného kapitálu Tier 1 na základe rozhodnutia KNF z 21. júna 2016, 7. septembra 2016 a 14. decembra 2016,
- zahrnutím overeného čistého zisku mBank vyplývajúceho zo zmeny metódy oceňovania investícií v dcérskych spoločnostiach, pridružených a spoločných podnikoch z obstarávacej ceny na metódu oceňovania vlastným imaním, v súvislosti so zmenou účtovnej politiky do vlastného kapitálu Tier 1 na základe rozhodnutia KNF z 29. decembra 2016,
- klasifikáciou kapitálových nástrojov vydaných v rámci motivačných programov v období od 1. januára 2016 do 31. júla 2016 donástrojov vlastného kapitálu Tier 1 na základe rozhodnutia KNF z 29. decembra 2016;
- zmenou metodiky výpočtu pre dodatočné úpravy ocenenia odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1;
- zmenou limitu pre zahrnutie nerealizovaných ziskov oceňovaných v reálnej hodnote do výpočtu vlastných zdrojov z 40 % v roku 2015 na 60 % v roku 2016;
- zmenou limitu pre podriadené nástroje, ktoré sú zahrnuté do vlastných zdrojov;
- úpravou uplatňovania regulačného rámca podľa požiadaviek článku 500 CRR nariadenia, ktoré sú v súlade s ustanoveniami ITS nariadenia. Úprava sa vykonala s cieľom zabezpečiť plnú porovnateľnosť, transparentnosť a súlad medzi kapitálovou pozíciou Banky uvedenou vo finančnom výkaze a regulačným výkazom, vytvoreným prístupom stanovenom materskou spoločnosťou v EÚ (Commerzbank AG), ktorý bol použitý aj v iných členských štátoch EÚ. Metóda, ktorú banka používala v minulosti, sa riadila prístupom miestnych orgánov k tejto problematike. Poľský orgán pre finančný dohľad v rámci korešpondencie s Bankou v súvislosti s uvedenou úpravou uviedol, že nie je v súlade s lokálnym regulačným prístupom k hodnoteniu vlastných zdrojov, ktorý sa doteraz používal a stále sa očakáva, že bude v Poľsku používaný;
- rozšírením prístupu AIRB a zmeny modelov AIRB - vykonaním podstatnej zmeny interného korporátneho modelu LGD, na ktorú Banka získala dňa 15. septembra 2016 spoločný súhlas Európskej centrálnej banky a KNF;
- rozšírením podnikateľských aktivít mBank;
- oslabením poľskej meny voči zahraničným menám.

Výsledkom Zákona o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme („Zákon“), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a plemetolustanovenia CRD IV do poľských predpisov upravujúcich obozretné podnikanie, bola Banka povinná k 31. decembru 2016 zabezpečiť primerané vlastné zdroje na vytvorenie rezervy na zachovanie činnosti vo výške 1,25 % z celkovej rizikovej expozície.

Ku koncu roka 2016 bola v Poľsku miera proticyklickej kapitálovej rezervy, ktorá bola stanovená pre príslušnú expozíciu podľa článku 83 Zákona na úrovni 0 %. Špecifická procyklická kapitálová rezerva mBank, vypočítaná v súlade s ustanoveniami Zákona ako vážený priemer mier proticyklických rezerv, ktoré sa uplatňujú v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Banky, dosiahli k 31. decembru 2016 hodnotu 0 %.

V štvrtom štvrtroku 2016 Banka obdržala administratívne rozhodnutie KNF, ktoré označilo mBank za „iné systémovo dôležité inštitúcie (O - SII)“ a uložilo jej povinnosť tvoriť kapitálovú rezervu vo výške 0,5 % z celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 Nariadenia, ktorá má byť držaná na individuálnej a konsolidovanej úrovni. Požiadavka kombinovanej celkovej rezervy stanovená pre mBank ku koncu roka 2016 predstavovala 1,75 %.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF 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 3,25 % celkového kapitáloveho ukazovateľa a 2,44 % pre kapitál Tier 1 (respektíve na individuálnej úrovni 3,81 % a 2,86 %).

Vysoká úroveň dodatočných kapitálových požiadaviek vyplynula z toho, že KNF použila jednu metodológiu pre všetky banky v Poľsku. Toto rozhodnutie nezohľadňovalo výsledky interných modelov, ktoré mBank uplatňuje pri výpočte kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika. Podľa metodiky KNF výpočet dodatočnej kapitálovej požiadavky pre každú banku používa ako východiskový bod rizikovú váhu podľa štandardizovaného prístupu (100 %), používaného v Poľsku na výpočet kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika vyplývajúceho z devízových hypotekárnych úverov, v dôsledku čoho viac ako polovica dodatočných kapitálových požiadaviek vypočítaných KNF pre skupinu mBank pochádza z "vyrovnaní" kapitálovej požiadavky s požiadavkou vypočítanou podľa štandardizovaného prístupu. Druhý 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 portfólií úverov s LTV > 100 %,
- 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 portfólia úverov.

Úroveň požadovaných kapitálových ukazovateľov vyplýva zo:

- základnej požiadavky KNF pre poľské banky na udržanie celkového kapitáloveho ukazovateľa na úrovni 12 % a ukazovateľa Tier 1 kapitálu na úrovni 9 %;
- požiadavky na výšku kombinovanej rezervy na úrovni 1,75 %;
- dodatočného kapitáloveho záväzku v pilieri II, ktorý vyplýva z objemu portfólia zahraničných hypotekárnych úverov na úrovni 3,81 %.

Individuálne ukazovatele kapitálu počas aj na konci roka 2016, ako aj počas a na konci roka 2015, prevyšovali požadované hodnoty.

mBank	31.12.2016		31.12.2015	
	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	17,56%	24,07%	16,39%	20,18%
Ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1	13,61%	20,59%	12,29%	16,70%
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	12,88%	20,59%	-	16,70%

Bez úpravy prístupu k uplatňovaniu regulačného minima, podľa požiadavky článku 500 Nariadenia CRR, by kapitálové ukazovatele mBank k 31. decembru 2016 boli nasledovné: ukazovateľ celkového kapitálu - 21,93 %, ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1 - 18,76 %. V prípade, ak by Banka uplatnila dané regulačné minimum k 31. decembru 2015 vzrástli by kapitálové ukazovatele nasledovne: ukazovateľ celkového kapitálu o 0,33 % a ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1 o 0,27 %.

Druhou zložkou hodnotenia kapitálovej primeranosti Banky, spolu s výpočtom kapitálových ukazovateľov a ich porovnaním s požadovanými úrovňami (berúc do úvahy požiadavku kombinovanej rezervy a dodatočnej kapitálovej rezervy v rámci II. piliera) je overenie, či Banka spĺňa požiadavky vyplývajúce z článku 500 CRR nariadenia. Vlastné zdroje sú porovnané s hodnotou "regulačného minima" pre 80 % porovnateľnej celkovej požiadavky na štandardizovaný kapitál. Cieľom tohto súbežného výpočtu je zabezpečiť, aby vlastné zdroje Banky, vypočítané na základe interného ratingu boli dostatočné a neklesli pod 80 % vlastných zdrojov, ktoré by Banka mala udržiavať podľa štandardizovaného prístupu. Vlastné prostriedky mBank sú značne nad úrovňou stanoveného regulačného minima.

### **Vlastné zdroje**

Na základe CRR nariadenia vlastné zdroje pozostávajú z vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré môžu byť označené ako dodatočný kapitál Tier 1 mBank neidentifikuje.

#### **Vlastný kapitál Tier 1 mBank zahŕňa:**

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,

- nezávisle overované priebežné zisky,
- kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strát,
- ostatné rezervy,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- položky odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1 – t. j. CET1 (zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty ohľadom vlastného úverového rizika pri derivátových záväzkoch, úpravy hodnoty vyplývajúce z požiadaviek obozretného oceňovania, úpravy hodnoty nehmotného majetku, úpravy hodnoty deficitu AIRB vo výške úprav predpokladaných strát z úverového rizika, úpravy vlastných CET1 nástrojov, regulačné úpravy vzťahujúce sa na ostatný súhrnný zisk a čisté straty zo zníženia hodnoty).

Kapitál Tier 2 mBank zahŕňa:

- kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podmienené záväzky so stanovenou dobou splatnosti),
- hodnotu položiek definovaných v článku 484 (5) nariadenia CRR, vrátane ich účtov emisného ážia, ktoré podlieha postupnému vyradeniu z kapitálu Tier 2 (vrátane podriadených záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov s neurčitou dobou splatnosti).

Vlastné zdroje mBank boli k 31. decembru 2016 vo výške 13 433 772 tisíc PLN a vlastný kapitál mBank Tier 1 predstavoval 11 492 865 tisíc PLN.

**Celková riziková expozícia**

Celková riziková expozícia zahŕňa:

- hodnotu rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok,
- hodnotu rizikovej expozície pre trhové riziko pozostávajúce z rizika otvorenej pozície,
- hodnotu rizikovej expozície pre prevádzkové riziko,
- hodnotu rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov,
- ďalšie hodnoty rizikovej expozície, zahŕňajúce dozorné minimálne hodnoty.

Prístup AIRB bol k 31. decembru 2016 použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany pre nasledovné portfóliá:

- mBank korporátne portfólio,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálna angažovanosť (využitie metódy IRB slotting),
- mBank retailové portfólio nehypotekárnych expozícií (podmienené súhlasom),
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky (podmienené súhlasom),
- bankové expozície (podmienené súhlasom).

V prípade portfólií s podmieneným súhlasom na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla mBank Dozorné minimum, čo znamená že v prípade, ak je požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná AIRB prístupom nižšia než požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná štandardizovaným prístupom, je potrebné jej doplnenie do výšky požiadavky vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítané štandardizovaným prístupom.

V roku 2016 došlo k uskutočneniu podstatnej zmeny interného modelu LGD pre korporátne portfólio mBank (po splnení podmienok odkladu), ku ktorému Banka získala dňa 15. septembra 2016 spoločný súhlas Európskej centrálnej banky a KNF.

Ohľadom podmieneného súhlasu s použitím AIRB prístupu na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika pre retailové portfólio nehypotekárnych expozícií mBank, portfólio hypotekárnych úverov mikropodnikom a portfólio bankovej angažovanosti, – boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a Banka očakáva ich formálne schválenie.

Hodnota celkovej rizikovej expozície mBank je k 31. decembru 2016 vo výške 55 821 861 tisíc PLN, vrátane hodnoty rizikovej expozície vo výške 49 077 766 tisíc PLN pre úverové riziko, riziko protistrany a dozorné minimum.

### **Interný kapitál**

Cieľom procesu ICAAP (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu), ktorý bol implementovaný v mBank, je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni rizika prevádzky Banky.

Vzhľadom k tomu, že celková požiadavka kapitálu mBank, vypočítavaná podľa nariadenia CRR, ako aj interný kapitál určený pre banku v súlade s uznesením č 258/2011 sú nižšie ako vlastné zdroje, boli vlastné zdroje mBank k 31. decembru 2016 ponechané na úrovni, vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR nariadenia.

Interný kapitál Banky k 31. decembru 2016 predstavoval 3 613 181 tisíc PLN.

<b>Kapitálová primeranosť</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>11 492 865</b>	<b>9 859 893</b>
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>13 433 772</b>	<b>11 915 951</b>
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriedené riziko a voľné dodávky:	48 939 431	51 577 447
- podľa štandardizovaného prístupu	11 451 615	10 765 886
- podľa AIRB prístupu	37 486 311	40 811 340
- podľa hodnoty rizikovej expozície príspevkov do CCP fondu pre prípad zlyhania	1 505	221
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	-	-
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu, na menové riziko a komoditné riziko spolu	824 349	627 907
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	5 706 442	5 613 843
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	-	-
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	213 304	262 151
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	-	-
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	138 335	958 621
<b>Celková hodnota rizikovej expozície</b>	<b>55 821 861</b>	<b>59 039 969</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	<b>20,59%</b>	<b>16,70%</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	<b>24,07%</b>	<b>20,18%</b>
<b>Interný kapitál</b>	<b>3 613 181</b>	<b>3 619 044</b>

<b>Vlastné zdroje</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>13 433 772</b>	<b>11 915 951</b>
<b>TIER 1 CAPITAL</b>	<b>11 492 865</b>	<b>9 859 893</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>11 492 865</b>	<b>9 859 893</b>
Kapitálové nástroje v rámci CET1	3 550 593	3 535 412
Splatené kapitálové nástroje	169 016	168 916
Emisné ážio	3 381 975	3 366 802
(-) Vlastné CET1 nástroje	(398)	(306)
Nerozdelený zisk	3 220 308	1 509 068
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 761 506	1 223 305
Využitelný zisk alebo strata	458 802	285 763
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk	(14 183)	432 477
Iné rezervy	4 410 902	4 416 987
Fondy na krytie všeobecného bankového rizika	1 095 143	1 065 143
Úpravy CET1 z dôvodu opatrnosti	(44 333)	(70 999)
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	(5 880)	(4 418)
(-) Úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	(38 453)	(66 581)
(-) Nehmotný majetok	(505 612)	(439 280)
(-) Ostatný nehmotný majetok brutto	(540 452)	(473 816)
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	34 840	34 536
(-) Úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	(180 877)	(169 249)
Iné prechodné úpravy v CET1 kapitálu	(22 390)	(268 841)
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	(16 686)	(150 825)
<b>Dodatočný Kapitál Tier 1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>KAPITÁL TIER 2</b>	<b>1 940 907</b>	<b>2 056 058</b>
Kapitálové nástroje a podriadený dlh vhodné ako kapitál Tier 2	1 250 000	1 250 000
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-	-
Prechodné úpravy Tier 2, týkajúce sa kapitálových nástrojov a podmienených záväzkov	690 907	806 058

Úverové riziko	31.12.2016	31.12.2015
<b>Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky</b>	<b>48 939 431</b>	<b>51 577 447</b>
<b>Štandardizovaný prístup</b>	<b>11 451 615</b>	<b>10 765 886</b>
Úrovne štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	11 451 615	10 765 886
Ústredná vláda alebo centrálné banky	33 608	17 925
Územná samospráva alebo miestne úrady	197 874	245 276
Podniky verejného sektora	16 533	17 226
Medzinárodné rozvojové banky	-	-
Medzinárodné organizácie	-	-
Inštitúcie	631 279	600 312
Korporácie	3 431 635	3 610 130
Maloobchod	809 205	943 541
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	1 921 372	1 694 660
Expozície v kategórii zlyhania	218 609	221 228
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	28 833	17 594
Kryté dlhopisy	-	-
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	-	-
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	-	-
Vlastné imanie	4 151 269	3 394 111
Ostatné položky	11 398	3 883
<b>Prístup AIRB</b>	<b>37 486 311</b>	<b>40 811 340</b>
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	-	-
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	35 916 711	39 732 471
Ústredná vláda alebo centrálné banky	-	-
Inštitúcie	1 601 493	2 267 332
Korporácie - malé a stredné podniky	4 406 293	4 445 331
Korporácie - špecializované úvery	1 986 271	1 728 869
Korporácie - ostatné	12 142 226	14 339 594
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	1 098 692	1 281 631
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	6 930 867	8 601 759
Maloobchod - oprávnený revolving	-	-
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	2 034 073	1 811 983
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	5 716 796	5 255 972
Vlastné imanie AIRB	-	-
Zaistené pozície AIRB	-	-
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	1 569 600	1 078 869
<b>Riziková expozícia za príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania</b>	<b>1 505</b>	<b>221</b>

## 49. Ostatné informácie

### ■ Návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

V poslednom čase boli predmetom diskusie niektoré návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene fyzickým osobám, vrátane riešenia predloženého kanceláriou prezidenta Poľskej republiky. Na zasadnutí, ktoré sa začalo 19. októbra 2016, Snem Poľskej republiky začal pracovať na troch návrhoch zákona, ktoré by rôznymi spôsobmi riešili vyššie uvedenú problematiku: návrh zákona o princípoch náhrady niektorých nárokov z úverových zmlúv predložených prezidentovi Poľskej republiky, návrh zákona, ktorý by riešil reštrukturalizáciu úverov denominovaných alebo indexovaných v inej ako poľskej mene a ktorý by zakazoval poskytovanie takýchto pôžičiek a návrh zákona o osobitných pravidlách reštrukturalizácie hypotekárnych úverov v cudzej mene v prípade zmien devízových výmenných kurzov vo vzťahu k poľskej mene. V okamihu publikovania tejto účtovnej zvierky ešte nie je známa konečná forma navrhovaných riešení.

Z toho dôvodu nie je Banka v súčasnosti schopná spoľahlivo odhadnúť pravdepodobnosť implementácie diskutovaných riešení alebo potenciálneho dopadu konečných riešení na účtovnú zvierku Banky a Skupiny mBank.

## **50. Udalosti po súvahovom dni**

- Odporúčania Výboru pre finančnú stabilitu (FSC) ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

Dňa 13. januára 2017 FSC bolo schválené Uznesenie č. 14/2017 ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene. Uznesenie obsahuje zoznam odporúčaní, z ktorých najdôležitejšie sú:

- zvýšenie minimálnej hodnoty LGD pre expozície zabezpečené hypotékami na bývanie, ktoré boli financované z úverov poskytnutých v cudzej mene, prijaté vo forme opatrenia ministerstva financií (toto opatrenie je určené bankám, ktoré pre výpočet kapitálovej požiadavky na krytie úverového rizika uplatňujú prístup založený na interných ratingoch, okrem iného pre mBank S.A.);

- zvýšenie dodatočných kapitálových požiadaviek týkajúce sa úverov na bývanie, poskytnuté v cudzej mene zo strany KNF s tým, že sa zohľadnia dodatočné typy rizík: prevádzkové riziko, trhové riziko a kolektívne riziko zlyhania;

- zavedenie systémovej rizikovej rezervy vo výške 3 % ministerstvom financií, ktorá by sa vzťahovala na všetky expozície na území Poľskej republiky;

- zvýšenie rizikovej váhy pre expozície týkajúce sa devízových hypotekárnych úverov, zabezpečených hypotékami na nehnuteľnosti, ktorú banky používajú na výpočet kapitálovej požiadavky na hodnotu 150 %, prijaté vo forme opatrenia ministerstva financií.

K dátumu uverejnenia tejto účtovnej zvierky nie je známa konečná metóda implementácie Odporúčania FSC. Preto banka momentálne nemôže odhadnúť potenciálny dopad navrhovaných riešení na kapitálové ukazovatele a finančné výkazy mBank S.A. a Skupiny mBank.

<b>Dátum</b>	<b>Meno a priezvisko</b>	<b>Pozícia</b>	<b>Podpis</b>
1 marec 2017	Cezary Stypułkowski	Predseda správnej rady	
1 marec 2017	Lidia Jabłonowska-Luba	Podpredseda správnej rady, Chief Risk Officer	
1 marec 2017	Przemysław Gdański	Podpredseda správnej rady, Head of Corporate & Investment Banking	
1 marec 2017	Christoph Heins	Podpredseda správnej rady, Chief Financial Officer	
1 marec 2017	Hans-Dieter Kemler	Podpredseda správnej rady, Head of Financial Markets	
1 marec 2017	Cezary Kocik	Podpredseda správnej rady, Head of Retail Banking	
1 marec 2017	Jarosław Mastalerz	Podpredseda správnej rady, Head of Operations and IT	