



**Sprawozdanie Finansowe
mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za 2014 rok**

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2014 rok.

		w tys. zł		w tys. EUR	
		Rok kończący się 31.12.2014	Rok kończący się 31.12.2013	Rok kończący się 31.12.2014	Rok kończący się 31.12.2013
I.	Przychody z tytułu odsetek	3 634 827	3 631 968	867 645	862 495
II.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 176 602	1 084 180	280 859	257 464
III.	Wynik na działalności handlowej	354 751	326 358	84 680	77 501
IV.	Wynik na działalności operacyjnej	1 478 569	1 340 645	352 939	318 367
V.	Zysk brutto	1 478 569	1 340 645	352 939	318 367
VI.	Zysk netto	1 174 096	1 070 306	280 261	254 169
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(36 218)	(1 899 191)	(8 645)	(451 007)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(93 504)	126 161	(22 320)	29 960
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 057 740	(2 379 208)	252 486	(564 998)
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	928 018	(4 152 238)	221 521	(986 046)
XI.	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	27,83	25,39	6,64	6,03
XII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	27,81	25,38	6,64	6,03
XIII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	10,00	4,06	2,37

		w tys. zł		w tys. EUR	
		Stan na dzień		Stan na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
I.	Aktywa razem	113 603 463	100 232 132	26 653 089	24 168 628
II.	Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
III.	Zobowiązania wobec innych banków	13 384 224	18 863 854	3 140 141	4 548 576
IV.	Zobowiązania wobec klientów	79 312 266	64 008 374	18 607 856	15 434 118
V.	Kapitał własny	10 269 586	9 573 220	2 409 400	2 308 357
VI.	Kapitał akcyjny	168 840	168 696	39 612	40 677
VII.	Liczba akcji	42 210 057	42 174 013	42 210 057	42 174 013
VIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	243,30	226,99	57,08	54,73
IX.	Współczynnik wypłacalności	16,95	20,59	16,95	20,59

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR = 4,1472 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i start - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2014 i 2013 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1893 PLN i 1 EUR = 4,2110 PLN.

Spis treści

Rachunek zysków i strat	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	10
1. Informacje o mBanku S.A.	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
2.1. Podstawa sporządzenia	10
2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek	11
2.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji	12
2.4. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami	12
2.5. Aktywa finansowe	12
2.6. Kompensowanie instrumentów finansowych	14
2.7. Utrata wartości aktywów finansowych	14
2.8. Umowy gwarancji finansowych	16
2.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16
2.10. Umowy sprzedaży i odkupu	16
2.11. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	17
2.12. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia	19
2.13. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte	19
2.14. Wartości niematerialne	19
2.15. Rzeczowe aktywa trwałe	20
2.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	21
2.17. Odroczony podatek dochodowy	21
2.18. Aktywa przejęte za długi	22
2.19. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	22
2.20. Leasing	23
2.21. Rezerwy	23
2.22. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze	23
2.23. Kapitał	24
2.24. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	24
2.25. Działalność powiernicza	25
2.26. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów	25
2.27. Dane porównawcze	30
2.28. Segmenty działalności	30
3. Zarządzanie ryzykiem	31
3.1. Informacje ogólne	31
3.2. Zarządzanie ryzykiem w mBanku w 2014 roku – uwarunkowania zewnętrzne	33
3.3. Zasady zarządzania ryzykiem	35
3.4. Ryzyko kredytowe	51
3.5. Instrumenty dłużne: obligacje skarbowe i inne uznane papiery wartościowe	61
3.6. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych	62
3.7. Ryzyko rynkowe	64
3.8. Ryzyko walutowe	66
3.9. Ryzyko stopy procentowej	67
3.10. Ryzyko płynności	69
3.11. Ryzyko operacyjne	73
3.12. Inne rodzaje ryzyka	74
3.13. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	76
3.14. Pozostała działalność	83
4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	83
5. Wynik z tytułu odsetek	85
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	86
7. Przychody z dywidend	86
8. Wynik na działalności handlowej	86
9. Pozostałe przychody operacyjne	87
10. Ogólne koszty administracyjne	87

11. Pozostałe koszty operacyjne.....	88
12. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.....	88
13. Podatek dochodowy	88
14. Zysk na jedną akcję.....	89
15. Pozostałe całkowite dochody	89
16. Kasa, operacje z bankiem centralnym	90
17. Należności od banków	91
18. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	92
19. Pochodne instrumenty finansowe	92
20. Rachunkowość zabezpieczeń	95
21. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	96
22. Inwestycyjne papiery wartościowe	101
23. Inwestycje w jednostkach zależnych	102
24. Aktywa trwałe (grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	103
25. Wartości niematerialne	104
26. Rzeczowe aktywa trwałe.....	105
27. Inne aktywa.....	107
28. Zobowiązania wobec innych banków	108
29. Zobowiązania wobec klientów.....	108
30. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	109
31. Zobowiązania podporządkowane.....	109
32. Pozostałe zobowiązania	111
33. Rezerwy	113
34. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114
35. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	115
36. Zobowiązania pozabilansowe.....	118
37. Aktywa zastawione	119
38. Zarejestrowany kapitał akcyjny	120
39. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	121
40. Zyski zatrzymane	121
41. Inne pozycje kapitału własnego	122
42. Dywidenda na akcję.....	122
43. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	122
44. Programy motywacyjne oparte na akcjach	124
45. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	129
46. Przejęcie i zbycie	134
47. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	134
48. Adekwatność kapitałowa.....	135
49. Zdarzenia po dniu bilansowym	139

Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2014	2013
Przychody z tytułu odsetek	5	3 634 827	3 631 968
Koszty odsetek	5	(1 378 359)	(1 610 638)
Wynik z tytułu odsetek		2 256 468	2 021 330
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	1 176 602	1 084 180
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(431 378)	(418 565)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		745 224	665 615
Przychody z tytułu dywidend	7	43 872	61 861
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	354 751	326 358
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		226 565	274 978
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		128 186	51 380
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	22	16 530	78 754
Pozostałe przychody operacyjne	9	73 525	80 483
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	12	(442 514)	(414 816)
Ogólne koszty administracyjne	10	(1 303 347)	(1 235 572)
Amortyzacja	25, 26	(162 623)	(161 513)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(103 317)	(81 855)
Wynik działalności operacyjnej		1 478 569	1 340 645
Zysk brutto		1 478 569	1 340 645
Podatek dochodowy	13	(304 473)	(270 339)
Zysk netto		1 174 096	1 070 306
Zysk netto		1 174 096	1 070 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 189 705	42 155 456
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	27,83	25,39
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 221 295	42 167 491
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	27,81	25,38

Noty przedstawione na stronach 10 - 140 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2014	2013
Zysk netto		1 174 096	1 070 306
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	15	226 494	(164 359)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)		(462)	1 266
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)		224 713	(164 881)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)		4 056	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)		(1 813)	(744)
Dochody całkowite netto, razem		1 400 590	905 947

Noty przedstawione na stronach 10 - 140 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Kasa, operacje z bankiem centralnym	16	3 046 817	1 643 073
Należności od banków	17	5 648 047	4 488 865
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	18	1 251 064	903 912
Pochodne instrumenty finansowe	19	4 874 882	2 349 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	69 529 868	63 756 680
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	20	461	970
Inwestycyjne papiery wartościowe	22	27 246 034	25 081 290
Inwestycje w jednostki zależne	23	806 567	757 259
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	24	31 063	-
Wartości niematerialne	25	425 078	408 784
Rzeczowe aktywa trwale	26	468 822	442 726
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		60 211	6 593
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	15 144	133 258
Inne aktywa	27	199 405	259 180
AKTYWA RAZEM		113 603 463	100 232 132
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-
Zobowiązania wobec innych banków	28	13 384 224	18 863 854
Pochodne instrumenty finansowe	19	4 755 856	2 472 350
Zobowiązania wobec klientów	29	79 312 266	64 008 374
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	20	77 619	(4 349)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30	386 423	451 916
Pozostałe zobowiązania	32	1 112 805	962 870
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	82	80
Rezerwy	33	176 878	141 060
Zobowiązania podporządkowane	31	4 127 724	3 762 757
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		103 333 877	90 658 912
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:		3 523 903	3 512 338
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	38	168 840	168 696
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39	3 355 063	3 343 642
Zyski zatrzymane	40	6 196 983	5 738 676
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		5 022 887	4 668 370
- Wynik roku bieżącego		1 174 096	1 070 306
Inne pozycje kapitału własnego	41	548 700	322 206
K a p i t a ł y r a z e m		10 269 586	9 573 220
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		113 603 463	100 232 132
Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*	48	16,95	20,59
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I/wskaźnik Core Tier I*		14,06	14,99
Wartość księgową		10 269 586	9 573 220
Liczba akcji		42 210 057	42 174 013
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		243,30	226,99

*Na dzień 31 grudnia 2014 roku zaprezentowano łączny współczynnik kapitałowy oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zasady oparte na „Bazylei III”). Na dzień 31 grudnia 2013 roku zaprezentowano współczynnik wypłacalności oraz wskaźnik Core Tier I wyliczone zgodnie z wymogami Art. 128 ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku z późniejszymi zmianami (zasady oparte na „Bazylei II”)

Noty przedstawione na stronach 10 - 140 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Nota	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego				Razem	
		Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia
Stan na 1 stycznia 2014 r.		168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	-	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220
Dochody całkowite razem	15							1 174 096	(462)	224 713	4 056	(1 813)	1 400 590
Dywidendy wypłacone	42	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	40	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy		-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	38, 39	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144
Program opcji pracowniczych	44	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- wartość usług świadczonych przez pracowników		-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych		-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 r.		168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	-	1 174 096	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	10 269 586

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Nota	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego				Razem	
		Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia
Stan na 1 stycznia 2013 r.		168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	1 108 196	-	(7 778)	494 118	-	225	9 072 794
Dochody całkowite razem	15							1 070 306	1 266	(164 881)		(744)	905 947
Dywidendy wypłacone	42	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	40	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy		-	-	738 064	-	-	(738 064)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	38, 39	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140
Program opcji pracowniczych	44	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- wartość usług świadczonych przez pracowników		-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych		-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.		168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	(91 288)	1 070 306	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220

Noty przedstawione na stronach 10 - 140 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(36 218)	(1 899 191)
Zysk przed opodatkowaniem		1 478 569	1 340 645
Korekty:		(1 514 787)	(3 239 836)
Zapłacony podatek dochodowy		(328 395)	(428 124)
Amortyzacja	25, 26	162 623	161 513
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		788 908	47 136
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(10 148)	(13 253)
Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne	23	38 843	452
Dywidendy otrzymane	7	(43 872)	(61 861)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	5	(3 634 827)	(3 631 968)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	5	1 378 359	1 610 638
Odsetki otrzymane		3 838 385	3 946 174
Odsetki zapłacone		(1 285 037)	(1 409 216)
Zmiana stanu należności od banków		(1 967 103)	(58 472)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(17 014)	204 874
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(192 906)	(540 513)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(5 737 336)	(1 887 652)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		(2 086 314)	(5 796 243)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		47 623	(81 900)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(2 834 973)	1 725 481
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		10 153 909	3 132 013
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		16 724	-
Zmiana stanu rezerw		35 818	12 245
Zmiana stanu innych zobowiązań		161 946	(171 160)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(36 218)	(1 899 191)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(93 504)	126 161
Wpływy z działalności inwestycyjnej		44 002	371 479
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	3
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		130	752
Dywidendy otrzymane	7	43 872	61 861
Inne wpływy inwestycyjne		-	308 863
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		137 506	245 318
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych			102 795
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		137 506	142 523
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(93 504)	126 161
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		1 057 740	(2 379 208)
Wpływy z działalności finansowej		6 153 889	1 967 402
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		1 050 075	636 430
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	31	750 000	500 000
Z tytułu emisji akcji zwykłych		144	140
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji		4 353 670	748 476
Wydatki z tytułu działalności finansowej		5 096 149	4 346 610
Spląty kredytów i pożyczek od banków		3 413 766	3 419 251
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		10 064	239 751
Wykup dłużnych papierów wartościowych		66 462	206 900
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania		118 767	12 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		480 122	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		7 663	8 247
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		716 984	421 420
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych		282 321	39 041
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1 057 740	(2 379 208)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		928 018	(4 152 238)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		26 696	(34 521)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		3 807 891	7 994 650
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	43	4 762 605	3 807 891

Noty przedstawione na stronach 10 - 140 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje o mBanku S.A.

mBank S.A. („Bank”) został powołany pod nazwą Bank Rozwoju Eksportu SA uchwałą nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 roku. Bank został zarejestrowany na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 23 grudnia 1986 roku w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 14036. IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 marca 1999 roku podjęło uchwałę o zmianie nazwy banku na BRE Bank SA. Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 roku. W dniu 11 lipca 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

W dniu 22 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku wynikających z uchwał nr 26 oraz 27 XXVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A., które odbyło się dnia 11 kwietnia 2013 roku. Wraz z rejestracją zmian w Statucie zmiana uległa nazwa Banku z dotychczasowej BRE Bank Spółka Akcyjna na mBank Spółka Akcyjna (w skrócie mBank S.A.).

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6419Z „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie. Bank prowadzi działalność w zakresie obsługi klientów korporacyjnych, instytucjonalnych i detalicznych (w tym private banking) na terenie całego kraju oraz prowadzi działalność handlową i inwestycyjną, a także działalność maklerską.

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i walutach obcych.

Bank może otwierać i posiadać rachunki w bankach polskich i zagranicznych oraz ma prawo posiadania wartości dewizowych i dokonywania obrotu nimi.

W ramach bankowości detalicznej mBanku, działalność prowadzą oddziały zagraniczne w Czechach i na Słowacji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 4 895 etatów - 6 015 osób (31 grudnia 2013 r.: 4 696 etatów; 5 681 osób).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. dnia 2 marca 2015 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

2.1. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Składniki aktywów trwałych lub grupy do sprzedaży zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje

gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Banku. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Bank prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Bank prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank. Bank sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF.

Skonsolidowane finansowe Grupy mBanku S.A. za 2014 rok zostało opublikowane w dniu 2 marca 2015 roku.

2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz przychody odsetkowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek naliczane są od wartości netto aktywa finansowego i wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz inwestycyjnych papierów wartościowych ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek, w tym odsetek od kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz drugostronnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik należności od banków lub pozostałych klientów.

W kalkulacji efektywnej stopy procentowej uwzględniane są przepływy pieniężne wynikające tylko z takich wbudowanych instrumentów pochodnych, które są ściśle powiązane z umową zasadniczą.

Przychody i koszty dotyczące elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych stopy procentowej oraz wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wykazywane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej. Do portfela bankowego zalicza się transakcje, które nie są dokonywane w celach handlowych tj. nie mające na celu uzyskania korzyści finansowych w krótkim okresie czasu (do 6 miesięcy) oraz takie, które nie stanowią zabezpieczenia ryzyka wynikającego z operacji zaliczonych do portfela handlowego.

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów pochodnych zawartych jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej prezentowane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej.

Przychody odsetkowe dotyczące elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów pochodnych zawartych jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych prezentowane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

2.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Bank nie zachował dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

Prowizje i opłaty pobierane przez Bank z tytułu wydania, odnowienia i zmiany limitu kart kredytowych i płatniczych, udzielonych gwarancji oraz z tytułu otwarcia, przedłużenia i podwyższenia akredytyw rozliczane są metodą liniową.

Prowizje i opłaty pobierane przez Bank z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, realizacji przekazów oraz z tytułu działalności maklerskiej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat jednorazowo.

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Bank zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich. W przypadku sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które nie są powiązane z produktami kredytowymi, przychody te są rozpoznawane jednorazowo lub, w przeważającej większości przypadków, rozliczane na bazie miesięcznej.

2.4. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

Bank traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu.

Przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami ujmuje się częściowo w przychodach odsetkowych, a częściowo w przychodach prowizyjnych w oparciu o analizę relatywnej wartości godziwej każdego z tych produktów.

Wynagrodzenie zaliczane do przychodów odsetkowych rozliczane jest w czasie w ramach kalkulacji efektywnej stopy procentowej dla powiązanego kredytu. Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo, a częściowo jest liniowo rozkładane w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi.

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego są rozliczane w analogiczny sposób do rozliczania przychodów, z zachowaniem z zasady współmierności przychodów i kosztów. Część kosztów jest traktowana jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, a pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub jest rozliczana w czasie w ramach kosztów prowizyjnych.

Bank dokonuje również szacunku wynagrodzenia, które będzie w przyszłości zwracane z tytułu wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczeniowej i odpowiednio pomniejsza rozpoznawane przychody odsetkowe lub prowizyjne.

2.5. Aktywa finansowe

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. O klasyfikacji aktywów finansowych decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Bank dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w

przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat lub w innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane począwszy od dnia zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Bank traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Bank. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia zgodnie z definicją MSR 39.

Rozchód dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu następuje według średniej ważonej metody rozchodu.

Bank klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

- aktywa/zobowiązania kwalifikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj.: są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego, faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi oraz umów gwarancji finansowych),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały zgodnie z MSR 39 wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Bank wyznacza całą hybrydową (łącną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o ile:

- wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową, lub
- jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego (wbudowanych instrumentów pochodnych) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę pozwalająca jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

Bank dokonuje również klasyfikacji do aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdy klasyfikacja taka prowadzi do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowo"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat, lub
- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

W momencie początkowego ujęcia aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (Nota 2.2), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.11, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Bank wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności (UDTZ) to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, notowane na aktywnym rynku.

W przypadku sprzedaży przez Bank przed terminem zapadalności części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, następuje tzw. „zarażenie portfela UDTZ”, a tym samym wszystkie aktywa z tej kategorii są przekwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży.

W prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, w Banku nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Bank zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Mogą one zostać sprzedane, np. w celu poprawy płynności, w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na pozostałe całkowite dochody do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w pozostałych dochodach całkowitych wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny, Bank ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku (patrz Nota 19).

Jeżeli poprzez zastosowanie technik wyceny nie można uzyskać wiarygodnej wartości godziwej inwestycji w nienotowane na aktywnym rynku instrumenty kapitałowe, wycenia się je po koszcie nabycia.

2.6. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według amortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości

składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub zdarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Banku podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

Bank najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Bank ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane prawdopodobieństwo defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez skalibrowanie wartości PD uwzględniające specyfikę poszczególnych produktów i okresów ujawniania się strat na tych produktach, są to wartości PD pozwalające na wykrycie już zaistniałych strat i obejmujące jedynie okres w jakim straty, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, powinny się skryzalizować.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wszystkie wymagane przepisami procedury Banku i ustala się kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie po upływie okresu przejściowego wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest

odwracany poprzez dokonanie korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej dostępne do sprzedaży

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia, wynikający ze zwiększenia ryzyka kredytowego. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą – zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Tak wyliczona strata powinna zostać pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazywaną w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte w rachunku zysków i strat nie są odwracane przez rachunek zysków i strat, lecz przez kapitał własny. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

Umowy renegocjowane

Bank traktuje renegocjacje warunków umownych pożyczek i kredytów jako przesłankę utraty wartości, chyba że renegocjacja warunków umownych nie była wymuszona sytuacją dłużnika, a przeprowadzona była na normalnych zasadach biznesowych. Następnie Bank ocenia, czy utrata wartości takich pożyczek i kredytów powinna zostać rozpoznana na bazie indywidualnej czy grupowej.

2.8. Umowy gwarancji finansowych

Umową gwarancji finansowych jest umowa zobowiązująca wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

W momencie początkowego ujęcia umowę gwarancji finansowej wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, wystawca takiej umowy wycenia ją według wartości wyższej z:

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- wartości początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach, o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

2.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje zapadalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz zakupione z intencją sprzedaży w krótkim terminie papiery wartościowe Skarbu Państwa.

2.10. Umowy sprzedaży i odkupu

Transakcje repo i reverse repo określane są jako operacje sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i określonej umownej cenie i są ujmowane na dzień przekazania środków.

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (ang. *repos/sell buy back*) są reklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenie, jeżeli jednostka przejmująca ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawienia zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków, depozytach innych banków, innych depozytach lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. *reverse repos/buy sell back*) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru.

Przy zawieraniu transakcji repo i reverse repo mBank sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie. Transakcje te są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe

przeznaczone do obrotu lub inwestycyjne aktywa finansowe oraz zobowiązania w przypadku dokonania transakcji „sell buy back” i jako należności w przypadku transakcji typu „buy sell back”.

Pożyczonych przez Bank w transakcjach „buy sell back” papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, chyba że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku, transakcje sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym a przychody ze sprzedaży uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej, a obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązania wobec klientów. Nie rozpoznaje się jako aktywów finansowych papierów wartościowych pożyczonych w transakcjach „buy sell back” oraz ponownie wypożyczonych w transakcjach „sell buy back”.

W wyniku zawierania transakcji „sell buy back” na papierach posiadanych przez Bank, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia, ponieważ Bank zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

2.11. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). Jeżeli wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddawania modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, wówczas Bank wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.12.

Wbudowane instrumenty pochodne, traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się według wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30: (i), opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby sprawozdania finansowego, jeżeli wartość wykonania opcji wcześniejszej spłaty jest w przybliżeniu równa wartości zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego na każdy dzień rozliczania. W przypadku, gdyby wartość opcji wcześniejszej spłaty nie była ściśle związana z instrumentem dłużnym, byłaby ona wyceniona oraz ujawniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku; (ii), cena wykonania opcji przedpłaty daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres zasadniczej umowy. Utracone odsetki są rezultatem pomnożenia kwoty nominalu objętej przedpłatą, przez różnicę stóp procentowych. Różnica stóp procentowych jest to nadwyżka efektywnej stopy procentowej umowy zasadniczej nad efektywną stopą procentową, którą jednostka uzyskałaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

Ocena tego, czy opcja kupna lub sprzedaży jest ściśle powiązana z zasadniczym instrumentem dłużnym, dokonywana jest przed wydzieleniem składnika kapitałowego z zamiennego instrumentu dłużnego zgodnie z MSR 32.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji.

Bank wyznacza niektóre instrumenty pochodne albo jako (1) zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej), albo (2) zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych). W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Banku, stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów tzn.:

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie

oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat.
- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione.
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Bank dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Bank dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych, mierzoną zarówno prospektywnie jak i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

Ze względu na podział instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zaklasyfikowanych do księgi handlowej, Bank stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w Nocie 2.2 Przychody i koszty z tytułu odsetek. Pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej instrumentów ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Bank się zabezpiecza.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego kapitałowego papieru wartościowego jest wykazywana w pozostałych całkowitych dochodach do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Zysk lub stratę dotyczącą części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja wpłynie na rachunek zysków i strat (np. w momencie zawarcia prognozowanej transakcji sprzedaży, która jest przedmiotem zabezpieczenia).

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygasł albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w pozostałych całkowitych dochodach pozostają w pozostałych całkowitych dochodach, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w pozostałych całkowitych dochodach są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

- Kontrakty futures na obligacje, na indeks
- Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe
- Opcje na kontrakty futures
- Transakcje terminowe na papiery wartościowe
- Swapy towarowe

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Interest Rate Swap (IRS), Overnight Index Swap (OIS)
- Opcje na stopę procentową

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

- Walutowe transakcje terminowe, fx swap, fx forward
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Opcje walutowe

2.12. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

W przypadku transakcji, których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane nierynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Bank zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), jest rozliczana w czasie.

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczone do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowalnych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez płatności. Instrument finansowy jest od tego momentu wyceniany w wartości godziwej, skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

2.13. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmują się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz depozyty przyjęte wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmują się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.14. Wartości niematerialne

Przy początkowym ujęciu Bank wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-11 lat). Wydatki związane z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów

komputerowych kontrolowanych przez Bank, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Bank identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Bank ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Ekonomiczny okres użyteczności „Kosztów zakończonych prac rozwojowych” jest określony i nie przekracza 3 lat. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności. Bank wykazuje osobno te koszty, które wynikają z prac rozwojowych we własnym zakresie i z transakcji połączenia jednostek gospodarczych.

Na nakłady na prace rozwojowe składają się wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom rozwojowym.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania.

2.15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Banku, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Budynki i budowle	25-40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	2-10 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	2-5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat nie dłużej niż okres najmu/ dzierżawy/ leasingu,
- Sprzęt biurowy, meble	5-10 lat.

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych oraz metod amortyzacji dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty prospektywnie.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości środków trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Bank szacuje wartość odzyskiwaną tych środków trwałych. Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Jeżeli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, Bank ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta z bilansu w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia. Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu. Zysków nie klasyfikuje się jako przychodu.

2.16. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwale w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Bank zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Bank wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia (lub nie wchodzi już w skład grupy przeznaczonej do zbycia) w kwocie niższej z dwóch:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży;
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży.

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Banku, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jak również stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może się kwalifikować jako działalność zaniechana.

2.17. Odroczonego podatek dochodowy

Bank tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną różnicą między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań wykazywaną w sprawozdaniu finansowym a jego wartością podatkową. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

Zobowiązania lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową, w związku z istnieniem różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową. Zobowiązania lub aktywa z tego tytułu ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu

sprawozdawczego, i które to stawki zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub regulowania zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych, leasingu finansowego podatkowo traktowanego jako operacyjny, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów na instrumenty pochodne oraz transakcje terminowe, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

Bank weryfikuje wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Bank obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Takie obniżki koryguje się w górę w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego zysku do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Bank wykazuje w sprawozdaniu finansowym po skompensowaniu na poziomie każdego z krajów, w którym Bank prowadzi działalność i rozlicza się z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bank ujawnia oddzielnie kwotę ujemnych różnic przejściowych (głównie z tytułu nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych), w związku z którymi nie ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a także kwotę różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bank ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone, chyba że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Bank i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w innych pozycjach kapitału własnego, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczona wpływa na rachunek zysków i strat.

2.18. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi to finansowe i niefinansowe aktywa przejęte przez Bank w celu rozliczenia przeterminowanych należności kredytowych. Aktywa te wycenia się w momencie początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej i klasyfikuje jako rzeczowe aktywa trwałe, aktywa finansowe lub inne aktywa w zależności od rodzaju aktywów i intencji Banku odnośnie sposobu realizacji korzyści z tych aktywów. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

W późniejszym okresie aktywa przejęte za długi są ujmowane i wyceniane zgodnie z polityką przewidzianą dla aktywów danej kategorii.

2.19. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się, jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa”.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Grupy, lecz jeszcze nie stanowiących jej zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.20. Leasing

mBank S.A. jako leasingobiorca

Większość dotychczasowych umów leasingowych Banku to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej.

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Bank dokonuje ustalenia czy umowa jest umową leasingu, bądź umową która zawiera leasing w oparciu o istotę umowy i o ocenę czy wywiązanie się z umowy jest uzależnione od korzystania z określonego składnika aktywów oraz czy umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów.

2.21. Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania warunkowe o charakterze niewykorzystanych gwarancji i akredytyw (własnych), jak również na niewykorzystane, nieodwołalne, bezwarunkowo przyznane limity kredytowe, są wyceniane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Rezerwy zgodnie z MSR 37 są tworzone wówczas, gdy na Banku ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

2.22. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań, na podstawie modelu aktuarialnego. Bank stosuje zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Bank ujmuje odpowiednio w „Ogólnych kosztach administracyjnych” i w pozostałych kosztach z tytułu odsetek. Bank prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujmowanie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach.

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

W przypadku transakcji opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla rozliczanych w środkach pieniężnych, wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie praw do opcji i akcji/praw do udziału we wzroście akcji powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z zobowiązaniami. Do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia, wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

2.23. Kapitał

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne przypadające na akcjonariuszy Banku i kapitały przypadające na udziały niekontrolujące, tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową Banku.

Zarejestrowany kapitał akcyjny

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

■ Akcje własne

W przypadku nabycia akcji lub udziałów Banku przez Bank, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ten tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednie koszty z nią związane.

■ Koszty emisji akcji

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, emisją opcji, pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusz ogólnego ryzyka,
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązania z tytułu dywidendy w ramach „pozostałych zobowiązań”.

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- wyceny instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do efektywnej części zabezpieczenia.

2.24. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym oddziałów zagranicznych Banku, wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą prezentacji Banku.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości

godzniej. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji pieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w pozostałych całkowitych dochodach.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji, natomiast pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godzniej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została wyceniona.

W przypadku, gdy zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnych jest ujęta w pozostałych całkowitych dochodach, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. I odwrotnie, jeżeli zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnych jest ujęta w wyniku, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w wyniku.

Zmiana wartości godzniej pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje różnice kursowe wynikające z wyceny według zamortyzowanego kosztu, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oddziałów zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej z zastosowaniem kursu średniego na koniec okresu sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków i strat tych jednostek przelicza się na walutę prezentacji z zastosowaniem kursów średnich z końca poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego. Powstałe w ten sposób różnice kursowe ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach.

2.25. Działalność powiernicza

mBank S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

2.26. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W odniesieniu do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym, Bank nie skorzystał z możliwości ich wcześniejszego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 32, Instrumenty Finansowe: Prezentacja - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 16 grudnia 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 13 grudnia 2012 roku.

Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

Zmiany wprowadzone do standardu doprecyzowują kryteria, które muszą być spełnione przez jednostkę, aby mogła ona dokonać kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie, poprzez:

- rozwinięcie znaczenia terminu „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty” oraz
- wyjaśnienie, kiedy niektóre mechanizmy rozliczeń brutto mogą być uznane za równoważne z rozliczeniami netto aktywów i zobowiązań finansowych.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

27 czerwca 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmieniony MSR 39 wprowadził zwolnienie z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentu pochodnego, który został wyznaczony jako instrument zabezpieczający w istniejącej relacji zabezpieczającej, jeżeli instrument pochodny został odnowiony z centralną izbą rozliczeniową w wyniku zmian w przepisach prawnych lub regulacji prawnych oraz spełnia określone kryteria.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 20 listopada 2013 roku.

Zmiany definiują podmiot inwestycyjny i wprowadzają zwolnienie z obowiązku konsolidacji jednostek kontrolowanych przez podmiot inwestycyjny. Zmiany te wymagają, aby jednostka inwestycyjna wyceniała te spółki, nad którymi sprawuje kontrolę w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z IFRS 9 Instrumenty Finansowe w swoich skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zmiany wprowadzają również nowe wymogi w zakresie ujawnień dla jednostek inwestycyjnych w MSSF 12 i MSR 27.

Bank nie spełnia definicji podmiotu inwestycyjnego, zatem zastosowanie standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji: Wytyczne zastosowania, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie.

Zmiany definiują datę pierwszego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym po raz pierwszy zastosowano ten standard. Precyzują również brak konieczności dokonywania korekt za poprzednie okresy, jeżeli wniosek konsolidacyjny wyciągnięty na dzień zastosowania MSSF 10 po raz pierwszy będzie odpowiadał wnioskowi na bazie MSR 27/SKI 12. Ponadto, zmiany te doprecyzowują dodatkowe zwolnienia w okresie przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w zakresie ograniczania wymogu przedstawiania skorygowanych danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 21, Opłaty publiczne, został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 20 maja 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. W Unii Europejskiej interpretacja ta ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

Wydana interpretacja ma na celu uregulowanie momentu ujęcia zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej wykazywanych zgodnie z MSR 37 oraz zobowiązań do uiszczenia opłaty publicznej, których termin i kwoty są pewne w sprawozdaniu finansowym, nie odnosząc się czy zobowiązanie do uiszczenia opłaty skutkuje powstaniem składnika aktywów czy kosztu.

Bank uważa, że zastosowanie KIMSF 21 może mieć wpływ na poziom rozpoznawanych kosztów opłat w poszczególnych kwartałach roku obrotowego, natomiast nie będzie wpływu na łączny poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w roku obrotowym.

- Poprawki do MSSF 2011 – 2013, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r., zatwierdzone przez Unię Europejską 18 grudnia 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. W Unii Europejskiej mają zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów: MSSF 1 w zakresie doprecyzowania zastosowania wybranych obowiązujących MSSF przez jednostkę stosującą MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 w zakresie eliminacji z jego zakresu rachunkowego ujęcia tworzenia wspólnych ustaleń umownych zdefiniowanych w MSSF 11 w sprawozdaniu finansowym takiego wspólnego ustalenia umownego, MSSF 13 w zakresie doprecyzowania wyjątku pozwalającego na ustalenie wartości godziwej grupy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych na podstawie ceny którą by otrzymano za doprowadzenie do sprzedaży pozycji długiej netto lub przeniesienia pozycji krótkiej netto w przypadku ekspozycji na konkretne ryzyko, MSR 40 w zakresie doprecyzowania relacji między MSSF 3 i MSR 40 dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnej lub użytkowanej przez właściciela.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 r., zatwierdzony przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie, w Unii Europejskiej ma zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

Poprawka do standardu odnosi się jedynie do składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmiany do standardu jest wyjaśnienie i uproszczenie wymogów rachunkowych dotyczących składek niezależnych od okresu zatrudnienia pracowników, tj. składki stanowiące stały procent wynagrodzenia, stałą kwotę w okresie zatrudnienia oraz składki zależne od wieku pracownika. Zgodnie ze zmianą do standardu składki takie powinny być ujmowane jako zmniejszenie kosztu zatrudnienia w okresie, w którym pracownik wykonuje pracę, zamiast przypisywanie składek do okresów zatrudnienia.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r., zatwierdzone przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 r. Niektóre ze zmian obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w Unii Europejskiej mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów: MSSF 2 w zakresie zmiany definicji „warunku nabywania uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz dodania definicji „warunku świadczenia usług” oraz „warunku związanego z dokonaniem gospodarczymi jednostek”, MSSF 3 w zakresie doprecyzowania klasyfikacji warunkowej zapłaty przez jednostkę przejmującą, MSSF 8 w zakresie obowiązku ujawniania informacji na temat osądów kierownictwa związanych z kryteriami przy agregowaniu segmentów operacyjnych oraz ujawnianiu uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z całkowitą sumą aktywów, MSSF 13 w zakresie wyjaśnienia wątpliwości w odniesieniu do możliwości uproszczonej wyceny należności i zobowiązań krótkoterminowych z pominięciem efektu dyskontowego w przypadku gdy efekt niedyskontowania jest niematerialny, MSR 16 oraz MSR 38 w zakresie proporcjonalnego przeliczenia wartości skumulowanego umorzenia środka trwałego bądź wartości niematerialnej w sytuacji, gdy składnik środków trwałych bądź wartości niematerialnych podlega przeszacowaniu, zmiany do MSR 24 w zakresie identyfikacji jednostki powiązanej zapewniającej jednostce sprawozdawczej lub podmiotowi dominującemu usługi kluczowego personelu kierowniczego.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 r., stanowi ostateczną wersję standardu zastępując wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy Standard odnosi się do

klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, metodologii utraty wartości oraz rachunkowości zabezpieczeń. MSSF 9 nie obejmuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, co stanowi osobny projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Bank w stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal jest zobowiązana stosować zapisy MSR 39 w tym zakresie. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie standardu będzie miało wpływ na prezentację i wycenę tych instrumentów w sprawozdaniu finansowym oraz na kalkulację utraty wartości.

- MSSF 11 (Zmieniony), Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 maja 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Zmieniony standard przy rozliczaniu transakcji nabycia udziałów we wspólnej działalności, w których wspólna działalność stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją w MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć, wprowadza wymóg stosowania wszystkich zasad ujmowania połączenia przedsięwzięć zawartych w MSSF 3 i w innych standardach za wyjątkiem tych zasad, które są sprzeczne z wytycznymi, w tym MSSF. Ujęcie takie ma obowiązywać nie tylko w odniesieniu do nabycia początkowych udziałów, ale również dodatkowych udziałów we wspólnej działalności. Ponadto, nabywający udziały we wspólnej działalności jest zobowiązany do ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 i inne standardy dotyczące połączenia przedsięwzięć.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 14, Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 stycznia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Standard zezwala jednostce stosującej Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy na kontynuację stosowania, zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF jak i w kolejnych sprawozdaniach finansowych, dotychczasowych zasad rachunkowości odnośnie ujmowania, wyceny, utraty wartości oraz zaprzestania rozpoznawania regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych. Standard wymaga ujawnień sald regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych w osobnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, ujawniania zmiany stanu sald na tych kontach w oddzielnej pozycji rachunku zysków i strat oraz całkowitych dochodach. Wymagane są również ujawnienia dotyczące natury, ryzyk oraz stawki regulacyjnej, która spowodowała ujęcie sald na kontach regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych.

Bank uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 15, Przychody z tytułu umów z klientami, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów. Główną zasadą jest, że jednostka rozpoznaje przychód w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klienta w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, tj. płatność, którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowym MSSF 15 przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę, albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

Bank uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 38, Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 maja 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.

Zmieniony standard MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o metodę przychodową dla rzeczowych aktywów trwałych. Wykorzystanie metody naliczenia umorzenia wartości składnika aktywów opartej na przychodach jednostki nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w której wykorzystywany jest dany składnik aktywów odzwierciedla inne czynniki niż konsumowanie korzyści ekonomicznych generowanych przez dany składnik aktywów.

Zmieniony standard MSR 38 wprowadza założenie, że metoda amortyzacji aktywów niematerialnych w oparciu o metodę przychodową jest niewłaściwa z tych samych powodów, co w przypadku rzeczowych aktywów trwałych przedstawionych w zmianach do standardu MSR 16. Założenie to można jednak w odniesieniu do zmienionego standardu MSR 38 odrzucić w dwóch przypadkach: jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika są silnie skorelowane z konsumpcją korzyści ekonomicznych zawartych w tych aktywach oraz jeżeli składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2014 i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Zmieniony standard MSR 16 i MSR 41 wprowadza obowiązek ujmowania roślin produkcyjnych w taki sam sposób jak rzeczowych aktywów trwałych i stosowania do nich regulacji MSR 16 wyceniając je według kosztu lub w wartości przeszacowanej. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne będą nadal wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży zgodnie z MSR 41. Zwierzęta hodowlane nie są objęte zmianami.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Zmieniony standard MSR 27 przywraca możliwość zastosowania metody praw własności przy ujmowaniu inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Jednostka może teraz ujmować inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym po koszcie lub zgodnie z MSSF 9 lub metodą praw własności w sposób opisany w MSR 28. Dywidendę od jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięć ujmuje się w rachunku zysków i strat lub jako korektę wartości bieżącej inwestycji, gdy inwestycja ujmowana jest przy zastosowaniu metody praw własności.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 eliminują istniejącą niespójność pomiędzy wymogami tych standardów i wyjaśniają ujęcie księgowe utraty kontroli nad spółką zależną, która jest wniesiona do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Ujęcie księgowe zależy od tego czy aktywa sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia spełniają definicję przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć. Jeżeli aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia, zmiany wprowadzają wymóg pełnego ujęcia zysku lub straty na transakcji. Gdy transakcja dotyczy aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nastąpi częściowe ujęcie zysku lub straty do wysokości zaangażowania kapitałowego innych podmiotów.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Roczne poprawki do MSSF 2012-2014, zmieniające 4 standardy, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 25 września 2014 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów: MSSF 5 w sytuacji kiedy składnik aktywów zostaje przeklasyfikowany z kategorii „przeznaczony do sprzedaży” do kategorii „przeznaczony do dystrybucji” lub odwrotnie, nie stanowi to zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji i wobec tego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji nie ulegną zmianie. Dodatkowo, kiedy aktywa przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji nie spełniając kryteriów przeznaczonych do sprzedaży, należy zaprzestać stosowania zasad obowiązujących dla przeznaczonych do dystrybucji w ten sam sposób w jaki zaprzestaje się stosowania zasad kiedy

aktywa nie spełniają dłużej kryteriów przeznaczonych do sprzedaży; MSSF 7 w zakresie ujawnienia, w przypadku, gdy jednostka przekazuje składnik aktywów finansowych osobie trzeciej zatrzymując prawo do obsługi tego aktywa za określoną opłatą zawartą w umowie o obsługę, czy dana umowa o obsługę stanowi kontynuację zaangażowania w przekazany składnik aktywów. Dodatkowo MSSF 7 wyjaśnia, że ujawnienia dotyczące kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych nie są wymagane dla wszystkich okresów śródrocznych, chyba że wymaga tego MSR 34; MSR 19 w zakresie wyjaśnienia, że wysokiej jakości obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być wyemitowane w tej samej walucie, co zobowiązania z tytułu tych świadczeń. Ocena czy występuje rozwinięty rynek takich obligacji przedsiębiorstw powinna być więc dokonana na poziomie konkretnej waluty, a nie danego kraju; MSR 34 w zakresie wyjaśnienia co oznacza odwołanie do informacji ujawnionych „w innym miejscu w śródrocznym raporcie finansowym” oraz dodatkowo wprowadza wymóg zawarcia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym odnośnika do innego sprawozdania, w którym znajdują się te informacje.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 1, Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 obejmują wyjaśnienia w zakresie istotności informacji ze szczególnym uwzględnieniem ograniczenia nieistotnych informacji w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, określone pozycje sprawozdania finansowego mogą podlegać zarówno agregowaniu, jak i dezagregacji w sprawozdaniu finansowym w zależności od ich istotności. MSR 1 został również uzupełniony o wymogi dotyczące prezentacji sum pośrednich w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo informacje ujawniane w notach do sprawozdania finansowego mogą być prezentowane w kolejności ustalonej przez jednostkę, jednakże ustalając kolejność prezentowania informacji dodatkowej jednostka powinna uwzględnić zrozumiałość i porównywalność informacji w sprawozdaniu finansowym. W zmianach do MSR 1 usunięto też wytyczne dotyczące identyfikacji znaczących obszarów polityki rachunkowości.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28, Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku w zakresie konsolidacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zwalniają z wymogu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej, jeżeli jej jednostka dominująca średniego lub najwyższego szczebla sporządza sprawozdanie finansowe dostępne do publicznej wiadomości zgodne z MSSF, w którym jednostki zależne są konsolidowane lub wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo, wymóg konsolidacji został ograniczony do sytuacji, gdy jednostka inwestycyjna ma jednostkę zależną, która sama nie jest jednostką inwestycyjną oraz której głównym celem jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki dominującej. Ponadto, przy zastosowaniu metody praw własności w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu będącej jednostką inwestycyjną, inwestor może nadal stosować wycenę w wartości godziwej, które jednostka stowarzyszona lub wspólne przedsięwzięcie stosowała w odniesieniu do własnych jednostek zależnych.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

2.27. Dane porównawcze

Prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dane za 2013 rok są w pełni porównywalne z danymi na koniec 2014 roku i nie wymagały przekształceń.

2.28. Segmenty działalności

Dane dotyczące segmentów działalności zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. za 2014 rok, sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, opublikowanym w dniu 2 marca 2015 roku.

3. Zarządzanie ryzykiem

mBank zarządza ryzykiem w oparciu o wymagania nadzorcze oraz najlepsze praktyki rynkowe, formułując strategię, polityki oraz wytyczne w zakresie zarządzania ryzykiem. Funkcje i zadania związane z zarządzaniem ryzykiem występują na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej, począwszy od Rady Nadzorczej a na jednostkach biznesowych Banku skończywszy. Zarządzanie ryzykiem jest ujęte w jednolity proces realizowany przez wyspecjalizowane jednostki organizacyjne.

3.1. Informacje ogólne

Lokalizacja informacji dotyczących zarządzania ryzykiem

Informacje dotyczące zarządzania ryzykiem w mBanku w 2014 roku zawarte są w Raporcie Rocznym Banku oraz Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej. Poniższa tabela wskazuje lokalizację informacji dotyczących poszczególnych aspektów zarządzania ryzykiem w tych dokumentach.

Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej Grupy mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku i Sprawozdanie Zarządu z działalności mBanku S.A. w 2014 roku nie stanowią części Sprawozdania finansowego mBanku S.A.

Rodzaj ryzyka	Informacja	Lokalizacja informacji za rok 2014		
		Raport Roczny mBanku		Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej
		Sprawozdanie Zarządu	Sprawozdanie finansowe	
Informacje wstępne	Lokalizacja informacji dotyczących zarządzania ryzykiem	-	str. 31	str. 3
	Słownik stosowanych pojęć	-	str. 32	-
Zarządzanie ryzykiem w mBanku 2014 roku – uwarunkowania zewnętrzne	Kluczowe mierniki ryzyka w 2014 roku	-	-	str. 25
	Kluczowe uwarunkowania zewnętrzne	-	str. 33	-
	Nowe standardy regulacyjne	-	str. 35	str. 23
Zasady zarządzania ryzykiem	Podział ról w procesie zarządzania ryzykiem	-	str. 35	-
	Kultura zarządzania ryzykiem	-	str. 40	-
	Dokumentacja procesu zarządzania ryzykiem	-	str. 41	-
	ICAAP/Profil ryzyka	-	str. 42	str. 24
	Apetyt na ryzyko	-	str. 43	-
	Testy warunków skrajnych	-	str. 45	str. 24
	Planowanie kapitału	-	str. 45	str. 6
	Strategia ryzyka kredytowego	str. 82	-	-
Ryzyko kredytowe	Narzędzia zarządzania ryzykiem kredytowym	str. 85	-	-
	Stosowane zabezpieczenia	-	str. 51	str. 36
	System ratingowy	-	str. 52	-
	Monitoring i walidacja modeli	-	str. 53	-
	Jakość portfela	str. 85	-	str. 43
	Polityka forbearance	-	str. 57	-
	Ryzyko kontrahenta wynikające z transakcji na instrumentach pochodnych	-	str. 60	-
	Ryzyko koncentracji	-	str. 62	str. 40
	Strategia ryzyka rynkowego	-	str. 64	-
	Narzędzia i miary	str. 86	str. 64	-
Ryzyko rynkowe	Pomiar i limitowanie ryzyka rynkowego	str. 87	str. 65	-
	Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego	str. 89	str. 67	-
	Ryzyko walutowe	-	str. 66	str. 26
	Strategia ryzyka płynności	str. 89	str. 69	-
Ryzyko płynności i finansowanie	Narzędzia i miary	str. 89	str. 69	-
	Pomiar ryzyka płynności	str. 90	str. 70	-
	Źródła finansowania	-	str. 71	-
Ryzyko operacyjne	Narzędzia i miary	str. 91	str. 73	str. 49
	Straty operacyjne	-	str. 74	str. 50
Pozostałe rodzaje	Ryzyko biznesowe	-	str. 74	-

ryzyka	Ryzyko modeli	-	str. 74	-
	Ryzyko reputacji	-	str. 74	-
	Ryzyko kapitałowe	-	str. 76	-
Adekwatność kapitałowa		str. 91	str. 135	str. 6

Słownik stosowanych pojęć

Add-on – potencjalna zmiana wyceny w przyszłości.

Collateral – aktywo, które ma być zapłacone lub otrzymane w zależności od aktualnej wyceny portfela instrumentów pochodnych w celu ograniczenia potencjalnego ryzyka kredytowego w przyszłości. Obecnie głównym zabezpieczeniem jest gotówka.

CCF (Credit Conversion Factor) – współczynnik konwersji kredytowej, tj. stopień wykorzystania zobowiązań pozabilansowych w dniu zaistnienia defaultu.

Dochód odsetkowy narażony na ryzyko (Earnings at risk - EaR) – potencjalny spadek wyniku odsetkowego Banku w perspektywie 1 roku, przy założeniu określonego scenariusza zmiany stóp procentowych, niezmienności wolumenów i struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych oraz niezmienności konstrukcji oprocentowania poszczególnych pozycji, w tym marży odsetkowej.

Dyrektywa CRD IV - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Capital Requirements Directive IV, CRD IV).

EAD (Exposure at Default) – wysokość ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania.

EL (Expected Loss) – oczekiwana strata w wyniku niewykonania zobowiązania.

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) – Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego.

Kapitał ekonomiczny – wartość kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich, wyszczególnionych w regulacjach wewnętrznych Banku, składowych, szacowana przez Bank przy założonym poziomie ufności dla rocznego horyzontu czasowego. Kapitał ekonomiczny obejmuje następujące składowe:

- kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka kredytowego,
- kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka rynkowego,
- kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka operacyjnego,
- kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka biznesowego.

Kapitał wewnętrzny – szacowana przez Bank wartość kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności Banku w ramach procesu inwentaryzacji ryzyka. Kapitał wewnętrzny jest sumą kapitału ekonomicznego i kapitału niezbędnego do pokrycia pozostałych, w tym trudno mierzalnych, rodzajów ryzyka.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) – wskaźnik określający relację aktywów płynnych bufora płynności do spodziewanych odpływów netto w przeciągu 30 dni kalendarzowych.

LGD (Loss Given Default) – strata z tytułu niewykonania zobowiązania.

LtV (Loan to Value) – relacja kwoty kredytu do wartości rynkowej nieruchomości.

Luka płynności krótkoterminowej (Miara M1) – wskaźnik zdefiniowany w Uchwale Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalania wiążących banki norm płynności, określony jako suma podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności pomniejszona o środki obce niestabilne.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA) – suma kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz suma wymogów w zakresie funduszy własnych dla innych rodzajów ryzyka pomnożona przez 12,5, przy czym inne wymogi w zakresie funduszy obejmują:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko operacyjne,

- inne rodzaje ryzyka, np. ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej, dużych ekspozycji zaliczone do portfela bankowego, itp.

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) – fundusze własne wyrażone jako procent łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA).

NSFR (Net Stable Funding Ratio) – wskaźnik określający relację funduszy własnych i stabilnych pasywów banku zapewniających stabilne finansowanie do aktywów nie płynnych i należności wymagających stabilnego finansowania.

PD (Probability of Default) – prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania.

RBC (Risk Bearing Capacity) - zdolność do absorpcji ryzyka, to jest relacja potencjału pokrycia ryzyka (RCP) do kapitału wewnętrznego - miara wewnętrzna.

RCP (Risk Coverage Potential) - potencjał pokrycia ryzyka, to jest kwota funduszy własnych skorygowana o specjalne czynniki korygujące, zgodnie z regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w mBanku - miara wewnętrzna.

Rozporządzenie CRR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Capital Requirements Regulation, CRR).

Wartość zagrożona ryzykiem (Value at risk – VaR) – miara potencjalnej straty wartości rynkowej (instrumentu finansowego, portfela, instytucji), na jaką narażony jest instrument finansowy, portfel, instytucja w przeciągu określonego czasu, dla danego poziomu ufności, w normalnych warunkach rynkowych.

Wskaźnik dźwigni – stosunek kapitału podstawowego Tier 1 do miary całkowitej ekspozycji instytucji, rozumianej jako suma wartości ekspozycji z tytułu wszystkich aktywów i pozycji pozabilansowych nieodliczonych przy wyznaczaniu kapitału Tier 1.

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (współczynnik CET1) – kapitał podstawowy Tier 1 wyrażony jako procent łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA).

Współczynnik kapitału Tier 1 (współczynnik T1) – kapitał Tier 1 wyrażony jako procent łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA).

Współczynnik płynności krótkoterminowej (Miara M2) – wskaźnik zdefiniowany w Uchwale Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalania wiążących banki norm płynności, określony jako iloraz sumy podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności oraz środków obcych niestabilnych.

Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi (Miara M3) – wskaźnik zdefiniowany w Uchwale Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalania wiążących banki norm płynności, określony jako iloraz funduszy własnych pomniejszonych o sumę wartości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i wymogu z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta do sumy aktywów nie płynnych.

Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi (Miara M4) – wskaźnik zdefiniowany w Uchwale Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalania wiążących banki norm płynności, określony jako iloraz sumy funduszy własnych pomniejszonych o sumę wartości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i wymogu z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych do sumy aktywów o ograniczonej płynności i aktywów nie płynnych.

3.2. Zarządzanie ryzykiem w mBanku w 2014 roku – uwarunkowania zewnętrzne

Kluczowe uwarunkowania zewnętrzne

Kryzys Rosja/Ukraina

Wzrost napięć między Rosją a Ukrainą powodował w 2014 roku liczne wyzwania dla firm polskich, w tym dla klientów mBanku, szczególnie ze wschodniej Polski. Rosja jest dla firm polskich piątym, co do wielkości, rynkiem eksportu (z 5% udziałem w eksporcie ogółem). Znaczącą część tego eksportu stanowi żywność, która została objęta przez Rosję zakazem importu. Pomimo silnego popytu krajowego, powyższe restrykcje Rosji miały wpływ na spadek opłacalności produkcji żywności dla firm polskich. Negatywne skutki restrykcji Rosji zostały częściowo zminimalizowane poprzez kierowanie eksportu do Rosji za pośrednictwem krajów nieobjętych zakazami (Białoruś, Kazachstan).

Dodatkowo sankcje nałożone na Rosję przez Unię Europejską w zakresie eksportu części i wyposażenia podwójnego przeznaczenia miały negatywny wpływ na poziom związanych z tym eksportem zamówień firm niemieckich składanych w Polsce. Zmniejszenie zamówień na części odnotowano głównie w zachodniej Polsce. Mazowsze nie odczuło negatywnego wpływu tych sankcji. Niemcy oszacowały spadek eksportu części i wyposażenia na około 10%.

Na eksport firm polskich do Rosji negatywnie wpłynęła również spadająca cena ropy, która wywołała prawie 50% dewaluację rubla wobec dolara amerykańskiego, która drastycznie obniżyła siłę nabywczą rosyjskich gospodarstw domowych. Podobnie negatywnie na eksport firm polskich na Ukrainę wpłynęła prawie 50% dewaluacja hrywny wobec dolara amerykańskiego oraz utrata możliwości współpracy z, objętymi konfliktem z Rosją, wschodnimi regionami, które wносиły do gospodarki Ukrainy ponad 16% PKB.

mBank posiada ekspozycje na importerów energii z Rosji o strategicznym znaczeniu dla Polski. Ekspozycje te są powiązane z ryzykiem ograniczenia sprzedaży energii do Polski przez Rosję. Powyższe ryzyko Bank ocenia jako niskie.

mBank nie posiada bezpośredniego, niezabezpieczonego, zaangażowania w firmy rosyjskie czy ukraińskie.

Powyższe ryzyka nie przełożyły się na znaczący spadek kondycji finansowej klientów mBanku dzięki stabilnemu otoczeniu makroekonomicznemu Polski opartemu na rosnącym popycie wewnętrznym.

Przegląd jakości aktywów (AQR) oraz testy warunków skrajnych Grupy mBanku S.A.

W dniu 26 października 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego ogłosiła wyniki przeglądu i oceny jakości aktywów oraz testów warunków skrajnych dla Grupy mBanku S.A. Ogłoszone wyniki wykazały, że współczynnik kapitału podstawowego Common Equity Tier I Grupy mBanku wyniósł 11,08% przy minimalnym poziomie wymaganym w Unii Europejskiej w wysokości 5,5% dla scenariusza szokowego oraz 12,41% przy minimalnym poziomie 8% w scenariuszu bazowym.

Przegląd jakości aktywów, przeprowadzony w 2014 roku przez europejskie instytucje nadzorcze, obejmował dogłębną i kompleksową analizę najważniejszych pozycji bilansu. Przegląd miał na celu sprawdzenie, czy wycena badanych aktywów jest odzwierciedlona w sprawozdaniach finansowych banków, a poziom utworzonych rezerw jest adekwatny. Ponadto, testy warunków skrajnych zbadały odporność wskaźników kapitałowych banków na scenariusze kryzysowe w kolejnych trzech latach (2014-2016).

Wyniki przeglądu i oceny jakości aktywów oraz testów warunków skrajnych nie miały wpływu na wynik Banku oraz Grupy mBanku S.A. w 2014 roku.

Standardy regulacyjne Bazylei III

Od dnia 1 stycznia 2014 roku na terenie Unii Europejskiej zaczęły obowiązywać nowe przepisy dotyczące wymogów ostrożnościowych dla banków, czyli Rozporządzenie CRR (*Capital Requirement Regulation*) oraz Dyrektywa CRD IV (*Capital Requirement Directive IV*) w sprawie warunków dopuszczenia banków do działalności i nadzoru ostrożnościowego, będące implementacją postanowień Bazylei III. Zmiany w ramach Bazylei III dotyczą w szczególności:

- zaostżenia wymogów kapitałowych poprzez określenie uniwersalnej definicji i składowych posiadanego przez banki kapitału oraz wprowadzenie wskaźnika kapitałowego określonego w stosunku do funduszy najwyższej jakości,
- wprowadzenie wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej,
- wprowadzenie wskaźnika dźwigni finansowej,
- wprowadzenia dodatkowych buforów kapitałowych, m.in. kapitałowego bufora ochronnego, bufora antycyklicznego, bufora ryzyka globalnej instytucji o znaczeniu systemowym oraz bufora ryzyka systemowego,
- określenia wymogów płynnościowych, mierzonych wskaźnikami LCR (Liquidity coverage ratio) i NSFR (Net stable funding ratio).

Zmiany regulacyjne mają służyć przede wszystkim ochronie systemu kapitałowego banków przed negatywnymi konsekwencjami faz kryzysu i depresji w cyklach finansowych.

Nowe przepisy regulacyjne z zakresu Dyrektywy CRD IV wymagają implementacji do prawodawstwa krajowego, natomiast Rozporządzenie CRR obowiązuje bezpośrednio od 1 stycznia 2014 roku, bez konieczności przystosowania prawodawstwa krajowego do jego wymogów.

Nowe standardy regulacyjne

Wskaźniki kapitałowe

W 2014 roku Bank kontynuował prace dostosowawcze do wymagań określonych w Rozporządzeniu CRR w zakresie współczynników kapitałowych oraz wymogów w zakresie funduszy własnych. Bank stopniowo wdrażał postanowienia rozporządzeń delegowanych Komisji Europejskiej uzupełniających lub doprecyzowujących przepisy Rozporządzenia CRR.

Wskaźnik dźwigni finansowej

W październiku 2014 roku Parlament Europejski zatwierdził akt delegowany, który obowiązuje od 2015 roku, w którym zostały określone modyfikacje w zakresie obliczania wskaźnika dźwigni finansowej. Obecnie w Banku prowadzone są prace dostosowawcze w zakresie kalkulacji wskaźnika dźwigni finansowej oraz w zakresie raportowania ostrożnościowego dotyczącego wskaźnika dźwigni finansowej.

Wskaźniki płynnościowe

W 2014 roku Bank kontynuował prace dostosowawcze do wymagań określonych w Rozporządzeniu CRR w zakresie miar płynności LCR/NSFR. Prace wdrożeniowe, uwzględniające także dodatkowe wytyczne European Banking Authority (EBA) opublikowane w marcu 2014 roku, zostały sfinalizowane w postaci metodologii kalkulacji miar LCR/NSFR zatwierdzonej w czerwcu 2014 roku przez Komitet Ryzyka Rynków Finansowych. Począwszy od 31 marca 2014 roku miara płynności LCR jest obliczana zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu CRR. Ponadto począwszy od II kwartału 2014 roku, banki podlegają obowiązkowi raportowania informacji niezbędnych do wyliczenia LCR do NBP. Pierwsze raportowanie, według stanu na koniec marca, kwietnia oraz maja 2014 roku, zgodnie z nową metodologią kalkulacji zostało przez Bank przeprowadzone w czerwcu 2014 roku.

3.3. Zasady zarządzania ryzykiem

3.3.1 Podział ról w procesie zarządzania ryzykiem

- 1. Rada Nadzorcza**, poprzez **Komisję ds. Ryzyka**, sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku w obszarze przyjmowania ryzyka, co obejmuje zatwierdzanie Strategii Zarządzania Ryzykiem i nadzorowanie jej realizacji.
- 2. Zarząd Banku** opracowuje Strategię Zarządzania Ryzykiem i jest odpowiedzialny za określanie i wdrażanie zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz za ich spójność ze Strategią Zarządzania Ryzykiem. Ponadto Zarząd określa strukturę organizacyjną Banku, dbając o oddzielenie ról oraz przydziela zadania i obowiązki poszczególnym jednostkom. Zarząd podejmuje działania w celu zapewnienia, że Bank prowadzi politykę umożliwiającą zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyka w zakresie niezbędnym dla działalności operacyjnej Banku oraz posiada w tym celu stosowne procedury, w tym w szczególności odpowiada za przygotowanie i wdrożenie pisemnych strategii i procedur dotyczących: systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, procesu oceny kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałem i planowania kapitału.
- 3. Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem (Chief Risk Officer – CRO)** jest odpowiedzialny za zintegrowane zarządzanie ryzykiem i kapitałem Banku i Grupy mBanku w zakresie: definiowania strategii i polityk, pomiaru, kontroli i niezależnego raportowania odnośnie wszystkich rodzajów ryzyka (w szczególności ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności i niefinansowego, w tym operacyjnego), zatwierdzania modeli ryzyka i różnych limitów (zgodnie z regulacjami wewnętrznymi) oraz za procesy zarządzania ryzykiem detalicznego portfela kredytowego i portfela korporacyjnego.
- 4. Komitety:**
 - a/ **Forum Biznesu i Ryzyka Grupy mBanku** jest oficjalną platformą decyzyjno-informacyjną dla obszaru zarządzania ryzykiem i linii biznesowych Grupy.

Forum Biznesu i Ryzyka tworzą następujące organy:

1. Komitet Ryzyka Bankowości Detalicznej,
2. Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
3. Komitet Ryzyka Rynków Finansowych.

W skład tych komitetów wchodzi przedstawiciele linii biznesowych i właściwych departamentów zarządzania ryzykiem.

Każdy komitet jest odpowiedzialny za wszystkie rodzaje ryzyka powstające wskutek prowadzenia działalności przez daną linię biznesową oraz wykonuje następujące zadania:

- **omawianie i podejmowanie decyzji** dotyczących:
 - wprowadzania nowych produktów/instrumentów,
 - zasad zarządzania ryzykiem produktów/instrumentów, które są lub mają być oferowane przez linie biznesowe,
 - apetytu na ryzyko linii biznesowych, np. zatwierdzania limitów ryzyka określonych dla linii biznesowych,
 - zatwierdzania polityki ryzyka dla poszczególnych segmentów klientów,
 - segmentów klientów pożądaných z punktu widzenia oczekiwanej struktury portfela ryzyka,
 - priorytetów i kierunków zmian organizacji procesów i narzędzi oceny ryzyka,
 - **wzajemna wymiana informacji** o realizowanych i planowanych działaniach i projektach, w tym planach sprzedażowych i ich realizacji, kampaniach sprzedażowych, zmianach w modelach ryzyka itp.,
 - **monitorowanie, na podstawie przedkładanych raportów i informacji:**
 - jakości i efektywności portfeli linii biznesowych obciążonych ryzykiem,
 - ryzyka operacyjnego i innych rodzajów ryzyka niefinansowego,
 - jakości danych wykorzystywanych w procesach zarządzania ryzykiem,
 - wczesnych symptomów ryzyka, oraz
 - uzgadnianie środków prewencyjnych lub naprawczych.
- b/ **Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy mBanku (ALCO)** jest w szczególności odpowiedzialny za ustalanie strategii dotyczącej struktury aktywów i pasywów oraz zobowiązań i pozycji pozabilansowych w celu optymalizacji alokacji funduszy.
- c/ **Komitet ds. Zarządzania Kapitałem** jest w szczególności odpowiedzialny za zarządzanie kapitałem, co obejmuje również wydawanie rekomendacji dla Zarządu Banku w sprawie działań z zakresu zarządzania kapitałem oraz poziomu i struktury kapitału, jak również w sprawie zwiększania efektywności wykorzystania kapitału, a także rekomendacji w sprawie procedur wewnętrznych dotyczących zarządzania kapitałem i planowania kapitału.
- d/ **Komitet Kredytowy Zarządu Banku** (do 2 listopada 2014 roku), do którego zadań w szczególności należało:
- podejmowanie decyzji kredytowych w odniesieniu do przedsiębiorstw zgodnie z macierzą decyzyjną uzależnioną od ratingu i kwoty zaangażowania,
 - podejmowanie decyzji dotyczących konwersji długu na udziały, akcje, itp.,
 - podejmowanie decyzji dotyczących przejęcia nieruchomości w zamian za dług,
 - podejmowanie wszelkich innych decyzji wykraczających poza kompetencje organów decyzyjnych niższych szczebli.
- e/ **Komitet Kredytowy Grupy mBanku** (od 3 listopada 2014 roku) jest w szczególności odpowiedzialny za:
- sprawowanie nadzoru nad ryzykiem koncentracji i dużymi zaangażowaniami na poziomie Grupy mBanku,
 - wydawanie rekomendacji kredytowych dotyczących dużych zaangażowań na poziomie Grupy mBanku, w odniesieniu do wspólnych klientów Grupy mBanku oraz klientów mBanku Hipotecznego, mLeasingu i mFaktoringu, w zależności od kwoty zaangażowania,
 - podejmowanie decyzji kredytowych dotyczących klientów mBanku zgodnie z matrycą decyzyjną, w zależności od ratingu i wartości ekspozycji,
 - podejmowanie decyzji dotyczących konwersji długu na akcje, udziały itp. (dotyczy Banku),
 - podejmowanie decyzji dotyczących przejęcia nieruchomości w zamian za długi (dotyczy Banku),
 - podejmowanie innych decyzji wychodzących poza zakres uprawnień organów decyzyjnych niższego szczebla (dotyczy Banku).

f/ **Komitet Kredytowy Bankowości Detalicznej** jest w szczególności odpowiedzialny za:

- podejmowanie indywidualnych decyzji kredytowych dotyczących klientów detalicznych, jeżeli całkowita ekspozycja wobec takiego klienta, wartość transakcji lub wartość parametrów ryzyka AIRB (PD/LGD/EL) ustalona dla klienta lub transakcji osiągnie określony próg, przyjęty dla tego poziomu decyzyjnego,
- podejmowanie decyzji o przyznaniu uprawnień decyzyjnych poszczególnym pracownikom Banku lub o zmianie lub cofnięciu tych uprawnień.

g/ **Komitet ds. Jakości Danych i Rozwoju Systemów Informacyjnych**, realizujący zadania oraz posiadający uprawnienia decyzyjne w zakresie zasad i struktury funkcjonowania systemu zarządzania jakością danych, zatwierdzania standardów działania dotyczących zarządzania danymi, przeprowadzania oceny skuteczności systemu zarządzania jakością danych, inicjowania działań mających na celu poprawę jakości danych w skali całego Banku w szczególności z uwzględnieniem potrzeb związanych z wyliczaniem regulacyjnego wymogu kapitałowego Banku wg metody AIRB.

h/ **Komitet ds. Nadzoru nad Oddziałami Zagranicznymi mBanku** m.in. wydaje rekomendacje dla Zarządu Banku w sprawie zatwierdzenia strategii działania oraz zasad stabilnego i ostrożnego zarządzania danego oddziału zagranicznego Banku, w szczególności w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

Pozostałe jednostki:

1. Jednostki organizacyjne obszaru zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania na poziomie strategicznym i funkcja kontroli ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności, operacyjnego i ryzyka modeli wykorzystywanych do kwantyfikacji wymienionych rodzajów ryzyka jest realizowana w ramach obszaru zarządzania ryzykiem nadzorowanego przez Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem. Poniższy schemat prezentuje strukturę organizacyjną tego obszaru:



*jednostka organizacyjna/stanowisko pracy tworzące integralne struktury oddziałów zagranicznych mBanku S.A.

Poszczególne jednostki mają ściśle określone role w procesie identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka, w tym oceny indywidualnego ryzyka kredytowego klientów oraz określania reguł selekcji klientów. Jednostki te opracowują w ramach swoich kompetencji metodologie i systemy wspierające wymienione obszary. Zadaniem jednostek kontroli ryzyka jest także raportowanie ryzyka i wsparcie naczelnych organów Banku.

Departament Ryzyka Detalicznego:

- opracowywanie zasad i procesów zarządzania ryzykiem,
- akceptacja produktów bankowości detalicznej, z uwzględnieniem wpływu na różne typy ryzyka oraz wymogi kapitałowe,
- tworzenie raportów dla potrzeb monitorowania zasad zarządzania ryzykiem,
- rozwój i zarządzanie systemami wspierającymi proces oceny ryzyka i podejmowania decyzji,
- opracowywanie zasad podejmowania decyzji kredytowych,
- podejmowanie decyzji kredytowych (klienci indywidualni i biznesowi),
- administrowanie portfelem kredytowym,
- windykacja i restrukturyzacja, metodyki dla tych procesów,
- przeciwdziałanie nadużyciom kredytowym i kontrola ryzyka operacyjnego w procesie kredytowym.

Departament Oceny Ryzyka Korporacyjnego:

- realizacja polityki kredytowej Banku w odniesieniu do klientów obszaru bankowości korporacyjnej, krajów i instytucji finansowych,
- zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku i spółkach Grupy w wyżej wymienionych obszarach.

Departament Procesów Ryzyka Korporacyjnego:

- organizacja korporacyjnego procesu kredytowego oraz nadzór nad jego realizacją w Banku,
- opracowywanie Strategii korporacyjnego ryzyka kredytowego Grupy mBanku,
- tworzenie polityki kredytowej, polityk branżowych mBanku w zakresie sektorowego apetytu na ryzyko,
- analiza i raportowanie w zakresie aktywnego zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym,
- tworzenie metodyki i monitorowanie jakości modeli ratingowych klientów korporacyjnych, finansowych i detalicznych (modelowanie ryzyka kredytowego),
- obsługa księgowa transakcji finansowania strukturalnego i mezzanine oraz operacji restrukturyzacji i windykacji.

Departament Ryzyka Rynków Finansowych:

- identyfikacja, pomiar i kontrola ryzyka rynkowego, płynności oraz stopy procentowej księgi bankowej, w tym także opracowywanie propozycji limitów dla wyżej wymienionych rodzajów ryzyk,
- rozwój metod pomiaru poszczególnych rodzajów ryzyka i integracja kontroli ryzyka rynkowego, płynności, stopy procentowej w księdze bankowej w skali Banku oraz Grupy mBanku,
- pomiar i kontrola ryzyka kontrahenta z tytułu transakcji zawartych w obszarze rynków finansowych oraz transakcji pochodnych z klientami Banku, a także opracowywanie i rozwój metodologii wyznaczania ekspozycji kredytowej z tytułu transakcji pochodnych,
- zapewnienie adekwatności metodologicznej techniki wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelach Departamentu Rynków Finansowych, Departamentu Skarbu, Biura Maklerskiego, Departamentu Sprzedaży Rynków Finansowych oraz transakcji mezzanine finance Departamentu Finansowania Strukturalnego i Mezzanine,
- organizacja procesów:
 - dopuszczania do obrotu handlowego instrumentów finansowych zawieranych przez jednostki organizacyjne obszaru rynków finansowych,
 - oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP) w zakresie ryzyka rynkowego, płynności oraz stopy procentowej w księdze bankowej,
 - pomiaru kapitału ekonomicznego z tytułu ryzyka rynkowego,
- kalkulacja oraz monitorowanie wyniku finansowego jednostek organizacyjnych obszaru rynków finansowych,

- niezależna operacyjna kontrola ryzyka generowanego przez Departament Rynków Finansowych, Departament Skarbu i Departament Sprzedaży Rynków Finansowych w ramach prowadzonego obrotu instrumentami finansowymi, w tym w szczególności kontrola:
 - wykorzystania limitów stop-loss,
 - zgodności transakcji zawartych przez pracowników jednostek front-office z warunkami rynkowymi,
- oraz sprawozdawczość w tym zakresie do Zarządu Banku oraz organów kolegialnych Banku.

Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem:

- integracja ryzyka i kapitału w ramach ICAAP,
- kontrola adekwatności kapitałowej oraz planowanie i limitowanie kapitału na ryzyko,
- integracja wyceny ryzyka (kapitał ekonomiczny, rezerwy, testy warunków skrajnych),
- integracja niefinansowych rodzajów ryzyka, w tym ryzyka operacyjnego,
- formułowanie apetytu na ryzyko oraz koordynacja procesu wyznaczania strategicznych limitów ryzyka,
- walidacja modeli ilościowych,
- Samoocena Efektywności Zarządzania Ryzykiem,
- BION – Badanie i Ocena Nadzorcza.

Departament Zarządzania Projektami i Architekturą Ryzyka:

- zarządzanie portfelem projektów Ryzyka,
- centrum kompetencji w obszarze zarządzania procesami,
- rozwój i optymalizacja architektury procesów Ryzyka,
- zarządzanie aplikacjami IT Ryzyka (biznesowe utrzymanie i rozwój),
- zarządzanie danymi Ryzyka i współpraca z Pionem Finansów w zakresie zcentralizowanego systemu informacji zarządczej.

Departament Ryzyka Oddziałów Zagranicznych Banku:

- zarządzanie ryzykiem kredytowym bankowości detalicznej, obsługa procesu oceny ryzyka kredytowego i udział w podejmowaniu decyzji kredytowych klientów w oddziałach zagranicznych,
- administrowanie i rozliczanie kredytów na rynkach zagranicznych,
- obsługa procesu windykacji i sprawowanie kontroli nad ryzykiem operacyjnym w procesie kredytowym dla produktów kredytowych w oddziałach zagranicznych.

2. Jednostki organizacyjne spoza obszaru zarządzania ryzykiem odpowiadają za zarządzanie i kontrolę pozostałych rodzajów ryzyka identyfikowanych w działalności Grupy mBanku (ryzyko biznesowe, kapitałowe, reputacji, ubezpieczeniowe, prawne, działania systemów informatycznych, kadrowe i organizacyjne, bezpieczeństwa i braku zgodności).

3. Jednostki biznesowe biorą udział w zarządzaniu poszczególnymi rodzajami ryzyka poprzez uwzględnianie ryzyka w decyzjach biznesowych, przy budowie oferty produktowej oraz w procesie akwizycji klientów. Jednostki te ponoszą ostateczną odpowiedzialność za podejmowanie ryzyka w ramach przyznanych limitów oraz za kształtowanie wyników Banku.

4. Jednostki kontrolne:

- **Departament Audytu Wewnętrznego (DAW)** dokonuje niezależnego przeglądu procesu identyfikacji, podejmowania, pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka w ramach realizowanej funkcji kontroli i audytu wewnętrznego.
- **Departament Compliance (DC)** odpowiada za tworzenie standardów w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności regulacji wewnętrznych oraz standardów działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa.

3.3.2 Kultura zarządzania ryzykiem

Linie obrony

W Grupie mBanku role i zadania w zakresie zarządzania ryzykiem zorganizowano w oparciu o model trzech linii obrony:

1. Pierwszą linię obrony stanowi **Biznes**, którego zadaniem jest uwzględnianie aspektów ryzyka przy podejmowaniu decyzji biznesowych.
2. Druga linia obrony, **Ryzyko**, udostępnia ramy metodologiczne i odpowiada za podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka na wniosek Biznesu oraz za pomiar, limitowanie, monitorowanie i raportowanie rodzajów ryzyka podjętych przez Grupę. Ryzyko sprawuje niezależny nadzór nad pierwszą linią obrony.
3. Trzecią linią obrony jest **Audyt Wewnętrzny**, dokonujący niezależnych ocen Biznesu i Ryzyka.

Filary zarządzania ryzykiem

Ramy zarządzania w Grupie mBanku wywodzą się z koncepcji trzech filarów:

1. **Koncentracja na Kliencie** – dążenie do zrozumienia i zrównoważenia szczególnych potrzeb różnych interesariuszy Ryzyka (Biznes, Zarząd Banku, Rada Nadzorcza, akcjonariusze i organy nadzoru).
2. **Jedno Ryzyko** rozumiane, jako zintegrowane podejście do zarządzania ryzykiem i odpowiedzialność wobec klientów za wszystkie ryzyka (określone w Katalogu Ryzyka).
3. Perspektywa **Ryzyko vs. Stopa Zwrotu** – wsparcie procesu podejmowania decyzji biznesowych na bazie długoterminowych relacji między ryzykiem a stopą zwrotu, unikając ryzyka zdarzeń skrajnych (tail risks).

Wizja Ryzyka

Obszar Ryzyka jest **kluczowym partnerem** Biznesu i Zarządu w tworzeniu trwałej wartości Banku poprzez zapewnianie, w perspektywie długoterminowej, **równowagi** między oczekiwaną stopą zwrotu dla akcjonariuszy a stabilnością Grupy.

Misja Ryzyka

Zadania Ryzyka są realizowane poprzez:

- stosowanie właściwej strategii i polityki zarządzania ryzykiem i kapitałem,
- weryfikację propozycji i decyzji Biznesu,
- niezależną kontrolę i raportowanie ryzyka.

Realizacja Inicjatywy Zintegrowane Ryzyko – Myślenie Klientem

Grupa mBanku stale doskonali proces kontroli i zarządzania ryzykiem z naciskiem na usprawnienie zintegrowanego zarządzania ryzykiem z perspektywy koncentracji na kliencie. W rezultacie, w Strategii „Jeden Bank” wskazano inicjatywę „Zintegrowane Ryzyko – Myślenie Klientem” (Customer Focus Integrated Risk).

Inicjatywa jest realizowana w następujących 5 kluczowych strumieniach:

1. Wzmocnienie dialogu biznes-ryzyko.
2. Apetyt na ryzyko.
3. Usprawnienie procesu kredytowego.
4. Wzmocnienie kompetencji pracowników obszaru ryzyka.
5. Uproszczenie i integracja architektury IT obszaru ryzyka.

Wybrane projekty zostały opisane poniżej:

■ Platforma dialogu Biznes – Ryzyko

W ramach projektu stworzono trzy Komitety Biznes-Ryzyko dedykowane liniom biznesowym (detailed, korporacyjnej i inwestycyjnej, rynków finansowych), proces podejmowania decyzji, poprzedzony gruntowną dyskusją pomiędzy Ryzykiem i Biznesem.

■ Korporacyjny Proces Kredytowy 2.0

Wprowadzono ścieżki procesów kredytowych rozróżniające procesy kredytowe pod względem złożoności przypadku. W ramach Projektu wprowadzono proces oceny klienta w oparciu o narzędzie z zaszytymi kryteriami oceny ryzyka oraz prostą ścieżkę w ramach scentralizowanego zespołu oceny ryzyka, oraz zreorganizowano pełną ścieżkę procesu kredytowego dla dużych klientów korporacyjnych, wprowadzając zmiany pozwalające na skrócenie okresu oczekiwania na decyzję do 15 dni dla złożonych przypadków.

■ Samoocena Efektywności Zarządzania Ryzykiem

Wdrożenie Samooceny umożliwi kompleksową ocenę ryzyka operacyjnego związanego z kluczowymi procesami Banku, w szczególności poprzez:

- identyfikację istotnych ryzyk operacyjnych,
- inwentaryzację mechanizmów kontrolnych służących do ograniczania tych ryzyk,
- ocenę adekwatności i efektywności mechanizmów kontrolnych,
- a następnie ocenę poziomu ryzyka oraz opracowanie i wdrożenie niezbędnych planów działań naprawczych.

Proces Samooceny został podzielony na dwa etapy. Wyniki pierwszego etapu zostały przyjęte przez Zarząd we wrześniu 2014 roku. Drugi etap ma zostać sfinalizowany do końca czerwca 2015 roku.

Ponadto wdrożenie procesu Samooceny w Banku pozwoli na optymalizację i integrację dotychczasowych narzędzi kontroli ryzyka operacyjnego w celu lepszego dostosowania nowego procesu samooceny ryzyka i kontroli do profilu działalności biznesowej Banku.

3.3.3 Dokumentacja procesu zarządzania ryzykiem

Proces zarządzania ryzykiem w Banku i Grupie jest udokumentowany. Kluczowe dokumenty w tym zakresie zostały przedstawione poniżej:

Strategie i polityki zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka:

1. Strategia Zarządzania Ryzykiem Grupy mBanku

Dokument jest definiowany w powiązaniu ze Strategią Jednego Banku oraz Planem średniookresowym Grupy mBanku i określa apetyt na ryzyko w Grupie mBanku, w tym kluczowe jakościowe i ilościowe wytyczne dotyczące ryzyka, jak również identyfikuje zagrożenia wynikające z przyjętego modelu biznesowego wychodzące poza obszar Strategii.

2. Strategia Zarządzania Korporacyjnym Ryzykiem Kredytowym Grupy mBanku S.A.

Dokument omawia istotne zagadnienia związane z korporacyjnym ryzykiem kredytowym w Grupie mBanku; określa kluczowe jakościowe i ilościowe aspekty apetytu na ryzyko w Grupie, ogólne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym oraz funkcjonowania obszaru ryzyka.

3. Strategia Zarządzania Detalicznym Ryzykiem Kredytowym Grupy mBanku S.A.

Dokument określa generalne, kierunkowe założenia dotyczące procesu zarządzania ryzykiem kredytowym w detalicznym obszarze działalności Grupy, w tym między innymi kwestie: formalnej organizacji i odpowiedzialności za zarządzanie ryzykiem kredytowym, apetytu na ryzyko, ogólnych założeń funkcjonujących procesów kredytowych, wykorzystywanych modeli decyzyjnych oraz systemów raportowych.

4. Strategia Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Grupie mBanku S.A.

Dokument opisuje zasady i elementy systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie mBanku, w tym w szczególności następujące kwestie: profil ryzyka operacyjnego w Banku, apetyt Banku na ryzyko operacyjne, zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym.

5. Strategia Zarządzania Ryzykiem Rynkowym Grupy mBanku S.A.

Dokument opisuje kluczowe kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem rynkowym w Grupie, w tym: określa uwarunkowania mające wpływ na profil ryzyka rynkowego, definiuje apetyt na ryzyko rynkowe oraz wyznacza ramy dla zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie poprzez określenie organizacji, ról i odpowiedzialności, zdefiniowanie procesu zarządzania ryzykiem rynkowym, a także podejścia do zarządzania ryzykiem rynkowym w spółkach Grupy.

6. Strategia Zarządzania Ryzykiem Płynności Grupy mBanku S.A.

Dokument opisuje kluczowe kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem płynności w Grupie, w tym: określa uwarunkowania mające wpływ na profil ryzyka płynności, definiuje apetyt na ryzyko płynności w Grupie oraz wyznacza ramy dla zarządzania ryzykiem płynności w Grupie poprzez określenie organizacji, a także ról i odpowiedzialności w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, zdefiniowanie procesu zarządzania ryzykiem płynności, a także kwestii podejścia do zarządzania ryzykiem płynności w spółkach Grupy.

7. Polityka Zgodności w mBanku S.A.

Dokument zawiera opis procesu organizacji zarządzania ryzykiem braku zgodności, w tym roli władz Banku w tym procesie, roli Departamentu Compliance i obowiązków pracowników Banku w realizacji polityki.

8. Polityka Zarządzania Kapitałem Grupy mBanku S.A.

Polityka zawiera opis organizacji procesu zarządzania kapitałem, w tym podstawowych celów, zasad i metod stosowanych w ramach procesu zarządzania kapitałem, a także celów strategicznych Grupy w obszarze kapitału.

9. Polityka Zarządzania Modelami

Dokument określa uczestników oraz ramowe zasady procesu zarządzania modelami, obejmujące zagadnienia dotyczące budowy modeli w Grupie mBanku, ich zatwierdzania, wdrażania, weryfikacji/walidacji, monitorowania, dokonywania zmian i związanego z tym procesu raportowania.

10. Strategia Zarządzania Ryzykiem Reputacji w Grupie mBanku S.A.

Dokument określa zasady i elementy zarządzania ryzykiem reputacji, ze szczególnym uwzględnieniem kwestii profilu ryzyka reputacji oraz organizacji i metod zarządzania tym ryzykiem.

System limitowania:

1. Księga limitów. Zasady limitowania ryzyka w Grupie mBanku

Dokument zawiera opis wystandardyzowanych ram dla procesu i systemu limitów stosowanych w kontroli i zarządzaniu ryzykiem Grupy zapewniających przełożenie apetytu na ryzyko na konkretne ograniczenia poziomu ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Banku i spełnienie wymogów regulacyjnych.

Dokumentacja ICAAP:

1. Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (ICAAP) w Grupie mBanku S.A. – Kluczowe Zasady

Dokument zawiera opis realizowanego w Grupie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (w tym koncepcji zdolności absorpcji ryzyka) oraz przebiegu poszczególnych elementów tego procesu.

2. Dokument opisujący koncepcję wyznaczania kapitału na pokrycie trudno mierzalnych rodzajów ryzyka

3. Koncepcja potencjału pokrycia ryzyka

3.3.4 Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP)

Grupa mBanku dostosowuje wielkość funduszy własnych do poziomu i rodzaju ryzyka, na jakie jest narażona oraz do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności. W tym celu Grupa mBanku stosuje proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, tzw. ICAAP (ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process), który służy utrzymaniu funduszy własnych na poziomie adekwatnym do profilu i poziomu ryzyka ponoszonego w działalności Grupy mBanku.

Kapitał wewnętrzny to szacowana wartość kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności Grupy mBanku. Kapitał wewnętrzny jest sumą kapitału ekonomicznego na pokrycie rodzajów ryzyka uwzględnianych w procesie kalkulacji kapitału ekonomicznego oraz kapitału niezbędnego na pokrycie pozostałych rodzajów ryzyka (w tym trudno mierzalnych rodzajów ryzyka).

W roku 2014 mBank kalkulował kapitał ekonomiczny dla wszystkich rodzajów ryzyka przy poziomie ufności wynoszącym 99,91% w rocznym horyzoncie czasowym. Przy kalkulowaniu łącznego kapitału ekonomicznego Bank nie uwzględniał efektu dywersyfikacji pomiędzy różnymi rodzajami ryzyka.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w Grupie mBanku składa się z sześciu etapów realizowanych przez jednostki organizacyjne mBanku i spółki Grupy mBanku.

Elementami procesu są:

- inwentaryzacja ryzyka w działalności Grupy mBanku,
- kalkulacja kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyka,
- agregacja kapitału,
- testy warunków skrajnych,
- planowanie i alokacja kapitału ekonomicznego na linie biznesowe i spółki Grupy,
- monitorowanie polegające na stałej identyfikacji ryzyka występującego w działalności Grupy mBanku oraz analizie poziomu kapitału na pokrycie ryzyka.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą mBanku. Całość procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej Grupy mBanku podlega corocznym przeglądom. Za proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego Grupy mBanku odpowiedzialny jest Zarząd mBanku.

Istotne rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku

Zarząd Banku podejmuje działania mające na celu zapewnienie, iż Bank zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii biznesowej.

W ramach funkcjonującego w Grupie procesu inwentaryzacji ryzyka, realizowanego na podstawie zasad określonych w ramach ICAAP, w 2014 roku za istotne w działalności Grupy mBanku uznawane były następujące rodzaje ryzyka:

Rodzaje ryzyka uwzględniane w kalkulacji kapitału ekonomicznego

Ryzyko kredytowe

Ryzyko rynkowe

Ryzyko operacyjne

Ryzyko biznesowe

Pozostałe rodzaje ryzyka (w tym trudno mierzalne rodzaje ryzyka)

Ryzyko
płynności

Ryzyko
reputacji

Ryzyko
modeli

Ryzyko
kapitałowe

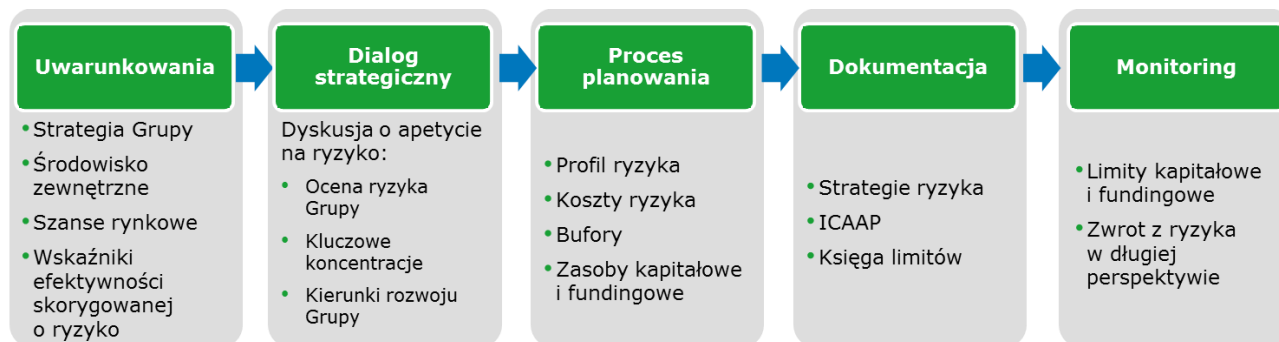
Ryzyko
ubezpiecze-
niowe

3.3.5 Apetyt na ryzyko

Grupa mBanku definiuje apetyt na ryzyko, jako maksymalny poziom ryzyka, pod względem zarówno wartości, jak i struktury, jaki Bank jest skłonny i zdolny zaakceptować w toku realizacji przyjętych celów biznesowych w ramach scenariusza kontynuacji działalności gospodarczej. Apetyt na ryzyko wynikający z dostępnej bazy kapitałowej i finansowania stanowi punkt wyjścia dla zarządzania ryzykiem w Banku i dlatego wpływa na proces budżetowania i proces alokacji kapitału.

Ramy zarządzania apetytem na ryzyko

Przebieg wdrożonego w Grupie mBanku procesu zarządzania apetytem na ryzyko ilustruje poniższy schemat.



Apetyt na ryzyko jest oparty o ocenę profilu ryzyka Grupy oraz o poziom zasobów na pokrycie ryzyka (ang. risk capacity) z punktu widzenia:

- kapitału,
- finansowania,
- ryzyk niefinansowych,
- miar efektywności skorygowanych o ryzyko (ang. Risk Adjusted Performance Measures).

Apetyt na ryzyko ma na celu zapewnienie zorientowanego na przyszłość procesu, który wyznacza oczekiwania wobec ogólnego profilu ryzyka Banku w różnych warunkach.

Apetyt na ryzyko ma na celu zapewnienie praktycznego podejścia do inicjowania i podtrzymywania dialogu wewnątrz organizacji. Podczas strategicznych dyskusji Zarząd określa ogólne kierunki rozwoju Grupy i poszczególnych linii biznesowych. Apetyt na ryzyko podlega dekompozycji na kluczowe mierniki i cele w trakcie procesu zintegrowanego, strategicznego planowania, które są następnie kaskadowane na niższe szczeble organizacji w operacyjnej fazie planowania. Dokumentacja apetytu na ryzyko i jego monitoring tworzą mechanizm kontroli chroniący cele Banku.

Bufory kapitałowe

Apetyt na ryzyko jest ustalany poniżej zasobów na pokrycie ryzyka (risk capacity), określonych na podstawie minimalnych standardów adekwatności kapitałowej i płynności przyjętych w przepisach europejskich i polskich, w celu zapewnienia przetrwania Grupy w razie niekorzystnych zmian w samej Grupie lub jej otoczeniu, umożliwiając w ten sposób zapewnienie zdolności absorpcji ryzyka. Zasoby na pokrycie ryzyka i apetyt na ryzyko określa się z zastosowaniem poziomu źródeł finansowania i pozycji kapitałowej Grupy, zarówno dla kapitału regulacyjnego, jak i wewnętrznego. Bank utrzymuje kapitał i aktywa płynne na poziomach zapewniających spełnianie wymogów regulacyjnych w warunkach normalnych i skrajnych.

W przypadku mBanku apetyt na ryzyko uwzględnia wszystkie zidentyfikowane rodzaje ryzyka i ich kluczowe koncentracje wynikające z przyjętej strategii biznesowej, ustalając bufory kapitałowe dla ryzyka wynikającego z potencjalnej materializacji wybranych czynników ryzyka, dotyczących istniejących portfeli oraz planowanej działalności, a także uwzględnia nowe wymagania regulacyjne, jak również potencjalne niekorzystne zmiany makroekonomiczne.

Zdolność do absorpcji ryzyka

Zdolność do absorpcji ryzyka jest wyrażona w kapitale i źródłach finansowania, które mogą być alokowane celem zapewnienia bezpieczeństwa w scenariuszu normalnym i ryzyka. Maksymalne ryzyko, jakie Grupa mBanku jest skłonna i zdolna ponieść, przy akceptacji zagrożeń wynikających ze strategii biznesowej Grupy mBanku, określa się z uwzględnieniem następujących warunków:

- zapewnienie adekwatnej ekonomicznej zdolności absorpcji ryzyka (przestrzeganie limitów obowiązujących w normalnych warunkach),
- przestrzeganie wewnętrznych ograniczeń ustalonych dla regulacyjnych wskaźników kapitałowych,
- zapewnienie zachowania płynności finansowej oraz adekwatnej płynności strukturalnej Grupy.

Podejście Grupy mBanku do oceny i kontroli zdolności do absorpcji ryzyka Grupy uwzględnia wymogi wewnętrzne i regulacyjne.

System limitowania ryzyka

W celu zapewnienia efektywnej alokacji apetytu na ryzyko Grupa mBanku wdrożyła system limitowania ryzyka. Struktura limitów przekłada apetyt na ryzyko na konkretne ograniczenia dotyczące rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy. Koncepcję struktury limitów i proces zarządzania limitami opisano w dokumencie „Księga limitów. Zasady limitowania ryzyka w Grupie mBanku S.A.”, przyjętym przez Radę Nadzorczą. Zaakceptowane wartości limitów są przedstawione w Księdze Limitów – rejestr limitów.

3.3.6 Testy warunków skrajnych w ramach ICAAP

Testy warunków skrajnych są istotnym elementem procesu ICAAP wykorzystywanym w zarządzaniu Bankiem i Grupą oraz planowaniu kapitałowym. Testy warunków skrajnych pozwalają ocenić odporność Grupy w kontekście ekstremalnych, ale wiarygodnych scenariuszy wydarzeń zewnętrznych.

Zintegrowane testy warunków skrajnych są przeprowadzane przy założeniu scenariusza niekorzystnych warunków makroekonomicznych, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Banku w horyzoncie co najmniej dwóch pełnych lat kalendarzowych (dla ryzyka płynności w horyzoncie rocznym). Scenariusz ryzyka, tj. najbardziej prawdopodobny (w horyzoncie co najmniej dwóch pełnych lat kalendarzowych) scenariusz negatywnych odchyłeń od scenariusza bazowego, wyrażony za pomocą wskaźników makroekonomicznych i finansowych, jest wspólny dla wszystkich rodzajów ryzyka i jest zgodny ze scenariuszem przyjętym na poziomie grupy podmiotu dominującego wobec Banku.

Zintegrowany scenariusz makroekonomiczny umożliwia kompleksową analizę wszystkich rodzajów ryzyka pokrytych kapitałem wewnętrznym oraz analizę jego wpływu na adekwatność kapitałową i płynność Banku oraz Grupy.

Wyniki testów warunków skrajnych obejmują następujące miary:

- 1/ kapitał ekonomiczny w warunkach skrajnych (obejmujący kapitał na ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne i ryzyko biznesowe),
- 2/ potencjał pokrycia ryzyka (RCP) w warunkach skrajnych,
- 3/ normy płynnościowe w warunkach skrajnych.

Kapitał wewnętrzny w warunkach skrajnych jest wyznaczany jako wynik kalkulacji przeprowadzanych zgodnie z obowiązującą metodyką wyliczania kapitału wewnętrznego, ale z wykorzystaniem parametrów wejściowych typowych dla warunków skrajnych.

Scenariusze makroekonomiczne w warunkach skrajnych są aktualizowane z częstotliwością kwartalną lub ad hoc, o ile zaistnieje taka konieczność. Bazując na scenariuszach testów warunków skrajnych szacuje się zapotrzebowanie na kapitał wewnętrzny oraz negatywny wpływ niekorzystnego scenariusza makroekonomicznego na wynik finansowy

Dodatkowo, raz w roku, Bank przeprowadza **uzupełniające testy warunków skrajnych** stosując bardziej dotkliwy scenariusz ryzyka i/lub wpływ wybranych zdarzeń. Dla Grupy i Banku przeprowadzane są tzw. **odwrócone testy warunków skrajnych**, których celem jest identyfikacja zdarzeń mogących spowodować zagrożenie dla kontynuacji funkcjonowania Grupy i Banku.

Grupa i Bank uczestniczą w przeprowadzanych corocznie przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) **regulacyjnych testach warunków skrajnych**, w celu określenia wpływu zakładanych makroekonomicznych scenariuszy w warunkach skrajnych na bilans oraz rachunek zysków i strat Grupy, jak również na zewnętrzne normy ostrożnościowe.

3.3.7 Planowanie kapitału

Planowanie wymaganego kapitału – faza strategiczna

Faza strategiczna planowania kapitałowego ma formę dialogu strategicznego pomiędzy Zarządem, Pionem Ryzyka, Pionem Finansów i Pionami Biznesowymi, w wyniku którego ustala się pożądane kierunki rozwoju działalności, które mają wspierać realizację celów biznesowych Grupy mBanku SA.

Grupa planuje swoją działalność i związany z nią apetyt na ryzyko w granicach swojej zdolności do absorpcji ryzyka oraz ograniczeń wynikających z wymogów regulacyjnych, których spełnienie jest wymagane zarówno w warunkach normalnych, jak też w warunkach skrajnych.

W świetle powyższego, planowane zmiany wielkości i struktury działalności gospodarczej Grupy, jak również przewidywane zmiany w otoczeniu regulacyjnym, są uwzględniane przy szacowaniu wymaganego kapitału w procesie planowania. Wymagany kapitał jest szacowany z użyciem parametrów ryzyka, które

odzwierciedlają oczekiwania makroekonomiczne przyjęte w procesie planowania, z uwzględnieniem planowanych zmian w metodologii.

W sytuacji, gdy kapitał potrzebny do realizacji celów biznesowych Grupy przekracza kwotę zasobów kapitałowych dostępnych do alokacji, konieczna jest weryfikacja celów biznesowych.

Po ustaleniu kierunków strategicznych analizowane są kluczowe koncentracje ryzyka, wynikające z obecnego oraz planowanego profilu ryzyka, a Zarząd określa akceptowalny poziom związanych z nimi czynników ryzyka. Kluczowe koncentracje ryzyka są identyfikowane w oparciu o analizę odwróconych testów warunków skrajnych. Cele kapitałowe są wyznaczane z uwzględnieniem potrzeb kapitałowych wynikających z potencjalnej materializacji kluczowych czynników ryzyka rozpoznanych w procedurze odwróconych testów warunków skrajnych i ustalonych na poziomie uznanym za zgodny z docelowym poziomem tolerancji ryzyka. Wpływ czynników ryzyka na pozycję kapitałową Grupy określa się poprzez symulacje warunków skrajnych.

Procesowi ustalenia strategicznych celów finansowych towarzyszy strategiczna alokacja zasobów kapitałowych na poszczególne obszary działalności, z uwzględnieniem długoterminowego zwrotu z kapitału.

Planowanie wymaganego kapitału – faza operacyjna

Na podstawie kierunków strategicznych ogólne cele bilansowe zostają doprecyzowane na etapie operacyjnym planowania kapitałowego (proces oddolny). Na tym etapie dostępny kapitał jest porównywany z zapotrzebowaniem na kapitał (wynikającym z rozwoju działalności i rezultatów testów warunków skrajnych), w celu określenia efektywnej alokacji kapitału na niższych poziomach.

Jednostki biznesowe tworzą własne plany cząstkowe na podstawie przyjętych założeń makroekonomicznych, celów finansowych oraz oceny możliwości rozwoju działalności.

W celu określenia akceptowalnego z punktu widzenia konsumpcji kapitału profilu ryzyka, prognozowane wolumeny (plany cząstkowe) i wynikające z nich zapotrzebowanie na kapitał regulacyjny i kapitał ekonomiczny porównywane są, w procesie iteracyjnym, z dostępnymi zasobami i strategicznymi wytycznymi.

Limity wspierające plan kapitałowy

Aby zapewnić adekwatne wykorzystanie dostępnych zasobów w celu realizacji celów biznesowych ustala się limity aktualizowane corocznie. Wielopoziomowa struktura limitów ma na celu zapewnienie przełożenia apetytu na ryzyko na konkretne ograniczenia nałożone na ryzyka występujące w poszczególnych obszarach działalności Grupy.

Dostępna baza kapitałowa

Efekt końcowy procesu planowania polega na ustaleniu docelowego poziomu regulacyjnej (fundusze własne) i ekonomicznej (RCP) bazy kapitałowej, potrzebnej na pokrycie koncentracji ryzyka w działalności bieżącej oraz działalności planowanej, wyrażonej przez całkowity wymóg kapitałowy i łączną kwotę kapitału wewnętrznego.

3.3.8 Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem kredytowym zmierzając do optymalizacji poziomu zysku z punktu widzenia zwrotu z ryzyka. Analiza ryzyka występującego w funkcjonowaniu Grupy ma charakter ciągły. W tym celu w strukturze Banku oraz spółek zależnych stosuje się jednolite zasady zarządzania ryzykiem kredytowym oparte między innymi na oddzieleniu funkcji oceny ryzyka kredytowego od funkcji sprzedażowych na wszystkich szczeblach do poziomu Zarządu włącznie. Podobnie traktowane jest administrowanie ekspozycjami niosącymi ryzyko kredytowe, które jest realizowane w obszarze ryzyka oraz w obszarze operacyjnym w pełnej niezależności od funkcji sprzedażowych. Przyjęty model zarządzania ryzykiem w ramach Grupy zakłada uczestnictwo w tym procesie jednostek organizacyjnych Banku (w szczególności działalność Komitetu Kredytowego Grupy (KKG)) wchodzących w skład pionu zarządzania ryzykiem. Podział zadań w tym procesie wygląda następująco:

- **Departament Ryzyka Detalicznego (DRY)** odpowiada za zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz innymi rodzajami ryzyka w ramach bankowości detalicznej mBanku. Głównymi funkcjami operacyjnymi DRY (realizowanymi na rynku polskim) są: ocena ryzyka kredytowego i podejmowanie decyzji kredytowych wobec poszczególnych zaangażowań i transakcji, ograniczanie ryzyka operacyjnego (wyłudzeń kredytowych), nadzór nad zautomatyzowanym procesem kredytowym, administrowanie umowami kredytowymi klientów detalicznych oraz ich monitorowanie, windykacja telefoniczna i windykacja prawna należności kredytowych. Ponadto

w Departamencie opracowywane są zasady oceny ryzyka kredytowego, kalkulacji zdolności kredytowej klientów detalicznych oraz inne elementy polityki kredytowej przedstawiane do akceptacji Komitetu Ryzyka Bankowości Detalicznej. Rozwiązania funkcjonujące na rynku polskim są adaptowane także w oddziałach zagranicznych (w Czechach i na Słowacji) - w tym zakresie DRy ściśle współpracuje z Departamentem Ryzyka Oddziałów Zagranicznych. Departament odpowiada również za implementację zasad oceny w narzędziach wspierających podejmowanie decyzji kredytowych, raportuje jakość portfela kredytowego oraz monitoruje jakość danych używanych w procesie oceny ryzyka. W zakresie, w jakim pozwalają na to regulacje zewnętrzne DRy uczestniczy w procesie zarządzania ryzykiem spółek Grupy posiadających w ofercie produkty detaliczne obciążone ryzykiem kredytowym.

- **Departament Oceny Ryzyka Korporacyjnego (DOR)** odpowiada za zarządzanie jakością portfela kredytowego Banku oraz jednostek zależnych Grupy mBanku w odniesieniu do zaangażowań wobec przedsiębiorców, w tym także względem zaangażowań restrukturyzowanych oraz podlegających restrukturyzacji. Kluczowymi funkcjami realizowanymi przez DOR są: opracowywanie zasad polityki kredytowej wobec klientów obszaru bankowości korporacyjnej, krajów i instytucji finansowych oraz opracowywanie założeń do strategii ryzyka kredytowego w wymienionym zakresie, podejmowanie lub udział w podejmowaniu decyzji kredytowych dotyczących ekspozycji regularnych i nieregularnych, z uwzględnieniem wpływu na ryzyko operacyjne, reputacyjne, płynności oraz na wymogi kapitałowe i zwrot z zaangażowanego kapitału; analiza, ocena i kontrola ryzyka kredytowego krajów, banków, międzynarodowych instytucji finansowych oraz klientów niefinansowych Banku i spółek Grupy mBanku z obszaru bankowości korporacyjnej, kontrola przestrzegania limitów kredytowych na kraje, banki, międzynarodowe instytucje finansowe oraz na klientów niefinansowych Banku i spółek Grupy mBanku z obszaru bankowości korporacyjnej, realizacja procesu wczesnego ostrzeżenia o utracie zdolności kredytowej klientów korporacyjnych (Proces EW), w tym zarządzanie Listą Watch (LW), zarządzanie rezerwami na ryzyko kredytowe Banku, w obszarze bankowości korporacyjnej; monitorowanie struktury zaangażowania portfela ryzyka ze szczególnym uwzględnieniem struktury branżowej oraz związanego z tym ryzyka koncentracji. Zwiększony zakres funkcji kontroli ryzyka kredytowego na poziomie Grupy jest realizowany przez dedykowaną jednostkę organizacyjną, Wydział Operacji Kredytowych – Spółki Grupy, w Departamencie Oceny Ryzyka Korporacyjnego. Głównymi zadaniami Wydziału są: analiza ryzyka kredytowego związanego z nowymi ekspozycjami spółek zależnych Banku, monitorowanie ryzyka kredytowego największych zaangażowań, uczestnictwo w projektach rozwoju i modyfikacji strategii, polityk oraz zasad zarządzania ryzykiem stosowanych przez spółki zależne Banku.
- **Departament Procesów Ryzyka Korporacyjnego (DPR)** odpowiada za: opracowywanie strategii korporacyjnego ryzyka kredytowego, kształtowanie polityki kredytowej w obszarze bankowości korporacyjnej, opracowywanie przekrojowych analiz portfelowych, w tym branżowych, produktowych, koncentracji ekspozycji; sporządzanie raportów i sprawozdawczości na potrzeby organów nadzoru, organów Banku oraz jednostek organizacyjnych Banku, z zakresu portfela kredytowo-gwarancyjnego Banku oraz spółek Grupy mBanku. DPR opracowuje i wdraża zasady dotyczące przebiegu korporacyjnego procesu kredytowego, monitorując jego efektywność, administruje aplikacjami wspierającymi korporacyjny proces kredytowy oraz wspiera ich użytkowników. W obszarze działania Departamentu pozostaje również rozwój i kontrola jakości modeli ratingowych dla klientów korporacyjnych, finansowych i detalicznych w Banku oraz spółkach Grupy mBanku. Dodatkowo DPR administruje rezerwami na ryzyko kredytowe w obszarze bankowości korporacyjnej, prowadzi rozliczenia i obsługę księgową kredytów i gwarancji udzielonych przez Departament Finansowania Strukturalnego i Mezzanine oraz należności windykowanych będących w portfelu Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji.
- **Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem (DKR)** odpowiada za pomiar utraty wartości należności kredytowych, integrację wyceny ryzyka (kapitał ekonomiczny, testy warunków skrajnych, łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA)) oraz walidację modeli.

Podejmowanie decyzji w odniesieniu do ekspozycji kredytowych w obszarze korporacyjnym.

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z przyjętymi zasadami Polityki Ryzyka Kredytowego. Poziom kompetencji decyzyjnych określony jest w postaci macierzy decyzyjnej. Na jej podstawie, w zależności od EL ratingu oraz łącznego zaangażowania na klienta/grupę podmiotów powiązanych, ustalany jest szczebel decyzyjny odpowiedzialny za podjęcie decyzji kredytowej. W łącznym zaangażowaniu uwzględnia się również zaangażowania spółek Grupy mBanku posiadane przez klienta/grupę podmiotów powiązanych.

Podejmowanie decyzji w odniesieniu do ekspozycji kredytowych w obszarze detalicznym. Ze względu na profil klientów detalicznych, wielkość dopuszczalnych zaangażowań na pojedynczego klienta oraz standaryzację oferowanych produktów, proces podejmowania decyzji jest inny niż w przypadku

klientów korporacyjnych. Proces decyzyjny w znacznej mierze jest zautomatyzowany, zarówno w zakresie pozyskiwania danych o kredytobiorcy z wewnętrznych oraz zewnętrznych źródeł danych, jak i oceny ryzyka wykonywanej przy użyciu technik scoringowych oraz wystandaryzowanych kryteriów decyzyjnych. Obszar uznaniowości dotyczy głównie czynności związanych z weryfikacją dokumentacji kredytowej oraz obsługi ewentualnych odstępstw, kiedy to decyzja podejmowana jest z zastosowaniem właściwych reguł eskalacji poziomu decyzyjnego. W przypadku kredytowania hipotecznego dodatkowo dokonywana jest wycena bieżącej wartości zabezpieczenia oraz przeprowadzana jest ocena z punktu widzenia zgodności wartości zabezpieczeń z przyjętą polityką kredytową, w tym akceptowanymi poziomami LtV (loan to value). Czynności te w całości wykonywane są przez komórki operacyjne umiejscowione w Departamencie Ryzyka Detalicznego, w pełnej niezależności od funkcji sprzedaży.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest realizowane w ramach jednolitego procesu w Departamencie Ryzyka Rynków Finansowych (DRR).

- **Departament Ryzyka Rynków Finansowych (DRR)** odpowiada za pomiar ekspozycji na ryzyko rynkowe portfeli jednostek front-office Banku za pomocą miar ryzyka rynkowego: wartości zagrożonej (VaR) oraz wartości testów warunków skrajnych. DRR odpowiada za kontrolę wykorzystania limitów dla miar ryzyka rynkowego ustanowionych przez Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Rynków Finansowych mBanku oraz zapewnia bieżące i okresowe raportowanie ekspozycji na ryzyko rynkowe dla managerów zarządzających portfelami jednostek front-office Banku, Komitetu Ryzyka Rynków Finansowych mBanku, oraz bezpośrednio dla Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem. Ponadto, DRR prowadzi prace rozwojowe metodologii pomiaru ryzyka rynkowego, ryzyka przedrozliczeniowego transakcji na instrumentach pochodnych oraz opracowuje modele wyceny instrumentów finansowych.

Ponadto Departament Ryzyka Rynków Finansowych odpowiada za ustalanie i uzgadnianie wyniku finansowego na transakcjach dokonywanych przez front-office oraz dostarczaniem codziennych informacji dotyczących wycen instrumentów finansowych do obszaru finansów. Wyceny transakcji pochodnych z klientami Banku są również przekazywane do jednostek biznesowych zajmujących się obsługą klientów (obszar inwestycyjny i korporacyjny). Wyceny przygotowywane w DRR są podstawą do zarządzania zabezpieczeniami związanymi z zawartymi transakcjami na instrumentach pochodnych. Departament administruje systemami informatycznymi wykorzystywanymi przez front-office i w tym zakresie do jego kompetencji należy między innymi administracja prawami dla użytkowników, parametryzacja w systemach instrumentów finansowych, a także kontrahentów i emitentów papierów wartościowych oraz zasilanie tych systemów w dane rynkowe. Do kompetencji DRR należy również kontrola wykorzystania limitów kredytowych kontrahenta (obejmujących limity na ryzyko przedrozliczeniowe, rozliczeniowe oraz limity na ryzyko emitenta i ryzyko kraju) i eskalacja przekroczeń. Ponadto DRR weryfikuje czy transakcje zawierane przez front-office są wykonane po cenach rynkowych obowiązujących w momencie zawarcia transakcji oraz kontroluje proces modyfikacji i usuwania transakcji z systemów front-office.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności ma na celu zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku i Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności. Na proces zarządzania płynnością składa się zbiór działań mających na celu identyfikację, pomiar, kontrolowanie, monitorowanie, redukcowanie oraz określenie akceptowanego poziomu ekspozycji na ryzyko. W procesie tym można wydzielić, w sensie operacyjnym, dwa podstawowe elementy – składnik obejmujący wszelkie formy zarządzania oraz składnik kontroli i monitorowania ryzyka płynności. Za zarządzanie ryzykiem płynności na poziomie strategicznym odpowiadają Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy mBanku, Komitet Ryzyka Rynków Finansowych mBanku oraz Zarząd Banku. W procesie kontroli i zarządzania ryzykiem płynności uczestniczą poniższe jednostki.

- **Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych (DOF)** – odpowiada za operacyjny nadzór nad prawidłowością przepływów na rachunkach.
- **Departament Skarbu (DS)** odpowiada za zapewnienie środków do rozliczeń na rachunkach Banku, realizację strategicznych zaleceń Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami, kształtowanie struktury przyszłych przepływów pieniężnych w ramach limitów nałożonych przez Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Rynków Finansowych mBanku, utrzymywanie określonych portfeli papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie płynności w ramach limitów nałożonych przez Zarząd Banku, Komitet Ryzyka Rynków Finansowych mBanku oraz Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy mBanku. Funkcję wpierającą dla Departamentu Skarbu

przy realizacji opisanych wyżej zadań pełnią: Departament Instytucji Finansowych w zakresie aranżacji finansowania od banków krajowych i zagranicznych oraz międzynarodowych instytucji finansowych oraz Departament Rynków Finansowych w zakresie aranżacji emisji papierów dłużnych Banku.

- **Departament Ryzyka Rynków Finansowych (DRR)** odpowiada za kontrolę i bieżące monitorowanie ryzyka płynności Banku na poziomie strategicznym i raportuje do Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem, do Komitetu Ryzyka Rynków Finansowych mBanku oraz Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy mBanku. DRR monitoruje płynność finansową w trybie dziennym wykorzystując metody oparte o analizę przepływów pieniężnych. Pomiar ryzyka płynności bazuje na modelu nadzorczym oraz wewnętrznym, który został zbudowany na podstawie analizy specyfiki Banku, zmienności bazy depozytowej, koncentracji finansowania oraz planowanego rozwoju poszczególnych portfeli.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest w mBanku oraz na poziomie skonsolidowanym w Grupie mBanku.

- **Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem (DKR)** odpowiada za proces kontroli i monitorowania ryzyka operacyjnego w Banku i Grupie mBanku. Do głównych zadań DKR w ramach kontroli ryzyka operacyjnego należy: pomiar i ocena poziomu ryzyka operacyjnego w Banku, w tym: organizacja procesu zbierania, monitorowania i raportowania danych o zdarzeniach i efektach operacyjnych, organizacja procesu tworzenia i raportowania scenariuszy ryzyka operacyjnego, organizacja procesu tworzenia, monitorowania i raportowania kluczowych czynników ryzyka (Key Risk Indicators - KRI), organizacja procesu i nadzór nad integracją i wykorzystaniem informacji o ryzyku z zewnętrznych baz danych ryzyka operacyjnego, organizacja procesu oceny ryzyka operacyjnego dla nowych produktów wdrażanych do oferty Banku, instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu handlowego oraz procesów outsourcingowych, organizacja Procesu Samooceny Efektywności Zarządzania Ryzykiem, a także proces obliczania wymogów kapitałowych na ryzyko operacyjne na poziomie Grupy mBanku oraz dostarczanie danych do procesu planowania kapitałowego, nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym i oceny systemu kontroli wewnętrznej w spółkach Grupy mBanku, w szczególności poprzez ustalanie standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, dawanie rekomendacji oraz monitorowanie poziomu ryzyka, organizacja procesu raportowania w zakresie poziomu ryzyka operacyjnego i oceny systemu kontroli wewnętrznej w skali Banku i Grupy mBanku na potrzeby klientów wewnętrznych (jednostek organizacyjnych Banku, spółek Grupy mBanku, podmiotu dominującego wobec Banku) i zewnętrznych (KNF, agencje ratingowe).

W ramach sprawowania kontroli ryzyka operacyjnego Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem blisko współpracuje z innymi jednostkami i projektami realizowanymi w Banku i odnoszącymi się do ryzyka operacyjnego. W szczególności wymienić tutaj można współpracę z Departamentem Compliance, Departamentem Prawnym, Departamentem Audytu Wewnętrznego, Departamentem Bezpieczeństwa. Wyniki kontroli i monitorowania ryzyka operacyjnego są raportowane do Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej, Zarządu Banku, Forum Biznesu i Ryzyka Grupy mBanku oraz Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Zarządzaniem ryzykiem biznesowym

Zarządzanie ryzykiem biznesowym realizowane jest w mBanku oraz na poziomie skonsolidowanym w Grupie mBanku.

- **Departament Controllingu i Informacji Zarządczej** jest odpowiedzialny za bieżące monitorowanie wyników jednostek biznesowych oraz przygotowywanie bieżących prognoz wyników Grupy; opracowywanie metodologii i dokonywanie pomiaru kapitału ekonomicznego na ryzyko biznesowe oraz przygotowywanie informacji na temat zmian jego poziomu, a także za przeprowadzanie testów warunków skrajnych dla ryzyka biznesowego.

Zarządzanie ryzykiem reputacji

Wszystkie jednostki organizacyjne Banku, oddziały zagraniczne oraz spółki zależne są bezpośrednio odpowiedzialne za ryzyko reputacji wynikające z ich działalności operacyjnej. Kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem reputacji pełni Departament Komunikacji i Strategii Marketingowej, który odpowiada za kształtowanie wizerunku i marki Banku oraz Grupy mBanku.

- **Departament Komunikacji i Strategii Marketingowej** jest odpowiedzialny za: tworzenie strategii komunikacji zewnętrznej Banku oraz Grupy mBanku i realizację strategii komunikacji zewnętrznej

Banku; planowanie i realizację działań marketingowych dla linii biznesowych Banku, z wyłączeniem bankowości detalicznej (gdzie odpowiedzialność ponosi **Departament Marketingu Bankowości Detalicznej**), planowanie i koordynację działań Banku oraz Grupy mBanku w zakresie badań marketingowych dotyczących pozycjonowania marki oraz realizacji działań Banku w zakresie badań marketingowych, tworzenie i realizację strategii z zakresu odpowiedzialności społecznej, monitorowanie działań związanych z wizerunkiem, reputacją i rozpoznawalnością Banku zgodnie ze strategicznym pozycjonowaniem Banku oraz za zarządzanie w sytuacjach kryzysowych, które niosą ze sobą ryzyko reputacji dla całego Banku i Grupy.

Ponadto istotne role w procesie zarządzania ryzykiem reputacji odgrywają inne jednostki organizacyjne Banku, to jest: Departament Compliance, Departament Rozwoju Pracowników i Kultury Organizacji, Departament Zarządzania Bankowością Korporacyjną, Departament Wsparcia Biznesu, Departament Rozwoju Biznesu Bankowości Detalicznej oraz **Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem**, który jest odpowiedzialny za: rozwój strategii zarządzania ryzykiem reputacji we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi oraz nadzór nad procesem Samooceny Efektywności Zarządzania Ryzykiem, uwzględniającym również aspekty ryzyka reputacji.

Zarządzanie ryzykiem modeli

Zarządzanie ryzykiem modeli koordynowane jest przez Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem, w którym funkcjonuje Wydział Walidacji.

- **Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem (Wydział Walidacji)** realizuje następujące zadania: buduje i rozwija polityki oraz organizuje proces zarządzania modelami stosowanymi dla potrzeb zarządzania i wyceny ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, ryzyka stopy procentowej księgi bankowej, ryzyka płynności, a także innych rodzajów ryzyka, istotnych w procesie kalkulacji kapitału regulacyjnego oraz ekonomicznego, w szczególności poprzez ustalanie standardów, dawanie rekomendacji oraz monitorowanie procesu w Grupie mBanku, w tym prowadzi Rejestr Modeli; przeprowadza walidacje modeli funkcjonujących w Banku na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej oraz kapitału ekonomicznego, walidacje procesu stosowania ratingów oraz walidacje implementacji zmian modeli w systemach IT; opracowuje metodykę walidacji modeli; świadczy usługi walidacji na rzecz spółek Grupy mBanku oraz uzgadnia ze spółkami wyniki walidacji dokonywanych w spółkach, dotyczących modeli objętych metodą AIRB oraz pozostałych modeli, uznanych za istotne z punktu widzenia funkcjonowania Grupy mBanku, zgodnie z politykami zarządzania modelami; organizuje i monitoruje proces oceny ryzyka modeli w jednostkach organizacyjnych Banku i spółkach Grupy mBanku, odpowiedzialnych za budowę modelu oraz zapewnia spójność oceny ryzyka modeli w ramach Grupy; odpowiada za proces komunikacji i raportowania do wewnętrznych i zewnętrznych interesariuszy oraz podmiotu dominującego wobec Banku wymaganych informacji o zmianach w modelach.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym realizowane jest w mBanku oraz na poziomie skonsolidowanym w Grupie mBanku.

- **Departament Controllingu i Informacji Zarządczej** odpowiada za: opracowywanie polityki zarządzania kapitałem Grupy mBanku; dokonywanie pomiaru efektywności wykorzystania kapitału oraz monitorowanie wskaźników zwrotu na kapitale w jednostkach organizacyjnych Banku oraz spółkach Grupy mBanku oraz aktualizowanie metodyki w tym zakresie; przygotowywanie prognoz zmian funduszy i TREA oraz wskaźników adekwatności kapitałowej dla Banku oraz Grupy mBanku.
- **Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem** odpowiada za: monitorowanie adekwatności kapitałowej i zdolności Grupy mBanku do absorpcji ryzyka oraz profilu ryzyka Grupy; organizację procesu planowania, prognozowania i monitorowania regulacyjnego i wewnętrznego kapitału na ryzyko; rozwój koncepcji oceny zdolności Grupy mBanku do absorpcji ryzyka oraz opracowywanie metodyki limitowania regulacyjnego i wewnętrznego kapitału na ryzyko; przeprowadzanie monitoringu wymagań regulacyjnych w zakresie zastosowania metody AIRB w procesie kalkulacji wymogów kapitałowych, analiz wrażliwości, testów warunków skrajnych oraz analiz wpływu nowych produktów i nowych metod kalkulacji na poziom wymogów kapitałowych i kapitałowych współczynników regulacyjnych; przygotowywanie raportów i informacji dla organów statutowych Banku oraz na potrzeby nadzoru skonsolidowanego w zakresie adekwatności kapitałowej, zdolności do absorpcji ryzyka oraz profilu ryzyka Banku oraz Grupy mBanku.

Zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym realizowane jest w spółce Grupy mBanku - BRE Ubezpieczenia TUiR S.A., w której ryzyko ubezpieczeniowe było uznawane za ryzyko istotne w 2014 roku.

3.4. Ryzyko kredytowe

3.4.1 Polityka kredytowa

Bank zarządza ryzykiem kredytowym w oparciu o wymagania nadzorcze oraz najlepsze praktyki rynkowe. W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym główną rolę odgrywa polityka kredytowa, ustalana osobno dla obszaru bankowości detalicznej i korporacyjnej. Obejmuje ona między innymi:

- docelowe grupy klientów,
- minimalne akceptowalne poziomy ratingów definiowane wielkością oczekiwanej straty,
- kryteria akceptacji przedmiotów finansowania oraz zabezpieczeń,
- zasady ograniczania ryzyka koncentracji,
- reguły odnoszące się do wybranych branż lub segmentów klientów.

3.4.2 Stosowane zabezpieczenia

Zabezpieczenia stosowane w ramach udzielania produktów kredytowych. Ważnym elementem polityki kredytowej jest polityka zabezpieczeń, która zakłada, że Bank, podejmując decyzję o przyznaniu produktu niosącego ryzyko kredytowe, dąży do uzyskania zabezpieczenia adekwatnego do podejmowanego ryzyka. Jakość zaproponowanych zabezpieczeń rzeczowych ocenia się według ich płynności i wartości rynkowej, natomiast zabezpieczeń osobistych według sytuacji finansowej zabezpieczającego. Ponadto w ocenie jakości zabezpieczenia istotne znaczenie ma jego wpływ na ograniczenie utraty wartości portfela kredytowego. Jakość akceptowanych zabezpieczeń jest skorelowana z kwotą produktu obciążonego ryzykiem kredytowym oraz z poziomem ryzyka związanego z udzieleniem danego produktu. Do najczęściej stosowanych form zabezpieczeń należą:

- hipoteka na nieruchomościach,
- przelew wierzytelności (cesja praw),
- zastaw rejestrowy,
- przewłaszczenie (częściowe lub warunkowe),
- kaucja pieniężna,
- depozyt gwarancyjny lub blokada pieniężna,
- weksel,
- gwarancje i poręczenia,
- list patronacki wystawiony przez firmę, której wiarygodność i rzetelność znana jest na międzynarodowych rynkach finansowych.

W przypadku zabezpieczeń typu osobistego (np. poręczenie, gwarancja) dokonywana jest ocena kondycji i wiarygodności podmiotu wystawiającego takie zabezpieczenie przy zastosowaniu takich samych standardów, jakie obowiązują przy ocenie kredytobiorców.

Zabezpieczenia rzeczowe podlegają ocenie na podstawie wewnętrznych przepisów Banku. Wartość środków trwałych ustanowionych jako zabezpieczenia ustalana jest na podstawie operatu szacunkowego, sporządzonego przez uprawnionego rzeczoznawcę. Przedłożony w Banku operat jest weryfikowany przez zespół specjalistów usytuowany w obszarze zarządzania ryzykiem, który sprawdza poprawność przyjęcia wartości rynkowej oraz ocenia płynność zabezpieczenia z punktu widzenia Banku. W procesie weryfikacji brane są pod uwagę m.in. następujące czynniki:

a) dla zabezpieczeń na nieruchomościach:

- rodzaj nieruchomości,
- status prawny,
- przeznaczenie w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego,
- charakterystyka techniczna budynków i budowli,
- charakterystyka gruntu,
- sytuacja na lokalnym rynku,
- inne czynniki cenotwórcze,

b) dla zabezpieczeń na maszynach i urządzeniach:

- ogólne przeznaczenie i funkcja w procesie technologicznym/możliwości alternatywnego wykorzystania,
- charakterystyka techniczna i parametry,
- warunki eksploatacji i utrzymania ruchu,
- zgodność z obowiązującymi normami,
- dostępność podobnych maszyn i urządzeń,
- aktualna sytuacja rynkowa,
- prognozowane trendy zapotrzebowania na określone maszyny w powiązaniu z sytuacją w sektorach przemysłowych stosujących te maszyny,

c) dla zabezpieczeń ustanowionych na zapasach:

- wymagania formalno-prawne dotyczące określonych produktów (np. certyfikat bezpieczeństwa "CE" dla sprzętu elektrycznego, atesty Państwowego Zakładu Higieny),
- możliwości sprzedaży,
- wymagane warunki magazynowania (np. dla materiałów papierowych wrażliwych na wilgoć, materiałów precyzyjnych wrażliwych na zapylenie itp.),
- ochrona i ubezpieczenia zarówno obiektu magazynowego jak i przechowywanych w nim towarów.

Zabezpieczenia stosowane w ramach obrotu instrumentami pochodnymi. Bank zarządza ryzykiem związanym z instrumentami pochodnymi. Ekspozycjami kredytowymi wynikającymi z zawartych transakcji pochodnych zarządza się w ramach ogólnych limitów kredytowych dla klientów, uwzględniając potencjalny wpływ na wartość ekspozycji zmian parametrów rynkowych. Stosowane porozumienia ramowe z kontrahentami zobowiązują Bank do codziennego monitorowania wartości ekspozycji wobec kontrahenta i wprowadzają konieczność dodatkowego zabezpieczania ekspozycji przez klienta w przypadku wzrostu wartości ekspozycji lub przypadku przekroczenia kwoty limitu. Jednocześnie wspomniane porozumienia ramowe w przypadku naruszenia warunków umowy pozwalają na przedterminowe rozliczenie transakcji z klientem. mBank wykorzystuje Proces Early Warning w celu monitorowania wykorzystania limitu na transakcje pochodne i możliwości reakcji Banku w stosunku do klienta, w przypadku gdy wycena otwartych transakcji zbliża się do maksymalnego poziomu limitu.

Zabezpieczenia na papierach wartościowych wynikające z transakcji buy sell back. Bank przyjmuje zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych z tytułu zawartych transakcji buy sell back. W zależności od umowy zabezpieczenie to może być sprzedane lub ponownie zastawione.

3.4.3 System ratingowy

Kluczowym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym w obszarze korporacyjnym jest system ratingowy, który oparty jest na dwóch podstawowych elementach:

- ratingu dłużnika (PD-rating) - określa prawdopodobieństwo zaniechania regulowania zobowiązań (PD – Probability of Default),
- ratingu kredytowym (EL-rating) - określa oczekiwaną stratę (EL), i bierze pod uwagę zarówno ryzyko związane z klientem (PD) jak i specyfikę transakcji (LGD – strata na skutek zaniechania regulowania zobowiązań). EL wyrażone jest w postaci iloczynu PD*LGD. Wskaźnik EL wykorzystywany jest głównie na etapie podejmowania decyzji kredytowej.

Rating dostarcza względne miary ryzyka kredytowego zarówno w skali procentowej (PD% i EL%) jak też według umownej skali od 1.0 do 6.5 (PD-rating, EL-rating) dla korporacji (obroty powyżej 30 mln zł) i SME (obroty poniżej 30 mln zł). Kalkulacja PD jest ściśle zdefiniowanym procesem obejmującym siedem elementów, w tym: analizę finansową raportów rocznych, analizę finansową danych śródrocznych, ocenę terminowości składania sprawozdań finansowych, ocenę ryzyk jakościowych, wskaźniki ostrzegawcze, ocenę stopnia integracji grupy dłużnika oraz dodatkowe kryteria uznaniowe. Rating kredytowy oparty o oczekiwaną stratę (EL) powstaje poprzez nałożenie na ocenę ryzyka klienta analizy ryzyka transakcyjnego wynikającego z wielkości zaangażowania (EAD) oraz z charakteru i stopnia zabezpieczenia transakcji zawartych z danym klientem (LGD). LGD wyrażone jako procent EAD jest funkcją możliwej do realizacji wartości zabezpieczeń rzeczowych i finansowych, zależnej od typu oraz wartości zabezpieczenia, typu transakcji oraz współczynnika odzyskania należności z innych źródeł niż zabezpieczenia.

System ratingowy generuje prawdopodobieństwo zaniechania regulowania zobowiązań przez kredytobiorców bezpośrednio w postaci PD wyrażonych w procentach na skali ciągłej. Klasy ratingowe tworzone są w oparciu o procedury dzielenia na grupy PD wyrażonego w procentach na podstawie drabinki geometrycznej. W sprawozdawczości zewnętrznej Bank stosuje mapowanie wewnętrznej skali ratingowej PD do ratingów zewnętrznych. Sposób mapowania przedstawiony jest w poniższej tabeli.

Pod-portfel	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		Brak ratingu		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 bis CC-		Nie dotyczy		C, D-I, D-II
	Stopień inwestycyjny								Stopień nieinwestycyjny										Default			

W obszarze bankowości detalicznej funkcjonują następujące modele wchodzące w skład systemu ratingowego:

- model straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) obejmujący cały portfel detaliczny. W ujęciu tego modelu strata zdefiniowana została jako funkcja zależna od poziomu odzysku ze spłat własnych klienta oraz możliwej, zrealizowanej w postępowaniu egzekucyjnym wartości zabezpieczenia na nieruchomości,
- model współczynnika konwersji kredytowej CCF obejmujący cały portfel obszaru detalicznego. Model ten bazuje na danych historycznych. Współczynnik konwersji kredytowej jest integralną częścią modelu EAD,
- model parametru PD o konstrukcji modułowej integrujący funkcjonujące w obszarze detalicznym modele aplikacyjne, behawioralne oraz bazujące na danych z Biura Informacji Kredytowej (BIK).

3.4.4 Monitoring i walidacja modeli

Wszystkie modele parametrów ryzyka w mBanku oraz w spółkach Grupy mBanku S.A., w tym między innymi modele scoringowe, prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD), oraz współczynnika konwersji kredytowej (CCF) podlegają szczegółowemu i corocznemu procesowi monitoringu przez jednostki modelujące oraz walidacji przez niezależną jednostkę walidacyjną mBanku.

W trakcie monitoringu przeprowadzane są zarówno testy sprawdzające moc dyskryminacyjną modeli lub poszczególnych ich komponentów, stabilność w czasie, istotność poszczególnych odchyłeń empirycznych realizacji od wartości teoretycznych oraz wpływ na parametry portfelowe. W przypadku identyfikacji pewnych niedopasowań jednostka modelująca przeprowadza rekalkibrację przedmiotowych modeli.

Raporty z przeprowadzonych monitoringów/backtestów przedstawiane są do wiadomości użytkowników modelu oraz niezależnej jednostki walidującej.

Walidacja

Walidacja jest wewnętrznym, kompleksowym procesem niezależnej i obiektywnej oceny funkcjonowania modelu, spełniającym, w przypadku metody AIRB, wytyczne Nadzorczy określone w Rozporządzeniu CRR. Zasady walidacji zostały ramowo określone w „Polityce zarządzania modelami” („PZM”) i uszczegółowione w innych regulacjach wewnętrznych mBanku. Walidacji podlegają modele bezpośrednio lub pośrednio wykorzystywane w ocenie adekwatności kapitałowej z wykorzystaniem metody AIRB oraz inne wskazane w Rejestrze Modeli PZM prowadzonym w mBanku.

W przypadku modeli AIRB wymagana jest niezależność jednostki walidacyjnej w strukturach organizacyjnych Banku lub spółki Grupy (odrębny departament lub spółka Grupy) w stosunku do jednostek zaangażowanych w proces budowy/utrzymania modelu tzn. Właściciela oraz Użytkowników. W mBanku za walidację odpowiedzialny jest Wydział Walidacji Departamentu Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem (Jednostka Walidacyjna).

Walidacja przeprowadzana przez Jednostkę Walidacyjną obejmuje ocenę:

- modeli,
- ich implementacji,
- procesu ich stosowania.

W zależności od istotności i złożoności modelu walidacja ma charakter zaawansowany (obejmuje zarówno elementy ilościowe, jak i jakościowe) lub podstawowy (skoncentrowany głównie na elementach jakościowych oraz możliwych do wykonania analizach ilościowych). Wyniki walidacji są udokumentowane w formie raportu walidacyjnego, który zawiera ocenę modelu m.in. na potrzeby dalszego zatwierdzenia modelu oraz ewentualne zalecenia dotyczące stwierdzonych nieprawidłowości. Raporty walidacyjne, jak

również zalecenia i rekomendacje powalidacyjne są zatwierdzane przez Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Zadania walidacyjne realizowane są zgodnie z rocznym planem walidacji, zatwierdzanym przez Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Wszystkie modele wykorzystywane do obliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego w ramach metody AIRB zostały poddane walidacji.

Polityka zmian metody IRB

Bank posiada zatwierdzoną przez Zarząd i wdrożoną „Politykę zmian metody IRB”. Zawiera ona wewnętrzne zasady zarządzania zmianami w ramach stosowanej metody IRB, oparte o wytyczne władz nadzorczych i uwzględniające własną specyfikę organizacyjną. Polityka określa etapy procesu zarządzania zmianami, definiuje role i odpowiedzialności, szczegółowo charakteryzuje zasady klasyfikacji zmian, jak również zasady oraz obowiązki związane z koniecznością realizacji wymogu dokumentacyjnego, związanego z prowadzeniem rejestru zmian metody statystycznej.

3.4.5 Zasady kalkulacji wartości rezerwy portfelowej (rezerwy na zaistniałe, lecz nieujawnione straty IBNI - Incurred But Not Identified Losses) dla należności korporacyjnych i detalicznych w oparciu o systemy ratingowe.

Rezerwa portfelowa tworzona jest na portfelu kredytowym klientów, którzy nie zostali zaklasyfikowani do kategorii default. Kwota rezerw jest szacunkiem wielkości strat już poniesionych w wyniku zaistnienia zdarzeń ekonomicznych, które na dzień obliczania rezerw nie zostały jeszcze zidentyfikowane przez Bank.

Bank stosuje jednolitą definicję default we wszystkich obszarach zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym dla celów kalkulacji odpisów, rezerw (po niezbędnej eliminacji różnic pomiędzy podejściem wynikającym z MSR 39 i CRR) i wymogu kapitałowego. Podstawą przyjętej definicji niewykonania zobowiązania (default) jest definicja niewykonania zobowiązania zawarta w Rozporządzeniu CRR.

3.4.5.1 Należności korporacyjne

Prawdopodobieństwo ujawnienia się straty jest modelowane regresją logistyczną opartą na wskaźnikach finansowych i danych jakościowych. Model jest kalibrowany na wewnętrznych danych Banku obejmujących kilkuletni okres obserwacji portfela korporacyjnego. W oparciu o istniejący w Banku okres monitoringowy oszacowano, że 6 – 8 miesięcy (w zależności od wielkości firmy) to średni okres, jaki upływa między zaistnieniem negatywnego zdarzenia ekonomicznego a możliwością jego rejestracji przez Bank, jest to tzw. okres identyfikacji straty (LIP). Zatem w obliczeniach przyjęto horyzont obserwacji parametru PD równy 6 - 8 miesięcy, a jego wartość uzyskuje się z przeskalowania oryginalnej wartości 12-miesięcznego PD-ratingu pochodzącego z modelu ratingowego dla korporacji. Wielkość poniesionej straty jest założona na poziomie oczekiwanego zaangażowania w przypadku zaistnienia stanu default (EAD) pomnożonego przez LGD wyznaczonego przez model LGD / EAD dla korporacji oraz pomnożonego przez PD.

Charakterystyka korporacyjnego systemu ratingowego jako modelu wrażliwego na zmiany cyklu koniunkturalnego (ang. Point-in-Time), jak też uwzględnienie w modelu finansowych danych śródrocznych oraz wskaźników ostrzegawczych w ocenie Zarządu Banku zapewnia adekwatną reakcję wyliczonych kwot rezerw portfelowych na zmieniające się warunki rynkowe.

3.4.5.2 Należności detaliczne

Do celów pomiaru utraty wartości w obszarze detalicznym Bank stosuje parametry ryzyka kredytowego analogiczne do pochodzących z metodyki AIRB (zaawansowanej metody ratingów wewnętrznych kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego), po niezbędnej eliminacji różnic pomiędzy podejściem wynikającym z AIRB i MSR 39.

Sposób rozpoznania wystąpienia przesłanki niewykonania zobowiązania (default) bazuje na wszelkich dostępnych danych kredytowych klienta i obejmuje wszystkie jego zobowiązania wobec Banku.

W zakresie modelu LGD Bank stosuje podejście warunkowe do rozpoznania efektu zabezpieczeń, tj. określone prawdopodobieństwem (uwarunkowanym specyfiką procesu windykacyjnego) realizacji zabezpieczenia. Ponadto uwzględniane są częściowe spłaty oraz większy zakres odzysków z tytułu powrotu klienta do sytuacji normalnej.

W obszarze bankowości detalicznej wykorzystywany jest dwunastomiesięczny okres identyfikacji straty (LIP) wyznaczany w oparciu o bieżące dane wewnętrzne dotyczących bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych strat.

3.4.5.3 Pomiar utraty wartości należności korporacyjnych

Bank dokonuje pomiaru utraty wartości dla ekspozycji kredytowych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 39. Narzędziem do wyliczania odpisów aktualizujących dla zaangażowań z utratą wartości udzielonych klientom korporacyjnym oraz bankom jest intranetowa aplikacja IMPAIRMENT-Korpo. Proces identyfikacji klientów z utratą wartości i kalkulacji odpisów aktualizacyjnych przebiega następująco:

- a) określenie przy podejściu indywidualnym wystąpienia przesłanek utraty wartości (loss events), a przy stwierdzeniu utraty wartości, klasyfikacja klienta do kategorii default,
- b) określenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zarówno z zabezpieczeń jak i z bieżącej działalności klienta,
- c) kalkulacja utraty wartości uwzględniająca przyszłą wartość szacowanych odzysków zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- d) ewidencja księgową odpisów aktualizujących.

Przesłanki niewykonania zobowiązania podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default. Analityk kredytowy dokonuje dodatkowej oceny, czy wydarzenie miało istotny negatywny wpływ na zdolność dłużnika do wywiązywania się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych. Celem wprowadzenia miękkich przesłanek utraty wartości jest zasygnalizowanie sytuacji, które potencjalnie mogą skutkować istotnym zwiększeniem ryzyka kredytowego dłużnika, prowadzącego do niemożności wywiązania się dłużnika w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku.

Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem była zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
 - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
 - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałaby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

Lista miękkich przesłanek utraty wartości jest przygotowana oddzielnie dla każdego z następujących typów podmiotów:

- a) rządów i banków centralnych,
- b) banków,
- c) korporacji, w tym kredytowania specjalistycznego,
- d) jednostek samorządu terytorialnego,
- e) ubezpieczycieli,
- f) funduszy PTE, TFI.

Określenie oddzielnych miękkich przesłanek utraty wartości dla poszczególnych typów podmiotów miało na celu odzwierciedlenie specyfiki działalności poszczególnych podmiotów w procesie identyfikacji przypadków niewykonania zobowiązania.

W celu weryfikacji utraty wartości ekspozycji dokonywana jest identyfikacja ekspozycji kredytowych z przesłanką utraty wartości. Następnie przeprowadzane jest porównanie wartości bilansowej brutto ekspozycji kredytowej z wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej, która pozwala stwierdzić czy nastąpiła utrata wartości. W przypadku gdy zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych jest większa od wartości bilansowej brutto, nie stwierdza się utraty wartości i nie dokonuje się odpisu.

W przypadku sytuacji specyficznych, dla których przyszłe przepływy są jednoznacznie uwarunkowane zdarzeniami jednostkowymi o binarnym charakterze wystąpienia, Bank szacuje prawdopodobieństwo takich zdarzeń jako podstawę do wyliczenia kwoty należnych rezerw.

3.4.5.4 Pomiar utraty wartości należności detalicznych

W części detalicznej Banku wysokość odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości ustalana jest, podobnie jak w części korporacyjnej, z wykorzystaniem systemu IMPAIRMENT. Przyjmuje się, że wystąpiła przesłanka utraty wartości ekspozycji detalicznej, gdy osoba fizyczna będąca zobowiązana z tytułu danego produktu jest w stanie default zgodnie z metodyką AIRB (po niezbędnej eliminacji różnic pomiędzy podejściem wynikającym z AIRB i MSR 39), to znaczy:

- suma opóźnień na wszystkich produktach jest większa od 500 zł i najstarsze opóźnienie ma ponad 90 dni,
- jedna z transakcji klienta ma charakter wyłudzenia (fraud),
- jedna z transakcji klienta podlega restrukturyzacji,
- złożony zostaje przez Bank wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, postępowania upadłościowego lub naprawczego (skutkującego możliwym zaniechaniem lub opóźnieniem w spłacie) wobec dłużnika,
- zobowiązanie kredytowe jest kwestionowane przez dłużnika na drodze postępowania sądowego.

Szacunek rezerwy dla transakcji, które utraciły wartość jest dokonywany w oparciu o model LGD dla klientów default, który w oparciu o dane historyczne szacuje przyszłe zdyskontowane odzyski uwarunkowane typem transakcji, poziomem jej zabezpieczenia oraz długością przebywania klienta w stanie default.

Poniższa tabela prezentuje udział procentowy pozycji bilansowych i pozabilansowych Banku, odnoszących się do kredytów i pożyczek oraz gwarancji i akredytyw udzielonych klientom indywidualnym, korporacyjnym i budżetowym oraz pokrycia ekspozycji odpisem z tytułu utraty wartości dla każdej kategorii wewnętrznego ratingu stosowanego przez Bank (opis modelu ratingu jest przedstawiony w Nocie 3.4.3).

Pod-portfel	31.12.2014		31.12.2013	
	Udział zaangażowania (%)	Pokrycie rezerwą (%)	Udział zaangażowania (%)	Pokrycie rezerwą (%)
1	4,11	0,01	7,46	-
2	36,92	0,04	37,80	0,08
3	16,42	0,14	22,10	0,13
4	26,29	0,27	15,93	0,39
5	4,53	1,20	4,53	1,30
6	0,40	1,92	0,39	2,65
7	1,62	4,55	2,05	5,04
8	4,78	0,01	4,81	0,05
<i>kategoria default</i>	4,93	48,38	4,93	44,81
Razem	100,00	2,63	100,00	2,51

41,03% portfela kredytów i pożyczek dla zaangażowania bilansowego i pozabilansowego jest klasyfikowane na dwóch najwyższych poziomach wewnętrznego systemu oceny (31 grudnia 2013 r. – 45,26%).

Nominalny wzrost zaangażowania o 15% na koniec 2014 roku w stosunku do końca roku 2013 istotnie wpłynął na pod-portfel 4 i spowodował dla tej kategorii zmianę rozkładu udziału zaangażowania. Rozkład pokrycia rezerwą pozostał bez istotnych zmian.

3.4.5.5 Przejęte zabezpieczenia

Bank klasyfikuje przejęte zabezpieczenia jako aktywa przejęte za długi i wycenia zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości opisanymi w pkt 2.18. Aktywa przejęte za długi zaklasyfikowane jako aktywa do zbycia zostaną wystawione na sprzedaż na właściwym dla nich rynku oraz zbyte w najszybszym możliwym terminie. Proces sprzedaży przejętych przez Bank zabezpieczeń jest zorganizowany zgodnie z polityką i procedurami określonymi przez Departament Restrukturyzacji i Windykacji dla poszczególnych rodzajów przejmowanych zabezpieczeń. W 2014 roku i w 2013 roku Bank nie posiadał żadnych trudnozbawalnych aktywów przejętych jako zabezpieczenia.

3.4.6 Polityka mBanku w zakresie forbearance

■ Definicja

Polityka Banku w zakresie forbearance oznacza zdefiniowany regulacjami wewnętrznymi zestaw działań związanych z renegocjacją i restrukturyzacją warunków umów kredytowych. Bank oferuje klientom, którzy są tymczasowo w trudnej sytuacji finansowej i nie są w stanie sprostać pierwotnym warunkom spłaty, łagodniejsze warunki obsługi zobowiązań, pozwalające na utrzymanie bieżącej ich obsługi, bez których problemy finansowe klientów uniemożliwiłyby spłatę w terminie określonym pierwotną umową. Umowy te mogą być inicjowane przez klienta lub Bank i obejmują restrukturyzację zadłużenia, nowy harmonogram spłaty, odroczenie terminu płatności rat kapitałowych przy utrzymaniu płatności odsetek

Bank nie traktuje kredytów ze zmienionymi warunkami, jako podlegających polityce forbearance w przypadkach, gdy zmiany wynikają z wniosku klienta oraz nie występują bieżące lub nie są przewidywane trudności finansowe klienta, a ponadto modyfikacje warunków umowy spełniają kryteria polityki decyzyjnej dla zdrowego portfela.

Typ oferowanej ulgi jest dostosowywany do charakteru i przewidywanego czasu trwania trudnej sytuacji finansowej klienta. Do zawarcia porozumienia z klientem konieczne jest przekonanie banku o gotowości i zdolności klienta do spłaty. Przed udzieleniem jakichkolwiek ulg przeprowadzana jest ocena jej wpływu na poprawę zdolności klienta do spłaty.

Bank renegocjuje umowy kredytowe z klientami mającymi trudności finansowe w celu maksymalizacji możliwości odzyskania należności oraz minimalizacji ryzyka default (niewywiązania się klienta ze swoich zobowiązań).

Ekspozycje ze zmodyfikowanymi warunkami podlegającymi polityce forbearance (dalej - ekspozycje forborne) są przedmiotem raportowania regulacyjnego oraz wewnętrznego

■ Stosowane instrumenty

Bank prowadzi otwartą komunikację z klientem w celu jak najwcześniejszego rozpoznania trudności finansowych oraz poznania ich przyczyn. Działania pomocowe oferowane klientom indywidualnym, których trudności finansowe w ocenie banku mają krótkoterminowy charakter, koncentrują się na czasowej redukcji wysokości rat i mogą mieć charakter zawieszenia spłat kapitału przy utrzymaniu spłat odsetek.

Klientom, których problemy finansowe mają charakter długoterminowy, może być oferowane wydłużenie terminu spłaty zobowiązań, które może obejmować zmniejszenie wysokości spłacanych rat.

W przypadku refinansowania długu jako regułę stosuje się przeklasyfikowanie klienta do kategorii default.

Wobec klientów korporacyjnych będących w trudnej sytuacji finansowej ulgi oferowane przez mBank, począwszy od standstill (zaniechania działań, do których bank jest upoważniony w przypadku naruszenia warunków umownych bądź covenantów) a na restrukturyzacji umów kończąc, mają na celu wsparcie procesu biznesowego. Umowy restrukturyzacyjne mogą zwiększyć bezpieczeństwo banku poprzez zamianę finansowania otwartego (kredyt w rachunku bieżącym) na faktoring lub dyskonto faktur. Umowy restrukturyzacyjne mogą uchylać lub łagodzić warunki dodatkowe zawarte w umowie pierwotnej, jeżeli jest to optymalna strategia przetrwania biznesu klienta.

Poniższa lista możliwych działań podlegających polityce forbearance nie wyczerpuje wszystkich dostępnych, ale obejmuje najczęściej stosowane:

- Zwiększenie kwoty kredytu,
- Zmiana harmonogramu spłat,
- Wydłużenie ostatecznej daty spłaty/ przedłużenie czasu trwania kredytu,
- Restrukturyzacja (średnio lub długoterminowe refinansowanie),

- Kapitalizacja odsetek,
- Odroczenia spłat odsetek,
- Odroczenia spłat rat kapitałowych,
- Zawieszenie, odstąpienie od realizacji działań wynikających z dodatkowych warunków zawartych w umowie (tzw. covenantów),
- Standstills.

■ Zarządzanie ryzykiem

Działania z zakresu forbearance są w mBanku od wielu lat integralną częścią działalności zarządzania ryzykiem. Portfel forbearance podlega regularnemu przeglądowi i raportowaniu do kierownictwa Pionu Ryzyka. Ocenie podlega skuteczność podejmowanych działań, regularność obsługi produktów zrestrukturyzowanych w zależności od typu produktów oraz segmentu klientów. Analiza ryzyka związanego z detalicznym portfelem forbearance ma charakter portfelowy, zaś portfela korporacyjnego jest skoncentrowana na analizie indywidualnej.

W bankowości korporacyjnej procesowi udzielania ulgi związany towarzyszy przeprowadzanie testu impairmentowego. Rozpoznanie utraty wartości należności skutkuje przejściem obsługi klienta przez wyspecjalizowaną jednostkę ds. restrukturyzacji i windykacji. Wszystkie produkty kredytowe udzielone klientowi obsługiwane przez Departament Restrukturyzacji i Windykacji mają status forbearance. Klienci bez rozpoznanej utraty wartości, którzy otrzymali ulgę, podlegają szczególnemu monitoringowi przez wszystkie jednostki uczestniczące w procesie kredytowania. Są umieszczani na Watch List (WL), co skutkuje zwiększonym poziomem monitorowania ich sytuacji finansowej oraz stałą obserwacją czy nie wystąpiły przesłanki trwałej utraty wartości należności Banku.

mBank nie stosuje odrębnych modeli do wyznaczania poziomu rezerwy portfelowej bądź celowej na produktach pomocowych podlegających polityce forbearance.

■ Warunki wyjścia z forbearance

mBank zaprzestaje wykazywania produktu pomocowego, jako forborne w przypadku spełnienia łącznie wszystkich poniższych warunków:

- Umowa jest uważana jako niezagrożona (performing),
- Przeprowadzono analizę kondycji finansowej dłużnika, która wskazała wyjście klienta z trudności finansowych,
- Minęły co najmniej 2 lata próby od uznania ekspozycji za niezagrożoną (performing),
- Co najmniej od połowy okresu próby wystąpiły regularne wpływy z tytułu należności lub odsetek (opóźnienia w spłacie na kontrakcie nie przekraczające 31 DPD) zgodnie z harmonogramem ustalonym w momencie udzielenia ulgi,
- Żadna ekspozycja dłużnika nie jest przeterminowana powyżej 31 dni na koniec okresu w kwocie wyższej niż 500 zł.

■ Charakterystyka portfela

Z powodu konieczności dostosowania się do wymagań raportowych wprowadzonych regulacjami EBA (ITS on Supervisory reporting on forbearance and non-performing exposures under article 99(4) of Regulation (EU) No 575/2013) w 2014 roku uległ zmianie sposób rejestrowania sytuacji forbearance. Dostosowano systemy banku do jednoznacznego oznaczania aktywów do których udzielono ulgi. Dlatego też, dane obecnie dostępne w systemach banku i raportowane nie są porównywalne z danymi za lata poprzednie.

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości bilansowej ekspozycji forborne.

	Wartość brutto	Z tego w kategorii default	Opisy aktualizacyjne	Wartość netto
Saldo na 31.12.2013	1 769 254	1 306 760	549 754	1 219 500
Wyjścia z forbearance	(86 882)	(69 989)	(43 278)	(43 603)
Wejścia do forbearance	417 285	212 260	91 443	325 842
Zmiana salda na kontynuowanych umowach	(154 072)	102 942	112 434	(266 506)
Saldo na 31.12.2014	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Portfel forbearance według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

	Wartość brutto	Z tego w kategorii default	Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	Wartość netto
Należności od banków	1	-	-	1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232
Klienci indywidualni:	468 865	186 590	70 745	398 120
- Należności bieżące	22 222	17 119	6 888	15 334
- Kredyty terminowe, w tym:	446 643	169 470	63 857	382 786
kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	378 728	124 180	51 563	327 165
Klienci korporacyjni	1 476 720	1 365 384	639 608	837 112
udzielone dużym klientom	765 447	693 510	369 616	395 831
udzielone średnim i małym klientom	711 272	671 875	269 992	441 280
Klienci budżetowi	-	-	-	-
Razem dane bilansowe	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Udział portfela forborne stanowi 2,5% całego portfela. Większość portfela forborne (79%) jest wykazywana w kategorii default. Portfel ten w 45% jest pokryty rezerwą celową, a ponadto ryzyko braku spłaty jest mitygowane przyjętymi zabezpieczeniami w wartości nominalnej 5,15 mld złotych.

Ekspozycje forborne według charakteru udzielonej ulgi według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Typ ulgi	Wartość brutto	Z tego w kategorii default	Odpisy aktualizacyjne	Wartość netto
Refinansowanie	65 492	53 794	30 892	34 599
Zmiana warunków	1 880 094	1 498 180	679 460	1 200 633
Suma końcowa	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Ekspozycje forborne według struktury geograficznej

	Wartość brutto	Z tego w kategorii default	Odpisy aktualizacyjne	Wartość netto
Polska	1 341 599	947 988	500 067	841 533
Zagranica	603 986	603 986	210 286	393 700
Suma końcowa	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Ekspozycje forborne bez rozpoznanej utraty wartości według długości przeterminowania według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Okres przeterminowania	Wartość brutto	Z tego w kategorii default	Odpisy aktualizacyjne	Wartość netto
Nieprzeterminowane	162 217	35 354	1 130	161 070
do 30 dni	17 593	3 790	180	17 413
od 31 dni do 90 dni	1 881	1 093	-	1 881
powyżej 90 dni	79 547	79 547	-	79 547
Suma końcowa	261 237	119 783	1 310	259 911

Ekspozycje forborne z rozpoznaną utratą wartości według długości przeterminowania według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Okres przeterminowania	Wartość brutto	Z tego w kategorii default	Odpisy aktualizacyjne	Wartość netto
Nieprzeterminowane	497 625	309 425	160 992	336 633
do 30 dni	108 621	55 558	20 253	88 369
od 31 dni do 90 dni	59 677	48 767	32 084	27 593
powyżej 90 dni	1 018 441	1 018 441	495 714	522 727
Suma końcowa	1 684 348	1 432 191	709 043	975 305

Ekspozycje forborne według struktury branżowej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Branża	Wartość brutto	Z tego w kategorii default	Odpisy aktualizacyjne	Wartość netto
Branża drzewna	240 825	220 775	112 399	128 426
Branża finansowa	964	964	1	963
Branża spożywcza	56 040	51 225	22 004	34 036
Budownictwo	58 257	48 809	18 708	39 548
Działalność profesjonalna	4 049	2 535	1 458	2 591
Edukacja	20 001	20 001	4 936	15 065
Elektronika i AGD	88 767	82 441	66 739	22 028
Energetyka i ciepłownictwo	109 109	109 109	17 619	91 490
Górnictwo	91 303	91 303	45 742	45 561
Handel detaliczny	91 098	82 096	36 920	54 179
Handel hurtowy	75 536	44 814	34 603	40 933
Hotele i restauracje	40 543	40 543	13	40 531
Informacja i komunikacja	41 529	32 723	25 147	16 383
Kultura i rozrywka	46 424	46 424	11 668	34 756
Materiały budowlane	13 753	13 753	13 753	-
Metale	217 634	208 372	139 783	77 851
Opieka zdrowotna	6 174	6 174	819	5 355
Paliwa i chemia	10 968	2 043	627	10 341
Pozostałe przetwórstwo przemysłowe	6 068	6 068	2 982	3 087
Real estate	190 670	189 420	43 224	147 446
Rolnictwo	11 269	11 269	10 976	293
Tkaniny i odzież	10 925	10 925	4 709	6 216
Transport i logistyka	23 611	19 717	13 811	9 800
Usługi	53 392	53 389	12 539	40 853
Usługi komunalne	178	178	178	-
Inne	436 498	156 905	68 997	367 501
Suma końcowa	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

3.4.7 Ryzyko kontrahenta wynikające z transakcji na instrumentach pochodnych

Ekspozycja kredytowa na instrumentach pochodnych jest kalkulowana jako suma kosztu zastąpienia poszczególnych transakcji (netowanie ekspozycji kredytowej - NPV) i potencjalnej zmiany wyceny w przyszłości (Add-on). Bank korzysta z metod mitygacji ryzyka takich jak netting i collateralizacja. Netowanie ekspozycji kredytowej jest stosowane po podpisaniu z klientem umowy nettującej, zaś uwzględnienie zabezpieczeń (collateralizacja) wymaga podpisania umowy CSA. Umowa CSA pozwala na wezwanie klienta do wpłacenia zabezpieczenia jeśli wycena portfela transakcji klienta przekroczy określony poziom kwotowy (tzw. threshold). Ekspozycja kredytowa na instrumentach pochodnych jest korygowana o otrzymane lub wniesione collateral zgodnie z podpisanymi umowami między Bankiem a kontrahentami.

Kontrola tej ekspozycji dokonywana jest systemowo w czasie rzeczywistym. W szczególności, kontrolowane i monitorowane jest na bieżąco wykorzystanie przyznanych poszczególnym kontrahentom limitów ekspozycji kredytowej z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych. Limity na ekspozycję kredytową z tytułu transakcji pochodnych są dekomponowane na określone grupy produktów i tenory transakcji.

Rozkład ekspozycji kredytowej z tytułu zawartych transakcji pochodnych w podziale na typ kontrahenta przedstawia się w następujący sposób:

- 66% ekspozycji zawartych jest z kontrahentami bankowymi,
- 20% z korporacyjnymi,
- 13% z instytucjami finansowymi,
- 1% inne.

Rozkład ekspozycji kredytowej z tytułu zawartych transakcji pochodnych w podziale na rating wewnętrzny (PDR) na dzień 31 grudnia 2014 roku:

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

PDR	1	1.2	1.4	1.6	1.8	2	2.2	2.4	2.6	2.8	3	3.2	3.4
Ekspozycja kredytowa (w mln zł)	0,0	209,3	567,5	304,4	262,3	246,5	444,5	430,5	136,5	189,9	45,5	51,2	273,1

PDR	3.6	3.8	4	4.2	4.4	4.6	4.8	5	5.2	5.4	5.6	5.8	>5.8
Ekspozycja kredytowa (w mln zł)	22,6	22,6	3,1	3,5	0,6	0,2	2,1	0,6	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0

Ekspozycja kredytowa z tytułu zawartych transakcji pochodnych z kontrahentami bez przyznanego PDR wynosi 107,34 mln zł. 85% tej ekspozycji jest zawarte z kontrahentami o klasie ratingowej 3 lub lepszej.

Skala PD ratingu jest zgodna ze skalą zaprezentowaną w rozdziale 3.4.3 System ratingowy.

Ekspozycja kredytowa z tytułu zawartych transakcji pochodnych w podziale na bieżącą wycenę i add-on została przedstawiona w poniższej tabeli:

(w mln zł)	Banki		Korporacje	
	2014	2013	2014	2013
NPV	153	86	456	139
add-on	2 051	1 756	701	472
collateral	(342)	(167)	37	25

Poniższa tabela prezentuje udział procentowy instrumentów pochodnych stanowiących składnik aktywów finansowych oraz udział procentowy korekty z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta w łącznej wartości bilansowej dla każdej kategorii wewnętrznego ratingu stosowanego przez Bank (opis modelu ratingu jest przedstawiony w Nocie 3.4.3).

Pod-portfel	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość godziwa	Pokrycie rezerwą (%)	Wartość godziwa	Pokrycie rezerwą (%)
1	38,99	0,11	34,23	0,02
2	47,60	0,05	29,59	0,07
3	7,73	0,67	33,72	0,42
4	5,37	0,72	0,82	7,68
5	0,26	3,46	1,16	3,56
6	0,01	0,72	0,03	0,14
7	0,00	3,61	0,00	7,69
8	0,03	-	0,45	-
<i>kategoria default</i>	0,01	-	-	-
Razem	100,00	0,17	100,00	0,27

3.5. Instrumenty dłużne: obligacje skarbowe i inne uznane papiery wartościowe

31 grudnia 2014 r.	Przeznaczone do obrotu			Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Razem
Rating	Obligacje rządowe	Bony skarbowe	Pozostałe dłużne		
AAA	-	-	-	46 964	46 964
AA- do AA+	-	-	-	809 850	809 850
A- do A+	617 906	-	173 038	25 887 838	26 678 782
BBB+ do BBB-	-	-	316 363	129 393	445 756
BB+ do BB-	-	-	136 335	133 404	269 739
B+ do B-	-	-	1 975	-	1 975
poniżej B-	-	-	-	-	-
bez ratingu	-	-	-	-	-
Razem	617 906	-	627 711	27 007 449	28 253 066

31 grudnia 2013 r.	Przeznaczone do obrotu			Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Razem
	Rating	Obligacje rządowe	Bony skarbowe		
AAA	-	-	-	47 525	47 525
AA- do AA+	-	-	-	797 207	797 207
A- do A+	287 768	-	297 817	23 902 347	24 487 932
BBB+ do BBB-	-	-	181 457	25 222	206 679
BB+ do BB-	-	-	112 784	60 294	173 078
B+ do B-	-	-	23 480	-	23 480
poniżej B-	-	-	-	-	-
bez ratingu	-	-	-	-	-
Razem	287 768	-	615 538	24 832 595	25 735 901

97,46% inwestycji w dłużne papiery wartościowe uzyskało przynajmniej rating kredytowy: A- (31 grudnia 2013 r. – 98,43%).

3.6. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych

Ryzyko koncentracji geograficznej

W celu aktywnego zarządzania ryzykiem koncentracji na kraje Bank:

- przestrzega sformalizowanych procedur mających na celu identyfikację, pomiar oraz monitorowanie tego ryzyka,
- przestrzega sformalizowanych limitów ograniczających ryzyko na kraje oraz zasad postępowania w przypadku przekroczenia tych limitów,
- posiada system sprawozdawczości zarządczej umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka na kraje, wspierający proces decyzyjny dotyczący zarządzania,
- utrzymuje kontakty z wyselekcjonowaną grupą największych banków o dobrym ratingu, aktywnych w obsłudze transakcji zagranicznych. Na niektórych rynkach, których ryzyko jest trudne do oszacowania, Bank korzysta z usług swoich zagranicznych banków korespondentów, na przykład Commerzbanku, oraz z ubezpieczenia w KUKE pokrywającego ryzyko ekonomiczne i polityczne.

Ryzyko koncentracji branżowej

Bank dokonuje analizy ryzyka koncentracji branżowej w celu bezpiecznego i efektywnego budowania portfela korporacyjnego mBanku. Analizowana jest sytuacja ekonomiczno-finansowa klientów Banku na tle kondycji finansowej firm z danej branży. W tym celu Bank korzysta z bazy statystycznej, która poszczególne wskaźniki finansowe każdego z klientów Banku umieszcza w siatce decylowej tego wskaźnika dla danej branży. Pozwala to monitorować ryzyko branżowe portfela Banku w sytuacji, gdy kondycja całej branży podlega, ze względu na czynniki zewnętrzne, szybkim zmianom.

Limity branżowe ustala się dla branż, zdefiniowanych przez Bank zgodnie z wewnętrznymi regulacjami mBanku, w kwartalnych okresach sprawozdawczych. Monitorowaniu i analizie podlegają wszystkie branże, na które Bank posiada zaangażowanie powyżej 5% łącznej kwoty zaangażowania na koniec danego okresu sprawozdawczego, a także branże dodatkowo wskazane przez Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem. O ile Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (KRK) nie postanowi inaczej, ustala się limit zaangażowania mBanku w dowolną branżę na poziomie nie wyższym niż:

- 12% wartości brutto portfela kredytowego w poprzednim okresie sprawozdawczym dla branż o niskim ryzyku,
- 10% wartości brutto portfela kredytowego w poprzednim okresie sprawozdawczym dla branż o średnim ryzyku,
- 5% wartości brutto portfela kredytowego w poprzednim okresie sprawozdawczym dla branż o wysokim ryzyku.

W przypadku przekroczenia jakiegokolwiek limitu branżowego lub przewidywania, że taki limit może być przekroczony w następnym okresie sprawozdawczym, wprowadzane są działania zapobiegające przekroczeniu limitów, a wszelkie decyzje w tym zakresie są podejmowane przez KRK.

Poniższe tabele prezentują strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego mBanku S.A. w poszczególne branże.

Struktura koncentracji zaangażowania mBanku S.A.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		31.12.2014		31.12.2013	
1.	Osoby fizyczne	40 808 736	56,63	38 301 077	58,16
2.	Branża finansowa	6 819 110	9,46	5 582 938	8,48
3.	Handel hurtowy	2 487 407	3,45	2 232 612	3,39
4.	Handel detaliczny	2 169 174	3,01	1 628 372	2,47
5.	Obsługa rynku nieruchomości	1 531 382	2,13	1 287 905	1,96
6.	Administracja publiczna	1 443 609	2,00	1 591 729	2,41
7.	Paliwa i chemia	1 381 736	1,92	1 186 454	1,80
8.	Energetyka i ciepłownictwo	1 380 230	1,92	1 494 128	2,27
9.	Branża spożywcza	1 251 568	1,74	1 164 150	1,77
10.	Budownictwo	1 189 210	1,65	1 187 102	1,80
11.	Branża drzewna	1 144 163	1,59	975 652	1,48
12.	Informacja i komunikacja	925 844	1,29	824 329	1,25
13.	Transport i logistyka	815 288	1,13	1 089 899	1,66
14.	Metale	801 286	1,11	760 278	1,16
15.	Motoryzacja	350 549	0,49	175 733	0,27
16.	Elektronika i AGD	297 890	0,41	341 091	0,52
17.	Górnictwo	253 077	0,35	176 182	0,27
18.	Działalność profesjonalna	248 028	0,34	163 681	0,25
19.	Przemysł	247 267	0,34	220 332	0,33
20.	Hotele i restauracje	245 564	0,34	225 862	0,34
21.	Farmacja	215 103	0,30	261 702	0,40
22.	Kultura i rozrywka	210 853	0,29	206 250	0,31

Łączne zaangażowanie Banku na dzień 31 grudnia 2014 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 35,26% portfela kredytowego (31 grudnia 2013 roku – 34,59%). Ryzyko inwestycyjne tych branż (w 3-stopniowej skali tj.: niskie, średnie, wysokie) według stanu na koniec 2014 roku zostało oszacowane przez analityków sektorowych Banku. Ze względu na zmianę podziału branżowego w Banku, informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. za 2013 rok nie są w pełni porównywalne z danymi przedstawionymi poniżej i w związku z tym nie są prezentowane.

Lp	Branże	31.12.2014
1.	Branża finansowa	średnie
2.	Handel hurtowy	średnie
3.	Handel detaliczny	średnie
4.	Obsługa rynku nieruchomości	średnie
5.	Administracja publiczna	niskie
6.	Paliwa i chemia	średnie
7.	Energetyka i ciepłownictwo	średnie
8.	Branża spożywcza	średnie
9.	Budownictwo	wysokie
10.	Branża drzewna	średnie
11.	Informacja i komunikacja	średnie
12.	Transport i logistyka	średnie
13.	Metale	wysokie
14.	Motoryzacja	średnie
15.	Elektronika i AGD	średnie
16.	Górnictwo	wysokie
17.	Działalność profesjonalna	średnie
18.	Przemysł	średnie
19.	Hotele i restauracje	średnie
20.	Farmacja	średnie
21.	Kultura i rozrywka	wysokie

Ryzyko koncentracji dużych ekspozycji

Celem procesu zarządzania ryzykiem koncentracji dużych ekspozycji jest bieżący monitoring poziomu limitów prawnych ustalonych przez zewnętrznych nadzorców. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem przekroczenia regulacyjnych limitów w Banku:

- są ustalane wewnętrzne limity mniejsze niż określone w ustawie Prawo Bankowe oraz w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013,
- prowadzony jest codzienny monitoring dużych ekspozycji oraz niezwłoczne informowanie uczestników procesów: kredytowego i inwestycyjnego w przypadku zanotowania przekroczeń limitów wewnętrznych.

Działania te mają bezpośredni wpływ na decyzje podejmowane w Banku dotyczące nowych ekspozycji, zwiększania istniejących wobec klientów/grup podmiotów powiązanych (GPP).

mBank przykładą szczególną wagę do prawidłowej identyfikacji skali ryzyka wobec znaczących ekspozycji kredytowych o wysokim poziomie ryzyka, które są zdefiniowane w wewnętrznych przepisach Banku. W przypadku przekroczenia określonej kwoty ekspozycji/limitu na klienta/GPP identyfikowanej jako „bulk risk” finansowanie wymaga dodatkowej decyzji Zarządu Banku niezależnie od PD-ratingu i poziomu szacunku decyzyjnego.

3.7. Ryzyko rynkowe

Organizując procesy zarządzania ryzykiem rynkowym mBank kieruje się zasadami i wymaganiami określonymi w uchwałach oraz rekomendacjach KNF, które dotyczą zarządzania ryzykiem rynkowym, w szczególności Rekomendacjami A oraz I.

Naczelną zasadą organizacji procesu zarządzania ryzykiem rynkowym jest oddzielenie funkcji monitoringu i kontroli ryzyka rynkowego od funkcji związanych z podejmowaniem i utrzymywaniem otwartych pozycji ryzyka rynkowego. Funkcje monitoringu i kontroli ryzyka rynkowego są realizowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych (DRR) w obszarze Ryzyka Banku, który jest nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem, podczas gdy operacyjne zarządzanie pozycjami ryzyka rynkowego odbywa się w Departamencie Rynków Finansowych (DFM), w Biurze Maklerskim (BM) oraz w Departamencie Skarbu (DS), które podlegają członkowi Zarządu mBanku odpowiedzialnemu za obszar Rynków Finansowych. BM jest jednostką organizacyjną mBanku, która jest wyodrębniona ze struktur DFM i prowadzi działalność operacyjną koncentrując swoją aktywność na instrumentach finansowych podlegających obrotowi na GPW. Ze struktur DFM w 2014 roku wyodrębniony został Departament Emisji Papierów Dłużnych (DCM), który jest jednostką organizacyjną odpowiedzialną za emisję instrumentów dłużnych oraz zarządzanie pozycjami nieskarbowych papierów dłużnych pozostających w księdze bankowej. Ponadto, pozycje inwestycyjne wrażliwe na czynniki ryzyka rynkowego (na ceny akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych) są zarządzane w Departamencie Finansowania Strukturalnego i Mezzanine (DFS). DCM i DFS funkcjonują w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

W prowadzonej działalności mBank jest narażony na ryzyko rynkowe, czyli ryzyko niekorzystnej dla Banku zmiany bieżącej wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelach Banku następującej w wyniku zmian czynników ryzyka rynkowego - stóp procentowych, kursów walutowych, cen papierów wartościowych, zmienności implikowanych instrumentów opcyjnych, oraz spreadów kredytowych. mBank identyfikuje ryzyko rynkowe na pozycjach zaliczanych do księgi handlowej wycenianych do wartości godziwej (metodą wyceny bezpośredniej lub metodą wyceny z modelu), które może się zmaterializować stratami mającymi swoje odzwierciedlenie w wyniku finansowym mBanku. Ponadto, Bank przypisuje ryzyko rynkowe pozycjom księgi bankowej, niezależnie od zasad kalkulacji wyniku na tych pozycjach stosowanych na potrzeby sprawozdawczości rachunkowej. W szczególności, w celu odwzorowania ryzyka stóp procentowych produktów obszaru bankowości detalicznej i korporacyjnej o nieokreślonym terminie przeszacowania odsetek lub o stopach administrowanych przez mBank, Bank stosuje modele tak zwanych portfeli replikujących. W 2014 roku w kalkulacji wartości zagrożonej uwzględniony został dodatkowy czynnik ryzyka (spread kredytowy dla obligacji korporacyjnych oraz rządowych - w przypadku obligacji rządowych spread wyznaczany jako różnica pomiędzy stawkami zerokuponowymi krzywej bondowej oraz swapowej) oraz zmieniona została metodologia wyceny obligacji rządowych o stopie zmiennej na potrzeby pomiaru ryzyka celem uwzględnienia w wycenie efektu ryzyka bazowego pomiędzy stawkami krzywej bondowej i swapowej. W konsekwencji powyższych zmian część ryzyka (prezentowanego dotychczas, jako ryzyko stopy procentowej) związanego ze zmiennością spreadu pomiędzy krzywymi jest od marca 2014 roku prezentowana w kategorii VaR CS (ryzyko spreadu kredytowego). Spodziewany z tego tytułu wzrost miary ryzyka VaR, został uwzględniony w wartościach limitów ryzyka rynkowego, zatwierdzonych na rok 2014 dla Grupy mBanku oraz poszczególnych

jednostek objętych limitowaniem ryzyka rynkowego. W przyjętych wartościach limitów ujęto również prognozowany wzrost miar ryzyka z tytułu wydłużenia zakładanego horyzontu inwestycyjnego kapitału z 3 do 5 lat, co zostało zatwierdzone przez Komitet Ryzyka Rynków Finansowych w kwietniu 2014 roku. Miary ryzyka rynkowego pozycji odsetkowych księgi bankowej są wyznaczone modelami wartości bieżącej (NPV – net present value). Kwantyfikacja ekspozycji na ryzyko rynkowe odbywa się przez pomiar wartości zagrożonej (VaR), a także wyznaczanie wartości testów warunków skrajnych.

Ryzyko rynkowe, w szczególności ryzyko stóp procentowych księgi bankowej, jest kwantyfikowane również przez wyznaczanie wartości zagrożonego dochodu odsetkowego (ang. Earnings at Risk - EaR) dla portfela bankowego.

W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko rynkowe decyzjami Zarządu Banku (w odniesieniu do portfela mBanku) oraz Komitetu Ryzyka Rynków Finansowych Banku (w odniesieniu do portfeli jednostek biznesowych) ustanawiane są limity VaR oraz limity (mające charakter liczb kontrolnych) na test warunków skrajnych.

Wartość zagrożona

W 2014 roku ryzyko rynkowe Banku mierzone wartością zagrożoną VaR (w horyzoncie jednodniowym, na poziomie ufności 97,5%) utrzymywało się na umiarkowanym poziomie w relacji do limitów VaR. Średnie wykorzystanie limitów wartości zagrożonej dla portfela Departamentu Rynków Finansowych (DFM), składającego się głównie z pozycji portfela handlowego wynosiło 33% (2,0 mln PLN), dla portfela Biura Maklerskiego (BM) 15% (0,3 mln PLN), natomiast dla portfela Departamentu Skarbu (DS), którego pozycje są klasyfikowane wyłącznie do portfela bankowego wynosiło 59% (26,1 mln PLN) dla portfela bez modelowania kapitału oraz 55% (23,9 mln PLN) w przypadku portfela z modelowaniem kapitału. Od marca 2014 roku limitowaniu podlegała również wartość zagrożona pozycji Departamentu Emisji Papierów Dłużnych (DCM). Średnio wykorzystany został on w 9% (0,3 mln PLN). Limit wartości zagrożonej pozycji Departamentu Finansowania Strukturalnego i Mezzanine (DFS) w akcjach notowanych na GPW był wykorzystany średnio w 72% (6,4 mln PLN). W 2014 roku na wysokość wartości zagrożonej (VaR) portfela Banku miały wpływ w przeważającej mierze portfele instrumentów wrażliwych na stopę procentową oraz na wyodrębniony spread kredytowy – portfele skarbowych papierów dłużnych zarządzane przez DS na księdze bankowej oraz zarządzane przez DFM na pozycjach księgi handlowej łącznie z pozycjami wynikającymi z transakcji wymiany stóp procentowych. Drugim pod względem istotności wpływu na profil ryzyka Banku jest portfel akcji DFS, w którym istotnym czynnikiem ryzyka jest kurs akcji PZU, w związku z utrzymywaniem istotnej pozycji inwestycyjnej w akcjach tej spółki. Portfele DFM instrumentów wrażliwych na zmiany kursów walutowych, takich jak transakcje wymiany walut oraz opcje walutowe, a także ekspozycja portfeli BM na ryzyko cen akcji oraz na ryzyko zmienności implikowanych opcji giełdowych obracanych na GPW miały relatywnie mniejszy wpływ na profil ryzyka Banku.

Poziom VaR dla mBanku

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały statystyki poziomów miar wartości zagrożonej portfela mBanku:

w tys. zł	2014 rok				2013 rok			
	31.12.2014	średnia	maksimum	minimum	31.12.2013	średnia	maksimum	minimum
VaR IR	16 457	14 693	19 081	8 122	15 155	16 034	22 806	6 774
VaR FX	937	348	1 162	95	212	348	1 196	73
VaR EQ	6 243	6 507	7 647	5 836	7 268	5 659	7 451	4 551
VaR CS	25 142	27 245	31 279	25 049				
VaR	33 393	29 448	36 453	15 968	16 910	17 622	23 556	10 840

VaR IR – ryzyko stopy procentowej (bez wyodrębnionego ze stopy spreadu kredytowego)

VaR FX - ryzyko walutowe

VaR EQ – ryzyko akcyjne

VaR CS – ryzyko spreadu kredytowego

Testy warunków skrajnych

Dodatkowymi miarami ryzyka rynkowego, uzupełniającymi pomiar wartości zagrożonej, są testy warunków skrajnych, które pokazują hipotetyczną zmianę bieżącej wyceny portfeli mBanku, które nastąpiłyby wskutek wystąpienia tzw. scenariuszy stres testowych, czyli przyjęcia przez czynniki ryzyka wyszczególnionych skrajnych wartości, przy założeniu utrzymywania statycznego portfela.

Testy warunków skrajnych składają się z dwóch części: standardowych testów warunków skrajnych wyznaczonych dla standardowych czynników ryzyka: kursy wymiany walut, stopy procentowe, ceny akcji

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

oraz ich zmienności, a także testu warunków skrajnych, który obejmuje zmiany spreadów kredytowych. W ten sposób zaadresowano między innymi potrzebę pokrycia w analizach stres testowych niezależnego wpływu ryzyka bazowego (spreadu pomiędzy stopami obligacji rządowych oraz stopami IRS), na które wyeksponowany jest Bank z tytułu utrzymywania portfela obligacji Skarbu Państwa.

Dla mBanku średnie wykorzystanie limitów na wyniki testów warunków skrajnych, wyniosło w 2014 roku 50% (783,9 mln zł). Średnie wykorzystanie limitów na wyniki testów warunków skrajnych, wyniosło w 2014 roku na portfelu DS bez modelowania kapitału 65% (618,9 mln zł), w przypadku z modelowaniem kapitału odpowiednio 59% (616,7 mln zł). Z kolei na portfelu DFM średnie wykorzystanie limitu wyniosło 30% (121,7 mln zł), na portfelu BM 7% (0,8 mln zł), na portfelu DCM 25% (15,5 mln zł), a na portfelu DFS 65% (32,7 mln zł). Największą część prezentowanych wyników testów warunków skrajnych stanowi wartość testu z tytułu zmiany spreadu kredytowego dla portfeli obligacji skarbowych, ponieważ w scenariuszach stresowych uwzględniony został przeciętnie wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych.

3.8. Ryzyko walutowe

Bank jest narażony na wpływ zmian kursów walutowych. Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Banku na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku. Tabele te przedstawiają aktywa i zobowiązania Banku według wartości bilansowej, w podziale walutowym.

31.12.2014	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Inne	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 920 964	71 888	13 590	1 881	26 591	11 903	3 046 817
Należności od banków	3 001 979	1 808 380	489 184	4 997	249 453	94 054	5 648 047
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 251 064	-	-	-	-	-	1 251 064
Pochodne instrumenty finansowe	4 490 735	322 189	36 095	19 807	4 883	1 173	4 874 882
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	35 966 854	10 885 336	1 250 340	18 948 310	2 286 965	192 063	69 529 868
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	461	-	461
Inwestycyjne papiery wartościowe	25 755 724	676 526	-	-	813 784	-	27 246 034
Inwestycje w jednostki zależne	805 561	1 006	-	-	-	-	806 567
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	31 063	-	31 063
Wartości niematerialne	424 351	293	-	-	434	-	425 078
Rzeczowe aktywa trwale	458 328	3 650	-	-	6 844	-	468 822
Pozostałe aktywa, w tym aktywa podatkowe	243 417	18 053	28	-	13 253	9	274 760
A k t y w a r a z e m	75 318 977	13 787 321	1 789 237	18 974 995	3 433 731	299 202	113 603 463
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	1 909 760	264 577	3 824	11 189 925	16 138	-	13 384 224
Pochodne instrumenty finansowe	4 518 952	196 674	40 157	-	-	73	4 755 856
Zobowiązania wobec klientów	55 610 769	16 734 338	1 345 998	1 193 368	3 871 194	556 599	79 312 266
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	-	61 824	-	14 380	1 415	-	77 619
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	386 423	-	-	-	-	-	386 423
Pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania podatkowe	954 553	61 906	47 274	1 314	39 822	8 018	1 112 887
Rezerwy	170 402	4 306	282	11	1 867	10	176 878
Zobowiązania podporządkowane	1 251 846	-	-	2 875 878	-	-	4 127 724
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	64 802 705	17 323 625	1 437 535	15 274 876	3 930 436	564 700	103 333 877
Pozycja bilansowa netto	10 516 272	(3 536 304)	351 702	3 700 119	(496 705)	(265 498)	10 269 586
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	16 425 514	1 328 724	389 695	3 899	333 067	6 356	18 487 255
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	2 741 364	7 165 018	72 589	708 940	79 332	21 923	10 789 166

31.12.2013	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Inne	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 513 599	59 638	6 767	596	57 478	4 995	1 643 073
Należności od banków	1 709 488	1 737 673	847 016	2 126	109 431	83 131	4 488 865
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	903 912	-	-	-	-	-	903 912
Pochodne instrumenty finansowe	2 221 073	84 843	39 164	(5 331)	8 538	1 255	2 349 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 444 286	9 977 024	1 107 350	19 355 418	1 689 604	182 998	63 756 680
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	970	-	970
Inwestycyjne papiery wartościowe	24 057 072	223 830	-	-	800 388	-	25 081 290
Inwestycje w jednostki zależne	726 595	1 006	-	-	29 658	-	757 259
Wartości niematerialne	408 015	336	-	-	433	-	408 784
Rzeczowe aktywa trwałe	432 147	3 734	-	-	6 845	-	442 726
Pozostałe aktywa, w tym aktywa podatkowe	330 166	9 482	39 850	273	19 243	17	399 031
A k t y w a r a z e m	63 746 353	12 097 566	2 040 147	19 353 082	2 722 588	272 396	100 232 132
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	4 092 010	344 928	408 585	13 791 309	226 953	69	18 863 854
Pochodne instrumenty finansowe	2 373 170	77 984	26 756	12 669	(18 436)	207	2 472 350
Zobowiązania wobec klientów	46 708 616	11 149 325	1 703 947	1 104 238	3 167 558	174 690	64 008 374
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	-	(4 256)	-	156	(249)	-	(4 349)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	451 916	-	-	-	-	-	451 916
Pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania podatkowe	813 935	56 896	43 345	1 459	38 841	8 474	962 950
Rezerwy	132 522	7 137	597	8	789	7	141 060
Zobowiązania podporządkowane	501 879	-	-	3 260 878	-	-	3 762 757
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	55 074 048	11 632 014	2 183 230	18 170 717	3 415 456	183 447	90 658 912
Pozycja bilansowa netto	8 672 305	465 552	(143 083)	1 182 365	(692 868)	88 949	9 573 220
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	14 667 841	1 708 190	190 337	3 043	200 621	-	16 770 032
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	2 445 188	2 771 903	97 848	677 250	111 258	9 678	6 113 125

3.9. Ryzyko stopy procentowej

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej funkcje monitoringu i kontroli ryzyka realizowane są przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem, a operacyjne zarządzanie pozycjami ryzyka przez Departament Skarbu, podlegający Wiceprezesowi Zarządu ds. Rynków Finansowych. W ten sposób zapewniona została niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej skutkującej zajmowaniem pozycji przez Bank.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej to ryzyko wynikające z narażenia wyniku odsetkowego oraz kapitału banku na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Kierując się rekomendacjami KNF, a w szczególności Rekomendacją G, Bank monitoruje strukturę księgi bankowej zarówno w zakresie niedopasowania przeszacowania, jak również ryzyka bazowego, ryzyka krzywej dochodowości oraz ryzyka opcji klienta.

Podstawowymi miarami stosowanymi do kontroli ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są luka niedopasowania terminów przeszacowania oraz dochód odsetkowy narażony na ryzyko (ang. Earnings at Risk). Wykonywane są również analizy typu stres test, mające na celu oszacowanie wpływu niekorzystnych zmian stóp procentowych na dochód odsetkowy oraz na wartość ekonomiczną portfela bankowego. Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej kwantyfikowane jest również poprzez miary ryzyka rynkowego – wartość zagrożoną (VaR) oraz testy warunków skrajnych.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest ograniczana dla portfela bankowego limitami (mającymi charakter liczb kontrolnych) niedopasowania terminów przeszacowania, a także limitami dla ryzyka rynkowego – nałożonymi na wartość zagrożoną (VaR) oraz testy warunków skrajnych. Wykorzystanie tych limitów jest monitorowane i kontrolowane w trybie dziennym.

Dochód odsetkowy narażony na ryzyko

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nagła, trwała i o niekorzystnym kierunku zmiana rynkowych stóp procentowych o 100 p.b. dla wszystkich terminów zapadalności spowodowałaby zmniejszenie rocznego dochodu odsetkowego, w okresie 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym (EaR) o:

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

w mln zł	2014				2013			
	31.12.2014	średnia	maksimum	minimum	31.12.2013	średnia	maksimum	minimum
PLN	32,8	28,4	69,8	4,2	70,9	50,6	116,9	6,7
USD	1,0	1,4	4,0	0,2	1,0	1,2	2,3	0,1
EUR	4,5	6,6	12,6	1,4	7,2	6,5	10,0	1,8
CHF	13,3	0,8	15,7	0,0	0,5	0,4	0,6	0,2
CZK	2,3	4,2	8,5	2,2	4,6	5,6	7,4	3,0

Do wyliczenia tych wartości przyjęto założenie, że struktura aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu według stanu na prezentowane powyżej daty, będzie niezmienna przez okres roku, a Bank nie podejmie żadnych działań w celu zmiany związanej z nimi ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W kalkulacjach uwzględniono pozycje wynikające z modelowania okresu przeszacowania zgodnie z metodologią portfeli replikujących.

Testy warunków skrajnych

Bank przeprowadza również szereg kalkulacji zmian wartości ekonomicznej portfela bankowego o charakterze scenariuszy testu warunków skrajnych. Zmiana wartości ekonomicznej portfela bankowego w wyniku stres testu, który zakłada scenariusz negatywnej zmiany stóp procentowych dla danej waluty o 200 punktów bazowych wynosiła na koniec 2014 roku 377,5 mln zł (na koniec 2013 roku 273 mln zł). Przy kalkulacji tych wartości nie uwzględnia się korelacji pomiędzy walutami oraz zakłada się, że przy małych wartościach stóp, ich spadek nie może osiągnąć wartości mniejszej lub równej zero.

W portfelu bankowym istotną pozycją wycenianą do wartości godziwej jest portfel papierów wartościowych w złotych (bony pieniężne, bony oraz obligacje skarbowe). Ryzyko zmian stóp procentowych w odniesieniu do tego portfela jest kalkulowane także przy wykorzystaniu metodologii testów warunków skrajnych (opisanej powyżej w pkt. 3.7). Uwzględnia ona zarówno scenariusze zmian rynkowych stóp procentowych oraz spreadu kredytowego, co w przypadku papierów skarbowych może odzwierciedlać ryzyko bazowe (zmiany spreadu pomiędzy krzywą rządową oraz krzywą swapową). Według stanu na koniec 2014 roku oszacowana zmiana wartości ekonomicznej z tytułu potencjalnej realizacji scenariuszy warunków skrajnych w odniesieniu do wyżej wymienionego portfela papierów wartościowych wynosiła 784 mln zł (w stosunku do portfela o wartości nominalnej 24 976 mln zł).

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej. Tabele te przedstawiają instrumenty finansowe Banku według wartości bilansowej, w podziale według wcześniejszego z dwóch terminów: zmiany oprocentowania przewidzianego w umowie lub terminu wymagalności.

31.12.2014	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 117 024	-	-	-	-	929 793	3 046 817
Należności od banków	3 970 873	801 341	453 034	381	-	422 418	5 648 047
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, inwestycyjne i inwestycje w jednostki zależne	9 892 639	210 285	4 969 483	13 013 292	173 210	1 044 756	29 303 665
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	56 922 159	7 807 701	1 322 278	2 431 546	847	1 045 337	69 529 868
Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe	623 241	864 660	2 052 054	992 413	94 510	447 409	5 074 287
A k t y w a r a z e m	73 525 936	9 683 987	8 796 849	16 437 632	268 567	3 889 713	112 602 684
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	7 513 085	5 858 317	10 083	-	-	2 739	13 384 224
Zobowiązania wobec klientów	58 200 858	9 473 657	8 100 241	3 184 912	300 476	52 122	79 312 266
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	386 423	-	-	-	386 423
Zobowiązania podporządkowane	605 518	2 270 220	1 251 986	-	-	-	4 127 724
Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe	639 903	871 236	2 096 498	916 675	77 756	1 266 593	5 868 661
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	66 959 364	18 473 430	11 845 231	4 101 587	378 232	1 321 454	103 079 298
Luka bilansowa	6 566 572	(8 789 443)	(3 048 382)	12 336 045	(109 665)		

31.12.2013	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 643 073	-	-	-	-	-	1 643 073
Należności od banków	3 149 296	844 965	292 884	-	-	201 720	4 488 865
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, inwestycyjne i inwestycje w jednostki zależne	12 457 957	166 332	1 370 606	11 474 450	267 162	1 005 954	26 742 461
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 126 269	4 059 692	1 896 823	2 049 356	3 921	620 619	63 756 680
Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe	331 509	382 458	1 005 874	531 558	26 840	330 483	2 608 722
A k t y w a r a z e m	72 708 104	5 453 447	4 566 187	14 055 364	297 923	2 158 776	99 239 801
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	10 810 860	8 050 078	-	-	-	2 916	18 863 854
Zobowiązania wobec klientów	51 779 003	4 971 933	4 160 954	2 565 201	374 527	156 756	64 008 374
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	451 916	-	-	-	451 916
Zobowiązania podporządkowane	621 287	2 639 591	501 879	-	-	-	3 762 757
Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe	312 581	404 256	1 194 314	554 063	28 330	941 676	3 435 220
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	63 523 731	16 065 858	6 309 063	3 119 264	402 857	1 101 348	90 522 121
Luka bilansowa	9 184 373	(10 612 411)	(1 742 876)	10 936 100	(104 934)		

3.10. Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań. Bank realizuje ten cel poprzez dywersyfikację stabilnych źródeł finansowania w odniesieniu do grup klientów (od których pozyskuje depozyty), produktów i walut przy jednoczesnej optymalizacji bilansu pod kątem rentowności. Długoterminowe działania mBanku w tym zakresie realizowane są przy uwzględnieniu uwarunkowań co do możliwości pozyskania finansowania oraz dochodowości biznesu.

W 2014 roku sytuacja płynnościowa była monitorowana i utrzymywana na adekwatnym do potrzeb poziomie poprzez dostosowywanie poziomu bazy depozytów i uruchamianie dodatkowych źródeł finansowania w zależności od rozwoju akcji kredytowej i pozostałych potrzeb płynnościowych.

W celu zapewnienia efektywnego procesu zarządzania ryzykiem płynności Zarząd Banku określa adekwatną strukturę organizacyjną oraz deleguje kompetencje na dedykowane jednostki i Komitety. W ramach istniejącego procesu można wyodrębnić obszar zarządzania ryzykiem płynności zarówno na poziomie strategicznym jak i operacyjnym oraz obszar pomiaru i kontroli ryzyka płynności.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności analizie poddawanych jest szereg miar ryzyka, z których podstawową jest luka niedopasowania. Obejmuje ona wszystkie aktywa, pasywa oraz pozycje pozabilansowe Banku dla wszystkich walut w horyzontach czasowych ustalonych przez Bank. W 2014 roku Bank utrzymywał poziom nadwyżki płynnościowej adekwatny do prowadzonej działalności operacyjnej i aktualnej sytuacji rynkowej w postaci portfela płynnych papierów skarbowych i pieniężnych, dla których istnieje możliwość zastawu bądź sprzedaży w dowolnym momencie bez istotnej utraty ich wartości. Zgodnie z Uchwałą KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank kalkuluje zdefiniowane w Uchwale nadzorcze miary płynności. W 2014 roku nadzorcze limity na miary płynności, zarówno krótkoterminowej, jak i długoterminowej, nie były przekraczane. Ponadto zgodnie z wymogami Uchwały, Bank dokonuje pogłębionej analizy płynności długoterminowej oraz ustala wewnętrzne limity (o charakterze liczb kontrolnych) zaangażowania w aktywa długoterminowe. Badana jest również stabilność i struktura źródeł finansowania, w tym poziom osadu i koncentracji dla depozytów terminowych i rachunków bieżących. Dodatkowo Bank przeprowadza analizy zmienności pozycji bilansowych i pozabilansowych, w szczególności otwartych linii kredytowych i wykorzystania limitów w rachunkach.

Bieżącej analizie podlega nie tylko płynność w warunkach normalnych, ale również przy założeniu scenariuszy mogących skutkować potencjalnym zagrożeniem jej utraty. W celu określenia wytrzymałości Banku na niekorzystne, istotne zdarzenia mogące prowadzić do utraty płynności przeprowadzane są analizy scenariuszowe obejmujące skrajne założenia dotyczące zarówno funkcjonowania rynków finansowych, jak i zjawisk behawioralnych dotyczących klientów Banku. Bank posiada ustalone procedury działania na wypadek zagrożenia utraty płynności finansowej.

Dla potrzeb bieżącego monitorowania płynności Bank kalkuluje wartości urealnionej, skumulowanej luki niedopasowania przepływów pieniężnych. Luka urealniona jest kalkulowana na bazie przepływów kontraktowych (Nota 3.10.1). Urealniane są przede wszystkim przepływy w portfelu depozytów klientów niebankowych, w portfelu kredytów w rachunkach bieżących oraz przepływy portfela kredytów terminowych. Przy kalkulacji miar płynności Bank bierze pod uwagę potencjalne możliwości uzyskania

środków finansowych z tytułu upłynnienia bądź zastawienia papierów wartościowych należących do Rezerw Płynnościowych Banku.

Wartość urealnionej, skumulowanej luki niedopasowania przepływów pieniężnych (w mln zł)		
Przedział czasowy	31.12.2014	31.12.2013
do 3 dni roboczych	6 837	7 073
do 7 dni kalendarzowych	6 837	7 073
do 15 dni kalendarzowych	7 424	6 973
do 1 miesiąca	11 169	7 426
do 2 miesięcy	12 697	7 935
do 3 miesięcy	13 320	7 113
do 4 miesięcy	13 731	7 203
do 5 miesięcy	13 897	7 320
do 6 miesięcy	14 247	7 166
do 7 miesięcy	13 860	6 655
do 8 miesięcy	14 080	6 804
do 9 miesięcy	13 962	6 784
do 10 miesięcy	11 083	6 873
do 11 miesięcy	10 938	6 885
do 12 miesięcy	11 180	6 964

Powyższe wartości należy interpretować jako nadwyżki płynności w wymienionych przedziałach czasowych. Notowany wzrost wartości na koniec roku 2014 wynikał głównie z dynamiki wzrostu niebankowych depozytów terminowych i rachunków bieżących (11,1 mld zł, w przeliczeniu po kursie z dnia 31 grudnia 2014 roku) przewyższającej dynamikę rozwoju działalności kredytowej (7,2 mld zł, w przeliczeniu po kursie z dnia 31 grudnia 2014 roku).

Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na lukę płynności była emisja obligacji własnych w wysokości 1 mld EUR (4,26 mld zł) przez spółkę mFF (środki z emisji trafiły do mBanku w postaci kaucji) oraz obligacji podporządkowanych w wysokości 750 mln zł, którym towarzyszył spadek zadłużenia wobec głównego akcjonariusza, Commerzbanku A.G., w kwocie równej 850 mln CHF. Jednocześnie w skumulowanej luce niedopasowania przepływów pieniężnych na koniec 2014 roku uwzględnione zostało zadłużenie wobec Commerzbanku A.G., pozostające do spłaty w 2015 roku w kwocie równej 850 mln CHF.

W 2014 roku płynność Banku kształtowała się na bezpiecznym poziomie, co było odzwierciedlone w kwocie nadwyżki środków płynnych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w terminach miary ANL oraz w poziomach miar regulacyjnych. Zanotowany minimalny poziom luki ANL związany był w głównej mierze z nagłym odpływem środków zdeponowanych przez klienta finansowego.

Niedopasowanie luki ANL w terminach do 1 miesiąca oraz do 1 roku w ciągu 2014 roku oraz miar regulacyjnych M1, M2 oraz LCR przedstawia poniższa tabela:

Miara*	2014			
	31.12.2014	średnia	maksimum	minimum
ANL 1M	11 169	7 104	13 052	1 142
ANL 1Y	11 180	8 183	13 389	3 939
M1	12 302	9 039	15 006	4 993
M2	1,52	1,36	1,70	1,16
LCR**	149%	134%	149%	114%

(*) – miary ANL oraz M1 są wyrażone w mln zł, podczas gdy M2 jest miarą relatywną wyrażoną w postaci ułamka dziesiętnego,

(**) – statystyki dla LCR obejmują okres od 31 marca 2014 (w związku ze zmianą metodologii kalkulacji tego współczynnika od końca marca 2014 roku).

Miary pokrycia długoterminowego (M3, M4) odznaczały się wysoką stabilnością na bezpiecznym poziomie, powyżej minimum określonego przez regulatora równego 1. W szczególności M3 oscylowało w zakresie od 4,61 do 6,05 w 2014 roku, podczas gdy M4 w zakresie od 1,19 do 1,33. Miara LCR pozostawała na bezpiecznym poziomie, znacznie przekraczającym 100%.

Źródła finansowania

Założenia strategiczne dotyczące dywersyfikacji źródeł finansowania i rentownej struktury bilansu odzwierciedlone są w planie finansowym mBanku za pomocą wybranych mierników m.in. wskaźnika L/D (Loans to Deposits). Mierzy on określoną relację kredytów do depozytów w celu utrzymania stabilnej struktury bilansu. W ciągu roku 2014 wartość wskaźnika L/D uległa poprawie z poziomu 99,6% do poziomu 87,7%. Od 2014 roku obliczany jest wskaźnik stabilnego finansowania (SFPR - Stable Funding Position Ratio). Na koniec 2014 roku wskaźnik ten wynosił 104,7%. Bank buduje stabilną bazę depozytową poprzez oferowanie klientom produktów depozytowych, inwestycyjnych oraz programów regularnego i celowego oszczędzania jak również w ramach depozytów operacyjnych spółek zależnych. Środki pozyskiwane od klientów Banku stanowią główne źródło finansowania działalności. Drugim pod względem wielkości źródłem finansowania, jest portfel długoterminowych pożyczek od banków (powyżej 1 roku), w tym głównie od Commerzbanku (Nota 28). Wspomniane pożyczki, łącznie z pożyczkami podporządkowanymi (Nota 31) stanowią podstawowe źródło finansowania portfela kredytów hipotecznych w CHF. W związku z zawieszeniem sprzedaży kredytów hipotecznych w CHF następuje sukcesywne zmniejszanie się należności Banku w tej walucie wynikające ze stopniowego spłacania się portfela. Środki uzyskane ze spłaty wspomnianych kredytów są wykorzystywane do pomniejszenia zadłużenia Banku w CHF w stosunku do głównego akcjonariusza. W roku 2014 zadłużenie wobec Commerzbanku A.G zostało zredukowane o 850 mln CHF.

Ponadto do finansowania się (w tym w walutach obcych) Bank wykorzystuje średnioterminowe i długoterminowe instrumenty, w tym finansowanie w postaci linii kredytowych zarówno w ramach Grupy Commerzbanku, jak i na rynku międzynarodowym (kredyty z EBI) oraz transakcje FX swap i CIRS. W 2014 roku w ramach Programu Emisji Obligacji (EMTN) prowadzonego w spółce mFF, Bank pozyskał 1 mld EUR w postaci kaucji złożonej przez mFF w Banku.

Przy podejmowaniu decyzji co do finansowania, mając na celu optymalne dostosowanie struktury terminowej źródeł finansowania do struktury długoterminowych aktywów, Bank bierze pod uwagę poziomy nadzorczych miary płynności oraz wewnętrznie ustanowione limity płynności.

3.10.1 Przepływy środków pieniężnych z transakcji na niepochodnych instrumentach finansowych

Poniższa tabela zawiera wartości przepływów środków pieniężnych wymaganych do zapłacenia przez Bank, wynikających z zobowiązań finansowych. Przepływy zaprezentowano na datę bilansową w podziale według pozostałego umownego terminu wymagalności. Kwoty denominowane w walutach obcych zostały przeliczone na złote według średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Kwoty ujawnione w analizie terminów wymagalności to umowne niezdykontowane przepływy środków pieniężnych.

Zobowiązania (według umownych terminów wymagalności) na dzień 31.12.2014 r.

	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	2 097 983	20 519	3 174 002	8 455 247	-	13 747 751
Zobowiązania wobec klientów	57 341 132	7 652 213	5 646 985	5 344 239	4 514 135	80 498 704
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	386 423	-	-	-	-	386 423
Zobowiązania podporządkowane	896 043	7 675	62 494	2 247 576	1 507 545	4 721 333
Pozostałe zobowiązania	855 329	-	-	-	-	855 329
Zobowiązania razem	61 576 910	7 680 407	8 883 481	16 047 062	6 021 680	100 209 540

Aktywa (według oczekiwanych terminów zapadalności)

Aktywa razem	17 022 336	3 524 816	20 069 667	43 378 923	36 849 688	120 845 430
Luka płynności netto	(44 554 574)	(4 155 591)	11 186 186	27 331 861	30 828 008	20 635 890

Zobowiązania (według umownych terminów wymagalności) na dzień 31.12.2013 r.

	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	4 547 555	2 252 217	1 452 890	11 126 369	-	19 379 031
Zobowiązania wobec klientów	52 318 148	3 992 065	3 720 960	3 911 543	2 124 892	66 067 608
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 916	-	-	450 000	-	451 916
Zobowiązania podporządkowane	28 676	33 369	50 624	2 251 561	1 773 562	4 137 792
Pozostałe zobowiązania	713 386	-	-	-	-	713 386
Zobowiązania razem	57 609 681	6 277 651	5 224 474	17 739 473	3 898 454	90 749 733

Aktywa (według oczekiwanych terminów zapadalności)

	15 955 599	3 427 583	15 319 977	39 550 761	37 639 475	111 893 395
Aktywa razem	15 955 599	3 427 583	15 319 977	39 550 761	37 639 475	111 893 395
Luka płynności netto	(41 654 082)	(2 850 068)	10 095 503	21 811 288	33 741 021	21 143 662

Aktywa, zapewniające realizację wszystkich zobowiązań oraz zobowiązań do udzielenia kredytów, obejmują gotówkę, środki pieniężne w banku centralnym, środki w drodze oraz obligacje skarbowe i inne uznane obligacje, należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom.

W normalnej działalności część z kredytów udzielonych klientom, których umowy termin spłaty przypadał w ciągu roku, zostanie przedłużona. Ponadto, część dłużnych papierów wartościowych została zastawiona jako zabezpieczenie zobowiązań. Bank mógłby zapewnić środki pieniężne na nieoczekiwane wypływy netto, sprzedając papiery wartościowe oraz korzystając z innych źródeł finansowania, takich jak rynek papierów zabezpieczonych aktywami.

3.10.2 Przepływy środków pieniężnych z pochodnych instrumentów finansowych

Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach netto

Do pochodnych instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii rozliczanych na bazie netto należą:

- pochodne transakcje futures,
- kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA),
- opcje,
- warranty,
- kontrakty swap na stopę procentową (IRS),
- kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS),
- kontrakty forward na papiery wartościowe.

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania finansowe Banku z tytułu transakcji na powyższych instrumentach finansowych, dla których wycena na koniec 2014 roku jest ujemna, pogrupowane w odpowiednich pozostałych umownych terminach zapadalności na datę bilansową, prezentowane w wartości nominalnej (niezdyskontowanej) poza pozycjami Inne do 1 miesiąca oraz pozycją Pochodne transakcje futures, które przedstawione zostały w wartościach bieżących (zdyskontowanych). Kwoty denominowane w walutach obcych zostały przeliczone na złote według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

31.12.2014

Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie netto	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	20 938	29 491	66 344	13 027	-	129 800
Kontrakty Overnight Index Swap (OIS)	1 605	347	7 587	-	-	9 539
Kontrakty swap na stopę procentową (IRS)	111 390	430 208	912 077	2 675 942	549 025	4 678 642
Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS)	11 028	884	(4 969)	4 757	-	11 700
Kontrakty Tom-next Index Swap (TOIS)	-	-	-	-	-	-
Opcje	2 806	(1 014)	(10 521)	(14 553)	128	(23 154)
Pochodne transakcje futures	-	11	-	-	-	11
Inne	147	-	5 944	-	-	6 091
Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie netto razem	147 914	459 927	976 462	2 679 173	549 153	4 812 629

31.12.2013

Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie netto	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	24 608	42 817	37 090	10 740	-	115 255
Kontrakty Overnight Index Swap (OIS)	1 487	6 526	2 054	-	-	10 067
Kontrakty swap na stopę procentową (IRS)	106 438	347 434	865 821	994 525	73 048	2 387 266
Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS)	544	(561)	(2 164)	11 804	-	9 623
Opcje	3 934	7 963	13 621	3 331	-	28 849
Pochodne transakcje futures	-	96	-	-	23	119
Inne	67	21	-	-	-	88
Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie netto razem	137 078	404 296	916 422	1 020 400	73 071	2 551 267

Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach brutto

Do pochodnych instrumentów finansowych rozliczanych przez Bank na bazie brutto należą pochodne walutowe instrumenty finansowe: walutowe kontrakty forward oraz walutowe kontrakty swap.

W poniższej tabeli przedstawiono pochodne zobowiązania/należności finansowe Banku, które będą rozliczone na bazie brutto, pogrupowane w odpowiednich pozostałych umownych terminach zapadalności na datę bilansową. Kwoty denominowane w walutach obcych zostały przeliczone na złote według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

31.12.2014

Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie brutto	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Pochodne instrumenty walutowe:						
- wypływy	13 188 930	5 240 043	4 167 823	416 470	-	23 013 266
- wpływy	13 204 333	5 248 247	4 165 832	412 353	-	23 030 765

31.12.2013

Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie brutto	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Pochodne instrumenty walutowe:						
- wypływy	9 254 959	1 862 257	3 207 646	165 784	-	14 490 646
- wpływy	9 268 026	1 849 091	3 230 070	156 595	-	14 503 782

Kwoty ujawnione w tabeli to niezdykontowane umowne wypływy/wpływy pieniężne.

Wartości zaprezentowane w powyższej tabeli to nominalne kwoty przepływów pozostające do rozliczenia z tytułu pochodnych walutowych instrumentów finansowych, podczas gdy w Nocie 19 zostały zaprezentowane wartości nominalne wszystkich umownie otwartych transakcji pochodnych.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka płynności pozycji pozabilansowych przedstawiono w Nocie 36.

3.11. Ryzyko operacyjne

Przez ryzyko operacyjne mBank rozumie możliwość poniesienia straty wynikającą z nieadekwatnych lub wadliwych wewnętrznych procesów, systemów, błędów lub działań podjętych przez pracownika Banku oraz ze zdarzeń zewnętrznych. Zgodnie z Katalogiem Ryzyka Grupy mBanku S.A., ryzyko operacyjne obejmuje w szczególności następujące podkategorie:

- ryzyko prawne,
- ryzyko działania systemów informatycznych,
- ryzyko kadrowe i organizacyjne,
- ryzyko bezpieczeństwa,
- ryzyko braku zgodności.

Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka reputacji, jednakże materializacja ryzyka operacyjnego może powodować wzrost ryzyka reputacji.

Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank bierze pod uwagę wymogi regulacyjne. Uchwały, a także rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego (w tym zwłaszcza Rekomendacja M) stanowią punkt wyjścia dla przygotowania ram systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie.

Generalną zasadą zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku jest jego minimalizacja – ograniczenie przyczyn występowania zdarzeń operacyjnych, zmniejszanie prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz

dotkliwości potencjalnych skutków. Przy podejmowaniu decyzji o akceptowalnym poziomie ryzyka operacyjnego, rozważana jest analiza: koszty vs. korzyści.

Na kontrolę i zarządzanie ryzykiem operacyjnym składa się zbiór działań mających na celu identyfikację, monitorowanie, pomiar, ocenę, raportowanie, a także redukcję, unikanie, transfer lub akceptację ryzyka operacyjnego, na które Bank jest narażony w poszczególnych obszarach działalności. Podstawą są metody oraz narzędzia ilościowe i jakościowe, służące kontroli ryzyka operacyjnego. Narzędzia stosowane przez Bank zmierzają do ukierunkowanego na przyczynę zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz koncentrują się na podejściu oddolnym w celu identyfikacji ryzyka (bottom-up approach).

Celem narzędzi jakościowych jest ustanowienie w ramach Banku i Grupy mBanku spójnej oceny jakościowej czynników środowiska wewnętrznego i zewnętrznego mających wpływ na proces zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Podstawowym narzędziem jakościowym jest samoocena systemu kontroli wewnętrznej wykonywana przez jednostki organizacyjne Banku. Przedstawia ona ocenę poziomu ryzyka operacyjnego dla Banku, a także dla poszczególnych procesów i jednostek organizacyjnych. Od 2014 roku w Banku rozpoczął się proces zastępowania funkcjonujących dotychczas Ankiety Oceny Środowiska Biznesowego procesem Samooceny Efektywności Zarządzania Ryzykiem, który pozwoli na identyfikację i ocenę najważniejszych ryzyk operacyjnych i mechanizmów kontrolnych w Banku, a następnie opracowanie i wdrożenie niezbędnych planów działań naprawczych. Na potrzeby Samooceny wyodrębniono listę kluczowych procesów w Banku, które pokrywają cały obszar jego działalności. W 2014 roku został zakończony pierwszy etap wdrażania i rozpoczął się drugi etap wdrożenia Samooceny dla pozostałych kluczowych procesów, który zostanie zakończony w połowie 2015 roku. Po pełnym wdrożeniu procesu w Banku zostanie rozważona możliwość rozszerzenia Samooceny na spółki Grupy. Do tego czasu w spółkach będą nadal funkcjonowały Ankiety Oceny Środowiska Biznesowego.

Ponadto w celu kontroli ryzyka operacyjnego Bank prowadzi rejestr zdarzeń i strat operacyjnych Grupy, zbiera i monitoruje kluczowe wskaźniki ryzyka, a także tworzy i analizuje scenariusze ryzyka operacyjnego w celu identyfikacji zdarzeń, które potencjalnie mogą spowodować bardzo duże straty o charakterze operacyjnym. Jednocześnie utrzymywana jest komunikacja z wszystkimi obszarami działania Banku (zarówno obszarami biznesowymi, jak również wsparcia) w celu monitorowania i podjęcia działań zapobiegawczych w momencie zasygnalizowania ryzyka krytycznych zdarzeń w jakimkolwiek obszarze działania.

Zdecydowana większość strat operacyjnych Banku dotyczy linii: działalność dealerska, bankowość komercyjna, bankowość detaliczna.

W podziale strat na kategorie ryzyka, największe straty Bank ponosi z tytułu trzech kategorii ryzyka operacyjnego: przestępstw popełnionych przez osoby z zewnątrz; realizacji, dostawy i zarządzania procesem oraz klienci, produkty i praktyki biznesowe.

3.12. Inne rodzaje ryzyka

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe jest rozumiane jako ryzyko potencjalnych strat, wynikających z odchyłeń (kalkulowanych osobno dla przychodów oraz kosztów) rzeczywistego zysku operacyjnego od planowanego. W szczególności obejmuje ono ryzyko strategiczne, związane z możliwością wystąpienia negatywnych konsekwencji finansowych spowodowanych podjęciem błędnych lub niekorzystnych decyzji lub też wadliwą ich realizacją. Zakłada się przy tym, że skutki realizowanych decyzji strategicznych są odzwierciedlone w odchyleniach wyniku operacyjnego w horyzoncie rocznym.

Jednym z narzędzi stosowanych przez Bank w celu zarządzania i efektywnego ograniczania ryzyka biznesowego jest bieżący monitoring wyników finansowych wszystkich jednostek biznesowych oraz przygotowywanie bieżących prognoz przyszłych wyników Grupy. W przypadku dużych fluktuacji Departament Controllingu i Informacji Zarządczej jest odpowiedzialny za analizę ich przyczyn. Wyniki przeprowadzonej analizy są dołączane w formie uwag do wyników finansowych Banku i Grupy dostarczanych do Zarządu.

Ryzyko biznesowe jest uwzględniane w procesie kalkulacji kapitału ekonomicznego mBanku i Grupy mBanku.

Ryzyko modeli

Ryzyko modeli jest rozumiane jako ryzyko negatywnych konsekwencji związanych z decyzjami podejmowanymi na podstawie danych wyjściowych modeli, które zostały nieprawidłowo zbudowane bądź są niewłaściwie administrowane. Ryzyko modeli może skutkować stratami finansowymi lub utraconymi

potencjalnymi zyskami, błędnymi decyzjami biznesowymi lub strategicznymi, bądź też niekorzystnie zaważyć na renomie Banku.

W ryzyku modeli można wyodrębnić w szczególności następujące specyficzne jego podkategorie:

- **Ryzyko danych** rozumiane jako ryzyko wynikające z konieczności wykorzystania przy budowie i walidacji modeli danych o niesatysfakcjonującej jakości, kompletności i wiarygodności.
- **Ryzyko założeń/metodologii** rozumiane jako ryzyko wynikające z przyjęcia niewłaściwych założeń lub nadmiernych uproszczeń poczynionych przy budowie modelu lub wynikające z wykorzystania do budowy modelu niewłaściwych technik matematycznych, statystycznych, niewłaściwych rozwiązań eksperckich lub błędnego ich zastosowania.
- **Ryzyko administrowania modelami** rozumiane jako ryzyko niewłaściwego zastosowania modeli albo ich nieprawidłowego działania z powodu nieadekwatnego udokumentowania, monitorowania, walidacji i aktualizacji tych modeli, w tym oceny adekwatności modelu w odniesieniu do bieżących warunków.

Ryzyko modeli jest zarządzane w mBanku w sposób systemowy poprzez odpowiednie regulacje wewnętrzne dotyczące monitorowania i walidacji modeli.

Polityka Zarządzania Modelami określa uczestników oraz ramowe zasady procesu zarządzania modelami, obejmujące zagadnienia dotyczące budowy modeli w Grupie mBanku, ich zatwierdzania, wdrażania, weryfikacji/walidacji, monitorowania, dokonywania zmian i związanego z tym procesu raportowania.

Polityka oraz wynikające z niej szczegółowe rozwiązania organizacyjne mają na celu zapewnienie wysokiej jakości stosowanych w Grupie mBanku modeli w ciągu całego okresu ich funkcjonowania. Stosowanie Polityki stanowi zapewnienie dla Zarządu Banku co do adekwatności i rzetelności wykorzystywanych w procesach biznesowych wyników modeli, a jednocześnie spełnia wymagania Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie wykorzystywania tych modeli na potrzeby wewnętrzne Banku, jak i w procesie kalkulacji wymogu kapitałowego, zgodnie z metodą wewnętrznych ratingów w przypadku ryzyka kredytowego.

Ryzyko reputacji

W konkurencyjnym otoczeniu reputacja nabiera coraz większego znaczenia. Od Banku, jako instytucji zaufania publicznego, oczekuje się nie tylko rentowności i zwrotu na kapitale, ale również działania w sposób etyczny, ekologiczny i odpowiedzialny społecznie.

Celem zarządzania ryzykiem reputacji, definiowanym jako ryzyko wynikające z negatywnego postrzegania mBanku lub jego spółek zależnych przez interesariuszy, jest identyfikacja, ocena i ograniczanie ryzyka reputacji w ramach szczególnych procesów, aby chronić i wzmacniać dobre imię mBanku i Grupy mBanku.

W celu monitorowania i zarządzania ryzykiem reputacji mBank wykorzystuje takie narzędzia jak:

- Wartości mBanku (zorientowanie na klienta, prostota, profesjonalizm, zaangażowanie i myślenie zorientowane na przyszłość), które są kodem Banku podczas budowania relacji biznesowych zarówno w ramach Grupy, jak i poza nią;
- Badanie kultury zaangażowania – postrzeganie Banku przez pracowników;
- Społeczna Odpowiedzialność Biznesu, dzięki której mBank jest zauważalny publicznie poprzez udział w projektach Fundacji mBanku i wolontariat;
- Monitoring publikacji prasowych, komentarzy w internecie, mediach społecznościowych i forach internetowych;
- Analiza satysfakcji klientów bankowości detalicznej i korporacyjnej;
- Proces wdrażania nowych produktów, gdzie ryzyko reputacji jest jednym z aspektów analizowanych podczas procesu implementacji nowych produktów;
- Analiza reklamacji Klientów.

W 2014 roku Bank opracował Strategię Zarządzania Ryzykiem Reputacji Grupy mBanku opisującą zasady i poszczególne elementy procesu zarządzania ryzykiem reputacji i podkreślającą w szczególności takie aspekty jak: profil ryzyka reputacji oraz organizację i metody zarządzania tym ryzykiem.

Ryzyko kapitałowe

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kapitałowym, rozumianym jako ryzyko wynikające z braku zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie nieoczekiwanych strat, w Banku funkcjonuje proces zarządzania kapitałem.

Zarządzanie kapitałem w Grupie mBanku jest zorganizowane jako proces obejmujący planowanie, zarządzanie i monitorowanie kapitału ekonomicznego, kapitału regulacyjnego i kapitału wewnętrznego. W ramach procesu zarządzania kapitałem prowadzony jest regularny monitoring adekwatności i efektywności kapitałowej w celu zapewnienia adekwatnego i optymalnego poziomu kapitału w Grupie mBanku. Wsparciem dla tego procesu są procedury związane z prowadzeniem analiz i testów warunków skrajnych, których celem jest przedstawienie dokładnego obrazu aktualnej pozycji kapitałowej oraz możliwych przyszłych zmian.

Zarządzanie kapitałem w Grupie mBanku jest procesem wieloszczeblowym, obejmującym wszystkie podmioty zależne i jednostki organizacyjne Banku, które swym działaniem wpływają na poziom wymogów w zakresie funduszy własnych oraz wartość kapitału wewnętrznego.

Proces zarządzania kapitałem w Grupie mBanku został udokumentowany. Głównym elementem tej dokumentacji jest Polityka Zarządzania Kapitałem, która jest bezpośrednio powiązana z Ogólną strategią biznesową, Strategią Zarządzania Ryzykiem i ze Średniookresowym Planem Finansowym Grupy mBanku oraz z dokumentacją procesu ICAAP.

Podstawowym założeniem Polityki Zarządzania Kapitałem jest zapewnienie efektywnego planowania i wykorzystania bazy kapitałowej w ramach mBanku oraz Grupy mBanku. Celem Polityki jest opracowanie efektywnego procesu decyzyjnego w zakresie zarządzania kapitałem. Cel ten jest realizowany głównie poprzez stosowanie wytycznych dotyczących apetytu na ryzyko oraz opracowywanie wytycznych zapewniających odpowiednią wielkość kapitału na pokrycie ryzyka identyfikowanego w działalności biznesowej, a także definiowanie ram organizacyjnych dla funkcjonowania efektywnego systemu zarządzania kapitałem.

Polityka Zarządzania Kapitałem opiera się na dwóch głównych filarach:

- utrzymanie optymalnego poziomu i struktury funduszy własnych zapewniających utrzymanie współczynników kapitałowych na poziomie wyższym niż ustawowe minimum (przy uwzględnieniu poziomu apetytu na ryzyko określonego przez Zarząd) przy jednoczesnym zabezpieczeniu pokrycia kapitałem wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności Grupy mBanku;
- efektywne wykorzystanie bazy kapitałowej, gwarantujące osiągnięcie oczekiwanych stóp zwrotu, w tym zwrotu z kapitału regulacyjnego i zwrotu z kapitału skorygowanego o ryzyko.

Ponadto dokument porusza kwestie zarządzania kapitałowego w sytuacji niedoboru kapitału.

3.13. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Banku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Bank wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrz przez Bank. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrz.

Bank przyjął założenie, że wartość godziwa zobowiązań finansowych krótkoterminowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości bilansowej.

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Ponadto Bank przyjął założenie, że szacunkowa wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według ich wartości godziwej.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności od banków	5 648 047	5 645 303	4 488 865	4 509 817
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	69 529 868	70 241 523	63 756 680	63 004 639
Klienci indywidualni	39 330 643	40 116 754	37 148 507	36 408 613
należności bieżące	4 848 799	4 927 627	4 534 640	4 567 052
kredyty terminowe w tym:	34 481 844	35 189 127	32 613 867	31 841 561
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 111 601	29 687 041	28 129 912	27 309 083
Klienci korporacyjni	27 405 734	27 344 157	24 046 610	24 059 232
należności bieżące	3 403 415	3 389 500	3 464 034	3 462 161
kredyty terminowe	20 145 535	20 097 873	17 233 006	17 247 501
- udzielone dużym klientom	11 336 596	11 325 467	9 487 677	9 514 284
- udzielone średnim i małym klientom	8 808 939	8 772 406	7 745 329	7 733 217
transakcje reverse repo /buy sell back	3 838 553	3 838 553	3 287 066	3 287 066
pozostałe	18 231	18 231	62 504	62 504
Klienci budżetowi	1 748 153	1 735 274	1 940 944	1 916 175
Inne należności	1 045 338	1 045 338	620 619	620 619
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	13 384 224	13 508 718	18 863 854	18 878 937
Zobowiązania wobec klientów	79 312 266	79 528 752	64 008 374	64 052 528
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	386 423	389 051	451 916	455 856
Zobowiązania podporządkowane	4 127 724	4 105 811	3 762 757	3 764 754

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość marży na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Poziom marż kredytowych został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany marż kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie marży kredytowej do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Banku dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku ustalana jest przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych z uwzględnieniem marży kredytowej. Model wyznaczania marży kredytowej dla nie płynnych papierów komercyjnych przedsiębiorstw został rozszerzony tak, aby bardziej precyzyjnie uwzględnić element kosztu straty nieoczekiwanej.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

- Kredyty zaciągnięte
- Depozyty
- Emisje dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów Bank zastosował krzywą swapową skorygowaną o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR (a dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR, krzywą rentowności EBI), kwotowania rynkowe dla wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN dla ekspozycji w walutach obcych oraz krzywą swapową skorygowaną o spready kredytowe dla ekspozycji w PLN. W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp overnight, tonight, a także kontraktów FRA do 1 roku i kontraktów IRS powyżej 1 roku dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Bank zastosował ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Bank zastosował krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

Bank przyjął, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów poniżej 1 roku jest równa ich wartości bilansowej.

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIENÍ				
Aktywa finansowe				
Należności od banków	5 645 303	-	-	5 645 303
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	70 241 523	-	-	70 241 523
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	13 508 718	-	11 442 821	2 065 897
Zobowiązania wobec klientów	79 528 752	-	5 558 939	73 969 813
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	389 051	-	-	389 051
Zobowiązania podporządkowane	4 105 811	-	4 105 811	-
Aktywa finansowe razem	75 886 826	-	-	75 886 826
Zobowiązania finansowe razem	97 532 332	-	21 107 571	76 424 761

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIENÍ				
Aktywa finansowe				
Należności od banków	4 509 817	-	-	4 509 817
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	63 004 639	-	-	63 004 639
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	18 878 937	-	14 358 996	4 519 941
Zobowiązania wobec klientów	64 052 528	-	4 866 251	59 186 277
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	455 856	-	-	455 856
Zobowiązania podporządkowane	3 764 754	-	3 764 754	-
Aktywa finansowe razem	67 514 456	-	-	67 514 456
Zobowiązania finansowe razem	87 152 075	-	22 990 001	64 162 074

Poziom 1

W Banku nie występują aktywa i zobowiązania finansowe, wyceniane do wartości godziwej wyłącznie na potrzeby ujawnień, które zostałyby ujęte w poziomie 1.

Poziom 2

Poziom 2 obejmuje wartość godziwą kredytów długoterminowych otrzymanych od banków, wartość godziwą depozytów długoterminowych złożonych przez klientów oraz wartość godziwą kredytu otrzymanego z EBI (Nota 28). Ponadto, w poziomie 2 Bank wykazał zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla ujętych w poziomie 2 zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału przy zastosowaniu czynnika dyskontującego.

Dla zaciągniętych kredytów w EUR Bank zastosował krzywą swapową skorygowaną o spread kredytowy wyznaczony na podstawie kwotowań CDS dla Commerzbanku w EUR oraz na podstawie kwotowania rynkowego wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN. Pozwoliło to na oszacowanie wartości spreadu Banku, przy założeniu stałej (niezależnie od terminu zapadalności) różnicy spreadu dla ekspozycji Banku w stosunku do Commerzbanku. Dla zaciągniętych kredytów w innych walutach wykorzystano oszacowanie spreadu dla EUR oraz kwotowania transakcji swapowych cross currency do EUR. W odniesieniu do kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, wykorzystano krzywą rentowności EBI oraz wartość marży, jaką Bank otrzymał w ostatniej transakcji zawartej w sierpniu 2014 roku. Na tej podstawie oszacowano następnie wartość spreadu dla zobowiązań Banku zaciągniętych w EBI w stosunku do rynkowej krzywej swap. W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp overnight, tonight, a także kontraktów FRA do 1 roku i kontraktów IRS powyżej 1 roku dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Bank zastosował krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

Poziom 3

Poziom 3 obejmuje wartość godziwą należności od banków oraz wartość godziwą kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość marży na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Poziom marż kredytowych został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany marż kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie marży kredytowej do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, które zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według wartości godziwej.

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	1 251 064	624 355	-	626 709
Dłużne papiery wartościowe:	1 245 617	618 930	-	626 687
- obligacje rządowe	617 906	617 906	-	-
- listy zastawne	80 399	-	-	80 399
- obligacje bankowe	492 318	1 024	-	491 294
- obligacje korporacyjne	54 994	-	-	54 994
Kapitałowe papiery wartościowe	5 447	5 425	-	22
- notowane	5 425	5 425	-	-
- nie notowane	22	-	-	22
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 874 882	-	4 874 413	469
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 720 489	-	4 720 020	469
- instrumenty odsetkowe	4 415 877	-	4 415 877	-
- instrumenty walutowe	295 564	-	295 564	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 048	-	8 579	469
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	154 393	-	154 393	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	102 226	-	102 226	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	52 167	-	52 167	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 246 034	22 603 370	3 999 567	643 097
Dłużne papiery wartościowe:	27 007 449	22 372 450	3 999 567	635 432
- obligacje rządowe	22 330 875	22 330 875	-	-
- bony pieniężne	3 999 567	-	3 999 567	-
- listy zastawne	325 671	-	-	325 671
- obligacje bankowe	24 907	-	-	24 907
- obligacje korporacyjne	284 854	-	-	284 854
- obligacje komunalne	41 575	41 575	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	238 585	230 920	-	7 665
- notowane	229 961	229 961	-	-
- nie notowane	8 624	959	-	7 665
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	33 371 980	23 227 725	8 873 980	1 270 275

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 755 856	-	4 755 400	456
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 751 619	-	4 751 163	456
- instrumenty odsetkowe	4 424 514	-	4 424 514	-
- instrumenty walutowe	306 290	-	306 290	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	20 815	-	20 359	456
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	4 237	-	4 237	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	3 547	-	3 547	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	690	-	690	-
Zobowiązania finansowe razem	4 755 856	-	4 755 400	456
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	33 371 980	23 227 725	8 873 980	1 270 275
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 755 856	-	4 755 400	456

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	615 439	6	407	502 204	16 395
Łączne zyski lub straty za okres	10 953	16	62	1 717	14
Ujęte w rachunku zysków i strat:	10 953	16	62	-	-
- Wynik na działalności handlowej	10 953	16	62	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	1 717	14
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	1 717	14
Nabycie	3 563 567	-	-	932 040	6 160
Wykupy	(403 363)	-	-	(31 800)	-
Sprzedaże	(13 860 675)	-	-	(1 075 049)	(15 887)
Emisje	10 700 766	-	-	304 918	-
Rozliczenia	-	-	-	1 402	70
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	913
Bilans zamknięcia	626 687	22	469	635 432	7 665

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. Wyróżniane są dwa główne przypadki, w których może nastąpić przeniesienie: zmiana dostępności parametrów rynkowych służących do wyceny bezpośredniej skarbowych dłużnych papierów wartościowych lub zmiana płynności rynku opcji giełdowych na indeks WIG20. W przypadku skarbowych dłużnych papierów wartościowych, jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej przez okres ponad 2 dni roboczych następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego papieru wartościowego. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 5 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły.

W przypadku wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku lub wycena bezpośrednia w zależności od płynności rynku opcji giełdowych. Jeśli stosowana jest metoda wyceny z modelu i rynek jest płynny przez kolejne 3 miesiące, to następuje zmiana metody wyceny z modelu na metodę wyceny bezpośredniej (wycenę rynkową). Jeśli natomiast stosowana jest metoda wyceny bezpośredniej i rynek będzie niepłynny w danym miesiącu, to począwszy od następnego miesiąca następuje zmiana wyceny z metody bezpośredniej na metodę wyceny z modelu.

W 2014 roku odnotowano trzy przeniesienia z poziomu 2 na poziom 3 o łącznej wartości 913 tys. zł oraz jedno przeniesienie z poziomu 2 na poziom 1 o wartości 898 tys. zł. Przeniesienia te wynikały z efektów weryfikacji technik wyceny stosowanych w odniesieniu do mniejszościowych pakietów akcji o niewielkiej wartości, będących w posiadaniu Bank.

Transfery pomiędzy poziomami w 2014 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
Inwestycyjne papiery wartościowe	898	-	-	(1 811)
Kapitałowe	898	-	-	(1 811)

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywach rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	903 912	288 467	-	615 445
Dłużne papiery wartościowe:	903 306	287 867	-	615 439
- obligacje rządowe	287 768	287 768	-	-
- certyfikaty depozytowe	37 787	-	-	37 787
- listy zastawne	72 523	-	-	72 523
- obligacje bankowe	421 665	99	-	421 566
- obligacje korporacyjne	83 563	-	-	83 563
Kapitałowe papiery wartościowe	606	600	-	6
- notowane	600	600	-	-
- nie notowane	6	-	-	6
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 349 542	153	2 348 982	407
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 349 542	153	2 348 982	407
- instrumenty odsetkowe	2 103 034	-	2 103 034	-
- instrumenty walutowe	232 733	-	232 733	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	13 775	153	13 215	407
Inwestycyjne papiery wartościowe	25 081 290	18 762 112	5 800 579	518 599
Dłużne papiery wartościowe:	24 832 595	18 531 623	5 798 768	502 204
- obligacje rządowe	18 493 240	18 493 240	-	-
- bony pieniężne	5 798 768	-	5 798 768	-
- listy zastawne	369 162	-	-	369 162
- obligacje bankowe	25 136	-	-	25 136
- obligacje korporacyjne	107 906	-	-	107 906
- obligacje komunalne	38 383	38 383	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	248 695	230 489	1 811	16 395
- notowane	229 617	229 617	-	-
- nie notowane	19 078	872	1 811	16 395
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	28 334 744	19 050 732	8 149 561	1 134 451

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywach rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 472 350	12	2 471 931	407
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 464 594	12	2 464 175	407
- instrumenty odsetkowe	2 253 612	-	2 253 612	-
- instrumenty walutowe	196 216	-	196 216	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	14 766	12	14 347	407
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	7 756	-	7 756	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	7 756	-	7 756	-
Zobowiązania finansowe razem	2 472 350	12	2 471 931	407

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM

AKTYWA FINANSOWE	28 334 744	19 050 732	8 149 561	1 134 451
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 472 350	12	2 471 931	407

W 2013 roku nastąpiło przeniesienie opcji egzotycznych wbudowanych w lokaty inwestycyjne (opcje na koszyk instrumentów bazowych takich jak towary lub indeksy giełdowe) w ramach hierarchii wartości godziwej z poziomu 2 na 3. Wartość godziwa netto przeniesionych instrumentów według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 0,5 tys. zł (wartość obejmująca transakcje z klientami oraz transakcje domykające na rynku międzybankowym; dla transakcji z klientami wartość godziwa wyniosła 404 tys. zł). Wartość 407 tys. zł zaprezentowana w nocie dotyczy opcji sprzedanych (zobowiązania) oraz kupionych (aktywa). Przeniesienie nastąpiło w ramach dokonywanego przeglądu wyceny, podczas którego zidentyfikowano, że istotny wpływ na wycenę mają zmienne takie jak zmienności instrumentów bazowych oraz korelacje pomiędzy nimi, które z uwagi na brak obserwowalnych na rynku kwotowań tych zmiennych są szacowane na podstawie wewnętrznego modelu.

Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3	Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	Inne zobowiązania finansowe
Transfery do poziomu 3	407	-
Bilans zamknięcia	407	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2013 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	812 480	17	-	539 082	13 557
Łączne zyski lub straty za okres	14 624	(11)	-	(6 738)	2 768
Ujęte w rachunku zysków i strat:	14 624	(11)	-	-	-
- Wynik na działalności handlowej	14 624	(11)	-	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(6 738)	2 768
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	(6 738)	2 768
Nabycie	1 275 008	-	-	967 999	70
Wykupy	(891 337)	-	-	-	-
Sprzedaże	(13 952 837)	-	-	(1 533 757)	-
Emisje	13 357 501	-	-	535 776	-
Rozliczenia	-	-	-	(158)	-
Transfery do poziomu 3	-	-	407	-	-
Bilans zamknięcia	615 439	6	407	502 204	16 395

Na podstawie stosowanych przez Bank metod ustalania wartości godziwej, aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji);
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych;
- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych.

Poziom 1

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 617 906 tys. zł (patrz Nota 18) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 22 330 875 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 287 768 tys. zł i 18 493 240 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 41 575 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 38 383 zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez jeden bank w kwocie 1 024 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 99).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 235 386 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 229 961 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 230 489 tys. zł i 211 532 tys. zł).

Instrumenty te zostały sklasyfikowane do poziomu 1, ponieważ ich wycena polega na bezpośrednim wykorzystaniu rynkowych bieżących cen tych instrumentów pochodzących z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

Poziom 2

Poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 3 999 567 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 5 798 768 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

Ponadto do poziomu 2 Bank zalicza wycenę pochodnych instrumentów finansowych, do wyceny których stosowane są modele, zgodne ze standardami i praktykami rynkowymi w tym zakresie, które są zasilane parametrami pochodzącymi bezpośrednio z rynków (np. kursami wymiany walut, zmiennościami implikowanymi opcji walutowych, wartościami indeksów i akcji giełdowych) lub parametrami będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (np. krzywe stóp procentowych).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w związku ze zmianą wyceny tych opcji z metody bezpośredniej, to jest z wyceny na podstawie notowań rynkowych, na metodę wyceny z

własnego modelu. Zmiana wyceny nastąpiła w związku z ograniczoną płynnością rynku, na którym notowane są te opcje.

Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 262 119 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 1 117 643 tys. zł).

Powyższe instrumenty dłużne zostały zaklasyfikowane do poziomu 3, ponieważ do ich wyceny, oprócz parametrów będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (krzywe stóp procentowych), wykorzystuje się również tzw. spread kredytowy, który jest szacowany przez Bank przy użyciu wewnętrznego modelu ryzyka kredytowego. Model ten wykorzystuje parametry (np. stopy zwrotu z zabezpieczeń, migracje ratingów, zmienności stóp defaultowości), które nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych.

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 7 687 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 16 401 tys. zł), które wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

3.14. Pozostała działalność

Bank świadczy usługi przechowywania aktywów, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. W związku z wykonywaniem tych usług Bank podejmuje decyzje dotyczące alokacji oraz kupna i sprzedaży wielu różnych instrumentów finansowych. Aktywa przechowywane na zasadach powierniczych nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Bank ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

Utrata wartości inwestycji finansowych dostępnych do sprzedaży

Bank dokonuje przeglądu swoich dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży na każdy dzień sprawozdawczy w celu oszacowania czy nastąpiła utrata wartości. Wymaga to podobnego oszacowania jak w odniesieniu do indywidualnej oceny kredytów i należności. Bank księguje również odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży w przypadku, gdy nastąpił istotny lub długotrwały spadek wartości godziwej poniżej ich kosztu nabycia. Ustalanie co oznacza „istotny” lub „długotrwały” spadek wartości wymaga oszacowania. Dokonując tego oszacowania Bank ocenia między innymi historyczne ruchy cen akcji oraz czas trwania i zakres, w jakim wartość godziwa inwestycji jest niższa od jej kosztu nabycia.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikający ze straty podatkowej, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać straty podatkowe. Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

Przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami ujmuje się częściowo w przychodach odsetkowych, a częściowo w przychodach prowizyjnych w oparciu o analizę relatywnej wartości godziwej każdego z tych produktów.

Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo, a częściowo jest liniowo rozkładane w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi.

Bank uwzględnia obecnie jako przychód rozpoznawany jednorazowo mniej niż 10% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami gotówkowymi i samochodowymi oraz od 0% do około 25% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami hipotecznymi. Pozostała część przychodów rozpoznawana jest w czasie przez okres ekonomicznego życia odpowiednich kredytów. Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych rozliczane są w analogiczny sposób.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia są określone przy użyciu metody wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna wymaga dokonywania założeń dotyczących stóp dyskontowych, przyszłego wzrostu płac, wskaźnika śmiertelności i innych czynników. Ze względu na długoterminowy charakter tych programów takie szacunki są obciążone dużym stopniem niepewności.

Klasyfikacja leasingu

Bank dokonuje osądu klasyfikując umowy leasingowe jako leasing finansowy bądź leasing operacyjny na podstawie analizy treści ekonomicznej transakcji opartej na szacunku czy zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z tytułu posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione czy też nie.

5. Wynik z tytułu odsetek

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	2 531 194	2 535 588
Inwestycyjne papiery wartościowe	832 142	882 734
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	77 139	86 416
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	50 997	55 511
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	122 918	62 399
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	12 864	181
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 400	-
Pozostałe	6 173	9 139
Przychody z tytułu odsetek, razem	3 634 827	3 631 968
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(184 057)	(241 876)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(1 024 141)	(1 204 906)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(16 653)	(23 102)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(77 254)	(63 926)
Pozostałe	(76 254)	(76 828)
Koszty odsetek, razem	(1 378 359)	(1 610 638)

W 2014 roku przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 151 468 tys. zł (za okres zakończony 31 grudnia 2013 r.: 168 089 tys. zł).

Wynik z tytułu odsetek w podziale na poszczególne sektory przedstawia się następująco:

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Przychody z tytułu odsetek		
Od sektora bankowego	406 793	445 541
Od pozostałych podmiotów, w tym:	3 228 034	3 186 427
- od klientów indywidualnych	1 593 600	1 520 311
- od klientów korporacyjnych	859 378	911 976
- od sektora budżetowego	775 056	754 140
Przychody z tytułu odsetek, razem	3 634 827	3 631 968
Koszty odsetek		
Od sektora bankowego	(261 908)	(306 753)
Od pozostałych podmiotów, w tym:	(1 099 798)	(1 280 783)
- od klientów indywidualnych	(461 820)	(672 444)
- od klientów korporacyjnych	(544 366)	(523 124)
- od sektora budżetowego	(93 612)	(85 215)
Z tytułu emisji własnych	(16 653)	(23 102)
Koszty odsetek, razem	(1 378 359)	(1 610 638)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	413 614	413 729
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	180 438	159 208
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	173 113	152 986
Prowizje za prowadzenie rachunków	154 318	151 475
Prowizje za realizację przelewów	97 334	87 970
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	42 244	36 890
Prowizje z działalności powierniczej	21 108	19 393
Pozostałe	94 433	62 529
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 176 602	1 084 180
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(194 993)	(217 668)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(81 180)	(76 935)
Uiszczone opłaty maklerskie	(11 708)	(6 872)
Uiszczone pozostałe opłaty	(143 497)	(117 090)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(431 378)	(418 565)

7. Przychody z dywidend

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	191	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	43 681	61 861
Przychody z tytułu dywidend, razem	43 872	61 861

8. Wynik na działalności handlowej

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Wynik z pozycji wymiany	226 565	274 978
Różnice kursowe netto z przeliczenia	283 945	238 943
Zyski z transakcji minus straty	(57 380)	36 035
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	128 186	51 380
Instrumenty odsetkowe	101 896	44 026
Instrumenty kapitałowe	(367)	(1 988)
Instrumenty na ryzyko rynkowe	(2 123)	1 342
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	28 442	8 000
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(82 478)	7 101
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	110 920	899
Niefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	338	-
Wynik na działalności handlowej, razem	354 751	326 358

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego, wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu globalnego obrotu

kapitałowymi papierami wartościowymi. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 20 „Rachunkowość zabezpieczeń”.

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Przychody ze sprzedaży usług	21 861	26 386
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	3 799	34 595
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	571	1 171
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	229	153
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	210	1 106
Pozostałe	46 855	17 072
Pozostałe przychody operacyjne, razem	73 525	80 483

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

10. Ogólne koszty administracyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Koszty pracownicze	(656 614)	(636 138)
Koszty rzeczowe	(546 871)	(511 568)
Podatki i opłaty	(25 380)	(25 973)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(68 968)	(56 502)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(5 514)	(5 391)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(1 303 347)	(1 235 572)

Pozycja „Koszty rzeczowe” obejmuje koszt rat leasingu operacyjnego środków trwałych (głównie nieruchomości) w wysokości 27 678 tys. zł (2013: 27 562 tys. zł).

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za 2014 rok i 2013 rok.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Koszty wynagrodzeń	(529 248)	(512 314)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(80 726)	(78 727)
Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(319)	(857)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(17 621)	(15 759)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(14 251)	(15 759)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(3 370)	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(28 700)	(28 481)
Koszty pracownicze, razem	(656 614)	(636 138)

Płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych dotyczą kosztów programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku z 2008 roku w części opartej na akcjach Commerzbanku. Szczegółowe informacje na temat programów motywacyjnych, których dotyczą płatności w formie akcji, znajdują się w Nocie 44 „Programy motywacyjne oparte na akcjach”.

11. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(57 522)	(41 798)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(6 683)	(3 916)
Przekazane darowizny	(2 614)	(2 659)
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(2 921)	(5 024)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(941)	(715)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(40)	(478)
Pozostałe koszty operacyjne	(32 596)	(27 265)
Pozostałe koszty operacyjne	(103 317)	(81 855)

12. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Odpisy netto na należności od banków (Nota 17)	(1 114)	282
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom (Nota 21)	(448 058)	(405 523)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów (Nota 33)	6 658	(9 575)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(442 514)	(414 816)

13. Podatek dochodowy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Podatek dochodowy bieżący	(250 146)	(209 661)
Podatek dochodowy odroczony (Nota 34)	(54 327)	(60 678)
Podatek dochodowy, razem	(304 473)	(270 339)
Zysk przed opodatkowaniem	1 478 569	1 340 645
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w Polsce w danym roku podatkowym (19%)	(280 928)	(254 723)
Dochody wyłączone z opodatkowania *)	22 704	12 172
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów **)	(37 088)	(39 412)
Podatek odroczony z tytułu strat poniesionych przez Oddział mBank w Czechach w latach ubiegłych	(7 512)	13 334
Straty Oddziału mBanku na Słowacji	(1 649)	(1 710)
Obciążenie podatkowe, razem	(304 473)	(270 339)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk (strata) brutto	1 478 569	1 340 645
Podatek dochodowy	(304 473)	(270 339)
Efektywna stopa podatkowa	20,59%	20,16%

*)Pozycja zawiera między innymi dochody oddziału w Czechach (wyłączone z opodatkowania w Polsce).

***)Pozycja zawiera wydatki niestanowiące kosztów uzyskania przychodów zgodnie z art. 16 ust.1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 21, poz.86).

Informacje na temat podatku dochodowego odroczonego przedstawiono w Nocie 34. Podatek dochodowy od dochodów Banku przed opodatkowaniem różni się od jego teoretycznej wysokości, która powstałaby przy zastosowaniu podstawowej stawki opodatkowania Banku tak jak to przedstawiono powyżej.

14. Zysk na jedną akcjęZysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Podstawowy:		
Zysk netto	1 174 096	1 070 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 189 705	42 155 456
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	27,83	25,39
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	1 174 096	1 070 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 189 705	42 155 456
Korekty na:		
- opcje na akcje	31 590	12 035
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 221 295	42 167 491
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	27,81	25,38

Zgodnie z MSR 33 Bank sporządza kalkulację rozwodnionego zysku na jedną akcję, uwzględniając akcje emitowane warunkowo w ramach programów motywacyjnych opisanych w Nocie 44. W kalkulacjach nie uwzględniono tych elementów programów motywacyjnych, które miały działanie antyrozwadniające w prezentowanych okresach sprawozdawczych, a które w przyszłości potencjalnie mogą wpłynąć na rozwodnienie zysku na akcję.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się w oparciu o stosunek zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku do średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Bank posiada jedną kategorię powodującą rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych: opcje na akcje. Akcje rozwadniające wylicza się jako liczbę akcji, które zostałyby wyemitowane gdyby nastąpiła realizacja wszystkich opcji na akcje po cenie rynkowej ustalonej jako średnioroczna cena zamknięcia akcji Banku.

15. Pozostałe całkowite dochody

Ujawnienia efektu podatkowego dotyczącego poszczególnych elementów pozostałych dochodów całkowitych	Rok kończący się 31 grudnia 2014 r.			Rok kończący się 31 grudnia 2013 r.		
	Kwota brutto	Podatek dochodowy	Kwota netto	Kwota brutto	Podatek dochodowy	Kwota netto
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	320 352	(92 045)	228 307	(208 511)	44 896	(163 615)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(462)	-	(462)	1 266	-	1 266
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	315 806	(91 093)	224 713	(209 777)	44 896	(164 881)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	5 008	(952)	4 056	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(2 240)	427	(1 813)	(918)	174	(744)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(2 240)	427	(1 813)	(918)	174	(744)
Dochody całkowite netto, razem	318 112	(91 618)	226 494	(209 429)	45 070	(164 359)

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje dotyczące pozostałych całkowitych dochodów netto za lata 2014 i 2013.

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	228 307	(163 615)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(462)	1 266
Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto)	1 472	9 768
Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto)	(1 934)	(8 502)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	224 713	(164 881)
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto)	255 296	30 451
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto)	-	(157 685)
Reklasyfikacja do zysków/strat na instrumentach dłużnych zawartych w rachunku zysków i strat (netto)	(36 524)	(37 794)
Niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych ujęte w roku obrotowym (netto)	14 272	9 718
Reklasyfikacja do zysków/strat na instrumentach kapitałowych zawartych w rachunku zysków i strat (netto)	(8 331)	(9 571)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	4 056	-
Niezrealizowane zyski ujęte w roku obrotowym (netto)	4 056	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	(1 813)	(744)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(1 813)	(744)
Straty aktuarialne	(1 813)	(744)
Pozostałe dochody całkowite netto	226 494	(164 359)

W 2014 roku i w 2013 roku zmiana wyceny obligacji skarbowych miała znaczący wpływ na zmianę stanu innych pozycji kapitału.

Pozytywna zmiana wyceny na koniec 2014 roku na instrumentach dłużnych w stosunku do końca 2013 roku była spowodowana spadkiem rynkowej krzywej dochodowości obligacji, czego skutkiem był wzrost wyceny zarówno obligacji posiadanych przez Bank na koniec 2013 jak również nabytych w trakcie 2014 roku.

W 2014 roku niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych obejmują dodatnią wartość wyceny akcji PZU S.A. w kwocie 17 531 tys. zł. (w 2013 r. niezrealizowany zysk w kwocie 5 655 tys. zł).

16. Kasa, operacje z bankiem centralnym

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	372 986	250 680
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	2 673 831	1 392 393
Kasa, operacje z bankiem centralnym, razem (Nota 43)	3 046 817	1 643 073

Na podstawie Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o Narodowym Banku Polskim, mBank utrzymuje rezerwę obowiązkową. Średnia arytmetyczna dziennych stanów środków rezerwy obowiązkowej, którą mBank zobligowany jest utrzymać w danym okresie na rachunkach bieżących w NBP, wynosiła:

- 2 115 753 tys. zł dla okresu od 31 grudnia 2014 roku do 1 lutego 2015 roku,
- 1 845 188 tys. zł dla okresu od 31 grudnia 2013 roku do 30 stycznia 2014 roku,

Na dzień 31 grudnia 2014 roku środki rezerwy obowiązkowej w banku centralnym oprocentowane były stawką 1,8% (31 grudnia 2013 - 2,48%).

17. Należności od banków

	31.12.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	340 761	258 967
Lokaty w innych bankach do 3-ech miesięcy	757 121	1 618 083
Ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (Nota 43)	1 097 882	1 877 050
Kredyty i pożyczki	1 542 626	665 723
Lokaty terminowe w innych bankach	86 005	293 438
Transakcje reverse repo / buy sell back	1 811 151	1 249 936
Inne należności	1 111 867	403 007
Należności (brutto) od banków, razem	5 649 531	4 489 154
Rezerwa utworzona na należności od banków (wielkość ujemna)	(1 484)	(289)
Należności (netto) od banków, razem	5 648 047	4 488 865
Krótkoterminowe (do 1 roku)	4 426 750	3 947 661
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 221 297	541 204

Pozycja „Inne należności” obejmuje zabezpieczenia gotówkowe (na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 590 629 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2013 roku 334 757 tys. zł) złożone przez Bank pod transakcje pochodne (Nota 37).

Należności od banków w podziale na banki polskie i zagraniczne przedstawiają się następująco:

	31.12.2014	31.12.2013
Należności (brutto) od banków polskich	3 265 382	2 147 975
Rezerwa utworzona na należności od banków polskich	(234)	(118)
Należności (brutto) od banków zagranicznych	2 384 149	2 341 179
Rezerwa utworzona na należności od banków zagranicznych	(1 250)	(171)
Należności (netto) od banków, razem	5 648 047	4 488 865

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kredyty udzielone bankom o zmiennej stopie wyniosły 1 532 814 tys. zł, a o stałej stopie 9 812 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: – kredyty na zmienną stopę – 656 109 tys. zł, a na stałą – 9 614 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku lokaty w bankach stanowiły lokaty na stałą stopę w kwotach odpowiednio 843 126 tys. zł i 1 911 521 tys. zł. Średnie oprocentowanie lokat w innych bankach oraz kredytów udzielonych innym bankom wynosiło 1,50% (31 grudnia 2013 r.: 1,42%).

Zmiana stanu rezerw na należności od banków przedstawia się następująco:

	31.12.2014	31.12.2013
Stan rezerw na należności od banków na początek okresu	(289)	(559)
- utworzenie rezerw (Nota 12)	(6 241)	(1 664)
- rozwiązanie rezerw (Nota 12)	5 127	1 946
- różnice kursowe	(81)	(12)
Stan rezerw na należności od banków na koniec okresu	(1 484)	(289)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota rezerw utworzonych na należności od banków dotyczy głównie należności bez utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kwota rezerw utworzonych na należności od banków dotyczy w całości należności bez utraty wartości.

Należności od banków	31.12.2014		31.12.2013	
	zaangażowanie (tys. zł)	udział/ pokrycie (%)	zaangażowanie (tys. zł)	udział/ pokrycie (%)
Nieprzeterminowane, bez utraty wartości	5 649 414	100,00	4 489 154	100,00
Przeterminowane, bez utraty wartości	-	-	-	-
Pozycje z rozpoznaną utratą wartości	117	0	-	-
Razem brutto	5 649 531	100,00	4 489 154	100,00
Rezerwa (na pozycje z rozpoznaną utratą wartości oraz rezerwa IBNI)	(1 484)	0,03	(289)	0,01
Razem netto	5 648 047	99,97	4 488 865	99,99

Należności od banków, bez utraty wartości

Należności od banków		
Pod-portfel	31.12.2014	31.12.2013
1	3 500 682	3 016 094
2	1 168 455	881 110
3	145 096	202 769
4	641 456	230 093
5	1 063	42 827
6	-	-
7	19 491	-
8	173 171	116 261
Razem	5 649 414	4 489 154

18. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2014			31.12.2013		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
Dłużne papiery wartościowe	647 582	598 035	1 245 617	651 028	252 278	903 306
Emitowane przez rząd	19 871	598 035	617 906	35 490	252 278	287 768
- obligacje rządowe	19 871	598 035	617 906	35 490	252 278	287 768
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	627 711	-	627 711	615 538	-	615 538
- obligacje banków	492 318	-	492 318	421 665	-	421 665
- certyfikaty depozytowe	-	-	-	37 787	-	37 787
- obligacje korporacyjne	54 994	-	54 994	83 563	-	83 563
- listy zastawne	80 399	-	80 399	72 523	-	72 523
Kapitałowe papiery wartościowe	5 447	-	5 447	606	-	606
- notowane	5 425	-	5 425	600	-	600
- nie notowane	22	-	22	6	-	6
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	653 029	598 035	1 251 064	651 634	252 278	903 912

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu obejmują papiery wartościowe stanowiące poręczenie umów odkupu zawartych z klientami (transakcje sell buy back), których wartość rynkowa na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 598 035 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 252 278 tys. zł).

19. Pochodne instrumenty finansowe

Bank posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot. **Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych** to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczne. **Kontrakty FRA** to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy

pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład, oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład, międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów swap, nie następuje w przypadku tych transakcji zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Banku stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Bank ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym w obu rodzajach rachunkowości zabezpieczeń jest Interest Rate Swap.

Szczegółowe informacje dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały zaprezentowane w Nocie 20 poniżej.

Opcje walutowe i procentowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Bankiem a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Bank jest narażony na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionej opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Transakcje na ryzyko rynkowe obejmują kontrakty futures i opcje na towary oraz opcje na akcje i indeksy giełdowe.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują, jaki jest stopień narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom.

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

	Wartość kontraktu		Wartość godziwa	
	kupno	sprzedaż	aktywa	zobowiązania
Stan na 31 grudnia 2014				
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu				
Walutowe instrumenty pochodne				
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	17 780 971	17 711 933	172 061	38 397
- Kontrakty FX swap	12 826 448	12 916 607	54 438	162 218
- Kontrakty CIRS	4 723 072	4 760 397	12 290	57 389
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 910 254	2 807 456	56 775	48 286
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	38 240 745	38 196 393	295 564	306 290
- Walutowe kontrakty futures	139 953	141 615	-	-
Razem walutowe instrumenty pochodne	38 380 698	38 338 008	295 564	306 290
Pochodne na stopę procentową				
- Kontrakty IRS, OIS	256 202 659	256 202 659	4 264 152	4 297 368
- Kontrakty FRA	66 775 000	81 157 400	147 744	123 087
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	341 659	374 641	3 981	4 059
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych	323 319 318	337 734 700	4 415 877	4 424 514
- Kontrakty futures na stopę procentową	2 664	295 171	-	-
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	323 321 982	338 029 871	4 415 877	4 424 514
Transakcje na ryzyko rynkowe	716 414	653 005	9 048	20 815
Razem aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu	362 419 094	377 020 884	4 720 489	4 751 619

Instrumenty pochodne zabezpieczające				
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	7 217 658	7 217 658	102 226	3 547
- Kontrakty IRS	7 217 658	7 217 658	102 226	3 547
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 040 000	2 040 000	52 167	690
- Kontrakty IRS	2 040 000	2 040 000	52 167	690
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	9 257 658	9 257 658	154 393	4 237
Razem rozpoznane pochodne aktywa/zobowiązania	371 676 752	386 278 542	4 874 882	4 755 856
Krótkoterminowe (do 1 roku)	189 984 681	202 809 206	1 010 608	976 819
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	181 692 071	183 469 336	3 864 274	3 779 037

	Wartość kontraktu		Wartość godziwa	
	kupno	sprzedaż	aktywa	zobowiązania

Stan na 31 grudnia 2013

Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu				
Walutowe instrumenty pochodne				
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	8 434 192	8 503 881	33 158	98 114
- Kontrakty FX swap	8 703 864	8 617 054	120 125	39 249
- Kontrakty CIRS	2 207 359	2 204 651	24 041	17 232
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 352 502	2 506 977	55 409	41 621
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	21 697 917	21 832 563	232 733	196 216
- Walutowe kontrakty futures	60 449	60 728	-	-
Razem walutowe instrumenty pochodne	21 758 366	21 893 291	232 733	196 216

Pochodne na stopę procentową				
- Kontrakty IRS, OIS	183 206 804	183 206 804	1 976 546	2 133 421
- Kontrakty FRA	97 450 000	89 025 000	121 700	115 818
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	428 843	453 606	4 788	4 373
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych	281 085 647	272 685 410	2 103 034	2 253 612
- Kontrakty futures na stopę procentową	10 335	10 373	-	-
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	281 095 982	272 695 783	2 103 034	2 253 612
Transakcje na ryzyko rynkowe	745 048	727 958	13 775	14 766
Razem aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu	303 599 396	295 317 032	2 349 542	2 464 594

Instrumenty pochodne zabezpieczające				
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 869 300	2 869 300	-	7 756
- Kontrakty IRS	2 869 300	2 869 300	-	7 756
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	2 869 300	2 869 300	-	7 756
Razem rozpoznane pochodne aktywa/zobowiązania	306 468 696	298 186 332	2 349 542	2 472 350
Krótkoterminowe (do 1 roku)	168 777 791	161 289 752	1 029 666	1 147 043
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	137 690 905	136 896 580	1 319 876	1 325 307

W obu prezentowanych okresach transakcje na ryzyko rynkowe obejmują wartość godziwą opcji na indeks giełdowy, akcje i inne papiery kapitałowe, kontraktów futures na towary, kontraktów swap na towary.

W ramach pochodnych instrumentów finansowych Bank wykazał instrumenty pochodne na kwotę 1 238 tys. zł (zobowiązania), które zostały wydzielone ze strukturyzowanych lokat inwestycyjnych (31 grudnia 2013 r.: 1 223 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Bank nie posiadał żadnych aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

20. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w ramach której jedynym rodzajem zabezpieczanego ryzyka jest ryzyko zmiany stóp procentowych.

Na koniec każdego miesiąca Bank dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej:

- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne mBanku w Czechach. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- kaucji na stałą stopę procentową złożonych przez mFinance France (mFF), podmiot zależny od mBanku, ze środków pochodzących z emisji euroobligacji. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.

Pozycje zabezpieczane

Pozycjami zabezpieczanymi są:

- część portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową, denominowanych w CZK, udzielonych przez oddział zagraniczny mBanku w Czechach,
- kaucja złożona w Banku przez mFF w kwocie 497 770 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- kaucja złożona w Banku przez mFF w kwocie 198 967 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- kaucja złożona w Banku przez mFF w kwocie 500 000 tys. CZK, o stałym oprocentowaniu,
- kaucja złożona w Banku przez mFF w kwocie 495 615 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje Interest Rate Swap, zamieniające stałą stopę procentową na zmienną.

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów i zobowiązań oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej.

Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w 2014 roku i w 2013 roku.

	31.12.2014	31.12.2013
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	12 864	181
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	(82 478)	7 101
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	110 920	899
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	41 306	8 181

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Począwszy od trzeciego kwartału 2014 roku Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stopę zmienną na stałą. Zabezpieczanym ryzykiem w ramach stosowanej przez Bank rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej. Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym zaprezentowana jest w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)”.

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

	31.12.2014
Pozostałe dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	-
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym	6 746
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	1 400
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	338
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	5 008
Podatek odroczoney	(952)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	4 056
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	5 008
Podatek odroczoney z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(952)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	4 056

Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat w 2014 roku i w 2013 roku.

	31.12.2014	31.12.2013
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	1 400	-
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	338	-
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 738	-

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki to okres od stycznia 2015 roku do września 2017 roku.

Poniżej podany został harmonogram sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku prezentujący okresy w jakich Bank spodziewa się przepływów z kredytów zabezpieczonych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych i ich wpływu na rachunek zysków i strat.

Przepływy pieniężne z kredytów zabezpieczonych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (w tys. zł)		
okres do 3 miesięcy	okres od 3 miesięcy do 1 roku	okres od 1 roku do 5 lat
10 303	24 038	35 501

Wartość godziwa (równa wartości księgowej) instrumentów pochodnych zabezpieczających została zaprezentowana w Nocie 19 „Pochodne instrumenty finansowe”.

21. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	40 808 736	38 301 077
- należności bieżące	5 442 653	4 978 854
- kredyty terminowe, w tym:	35 366 083	33 322 223
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 650 633	28 597 142
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	28 460 836	24 975 299
- należności bieżące	3 644 526	3 698 448
- kredyty terminowe:	20 959 526	17 927 281
- udzielone dużym klientom	11 530 544	9 668 358
- udzielone średnim i małym klientom	9 428 982	8 258 923
- transakcje reverse repo / buy sell back	3 838 553	3 287 066
- pozostałe	18 231	62 504
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 749 470	1 952 674
Inne należności	1 045 338	620 619
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	72 064 380	65 849 669
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 534 512)	(2 092 989)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	69 529 868	63 756 680
Krótkoterminowe (do 1 roku)	30 095 688	26 703 463
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	39 434 180	37 053 217

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość brutto kredytów o zmiennej stopie procentowej wyniosła 68 730 403 tys. zł, a o stałej stopie procentowej wyniosła 3 333 977 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 65 131 980 tys. zł i 717 689 tys. zł). Powyższe wartości odnoszą się do sumy kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym, korporacyjnym i sektorowi budżetowemu. Średnie oprocentowanie kredytów udzielonych klientom (z wyłączeniem transakcji reverse repo) wynosiło 3,94% (31 grudnia 2013 r. 3,96%).

W 2014 roku w ramach realizowanego w Grupie mBanku projektu finansowania kredytów hipotecznych ze środków pozyskanych z emisji listów zastawnych, mBank przeniósł część udzielonych już kredytów do mBanku Hipotecznego S.A. Przeniesienie to miało formę sprzedaży na warunkach rynkowych i dotyczyło należności detalicznych o wartości nominalnej 301 mln zł oraz należności korporacyjnych o wartości nominalnej 37 mln zł.

W 2013 roku Bank dokonał w ramach kilku transakcji sprzedaży detalicznych i korporacyjnych portfeli należności z rozpoznaną utratą wartości (default). Wartość nominalna zawartych transakcji sprzedaży wyniosła 852 092 tys. zł (w tym portfel korporacyjny 642 930 tys. zł). Sprzedane należności korporacyjne w większości przypadków były w sposób znaczny pokryte rezerwami na utratę wartości, a transakcje miały istotny wpływ na zmniejszenie portfela korporacyjnego z rozpoznaną utratą wartości wykazywanego na koniec 2013 roku oraz na poziom jego pokrycia rezerwami.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty		
Zaangażowanie bilansowe brutto	67 545 969	61 915 674
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(211 781)	(229 553)
Zaangażowanie bilansowe netto	67 334 188	61 686 121
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 518 411	3 933 995
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 322 731)	(1 863 436)
Zaangażowanie bilansowe netto	2 195 680	2 070 559

Zmiana stanu rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek

ZMIANA STANU REZERW NA KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM - ROK 2014	Stan rezerw na 01.01.2014	Utworzenie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Reklasyfikacja i różnice kursowe	Należności spisane w ciężar rezerw	Stan rezerw na 31.12.2014
KLIENCI INDYWIDUALNI	(1 152 570)	(1 003 947)	702 657	(24 442)	209	(1 478 093)
Należności bieżące	(444 214)	(405 670)	264 742	(8 812)	100	(593 854)
Kredyty terminowe, w tym:	(708 356)	(598 277)	437 915	(15 630)	109	(884 239)
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	(467 230)	(310 475)	249 141	(10 552)	84	(539 032)
KLIENCI KORPORACYJNI	(928 689)	(645 100)	487 920	(11 437)	42 204	(1 055 102)
Należności bieżące	(234 414)	(197 360)	186 836	(22 710)	26 537	(241 111)
Kredyty terminowe, w tym:	(694 275)	(447 740)	301 084	11 273	15 667	(813 991)
Kredyty terminowe udzielone dużym klientom	(180 681)	(74 498)	63 586	(2 355)	-	(193 948)
Kredyty terminowe udzielone średnim i małym klientom	(513 594)	(373 242)	237 498	13 628	15 667	(620 043)
KLIENCI BUDŻETOWI	(11 730)	(2 100)	12 512	1	-	(1 317)
OGÓŁEM ZMIANA STANU REZERW NA KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	(2 092 989)	(1 651 147)	1 203 089	(35 878)	42 413	(2 534 512)

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

ZMIANA STANU REZERW NA KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM - ROK 2013	Stan rezerw na 01.01.2013	Utworzenie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Reklasyfikacja i różnice kursowe	Należności spisane w ciężar rezerw	Stan rezerw na 31.12.2013
KLIENCI INDYWIDUALNI	(1 056 576)	(1 250 159)	989 687	(18 078)	182 556	(1 152 570)
Należności bieżące	(586 189)	(459 141)	518 946	(17 120)	99 290	(444 214)
Kredyty terminowe, w tym:	(470 387)	(791 018)	470 741	(958)	83 266	(708 356)
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	(282 791)	(486 864)	268 119	760	33 546	(467 230)
KLIENCI KORPORACYJNI	(1 167 356)	(679 529)	533 977	2 561	381 658	(928 689)
Należności bieżące	(277 918)	(252 500)	174 579	29 924	91 501	(234 414)
Kredyty terminowe, w tym:	(889 438)	(427 029)	359 398	(27 363)	290 157	(694 275)
Kredyty terminowe udzielone dużym klientom	(311 280)	(139 081)	193 890	1 271	74 519	(180 681)
Kredyty terminowe udzielone średnim i małym klientom	(578 158)	(287 948)	165 508	(28 634)	215 638	(513 594)
KLIENCI BUDŻETOWI	(12 229)	(711)	1 212	(2)	-	(11 730)
OGÓŁEM ZMIANA STANU REZERW NA KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	(2 236 161)	(1 930 399)	1 524 876	(15 519)	564 214	(2 092 989)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31.12.2014		31.12.2013	
	zaangażowanie (tys. zł)	udział/ pokrycie (%)	zaangażowanie (tys. zł)	udział/ pokrycie (%)
Nieprzeterminowane, bez utraty wartości	65 728 350	91,21	60 194 165	91,41
Przeterminowane, bez utraty wartości	1 817 619	2,52	1 721 509	2,62
Pozycje z rozpoznaną utratą wartości	4 518 411	6,27	3 933 995	5,97
Razem brutto	72 064 380	100,00	65 849 669	100,00
Rezerwa (na pozycje z rozpoznaną utratą wartości oraz rezerwa IBNI)	(2 534 512)	3,52	(2 092 989)	3,18
Razem netto	69 529 868	96,48	63 756 680	96,82

Kwota rozpoznanych rezerw na kredyty i pożyczki wynosi 2 534 512 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 2 092 989 tys. zł), z czego 2 322 731 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 1 863 436 tys. zł) reprezentuje rezerwy na kredyty i pożyczki udzielone klientom, dla których rozpoznano indywidualnie utratę wartości, a pozostała kwota 211 781 tys. zł reprezentuje rezerwę portfelową (31 grudnia 2013 r. – 229 553 tys. zł).

91,21% portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom nie należy ani do kategorii należności przeterminowanych ani z utratą wartości (31 grudnia 2013 r. – 91,41%).

Kredyty i pożyczki nieprzeterminowane, bez utraty wartości

31 grudnia 2014 r.	Klienci indywidualni			Klienci korporacyjni					Klienci budżetowi	Inne należności	Razem klienci
	Należności bieżące	Kredyty terminowe	w tym: kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	Należności bieżące	Kredyty terminowe		Transakcje reverse repo/ buy sell back	Pozostałe			
Pod-portfel				udzielone dużym klientom	udzielone średnim i małym klientom						
1	50 122	2 667 758	2 609 676	82 288	442 241	172 998	-	2	2 992	-	3 418 401
2	902 114	18 784 175	18 045 390	611 835	7 195 584	704 278	-	18 226	1 197 564	-	29 413 776
3	1 100 939	5 529 513	4 103 461	533 426	1 117 477	2 486 941	-	3	339 965	-	11 108 264
4	1 295 018	3 285 978	1 472 432	1 601 507	2 486 238	3 685 488	-	-	175 188	-	12 529 417
5	592 123	1 259 859	608 473	473 566	18 330	927 823	-	-	5 960	-	3 277 661
6	39 417	145 005	85 502	23 201	-	76 910	-	-	-	-	284 533
7	162 912	508 599	380 448	34 064	-	27 138	-	-	-	-	732 713
8	-	-	-	4	-	-	3 838 553	-	3 192	1 044 814	4 886 563
<i>kategoria default</i>	54	8 516	3 223	12 592	8 009	47 398	-	-	-	453	77 022
Razem	4 142 699	32 189 403	27 308 605	3 372 483	11 267 879	8 128 974	3 838 553	18 231	1 724 861	1 045 267	65 728 350

31 grudnia 2013 r.	Klienci indywidualni			Klienci korporacyjni				Klienci budżetowi	Inne należności	Razem klienci	
	Pod-portfel	Należności bieżące	Kredyty terminowe	Należności bieżące	Kredyty terminowe		Transakcje reverse repo/ buy sell back				Pozostałe
					udzielone dużym klientom	udzielone średnim i małym klientom					
			w tym: kredyty mieszkaniowe i hipoteczne								
1	38 137	1 809 133	1 765 851	61 830	89 334	281 795	-	-	315 625	-	2 595 854
2	697 256	15 982 385	15 335 382	683 148	7 706 614	889 086	-	62 504	1 181 787	-	27 202 780
3	736 917	6 843 621	5 779 251	851 317	1 064 658	2 315 573	-	-	285 853	-	12 097 939
4	1 247 564	3 749 737	2 352 295	1 541 740	469 054	2 747 777	-	-	134 253	-	9 890 125
5	738 397	1 306 710	714 315	261 663	57 956	697 375	-	-	1 232	-	3 063 333
6	40 410	142 453	98 376	7 968	-	64 853	-	-	-	-	255 684
7	200 440	585 078	429 435	13 818	-	37 669	-	-	-	-	837 005
8	150 459	101 802	30 656	1	-	-	3 287 066	-	-	620 619	4 159 947
kategoria default	-	6 300	2 179	12 908	7 919	64 371	-	-	-	-	91 498
Razem	3 849 580	30 527 219	26 507 740	3 434 393	9 395 535	7 098 499	3 287 066	62 504	1 918 750	620 619	60 194 165

Kredyty i pożyczki przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości

Kwoty brutto kredytów i pożyczek, które były przeterminowane lecz dla których nie rozpoznano utraty wartości, przedstawiono poniżej w podziale na klasy aktywów. Dla kredytów i pożyczek przeterminowanych krócej niż o 90 dni nie rozpoznaje się utraty wartości chyba, że inne dostępne informacje świadczą o jej wystąpieniu.

31 grudnia 2014 r.	Klienci indywidualni			Klienci korporacyjni				Klienci budżetowi	Inne należności	Razem klienci
	Należności bieżące	Kredyty terminowe	w tym: kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	Należności bieżące	Kredyty terminowe		Transakcje reverse repo/ buy sell back			
					udzielone dużym klientom	udzielone średnim i małym klientom				
do 30 dni	322 554	1 049 469	827 370	16	5 239	52 031	-	24 609	-	1 453 918
od 31 do 60 dni	23 808	145 802	103 881	22	-	2 038	-	-	71	171 741
od 61 do 90 dni	9 685	34 086	20 394	1	-	5 454	-	-	-	49 226
powyżej 90 dni	9 441	19 548	5 556	10 208	-	103 537	-	-	-	142 734
Razem	365 488	1 248 905	957 201	10 247	5 239	163 060	-	24 609	71	1 817 619

31 grudnia 2013 r.	Klienci indywidualni			Klienci korporacyjni				Klienci budżetowi	Inne należności	Razem klienci
	Należności bieżące	Kredyty terminowe	w tym: kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	Należności bieżące	Kredyty terminowe		Transakcje reverse repo/ buy sell back			
					udzielone dużym klientom	udzielone średnim i małym klientom				
do 30 dni	316 856	919 235	716 895	559	2 800	26 335	-	21 018	-	1 286 803
od 31 do 60 dni	31 433	155 214	116 547	405	2 456	21 270	-	-	-	210 778
od 61 do 90 dni	11 304	41 537	31 198	84	-	885	-	-	-	53 810
powyżej 90 dni	23 657	72 022	20 928	11 590	332	49 611	-	12 906	-	170 118
Razem	383 250	1 188 008	885 568	12 638	5 588	98 101	-	33 924	-	1 721 509

Kredyty i pożyczki, dla których rozpoznano indywidualnie utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość netto kredytów i pożyczek z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości wyniosła 2 195 680 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 2 070 559 tys. zł). Poniżej przedstawiono kwoty brutto kredytów i pożyczek, dla których rozpoznano indywidualnie utratę wartości (przed uwzględnieniem przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych zabezpieczeń oraz oczekiwanych spłat), w podziale na klasy aktywów.

	Klienci indywidualni			Klienci korporacyjni				Klienci budżetowi	Inne należności	Razem klienci
	Należności bieżące	Kredyty terminowe	w tym: kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	Należności bieżące	Kredyty terminowe		Transakcje reverse repo/ buy sell back			
					udzielone dużym klientom	udzielone średnim i małym klientom				
31 grudnia 2014 r.										
Kredyty i pożyczki z utratą wartości	934 466	1 927 775	1 384 827	261 796	257 426	1 136 948	-	-	-	4 518 411
Rezerwy na kredyty i pożyczki z utratą wartości	(539 544)	(786 969)	(494 363)	(227 758)	(181 480)	(586 980)	-	-	-	(2 322 731)
31 grudnia 2013 r.										
Kredyty i pożyczki z utratą wartości	746 024	1 606 996	1 203 834	251 417	267 235	1 062 323	-	-	-	3 933 995
Rezerwy na kredyty i pożyczki z utratą wartości	(388 617)	(606 151)	(409 487)	(215 575)	(170 440)	(482 653)	-	-	-	(1 863 436)

mBank S.A.Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Bank charakteryzuje się konserwatywnym podejściem w obszarze weryfikacji wartości zabezpieczeń i ustalania dopuszczalnych poziomów wskaźnika LtV. Polityka w tym zakresie narzuca szczególnie istotne ograniczenia w przypadku transakcji cechujących się wyższą od średniej szkodowością (pożyczki i kredyty konsolidacyjne) oraz/lub zabezpieczanych na nieruchomościach o niskiej płynności (zlokalizowanych na rynkach słabo rozwiniętych).

Finansowy efekt zabezpieczeń

Stan na 31 grudnia 2014 roku	Wartość brutto	Rezerwa utworzona	Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Dane bilansowe				
Należności od banków	5 649 531	(1 484)	(1 484)	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	72 064 380	(2 534 512)	(3 676 503)	1 141 991
Klienci indywidualni:	40 808 736	(1 478 093)	(1 790 209)	312 116
– Należności bieżące	5 442 653	(593 854)	(614 931)	21 077
– Kredyty terminowe, w tym:	35 366 083	(884 239)	(1 175 278)	291 039
kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 650 633	(539 032)	(757 019)	217 987
Klienci korporacyjni:	24 604 052	(1 055 102)	(1 884 942)	829 840
– Należności bieżące	3 644 526	(241 111)	(289 605)	48 494
– Kredyty terminowe:	20 959 526	(813 991)	(1 595 337)	781 346
udzielone dużym klientom	11 530 544	(193 948)	(280 510)	86 562
udzielone średnim i małym klientom	9 428 982	(620 043)	(1 314 827)	694 784
Klienci budżetowi	1 749 470	(1 317)	(1 352)	35
Razem dane bilansowe	77 713 911	(2 535 996)	(3 677 987)	1 141 991
Dane pozabilansowe				
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	18 487 255	(41 373)	(45 676)	4 303
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	10 789 166	(8 237)	(11 773)	3 536
Razem dane pozabilansowe	29 276 421	(49 610)	(57 449)	7 839

Stan na 31 grudnia 2013 roku	Wartość brutto	Rezerwa utworzona	Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Dane bilansowe				
Należności od banków	4 489 154	(289)	(289)	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	65 849 669	(2 092 989)	(3 354 157)	1 261 168
Klienci indywidualni:	38 301 077	(1 152 570)	(1 480 071)	327 501
– Należności bieżące	4 978 854	(444 214)	(468 880)	24 666
– Kredyty terminowe, w tym:	33 322 223	(708 356)	(1 011 191)	302 835
kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	28 597 142	(467 230)	(665 600)	198 370
Klienci korporacyjni:	21 625 729	(928 689)	(1 856 493)	927 804
– Należności bieżące	3 698 448	(234 414)	(321 643)	87 229
– Kredyty terminowe:	17 927 281	(694 275)	(1 534 850)	840 575
udzielone dużym klientom	9 668 358	(180 681)	(299 011)	118 330
udzielone średnim i małym klientom	8 258 923	(513 594)	(1 235 839)	722 245
Klienci budżetowi	1 952 674	(11 730)	(17 593)	5 863
Razem dane bilansowe	70 338 823	(2 093 278)	(3 354 446)	1 261 168
Dane pozabilansowe				
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	16 770 032	(34 720)	(58 792)	24 072
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	6 113 125	(21 348)	(36 775)	15 427
Razem dane pozabilansowe	22 883 157	(56 068)	(95 567)	39 499

22. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2014			31.12.2013		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe:	22 064 126	4 943 323	27 007 449	19 068 057	5 764 538	24 832 595
Emitowane przez rząd	17 387 552	4 943 323	22 330 875	12 748 698	5 744 542	18 493 240
- obligacje rządowe	17 387 552	4 943 323	22 330 875	12 748 698	5 744 542	18 493 240
Emitowane przez bank centralny	3 999 567	-	3 999 567	5 778 772	19 996	5 798 768
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	677 007	-	677 007	540 587	-	540 587
- obligacje banków	24 907	-	24 907	25 136	-	25 136
- listy zastawne	325 671	-	325 671	369 162	-	369 162
- obligacje korporacyjne	284 854	-	284 854	107 906	-	107 906
- obligacje komunalne	41 575	-	41 575	38 383	-	38 383
Kapitałowe papiery wartościowe:	238 585	-	238 585	248 695	-	248 695
Notowane	229 961	-	229 961	229 617	-	229 617
Nie notowane	8 624	-	8 624	19 078	-	19 078
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem:	22 302 711	4 943 323	27 246 034	19 316 752	5 764 538	25 081 290
Krótkoterminowe (do 1 roku)	8 438 521	-	8 438 521	6 068 959	21 994	6 090 953
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	13 864 190	4 943 323	18 807 513	13 247 793	5 742 544	18 990 337

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank nie tworzył rezerw z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej (31 grudnia 2013 r. – rezerwa z tytułu utraty wartości wynosiła 125 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 229 961 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 212 430 tys. zł).

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 r. 20 448 907 tys. zł, natomiast opartych na stopie zmiennej 6 558 542 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 17 377 952 tys. zł oraz 7 454 643 tys. zł).

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG), obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie depozytu złożonego przez klienta.

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o BFG, na dzień 31 grudnia 2014 r. Bank posiadał obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 408 589 tys. zł o wartości nominalnej 375 000 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: wartość bilansowa – 368 133 tys. zł, wartość nominalna – 355 000 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Zyski i straty z inwestycyjnych papierów wartościowych

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Sprzedaż/wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych	55 373	79 206
Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne	(38 843)	(452)
Zyski i straty z inwestycyjnych papierów wartościowych, razem	16 530	78 754

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne dotyczy odpisu aktualizującego z tytułu przeszacowania wartości bilansowej aktywów spółki Transfinance a.s. do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w związku z zakwalifikowaniem spółki do aktywów trwałych (grupy aktywów) przeznaczonych do sprzedaży oraz odpisu aktualizującego wartość zaangażowania Banku w spółkę Garbary Sp. z o.o.

W 2014 roku pozycja „sprzedaż/wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych” obejmuje wynik na sprzedaży obligacji rządowych w kwocie 45 090 tys. zł (w 2013 roku – 50 796 tys. zł).

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Ponadto, pozycja ta obejmuje wynik zrealizowany na sprzedaży kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 10 283 tys. zł.

Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	31.12.2014	31.12.2013
Inwestycyjne papiery wartościowe		
Stan na początek okresu	25 081 290	19 740 852
Różnice kursowe	18 860	(35 272)
Zwiększenia	305 831 909	411 604 267
Zmniejszenia (sprzedaż, wykup, umorzenie)	(304 001 736)	(406 033 995)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej	315 711	(194 562)
Stan na koniec okresu	27 246 034	25 081 290

Zmiana stanu rezerw na utratę wartości inwestycyjnych papierów wartościowych

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na kapitałowe papiery wartościowe		
- Notowane		
Stan na początek okresu	(125)	(125)
Kwoty spisane w ciężar rezerw	125	-
Stan na koniec okresu	-	(125)
Rezerwy na papiery dostępne do sprzedaży razem		
Stan na początek okresu	(125)	(125)
Kwoty spisane w ciężar rezerw	125	-
Stan na koniec okresu	-	(125)

23. Inwestycje w jednostkach zależnych

31 grudnia 2014 r. (w tys. zł)

Lp.	Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata netto	Bezpośrednio posiadane udziały %	Wartość bilansowa
1.	Aspiro Sp. z o.o.	Polska	300 881	36 514	267 759	124 753	100,00	51 536
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Polska	97 788	465	3 956	(5 223)	100,00	102 778
3.	Call Center Poland S.A.	Polska	23 814	16 830	9 759	(3 459)	100,00	10 097
4.	Dom Maklerski mBanku S.A.	Polska	889 671	763 702	109 589	15 560	100,00	26 719
5.	Garbary Sp. z o.o.	Polska	44 129	69	179	(3 140)	100,00	45 402
6.	JMD III Sp. z o.o.	Polska	-	3	-	(4)	100,00	10
7.	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	6 175 342	5 551 949	245 259	18 648	26,94	176 388
8.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Polska	45 339	10 477	32 136	(4 517)	100,00	26 539
9.	mCorporate Finance SA	Polska	577	47	2 061	(984)	100,00	5 532
10.	mFinance France SA	Francja	7 201 897	7 201 154	125 565	36	99,98	1 006
11.	MLV 45 Sp. z o.o.	Polska	89	11	184	48	100,00	8
12.	MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	Polska	536 535	70	151	(191)	100,00	348 121
13.	mWealth Management SA	Polska	41 640	5 695	37 372	14 911	100,00	12 000
14.	Octopus Sp. z o.o.	Polska	56	4	49	32	99,90	50
15.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Polska	97 099	96 951	10 244	(144)	100,00	381
								806 567

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostką zależną od mBanku S.A. była spółka Transfinance a.s. wykazywana w ramach aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

31 grudnia 2013 r. (w tys. zł)

Lp.	Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata netto	Bezpośrednio posiadane udziały %	Wartość bilansowa
1.	Aspiro Sp. z o.o.	Polska	158 619	19 005	100 998	209	100,00	51 536
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Polska	155 789	53 243	15	(243)	100,00	102 778
3.	BRE Finance France SA	Francja	2 833 546	2 832 861	65 854	114	99,98	1 006
4.	Communication One Consulting Sp. z o.o.	Polska	26 371	15 814	7 918	371	100,00	10 096
5.	Dom Maklerski mBanku S.A.	Polska	1 141 083	1 031 446	116 233	19 409	100,00	26 719
6.	Garbary Sp. z o.o.	Polska	44 839	89	159	(2 736)	100,00	66 384
7.	JMD III Sp. z o.o.	Polska	4	-	-	(4)	100,00	10
8.	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	4 785 329	4 280 789	242 886	4 541	24,29	76 388
9.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Polska	51 061	11 682	31 502	312	100,00	26 539
10.	mCorporate Finance SA	Polska	1 863	520	3 747	2 574	100,00	5 532
11.	MLV 35 Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	236	14	-	(8)	100,00	53
12.	MLV 45 Sp. z o.o.	Polska	61	31	80	25	100,00	8
13.	MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	Polska	551 369	83	243	40 545	100,00	348 121
14.	mWealth Management SA	Polska	37 662	6 606	34 749	13 521	100,00	12 000
15.	Octopus Sp. z o.o.	Polska	21	1	-	(15)	99,90	50
16.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Polska	59 676	59 380	2 851	(177)	100,00	381
17.	TRANSFINANCE a.s.	Czechy	370 224	326 234	25 448	1 705	100,00	29 658
								757 259

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne

	31.12.2014	31.12.2013
Inwestycje w jednostki zależne		
Stan na początek okresu	757 259	937 336
Zwiększenia	102 450	125 193
Zmniejszenia	(29 711)	(304 818)
Odpisy/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	(23 431)	(452)
Stan na koniec okresu	806 567	757 259

W 2014 roku pozycja zwiększenia dotyczy podwyższenia udziałów w spółkach mBank Hipoteczny S.A., i Garbary Sp. z o.o. odpowiednio o: 100 000 tys. zł i 2 450 tys. zł.

W 2014 roku straty z tytułu utraty wartości dotyczą odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce Garbary Sp. z o.o. co zostało opisane w Nocie 22 powyżej.

W 2014 roku pozycja zmniejszenia dotyczy głównie wyłączenia wartości udziałów w spółce Transfinance a.s., ujętych w bilansie otwarcia, w związku z reklasyfikacją tych udziałów do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży

W 2013 roku pozycja zmniejszenia dotyczy głównie likwidacji spółki MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowa.

24. Aktywa trwale (grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit. W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank wykazał akcje spółki Transfinance a.s. w pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

25. Wartości niematerialne

	31.12.2014	31.12.2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	376
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	331 781	308 171
- oprogramowanie komputerowe	243 912	255 951
Inne wartości niematerialne	6 238	7 040
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	87 059	93 197
Wartości niematerialne, razem	425 078	408 784

W 2014 roku i w 2013 roku Bank wykonał testy na utratę wartości wartości niematerialnych w toku wytworzenia. W wyniku testu nie stwierdzono utraty wartości.

Zmiana stanu wartości niematerialnych

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
			nabyte oprogramowanie komputerowe			
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2014 r.	5 313	774 702	599 837	14 794	93 197	888 006
Zwiększenia z tytułu	-	113 647	54 111	83	82 719	196 449
- zakupu	-	36 974	-	83	58 723	95 780
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	183	-	-	-	183
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	64 920	42 541	-	-	64 920
- poniesionych kosztów wytworzenia	-	-	-	-	14 968	14 968
- innych zwiększeń	-	11 570	11 570	-	9 028	20 598
Zmniejszenia z tytułu	(5 313)	(5 390)	(1 294)	(3 902)	(88 857)	(103 462)
- likwidacji	-	(3 088)	(1 294)	-	-	(3 088)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	-	-	-	(64 920)	(64 920)
- innych zmniejszeń	(5 313)	(2 302)	-	(3 902)	(23 937)	(35 454)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2014 r.	-	882 959	652 654	10 975	87 059	980 993
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2014 r.	(4 937)	(466 531)	(343 886)	(7 754)	-	(479 222)
Amortyzacja za okres z tytułu	4 937	(84 647)	(64 856)	3 017	-	(76 693)
- odpisów	-	(78 611)	(47 263)	(1 120)	-	(79 731)
- innych zwiększeń	-	(18 887)	(18 887)	-	-	(18 887)
- likwidacji	-	3 088	1 294	-	-	3 088
- innych zmniejszeń	4 937	9 763	-	4 137	-	18 837
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2014 r.	-	(551 178)	(408 742)	(4 737)	-	(555 915)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2014 r.	-	331 781	243 912	6 238	87 059	425 078

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
			nabyte oprogramowanie komputerowe			
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2013 r.	23 251	677 375	516 156	14 886	133 205	848 717
Zwiększenia z tytułu	-	125 870	91 641	192	85 505	211 567
- zakupu	-	17 616	21	192	68 558	86 366
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	246	-	-	-	246
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	108 005	91 620	-	-	108 005
- poniesionych kosztów wytworzenia	-	-	-	-	12 530	12 530
- innych zwiększeń	-	3	-	-	4 417	4 420
Zmniejszenia z tytułu	(17 938)	(28 543)	(7 960)	(284)	(125 513)	(172 278)
- likwidacji	(17 938)	(27 975)	(7 821)	(283)	-	(46 196)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	-	-	-	(108 005)	(108 005)
- innych zmniejszeń	-	(568)	(139)	(1)	(17 508)	(18 077)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2013 r.	5 313	774 702	599 837	14 794	93 197	888 006
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2013 r.	(22 777)	(429 669)	(319 554)	(6 946)	-	(459 392)
Amortyzacja za okres z tytułu	17 840	(36 862)	(24 332)	(808)	-	(19 830)
- odpisów	(98)	(64 975)	(32 290)	(1 091)	-	(66 164)
- innych zwiększeń	-	(15)	(1)	-	-	(15)
- likwidacji	17 938	27 975	7 821	283	-	46 196
- innych zmniejszeń	-	153	138	-	-	153
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2013 r.	(4 937)	(466 531)	(343 886)	(7 754)	-	(479 222)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2013 r.	376	308 171	255 951	7 040	93 197	408 784

26. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2014	31.12.2013
Środki trwałe, w tym:	397 520	406 691
- grunty	1 033	1 033
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	168 975	173 925
- urządzenia	89 543	97 255
- środki transportu	43 400	20 963
- pozostałe środki trwałe	94 569	113 515
Środki trwałe w budowie	71 302	36 035
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	468 822	442 726

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu: 01.01.2014 r.	1 033	304 449	480 175	54 840	396 910	36 171	1 273 578
Zwiększenia z tytułu	-	288	29 127	36 663	17 087	60 428	143 593
- zakupu	-	-	15 927	57	3 609	53 516	73 109
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	288	9 139	-	12 993	-	22 420
- innych zwiększeń	-	-	4 061	36 606	485	6 912	48 064
Zmniejszenia z tytułu	-	-	(11 640)	(34 772)	(11 173)	(25 161)	(82 746)
- sprzedaży	-	-	(8 191)	-	(2 647)	-	(10 838)
- likwidacji	-	-	(3 196)	-	(8 525)	-	(11 721)
- przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	(22 420)	(22 420)
- przekazania na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	(183)	(183)
- innych zmniejszeń	-	-	(253)	(34 772)	(1)	(2 558)	(37 584)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2014 r.	1 033	304 737	497 662	56 731	402 824	71 438	1 334 425
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2014 r.	-	(81 254)	(382 920)	(33 877)	(283 264)	-	(781 315)
Amortyzacja za okres z tytułu	-	(5 238)	(25 199)	20 546	(24 860)	-	(34 751)
- odpisów	-	(5 238)	(36 605)	(6 418)	(34 631)	-	(82 892)
- innych zwiększeń	-	-	(100)	-	(246)	-	(346)
- sprzedaży	-	-	8 154	-	2 639	-	10 793
- likwidacji	-	-	3 118	-	7 378	-	10 496
- innych zmniejszeń	-	-	234	26 964	-	-	27 198
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2014 r.	-	(86 492)	(408 119)	(13 331)	(308 124)	-	(816 066)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2014 r.	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2014 r.	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2014 r.	1 033	168 975	89 543	43 400	94 569	71 302	468 822

mBank S.A.

 Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
 Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu: 01.01.2013 r.	1 033	302 995	458 896	53 625	398 965	38 632	1 254 146
Zwiększenia z tytułu	-	1 454	36 619	4 703	24 468	36 205	103 449
- zakupu	-	-	20 971	-	2 129	32 832	55 932
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	1 454	13 276	-	22 216	-	36 946
- innych zwiększeń	-	-	2 372	4 703	123	3 373	10 571
Zmniejszenia z tytułu	-	-	(15 340)	(3 488)	(26 523)	(38 666)	(84 017)
- sprzedaży	-	-	(2 711)	-	(2 016)	-	(4 727)
- likwidacji	-	-	(12 027)	-	(23 527)	-	(35 554)
- przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	(36 946)	(36 946)
- przekazania na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	(246)	(246)
- innych zmniejszeń	-	-	(602)	(3 488)	(980)	(1 474)	(6 544)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2013 r.	1 033	304 449	480 175	54 840	396 910	36 171	1 273 578
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2013 r.	-	(76 047)	(351 595)	(29 355)	(264 194)	-	(721 191)
Amortyzacja za okres z tytułu	-	(5 207)	(31 325)	(4 522)	(19 070)	-	(60 124)
- odpisów	-	(5 207)	(45 333)	(7 039)	(37 770)	-	(95 349)
- sprzedaży	-	-	2 461	-	1 854	-	4 315
- likwidacji	-	-	11 439	-	17 539	-	28 978
- innych zmniejszeń	-	-	108	2 517	(693)	-	1 932
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2013 r.	-	(81 254)	(382 920)	(33 877)	(283 264)	-	(781 315)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2013 r.	-	(49 270)	(207)	-	(2 695)	(136)	(52 308)
- zmniejszenie	-	-	207	-	2 564	-	2 771
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2013 r.	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2013 r.	1 033	173 925	97 255	20 963	113 515	36 035	442 726

Wartość środków transportu w całości objęta jest umową leasingu finansowego.

Wartość odzyskiwalną środków trwałych dotkniętych utratą wartości stanowi cena netto sprzedaży określona na podstawie ceny rynkowej podobnego aktywa.

27. Inne aktywa

	31.12.2014	31.12.2013
Inne aktywa, w tym:	199 405	259 180
- dłużnicy	91 588	161 870
- rozrachunki międzybankowe	2 726	3 306
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	69 206	61 419
- przychody do otrzymania	33 889	30 573
- zapasy	1 996	1 738
- inne	-	274
Inne aktywa, razem	199 405	259 180
Krótkoterminowe (do 1 roku)	97 660	169 217
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	101 745	89 963

Na dzień 31 grudnia 2014 roku powyższa nota zawiera aktywa finansowe w kwocie 94 314 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 165 176 tys. zł).

Pozostałe aktywa finansowe ujęte w nocie powyżej

	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe aktywa finansowe brutto, w tym:	107 724	173 129
- nieprzeterminowe	100 900	164 899
- przeterminowe powyżej 90 dni	6 824	8 230
- rezerwy na należności przeterminowane (wielkość ujemna)	(13 410)	(7 953)
Pozostałe aktywa finansowe netto	94 314	165 176

28. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2014	31.12.2013
Środki na rachunkach bieżących	711 931	1 476 331
Depozyty terminowe	10 083	445 457
Kredyty i pożyczki otrzymane	11 318 327	14 343 913
Transakcje repo / sell buy back	1 124 586	2 391 742
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	172 838	166 958
Zobowiązania w drodze	2 739	2 915
Pozostałe	43 720	36 538
Zobowiązania wobec innych banków, razem	13 384 224	18 863 854
Krótkoterminowe (do 1 roku)	5 146 153	8 099 243
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	8 238 071	10 764 611

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość depozytów innych banków o stałym oprocentowaniu wyniosła 10 083 tys. zł (31 grudnia 2013 rok - 445 457 tys. zł). W obu okresach brak depozytów o zmiennym oprocentowaniu.

Na dzień 31 grudnia 2014 i na dzień 31 grudnia 2013 roku kredyty i pożyczki otrzymane od banków były oprocentowane zmienną stopą procentową.

Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów otrzymanych od banków w 2014 roku wynosiło 1,25% (31 grudnia 2013 r. - 1,29%).

mBank nie dostarczył zabezpieczeń kredytów innym bankom. Bank nie zarejestrował żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu pożyczek zaciągniętych.

29. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2014	31.12.2013
Klienci indywidualni:	39 001 797	33 888 810
Środki na rachunkach bieżących	27 692 024	23 947 135
Depozyty terminowe	11 202 722	9 889 000
Inne zobowiązania (z tytułu)	107 051	52 675
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	19 292	24 501
- pozostałe	87 759	28 174
Klienci korporacyjni:	39 409 871	29 402 040
Środki na rachunkach bieżących	13 388 355	12 323 761
Depozyty terminowe	11 324 371	6 933 774
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 218 105	2 100 331
Transakcje repo	3 738 058	4 629 955
Inne zobowiązania (z tytułu)	7 740 982	3 414 219
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	7 693 061	3 263 994
- pozostałe	47 921	150 225
Klienci sektora budżetowego:	900 598	717 524
Środki na rachunkach bieżących	627 765	579 319
Depozyty terminowe	250 263	129 981
Transakcje repo	12 951	-
Inne zobowiązania (z tytułu)	9 619	8 224
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	125	137
- pozostałe	9 494	8 087
Zobowiązania wobec klientów, razem	79 312 266	64 008 374
Krótkoterminowe (do 1 roku)	69 006 338	57 094 145
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	10 305 928	6 914 229

Na dzień 31 grudnia 2014 roku większość depozytów przyjętych od klientów indywidualnych i korporacyjnych stanowiły depozyty na stałą stopę procentową. Średnie oprocentowanie zobowiązań wobec klientów (z wyłączeniem transakcji repo) wynosiło 1,50% (31 grudnia 2013 r. - 2,02%).

Na dzień 31 grudnia 2014 kwota kredytów i pożyczek otrzymanych obejmuje kredyt otrzymany z EBI w kwocie 3 218 105 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 2 100 331 tys. zł). Zabezpieczeniem kredytu są obligacje rządowe, które są wykazywane w Nocie 22 i w Nocie 37 jako aktywa zastawione.

30. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Stan na 31 grudnia 2014 r.

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Umowne warunki oprocentowania	Gwarancje / zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe	385 000				386 423
Obligacje (PLN)	385 000	3,55%	niezabezpieczone	23-11-2015	386 423
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł)					386 423

Stan na 31 grudnia 2013 r.

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Umowne warunki oprocentowania	Gwarancje / zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe	450 000				451 916
Obligacje (PLN)	450 000	4,20%	niezabezpieczone	23-11-2015	451 916
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł)					451 916

Bank nie zarejestrował żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych.

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	451 916	659 048
Zmniejszenia (wykup)	-	(206 900)
Zmniejszenia (częściowa spłata)	(66 462)	-
Inne zmiany	969	(232)
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	386 423	451 916

W dniu 31 marca 2014 roku Bank dokonał wcześniejszego wykupu 650 sztuk obligacji o wartości nominalnej 65 000 tys. zł, wyemitowanych przez mBank S.A. w listopadzie 2012 roku w ramach Programu Emisji Obligacji i Bankowych Papierów Wartościowych.

Transakcje dotyczące obligacji Banku zaliczanych do zobowiązań podporządkowanych zostały opisane w Nocie 31 poniżej.

31. Zobowiązania podporządkowane

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Wartość nominalna	Waluta	Warunki oprocentowania (%)	Efektywne oprocentowanie (%)	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązania (tys. zł)
Stan na 31 grudnia 2014 r.						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1,2%*	1,20	08.03.2017	1 419 015
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1,4%**	1,35	nieokreślony ¹⁾	283 683
- Commerzbank AG	70 000	CHF	3M LIBOR + 2,0%***	2,01	18.12.2017	248 307
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2,2%****	2,20	nieokreślony ¹⁾	605 697
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2,5%	2,45	24.06.2018	319 177
- Inwestorzy nie związani z mBankiem	500 000	PLN	6M WIBOR + 2,25%	4,30	20.12.2023	500 664
- Inwestorzy nie związani z mBankiem	750 000	PLN	6M WIBOR + 2,1%	4,15	17.01.2025	751 181
						4 127 724

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Wartość nominalna	Waluta	Warunki oprocentowania (%)	Efektywne oprocentowanie (%)	Termin wymagalności/wykupu	Stan zobowiązania (tys. zł)
Stan na 31 grudnia 2013 r.						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1,2%*	1,22	08.03.2017	1 366 332
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1,4%**	1,42	nieokreślony ¹⁾	273 591
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 2,0%***	2,02	18.12.2017	412 355
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2,2%****	2,22	nieokreślony ¹⁾	584 340
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4,0%	4,02	nieokreślony ¹⁾	313 929
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2,5%	2,52	24.06.2018	310 331
- Inwestorzy nie związani z mBankiem	500 000	PLN	6M WIBOR + 2,25%	4,95	20.12.2023	501 879
						3 762 757

* marża w wysokości 0,7% obowiązywała dla pierwszych pięciu lat. Od czerwca 2012 roku obowiązuje marża w wysokości 1,2%.

** marża w wysokości 1,4% obowiązuje do grudnia 2016 roku. Dla następnych lat obowiązywać będzie marża w wysokości 3,4%.

***marża w wysokości 2,0% obowiązuje od grudnia 2012 roku.

**** marża w wysokości 2,2% obowiązuje do stycznia 2018 roku. Dla następnych lat obowiązywać będzie marża w wysokości 4,2%.

¹⁾ Obligacje stają się wymagalne z inicjatywy Banku nie wcześniej niż po dwóch latach od daty emisji albo z inicjatywy Commerzbanku, nie wcześniej niż po pięciu latach od daty emisji, po uzyskaniu zgody KNF.

Efektywne oprocentowanie podane w tabelach powyżej oznacza oprocentowanie na dzień rozpoczęcia ostatniego okresu odsetkowego.

W dniu 17 grudnia 2014 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 750 000 tys. zł. Wyemitowano 7 500 sztuk obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 100 000 zł każda. Termin wykupu obligacji podporządkowanych to 17 stycznia 2025 roku. Bank wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b) ustawy Prawo bankowe, zobowiązania pieniężne w kwocie 750 000 tys. zł pozyskanego przez Bank z tytułu wyżej wymienionej emisji obligacji podporządkowanych i uzyskał taką zgodę w dniu 8 stycznia 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku obligacje te nie były uwzględniane w funduszach własnych Banku i Grupy. Bank będzie ubiegał się o wprowadzenie wyżej wymienionych obligacji podporządkowanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

W dniu 3 grudnia 2013 roku mBank S.A. wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 500 000 tys. zł. Wyemitowano 5 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 100 000 zł każda. Termin wykupu obligacji to 20 grudnia 2023 roku. Wyemitowane obligacje podporządkowane są notowane w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzonym przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie począwszy od 2 stycznia 2014 roku. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie zobowiązania finansowego w kwocie 500 000 tys. zł pozyskanego przez Bank z wyżej wymienionej emisji do funduszy uzupełniających Banku w dniu 14 lutego 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku, obligacje te nie były uwzględniane w funduszach własnych Banku.

W 2014 roku i w 2013 roku Bank nie odnotował żadnych opóźnień w płatnościach rat odsetkowych ani nie naruszył żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji obligacji podporządkowanych o nieokreślonym terminie wymagalności. W kalkulacji współczynnika wypłacalności środki pozyskane z tych emisji zostały uwzględnione w funduszach własnych Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wyżej wymienione zobowiązania podporządkowane uwzględnione zostały w kalkulacji funduszy własnych przy zastosowaniu zasady praw nabytych i limitów w zakresie zasady praw nabytych zgodnie z zapisami Rozporządzenia CRR obowiązującego od dnia 1 stycznia 2014 roku.

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	3 762 757	3 222 295
- zwiększenia (emisja obligacji)	750 000	500 000
- zmniejszenia (spłata, wcześniejszy wykup)	(480 122)	-
- różnice kursowe	133 121	(4 940)
- inne zmiany	(38 032)	45 402
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	4 127 724	3 762 757
Krótkoterminowe (do 1 roku)	6 560	50 237
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	4 121 164	3 712 520

W dniu 17 grudnia 2014 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 750 000 tys. zł, co opisano powyżej.

W dniu 24 marca 2014 roku mBank S.A. dokonał wcześniejszego wykupu obligacji o nieokreślonym terminie wymagalności, wyemitowanych w dniu 24 czerwca 2008 roku w kwocie 90 000 tys. CHF (równowartość 310 032 tys. zł po kursie z dnia 24 marca 2014 roku). Zgody na wcześniejszy wykup udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego (KNF). Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki pieniężne pozyskane z emisji, zgodnie z decyzją KNF, były zaliczane do funduszy uzupełniających Banku. Wcześniejszy wykup obligacji nie miał istotnego wpływu na wyliczenie łącznego współczynnika kapitałowego mBanku S.A. na podstawie przepisów obowiązujących od 1 stycznia 2014 roku (zasady oparte na „Bazylei III”).

W dniu 18 czerwca 2014 roku mBank S.A. dokonał częściowej spłaty pożyczki podporządkowanej zaciągniętej w dniu 18 grudnia 2007 roku z terminem wymagalności w dniu 18 grudnia 2017 rok w kwocie 120 000 tys. CHF. Częściowej spłaty dokonano w kwocie 50 000 tys. CHF (równowartość 170 090 tys. zł po kursie z dnia 18 czerwca 2014 roku).

32. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe zobowiązania (z tytułu)		
- zobowiązania z tytułu podatków	12 374	11 717
- rozrachunki międzybankowe	425 309	384 736
- wierzyciele	298 829	212 016
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	131 191	106 914
- przychody przyszłych okresów	84 375	91 433
- rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	10 099	7 509
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	18 645	18 830
- rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	131 983	129 715
Pozostałe zobowiązania, razem	1 112 805	962 870

Na dzień 31 grudnia 2014 roku powyższa nota zawiera zobowiązania finansowe w kwocie 855 329 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 703 666 tys. zł), których wymagalność została zaprezentowana w Nocie 3.10.1. Pozostałe składniki omawianych zobowiązań, za wyjątkiem części rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia, wyliczanych aktuarialnie, mają, co do zasady, charakter krótkoterminowy.

W 2014 roku kwota zobowiązań wobec wierzycieli obejmuje wartość zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 45 452 tys. zł (w 2013 r.: 22 699 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia		
Stan rezerw na początek okresu	7 509	6 191
- rezerwa emerytalno - rentowa	3 690	2 953
- rezerwa pośmiertna	2 317	1 955
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	1 502	1 283
Zmiana w okresie, z tytułu:	2 590	1 318
Odpis na rezerwę, w tym:	319	857
- rezerwa emerytalno - rentowa	200	728
- rezerwa pośmiertna	72	50
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	47	79
Koszt odsetkowy, w tym:	356	300
- rezerwa emerytalno - rentowa	177	146
- rezerwa pośmiertna	112	92
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	67	62
Zyski i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych dochodach całkowitych (Nota 15), w tym:	2 240	918
- rezerwa emerytalno - rentowa	1 041	463
- rezerwa pośmiertna	529	219
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	670	236
Świadczenia wypłacone, w tym:	(325)	(757)
- rezerwa emerytalno - rentowa	(165)	(600)
- rezerwa pośmiertna	-	1
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(160)	(158)
Stan rezerw na koniec okresu	10 099	7 509
- rezerwa emerytalno - rentowa	4 943	3 690
- rezerwa pośmiertna	3 030	2 317
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	2 126	1 502
Krótkoterminowe (do 1 roku)	804	740
- rezerwa emerytalno - rentowa	579	522
- rezerwa pośmiertna	181	175
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	44	43
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	9 295	6 769
- rezerwa emerytalno - rentowa	4 364	3 167
- rezerwa pośmiertna	2 849	2 143
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	2 082	1 459
Rozbicie zysków i strat aktuarialnych		
Zmiana założeń finansowych, w tym:	1 544	-
- rezerwa emerytalno - rentowa	640	-
- rezerwa pośmiertna	424	-
- rezerwa na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	480	-
Zmiana założeń demograficznych, w tym:	362	26
- rezerwa emerytalno - rentowa	123	182
- rezerwa pośmiertna	204	(163)
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	35	7
Pozostałe zmiany, w tym:	334	892
- rezerwa emerytalno - rentowa	278	281
- rezerwa pośmiertna	(99)	382
- rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	155	229

33. Rezerwy

	31.12.2014	31.12.2013
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	49 610	56 068
Na sprawy sporne	96 933	56 275
Pozostałe	30 335	28 717
Rezerwy, razem	176 878	141 060

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Szacunkowe terminy realizacji udzielonych zobowiązań warunkowych zostały zaprezentowane w Nocie 36.

Szacunkowe terminy ewentualnej realizacji przepływów dotyczących rezerw na sprawy sporne oraz pozostałych rezerw, co do zasady, wynoszą powyżej 1 roku.

Zmiana stanu rezerw

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu (wg tytułów)	141 060	128 815
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	56 068	46 462
Na sprawy sporne	56 275	47 204
Pozostałe	28 717	35 149
Zmiana w okresie (z tytułu)	35 818	12 245
- odpis w koszty, w tym:	206 211	148 529
- na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe (Nota 12)	144 058	118 169
- na sprawy sporne	51 705	29 010
- pozostałe	10 448	1 350
- rozwiązanie rezerw, w tym:	(151 067)	(115 268)
- na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe (Nota 12)	(150 716)	(108 594)
- na sprawy sporne	(351)	(2 151)
- pozostałe	-	(4 523)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(19 548)	(20 942)
- różnice kursowe	222	(74)
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	176 878	141 060
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	49 610	56 068
Na sprawy sporne	96 933	56 275
Pozostałe	30 335	28 717

Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania

	31.12.2014	31.12.2013
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty		
Zaangażowanie pozabilansowe	29 218 521	22 819 979
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe analizowane portfelowo (wielkość ujemna)	(27 690)	(24 927)
Zaangażowanie pozabilansowe netto	29 190 831	22 795 052
Zobowiązania, które utraciły wartość		
Zaangażowanie pozabilansowe	57 900	63 178
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe analizowane indywidualnie (wielkość ujemna)	(21 920)	(31 141)
Zaangażowanie pozabilansowe netto	35 980	32 037

34. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczane są w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego, która będzie obowiązywać w roku powstania obowiązku podatkowego (2014 r. i 2013 r.: 19%).

Aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zalicza się do aktywów i zobowiązań krótkoterminowych.

Poniżej przedstawiono zmiany dotyczące aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2014	Przez rachunek zysków i strat	Przez pozostałe dochody całkowite	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2014
Odsetki naliczone	74 186	(29 787)	-	-	44 399
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	26 871	(26 871)	-	-	-
Wycena papierów wartościowych	6 232	15 108	-	-	21 340
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	166 597	37 364	-	-	203 961
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27 175	1 627	427	-	29 229
Pozostałe rezerwy	4 518	2 165	-	-	6 683
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20 931	2 607	-	-	23 538
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	13 334	(7 300)	-	-	6 034
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	20 225	5 158	-	208	25 591
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	360 069	71	427	208	360 775

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2014	Przez rachunek zysków i strat	Przez pozostałe dochody całkowite	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2014
Odsetki naliczone	(38 970)	(11 200)	-	-	(50 170)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(3 534)	(19 826)	(952)	-	(24 312)
Wycena papierów wartościowych	(90 688)	(1 115)	(63 472)	-	(155 275)
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(35 740)	(4 711)	-	-	(40 451)
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(30 155)	(13 756)	-	-	(43 911)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(9 147)	(3 790)	-	-	(12 937)
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(226 891)	(54 398)	(64 424)	-	(345 713)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2013	Przez rachunek zysków i strat	Przez pozostałe dochody całkowite	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2013
Odsetki naliczone	50 386	23 800	-	-	74 186
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	139 587	(112 716)	-	-	26 871
Wycena papierów wartościowych	5 663	569	-	-	6 232
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	189 069	(22 472)	-	-	166 597
Rezerwy na świadczenia pracownicze	25 914	1 087	174	-	27 175
Pozostałe rezerwy	3 268	1 250	-	-	4 518
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	26 186	(5 255)	-	-	20 931
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	-	13 334	-	-	13 334
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	11 807	8 419	-	(1)	20 225
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	451 880	(91 984)	174	(1)	360 069

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2013	Przez rachunek zysków i strat	Przez pozostałe dochody całkowite	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2013
Odsetki naliczone	(43 470)	4 500	-	-	(38 970)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(560)	(2 974)	-	-	(3 534)
Wycena papierów wartościowych	(142 122)	6 538	44 896	-	(90 688)
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(38 312)	2 572	-	-	(35 740)
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 415)	(5 740)	-	-	(30 155)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(35 557)	26 410	-	-	(9 147)
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(303 093)	31 306	44 896	-	(226 891)

Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	31.12.2014	31.12.2013
Odsetki naliczone	(40 987)	28 300
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(46 697)	(115 690)
Wycena papierów wartościowych	13 993	7 107
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	37 364	(22 472)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 627	1 087
Pozostałe rezerwy	2 165	1 250
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 607	(5 255)
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(4 711)	2 572
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(13 756)	(5 740)
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	(7 300)	13 334
Pozostałe różnice przejściowe	1 368	34 829
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat (Nota 13)	(54 327)	(60 678)

Bank uwzględnił w wyliczeniu aktywa z tytułu podatku dochodowego straty podatkowe poniesione przez oddział zagraniczny w Republice Czeskiej w latach 2009-2011 w części, w jakiej nie zostały one rozliczone w 2014 roku. Straty podatkowe oddziału zagranicznego na Słowacji nie były przez Bank uwzględniane w wyliczeniu aktywa z tytułu podatku dochodowego. Uwzględnienie w wyliczeniu aktywa z tytułu podatku dochodowego strat oddziału czeskiego oraz nieuwzględnienie strat oddziału słowackiego wynikało z oceny kształtowania się podstawy opodatkowania w roku bieżącym oraz kolejnych latach podatkowych (z uwzględnieniem okresów przewidzianych na rozliczenie strat podatkowych), odpowiednio w Czechach oraz na Słowacji. Na podstawie przyjętych projekcji finansowych oraz poziomu kształtowania się podstawy opodatkowania za rok 2014 można stwierdzić, iż w przypadku: (i) strat oddziału czeskiego - osiągnięcie podstawy opodatkowania pozwalającej na odliczenie strat podatkowych lub wyższej jest prawdopodobne, (ii) strat oddziału słowackiego - osiągnięcie podstawy opodatkowania pozwalającej na potrącenie ujemnych różnic przejściowych i odliczenie strat podatkowych nie jest prawdopodobne. Prawo do rozliczenia strat podatkowych wygasa w okresie między 2015 a 2016 rokiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte, ponieważ jest prawdopodobne, że w przyszłości wystąpi dochód do opodatkowania.

35. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Bank monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko Bankowi oraz poziom wymaganych rezerw.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

1. Sprawa z powództwa Banku BPH SA („BPH”) przeciwko Garbary Sp. z o.o. („Garbary”)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo. W dniu 19 października 2010 roku BPH złożył apelację od przedmiotowego wyroku. W dniu 24 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania z udziałem Banku Pekao SA (przystąpił do postępowania jako następca prawny BPH) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa zostaje zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której będzie kontynuowana z udziałem BPH w charakterze powoda. Bank Pekao SA wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 9 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego i uznał za bezskuteczne w stosunku do Banku Pekao S.A. czynności związane z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Bank wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyżej wymienionego wyroku.

2. Sprawa z powództwa Banku BPH SA przeciwko Bankowi oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI”)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 listopada 2007 roku przez BPH o zapłatę odszkodowania w kwocie 34 880 tys. zł z odsetkami ustawowymi od dnia 20 listopada 2004 roku do dnia zapłaty, z tytułu rzekomych czynów niedozwolonych polegających na tym, iż w sytuacji grożącej ZM Pozmeat SA niewypłacalności doszło do wyzbycia się przez ten podmiot na rzecz TTI istotnego składnika majątku w postaci wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. (poprzednio Milenium Center Sp. z o.o.).

Bank złożył odpowiedź na pozew, w którym wniósł o oddalenie pozwu z powodu braku podstaw prawnych do jego uwzględnienia. Postanowieniem z dnia 1 grudnia 2009 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Banku BPH SA przeciwko Garbary Sp. z o.o.

3. Roszczenia klientów Interbrok

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dniu 23 maja 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, po ponownym rozpoznaniu sprawy 6 byłych Klientów Interbrok oddalił powództwa na łączną kwotę 600 tys. zł. Wyrok został w całości zaskarżony przez wszystkich powodów, przy czym w stosunku do jednego powoda apelacja została odrzucona, a w stosunku do pięciu powodów wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 13 czerwca 2014 roku apelacja została oddalona. W 9-tej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujących poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot

wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbroker, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie.

4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A.

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku. W pozwie zażądano ustalenia odpowiedzialności Banku za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał oprocentowania kredytu, mimo, iż zdaniem powoda był do tego zobowiązany. Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Powyższy wyrok jest prawomocny, jednakże po otrzymaniu jego pisemnego uzasadnienia mBank złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank. Termin rozprawy głównej nie został jeszcze wyznaczony.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Podatki

W dniach od 7 stycznia 2013 roku do 5 grudnia 2013 roku w mBanku S.A. zostało przeprowadzone postępowanie kontrolne i kontrola skarbową przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

36. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe Banku obejmują:

■ **Zobowiązania do udzielenia kredytu**

Kwoty oraz odpowiadające im terminy, w których Bank zobowiązany będzie do zrealizowania pozabilansowych zobowiązań finansowych poprzez udzielenie kredytów lub innych świadczeń pieniężnych, zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

■ **Gwarancje i inne produkty finansowe**

Gwarancje zostały przedstawione w poniższej tabeli na podstawie najwcześniejszej umownej daty zapadalności.

■ **Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego**

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Bank oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Banku na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

31.12.2014	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	21 853 783	5 896 907	3 195 429	30 946 119
Zobowiązania udzielone	21 029 782	5 447 547	2 895 536	29 372 865
1. Zobowiązania finansowe:	16 669 958	1 360 886	538 455	18 569 299
a) Zobowiązania do udzielenia kredytu	16 648 526	1 285 874	538 455	18 472 855
b) Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	21 432	75 012	-	96 444
2. Gwarancje i inne produkty finansowe:	4 345 424	4 086 661	2 357 081	10 789 166
a) Akcepty bankowe	8 998	-	-	8 998
b) Gwarancje i akredytywy stand by	4 330 068	4 086 661	2 357 081	10 773 810
d) Akredytywy dokumentowe i handlowe	6 358	-	-	6 358
3. Pozostałe zobowiązania	14 400	-	-	14 400
Zobowiązania otrzymane:	824 001	449 360	299 893	1 573 254
a) Otrzymane zobowiązania finansowe	31 841	-	-	31 841
b) Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	792 160	449 360	299 893	1 541 413
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	392 793 887	320 408 565	44 752 842	757 955 294
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	337 945 647	298 982 408	42 939 114	679 867 169
2. Walutowe instrumenty pochodne	54 265 673	20 736 915	1 716 118	76 718 706
3. Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	582 567	689 242	97 610	1 369 419
Pozycje pozabilansowe razem	414 647 670	326 305 472	47 948 271	788 901 413

31.12.2013	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	17 197 354	6 317 843	879 275	24 394 472
Zobowiązania udzielone	16 642 751	5 630 749	724 349	22 997 849
1. Zobowiązania finansowe:	14 376 337	1 967 828	531 559	16 875 724
a) Zobowiązania do udzielenia kredytu	14 355 484	1 884 415	521 133	16 761 032
b) Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	20 853	83 413	10 426	114 692
2. Gwarancje i inne produkty finansowe:	2 257 414	3 662 921	192 790	6 113 125
a) Akcepty bankowe	2 765	-	209	2 974
b) Gwarancje i akredytywy stand by	2 012 443	3 656 141	192 581	5 861 165
c) Gwarancje przejęcia emisji	155 000	-	-	155 000
d) Akredytywy dokumentowe i handlowe	87 206	6 780	-	93 986
3. Pozostałe zobowiązania	9 000	-	-	9 000
Zobowiązania otrzymane:	554 603	687 094	154 926	1 396 623
a) Otrzymane zobowiązania finansowe	3 375	207 360	-	210 735
b) Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	551 228	479 734	154 926	1 185 888
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	330 067 543	253 967 471	20 620 014	604 655 028
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	293 607 083	245 354 337	20 568 945	559 530 365
2. Walutowe instrumenty pochodne	35 122 146	8 517 321	12 190	43 651 657
3. Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 338 314	95 813	38 879	1 473 006
Pozycje pozabilansowe razem	347 264 897	260 285 314	21 499 289	629 049 500

Wykazane powyżej zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego dotyczą w całości leasingu budynków.

Najważniejszą umową leasingu operacyjnego jest zawarta przez Bank umowa leasingu głównej siedziby Banku. Zgodnie z umową okres leasingu trwa do 30 czerwca 2019 roku. Umowa została zawarta na oznaczony okres czasu i co do zasady nie podlega przedterminowemu rozwiązaniu. Umowa przewiduje opcję kupna przedmiotu umowy na pisemny wniosek leasingobiorcy złożony leasingodawcy na co najmniej 6 miesięcy i nie więcej niż 12 miesięcy przed datą zakończenia umowy leasingu, a także prawo pierwokupu na warunkach zawartych w umowie. Na mocy umowy Bank zobowiązany jest do utrzymania przedmiotu leasingu w odpowiednim stanie.

Wartości nominalne instrumentów pochodnych zaprezentowane są w Nocie 19.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania otrzymane przez Bank wyniosły 1 573 254 tys. zł i dotyczyły głównie otrzymanych gwarancji stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów i pożyczek (31 grudnia 2013 r.: 1 396 623 tys. zł).

37. Aktywa zastawione

Na aktywach ustanawia się zabezpieczenia w związku z umowami odkupu papierów wartościowych oraz transakcji pochodnych zawartymi z innymi bankami oraz ustanawia się depozyty zabezpieczające w związku z zawarciem kontraktów giełdowych typu futures, opcjami i członkostwem w giełdach.

Zabezpieczenie może być złożone w różnej formie (gotówka, papiery wartościowe, zastaw na aktywach itp.).

Analogicznie, na rzecz Banku kontrahenci ustanawiają zabezpieczenia transakcji na swoich aktywach. Jeśli przedmiotem takiego zabezpieczenia są papiery wartościowe (w transakcji buy-sell-back), mogą one zostać ponownie użyte jako zabezpieczenie w transakcji przeciwstawnej (sell-buy-back).

Ponadto Bank przyjmuje zabezpieczenia o charakterze rzeczowym (w formie zastawu bądź hipoteki) związane z transakcjami o charakterze kredytowym, takich jak udzielone kredyty, linie kredytowe, gwarancje bankowe.

W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie środków możliwych do zastawienia w rozbiciu na główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej mBanku, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Głównym składnikiem stanowiącym zabezpieczenie płynności Banku z tytułu możliwych do ustanowienia zabezpieczeń są skarbowe papiery wartościowe.

31.12.2014

Pozycja (w tys. zł)	Aktywa			Zabezpieczenia przyjęte w formie papierów wartościowych związane z transakcjami buy sell back			Środki możliwe do zastawienia (3+6)
	Aktywa ogółem	Aktywa zastawione	Aktywa możliwe do zastawienia	Przyjęte	Ponownie zastawione	Możliwe do zastawienia	
Papiery dłużne (Nota 18 i 22), w tym:	28 253 066	5 541 358	21 854 635	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 583 284
- Bony pieniężne NBP	3 999 567	-	3 999 567	-	-	-	3 999 567
- Papiery skarbowe	22 948 781	5 541 358	17 407 423	5 650 950	3 733 189	1 728 649	19 136 072
- Listy zastawne	406 070	-	406 070	-	-	-	406 070
- Pozostałe papiery nieskarbowe	898 648	-	41 575	-	-	-	41 575
Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 17)	590 629	590 629	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie rzeczowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	84 759 768	-	-	-	-	-	-
Razem	113 603 463	6 131 987	21 854 635	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 583 284

31.12.2013

Pozycja (w tys. zł)	Aktywa			Zabezpieczenia przyjęte w formie papierów wartościowych związane z transakcjami buy sell back			Środki możliwe do zastawienia (3+6)
	Aktywa ogółem	Aktywa zastawione	Aktywa możliwe do zastawienia	Przyjęte	Ponownie zastawione	Możliwe do zastawienia	
Papiery dłużne (Nota 18 i 22), w tym:	25 735 901	6 016 816	18 601 343	4 536 134	4 024 126	410 885	19 012 228
- Bony pieniężne NBP	5 798 768	19 996	5 778 772	-	-	-	5 778 772
- Papiery skarbowe	18 781 008	5 996 820	12 784 188	4 536 134	4 024 126	410 885	13 195 073
- Listy zastawne	441 685	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe papiery nieskarbowe	714 440	-	38 383	-	-	-	38 383
Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 17)	334 757	334 757	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie rzeczowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	74 161 474	-	-	-	-	-	-
Razem	100 232 132	6 351 573	18 601 343	4 536 134	4 024 126	410 885	19 012 228

Wartość papierów skarbowych wykazanych jako aktywa zastawione, poza zabezpieczeniem transakcji sell-buy-back, obejmuje zabezpieczenie zobowiązań Banku z tytułu kredytu otrzymanego z EBI, zabezpieczenie z tytułu depozytu przyjętego od klienta oraz zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych (BFG).

38. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 42 210 057 sztuk (31 grudnia 2013 r.: 42 174 013 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 grudnia 2013 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
Liczba akcji, razem			42 210 057			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 840 228		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

*Stan akcji na dzień bilansowy

mBank S.A.Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 grudnia 2014 roku posiadał 69,54% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W 2014 roku wystąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

W dniu 30 lipca 2014 roku Bank otrzymał od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w mBanku poniżej 5%.

Przy niezmiennym stanie posiadania 2 108 826 akcji mBanku, przed dopuszczeniem do obrotu giełdowego 31 844 akcji mBanku nowej emisji, powyższa liczba akcji stanowiła 5,00% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) mBanku S.A. i uprawniała Aviva OFE do 5,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku.

W wyniku dopuszczenia do obrotu 31 844 akcji mBanku udział Aviva OFE w kapitale zakładowym mBanku zmniejszył się do poziomu 4,996%, co skutkowało równoległym zmniejszeniem udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku do poziomu 4,996%.

W dniu 11 grudnia 2014 roku Bank otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) zawiadomienie o zmniejszeniu stanu posiadania akcji mBanku poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

Przed zbyciem akcji Fundusz posiadał 2 126 430 akcji mBanku S.A., stanowiących 5,04% kapitału zakładowego mBanku S.A. i był uprawniony do 2 126 430 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 10 grudnia 2014 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajdowało się 2 085 679 akcji mBanku, co stanowiło 4,94 % kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawniało do 2 085 679 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

W 2014 roku Krajowy depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 36 044 akcji mBanku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy mBanku wzrósł w 2014 roku o kwotę 144 176 zł.

39. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji, z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.

Zwiększenie kapitału zapasowego w 2014 roku i w 2013 roku wynika z emisji akcji w ramach realizacji programów motywacyjnych, opisanych w Nocie 44.

40. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe, fundusz ogólnego ryzyka, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

	31.12.2014	31.12.2013
Pozostały kapitał zapasowy	3 977 488	3 765 454
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 256	29 061
Fundusz ogólnego ryzyka	1 015 143	965 143
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	(91 288)
Wynik roku bieżącego	1 174 096	1 070 306
Zyski zatrzymane, razem	6 196 983	5 738 676

Zgodnie z polskimi przepisami prawa 8% zysku netto banku przenosi się na niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on poziom jednej trzeciej kapitału akcyjnego banku.

Dodatkowo Bank przenosi część zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ogólnego ryzyka podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie walnego zgromadzenia.

41. Inne pozycje kapitału własnego

	31.12.2014	31.12.2013
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(6 974)	(6 512)
Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe)	2 516	12 504
Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe)	(9 490)	(19 016)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	553 950	329 237
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych	511 550	208 978
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych	(2 123)	(7 808)
Niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych	177 439	169 890
Podatek odroczoney	(132 916)	(41 823)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	4 056	-
Niezrealizowane zyski	5 008	-
Podatek odroczoney	(952)	-
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(2 332)	(519)
Zyski aktuarialne	-	278
Straty aktuarialne	(2 880)	(918)
Podatek odroczoney	548	121
Inne pozycje kapitału własnego razem	548 700	322 206

42. Dywidenda na akcję

W dniu 31 marca 2014 roku XXVII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku z decyzją o wypłacie dywidendy za rok 2013. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przekazana kwota 716 984 486 zł, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 17 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 42 175 558 sztuk. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 5 maja 2014 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 maja 2014 roku.

43. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa, operacje z bankiem centralnym (Nota 16)	3 046 817	1 643 073
Należności od banków (Nota 17)	1 097 882	1 877 050
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (Nota 18)	617 906	287 768
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	4 762 605	3 807 891

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2014	2013
Należności od banków - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(1 159 182)	563 764
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	(28 753)	(28 707)
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(779 168)	(593 529)
Zmiana stanu należności od banków, razem	(1 967 103)	(58 472)
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(347 152)	625 082
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	330 138	(420 208)
Zmiana stanu papierów wartościowych, razem	(17 014)	204 874
Pochodne instrumenty finansowe - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(241 834)	(561 944)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	43 920	21 431
Wycena ujęta w pozostałych dochodach całkowitych	5 008	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, razem	(192 906)	(540 513)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym różnice z rachunkowości zabezpieczeń)- zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(5 773 188)	(1 767 321)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	35 852	(120 331)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom, razem	(5 737 336)	(1 887 652)
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży oraz inwestycje w jednostki zależne - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(2 245 115)	(5 160 361)
Wycena ujęta w pozostałych dochodach całkowitych	316 268	(210 696)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	(276 234)	(244 078)
Zwiększenie zaangażowania w jednostkach zależnych ujęte w działalności finansowej	118 767	(181 108)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych, razem	(2 086 314)	(5 796 243)
Zmiana stanu pozostałych aktywów - zmiana wynikająca z sald bilansowych	59 775	(82 882)
Niezrealizowane kasowo rozrachunki ujęte w rachunku zysków i strat	(12 152)	984
Zmiana stanu pozostałych aktywów, razem	47 623	(81 898)
Zobowiązania wobec innych banków - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(5 479 630)	(1 377 660)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	(164 273)	(223 097)
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	2 808 930	3 326 239
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków, razem	(2 834 973)	1 725 482
Zobowiązania wobec klientów (w tym różnice z rachunkowości zabezpieczeń) - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	15 385 860	4 117 887
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	239 378	166 179
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 471 329)	(1 152 053)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów, razem	10 153 909	3 132 013
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(65 493)	(207 132)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	(449)	232
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	82 666	206 900
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	16 724	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	149 935	(185 126)
Wycena programów motywacyjnych ujęta w wyniku (Nota 10)	14 251	14 884
Wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujęta w pozostałych dochodach całkowitych (Nota 15)	(2 240)	(918)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i rezerw, razem	161 946	(171 160)

44. Programy motywacyjne oparte na akcjach

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Banku z 2008 roku

W dniu 14 marca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku, podejmując stosowną uchwałę, wyraziło zgodę na przeprowadzenie przez mBank programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku. W ramach programu Członkowie Zarządu Banku mają prawo do objęcia obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji mBanku S.A. oraz, jak pierwotnie planowano, objęcia akcji jednostki dominującej najwyższego szczebla, Commerzbanku AG. W roku 2010 program został zmieniony w części dotyczącej akcji Commerzbanku w ten sposób, że Członkowie Zarządu mają możliwość uzyskania prawa do otrzymania ekwiwalentu pieniężnego odpowiadającego wartości akcji Commerzbanku obliczonej na podstawie średniej ceny giełdowej akcji w dniu, w którym powstało prawo do otrzymania ekwiwalentu.

Wszystkie uprawnienia w ramach płatności rozliczanych w ekwiwalencie pieniężnym opartym na akcjach Commerzbanku oraz wszystkie uprawnienia w ramach płatności rozliczanych w akcjach mBanku S.A. w ramach tego programu zostały już przyznane. Płatności są rozliczane w trzech równych rocznych odroczonej transzach, po upływie odpowiednio: 12, 24 i 36 miesięcy od dnia nabycia przez Zarządcę uprawnień dla danego roku obowiązywania programu. Ostatnie rozliczenia z tytułu tego programu przypadają na 2015 rok.

Premia gotówkowa w ramach programu została wypłacona za lata 2008-2011 i ujmowana była jako zobowiązanie wobec pracowników i odnoszona była do rachunku zysków i strat w danym roku, za który została przyznana.

Obligacje będą mogły być nabywane przez osoby uprawnione w latach 2010 – 2018, pod warunkiem kontynuowania zatrudnienia. Wynikające z obligacji prawo do objęcia akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału, może być realizowane przez osoby uprawnione w okresie od nabycia obligacji do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w środkach pieniężnych

Wszystkie uprawnienia w ramach płatności rozliczanych w ekwiwalencie pieniężnym opartym na akcjach Commerzbanku w ramach tego programu zostały już przyznane. Ponieważ płatności są rozliczane w trzech równych rocznych odroczonej transzach, po upływie odpowiednio: 12, 24 i 36 miesięcy od dnia nabycia przez Członków Zarządu uprawnień dla danego roku obowiązywania programu koszty wynikające z płatności opartych na akcjach Commerzbanku rozliczanych w gotówce były rozpoznawane w rachunku zysków i strat w korespondencji z zobowiązaniami wobec pracowników. Zobowiązania Banku wynikające z nierozliczonej części programu wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do momentu jego rozliczenia. Ostatnie rozliczenia z tytułu tego programu przypadają na 2015 rok.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Wszystkie uprawnienia w ramach płatności rozliczanych w akcjach mBanku S.A. w ramach tego programu zostały już przyznane. Ponieważ płatności są rozliczane w trzech równych rocznych odroczonej transzach, po upływie odpowiednio: 12, 24 i 36 miesięcy od dnia nabycia przez Członków Zarządu uprawnień dla danego roku obowiązywania programu koszty wynikające z płatności rozliczanych w akcjach są nadal rozpoznawane w rachunku zysków i strat w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi. Ostatnie rozliczenia tego programu przypadają na 2015 rok.

Program oparty jest na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Poniższa tabela przedstawia liczbę oraz średnie ważone ceny wykonania opcji na akcje w odniesieniu do programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku z 2008 roku.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)
Występujące na początek okresu	10 293	4	23 162	4
Przyznane w danym okresie	-	-	543	-
Umorzone w danym okresie	-	-	-	-
Wykonane w danym okresie*	6 643	4	13 412	4
Wygaste w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	3 650	4	10 293	4
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

Średnia ważona cena akcji w roku 2014 wyniosła 500,28 zł (2013 r. – 412,85 zł).

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Banku z 2012 roku

W dniu 7 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komisji ds. Wynagrodzeń uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego w spółce mBank S.A., który zastąpił postanowienia Regulaminu Programu Motywacyjnego w Spółce mBank S.A. z 14 marca 2008 roku.

W ramach tego programu Członkowie Zarządu Banku mają prawo do premii, w tym do premii bezgotówkowej wypłacanej w akcjach Banku, w tym akcjach fantomowych.

Premia gotówkowa w ramach programu została wypłacona za lata 2012-2013 i ujmowana była jako zobowiązanie wobec pracowników i odnoszona była do rachunku zysków i strat w danym roku, za który została przyznana.

Premia bezgotówkowa, w ramach której Członkowie Zarządu mają prawo do objęcia obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji została przyznana w ramach programu za lata 2012-2013. Prawo do nabycia obligacji będzie realizowane w trzech równych rocznych odroczonej transzach, po upływie odpowiednio: 12, 24 i 36 miesięcy od dnia nabycia przez Członka Zarządu uprawnień do premii bezgotówkowej. Warunki otrzymania i wysokość odroczonej i jeszcze niewypłaconej transzy w ramach przyznanej premii bezgotówkowej uzależnione są od oceny sytuacji finansowej Banku przez Komisję ds. Wynagrodzeń oraz oceny pracy Członka Zarządu w dłuższym horyzoncie czasowym niż okres jednego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komisji ds. Wynagrodzeń może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości lub zmniejszeniu prawa do nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji Banku w całości lub części odroczonej transzy z uwagi na późniejszą ocenę pracy Członka Zarządu w dłuższym horyzoncie czasowym niż jeden rok obrotowy (tj. za okres co najmniej 3 lat), który bierze pod uwagę cykl biznesowy Banku, jak również ryzyko związane z prowadzeniem działalności przez Bank, ale tylko wtedy, gdy działania bądź zaniechania Członka Zarządu miały bezpośredni i negatywny wpływ na wynik finansowy i pozycję rynkową Banku w okresie oceny. Rada Nadzorcza, na podstawie rekomendacji Komisji Wynagrodzeń Rady Nadzorczej może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty premii za dany rok obrotowy, w zakresie odroczonej transzy jeszcze niewypłaconej, w sytuacji, o której mowa w art.142 ust.1 ustawy Prawo bankowe. Wstrzymanie w całości bądź zmniejszenie jakiegokolwiek odroczonej transzy przez Komisję ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej dotyczyć może również odroczonej transzy niewypłaconej Członkowi Zarządu po wygaśnięciu bądź rozwiązaniu umowy o zarządzanie.

Obligacje będą mogły być nabywane przez osoby uprawnione w latach 2014-2018.

Poniższa tabela przedstawia liczbę opcji na akcje w odniesieniu do programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku z 2012 roku.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)
Występujące na początek okresu	25 802	-	-	-
Przyznane w danym okresie	16 153	4	25 802	-
Umorzone w danym okresie	-	-	-	-
Wykonane w danym okresie	8 603	4	-	-
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	33 352	4	25 802	4
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

Średnia ważona cena akcji w roku 2014 wyniosła 500,28 zł (2013 r. – 412,85 zł).

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 40% kwoty bazowej za dany rok ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników i odnoszona jest do rachunku zysków i strat w danym roku, za który została przyznana.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Premia w równowartości 60% kwoty bazowej stanowi płatność rozliczaną w akcjach mBanku S.A.

Ponieważ płatności są rozliczane w trzech równych rocznych odroczonej transzach, po upływie odpowiednio: 12, 24 i 36 miesięcy od dnia nabycia przez Członków Zarządu uprawnień dla danego roku obowiązywania programu, koszty wynikające z płatności rozliczanych w akcjach są nadal rozpoznawane w rachunku zysków i strat w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi. Ostatnie rozliczenia tego programu przypadają na 2017 rok.

Program oparty jest na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Banku z 2014 roku

W dniu 31 marca 2014 roku Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komisji ds. Wynagrodzeń uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego w spółce mBank S.A., który zastąpił postanowienia Regulaminu Programu Motywacyjnego w Spółce mBank S.A. z 7 grudnia 2012 roku.

W ramach tego programu Członkowie Zarządu Banku mają prawo do premii, w tym do premii bezgotówkowej wypłacanej w akcjach Banku, w tym akcjach fantomowych.

Za podstawę nabycia prawa do premii oraz wyliczenia jej wysokości za dany rok obrotowy przyjmuje się wartość netto współczynnika zwrotu z kapitału ROE netto Grupy mBanku i miesięczne wynagrodzenie Zarządcy należne mu na dzień 31 grudnia roku obrotowego, za który premia jest przyznawana. Równowartość 50% wysokości wyliczonej na podstawie wskaźnika ROE kwoty bazowej stanowi tzw. pierwszą część premii bazowej. W ramach pozostałej 50%-wej kwoty bazowej Komisja ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej jeżeli uzna, że Zarządca wykonał ustalony roczny/wieloletni cel biznesowo rozwojowy, może przyznać drugą część premii. Decyzja o przyznaniu drugiej części premii leży w wyłącznej gestii Komisji ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej, która według własnej oceny i decyzji potwierdza osiągnięcie MBO, biorąc pod uwagę sytuację na rynkach finansowych w ostatnim/poprzednich okresach finansowych.

Suma pierwszej i drugiej części premii bazowej stanowi premię bazową Zarządcy za dany rok obrotowy. 40% kwoty premii bazowej stanowi premię nieodroczoną i zostaje wypłacone w roku ustalenia premii bazowej w następujący sposób: 50% w formie wypłaty gotówkowej i 50% w akcjach Banku lub obligacjach z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji lub akcjach fantomowych.

60% kwoty premii bazowej stanowi premię odroczoną i zostaje wypłacone w trzech równych transzach w kolejnych trzech latach następujących po roku ustalenia wysokości premii bazowej w następujący sposób: 50% z każdej z odroczonej transz w formie wypłaty gotówkowej i 50% z każdej z odroczonej transz w formie wypłaty bezgotówkowej w akcjach Banku lub obligacjach z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji lub akcjach fantomowych.

Rada Nadzorcza na podstawie Rekomendacji Komisji ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty odroczonej transzy z uwagi na późniejszą ocenę pracy Zarządcy w dłuższym horyzoncie czasowym niż 1 rok finansowy/obrotowy, tj. za okres co najmniej 3 lat, który bierze pod uwagę cykl biznesowy Banku, jak również ryzyko związane z prowadzeniem działalności przez Bank, ale tylko gdy działania bądź zaniechania Zarządcy miały bezpośredni i negatywny wpływ na wynik finansowy i pozycję rynkową Banku w okresie oceny oraz w przypadku gdy co najmniej jeden z elementów zawartych w Karcie wyników nie zostanie spełniony.

Komisja ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty premii nieodroczonej i odroczonej za dany rok finansowy/obrotowy, w tym również w zakresie odroczonej transzy jeszcze niewypłaconych, w sytuacji, o której mowa w art. 142 ust.1 ustawy Prawo Bankowe. Wstrzymanie w całości bądź zmniejszenie premii nieodroczonej i odroczonej, jak również jakiegokolwiek odroczonej transzy przez Komisję ds. wynagrodzeń Rady Nadzorczej dotyczyć może również premii odroczonej i nieodroczonej, w tym odroczonej transzy niewypłaconej Zarządcy po wygaśnięciu bądź rozwiązaniu umowy.

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 50% kwoty bazowej stanowi płatność rozliczaną w gotówce. Ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników i odnoszona jest do rachunku zysków i strat w korespondencji z zobowiązaniami wobec pracowników.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Premia w równowartości 50% kwoty bazowej stanowi płatność rozliczaną w akcjach mBanku S.A. Koszty programu w tej części obciążają rachunek zysków i strat i ujmowane są w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Program oparty jest na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Program dla kluczowej kadry kierowniczej Grupy mBanku z 2008 roku

W dniu 27 października 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło program motywacyjny dla kluczowej kadry Grupy mBanku.

Uczestnicy programu to:

- Dyrektorzy Banku,
- przedstawiciele kluczowej kadry.

Są to osoby odpowiedzialne za podejmowanie decyzji, które w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Banku, wyniki Grupy, trwałość i bezpieczeństwo prowadzenia biznesu oraz rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji.

W roku 2010 Zarząd Banku podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji programu zatwierdzając listę osób uczestniczących w programie w odniesieniu do Transzy III. W ramach III Transzy przyznano 13 000 opcji. W roku 2011 w ramach IV i V Transzy programu przyznano odpowiednio 20 000 opcji i 19 990 opcji. Realizacja uprawnień rozpoczęła się w 2012 roku dla III Transzy, w 2013 roku dla IV Transzy i będzie trwała do 31 grudnia 2019 roku. Realizacja uprawnień z V Transzy będzie mogła nastąpić po spełnieniu określonych warunków dotyczących nabycia uprawnień w terminie od 1 maja 2014 roku do 31 grudnia 2019 roku. Warunki nabycia uprawnień dotyczą pozostawania w stosunku pracy przez okres trwania Transzy, uzyskania określonego przez Zarząd współczynnika ekonomicznego dla Grupy mBanku S.A. oraz uzyskania określonej oceny rocznej przez uczestnika programu w każdym roku Transzy. W 2011 roku podjęto decyzję o zawieszeniu programu i nieuruchamianiu pozostałych transz.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Koszty programu dla kluczowej kadry kierowniczej obciążają rachunek zysków i strat i ujmowane są w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Koszty wynikające z płatności rozliczanych w akcjach rozpoznawane są w rachunku zysków i strat począwszy od dnia przyznania programu do dnia nabycia uprawnień, tj.:

- od 23.08.2010 r. do 30.04.2012 r. dla Transzy III,
- od 1.02.2011 r. do 30.04.2013 r. dla Transzy IV,
- od 1.02.2011 r. do 30.04.2014 r. dla Transzy V.

Program oparty jest na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji w odniesieniu do programu motywacyjnego dla kluczowej kadry Grupy mBanku z 2008 roku.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)
Występujące na początek okresu	20 560	4	42 785	4
Przyznane w danym okresie	2 460	-	1 310	-
Umorzone w danym okresie	200	-	-	-
Wykonane w danym okresie	20 798	4	21 625	4
Wygasłe w danym okresie	745	-	1 910	-
Występujące na koniec okresu	1 277	4	20 560	4
Możliwe do wykonania na koniec okresu	1 277	4	2 285	4

Średnia ważona cena akcji w roku 2014 wyniosła 500,28 zł (2013 r. – 412,85 zł).

Opcje występujące na koniec 2012 roku i na koniec 2013 roku wygasają 31 grudnia 2019 roku.

Program pracowniczy dla kluczowej kadry Grupy mBanku z 2013 roku

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę zmieniającą regulamin programu pracowniczego, który zastąpił pracowniczy program motywacyjny dla kluczowej kadry Grupy mBanku z 2008 roku, przy czym względem osób, które nabyły obligacje lub którym zostały przyznane prawa do nabycia obligacji w transzach III, IV i V program będzie przeprowadzany na dotychczasowych zasadach.

Celem programu jest zapewnienie wzrostu wartości akcji Spółki poprzez związanie interesu kluczowej kadry Grupy mBanku SA z interesem Spółki i jej akcjonariuszy oraz wdrożenie w Grupie mBanku polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie mBanku zgodnie z uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego.

Program będzie stosowany w odniesieniu do pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Grupy mBanku, w szczególności Członków Zarządu strategicznych podmiotów zależnych, Dyrektorów Banku oraz kluczowej kadry mBanku, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Banku, wyniki Grupy mBanku, wzrost wartości Banku.

W okresie obowiązywania programu zostały przyznane prawa do nabycia obligacji w ramach VI transzy, które będą mogły być realizowane odpowiednio po upływie 12, 24 i 36 miesięcy od dnia przyznania tego

prawa, stosownie do przyjętych w Grupie mBanku regulacji wewnętrznych określających zasady zmiennego wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka w Grupie mBanku.

Obligacje będą mogły być nabywane przez osoby uprawnione w czasie trwania programu, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Banku/Rada Nadzorcza Spółki, w których jest przeprowadzany Program, może podjąć decyzję o wstrzymaniu realizacji Programu w całości bądź zmniejszeniu liczby obligacji lub liczby obligacji odroczonej w danej transzy dla osoby uprawnionej w przypadku wystąpienia sytuacji, o których mowa w art.142 ust. 1 ustawy Prawo Bankowe, powstania straty bilansowej bądź groźby jej nastąpienia, powstania niebezpieczeństwa niewypłacalności lub utraty płynności, spełnienia przesłanek określonych w umowach z uczestnikami programu, będących podstawą świadczenia pracy lub innych usług na rzecz Banku oraz podmiotów zależnych.

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 50% kwoty premii za dany rok ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników i odnosi się do rachunku zysków i strat w danym roku, za który została przyznana.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Ponieważ płatności są rozliczane w trzech równych rocznych odroczonej transzach, po upływie odpowiednio: 12, 24 i 36 miesięcy od dnia nabycia przez uczestników programu uprawnień dla danego roku obowiązywania programu, koszty wynikające z płatności rozliczanych w akcjach są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Program oparty jest na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji w odniesieniu do programu motywacyjnego dla kluczowej kadry Grupy mBanku z 2013 roku.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)
Występujące na początek okresu	-	-	-	-
Przyznane w danym okresie	2 233	-	-	-
Umorzone w danym okresie	-	-	-	-
Wykonane w danym okresie	-	-	-	-
Wygaste w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	2 233	-	-	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

Program pracowniczy dla kluczowej kadry Grupy mBanku z 2014 roku

W dniu 31 marca 2014 Rada Nadzorcza mBanku podjęła na podstawie rekomendacji Komisji ds. Wynagrodzeń uchwałę zmieniającą regulamin programu pracowniczego, który zastąpił pracowniczy program motywacyjny dla kluczowej kadry Grupy mBanku z 2013 roku, przy czym względem osób, które nabyły obligacje lub którym zostały przyznane prawa do nabycia obligacji w transzach III, IV, V i VI program będzie przeprowadzany na dotychczasowych zasadach.

Celem Programu jest zapewnienie wzrostu wartości akcji Spółki poprzez związanie interesu Kluczowej kadry Grupy mBanku z interesem Spółki i jej akcjonariuszy oraz wdrożenie w Grupie mBanku polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie mBank S.A.

Począwszy od VII Transzy przyznane osobie uprawnionej prawo do nabycia obligacji zostanie podzielone na cztery części, które będą mogły być realizowane odpowiednio: I część - obligacje nieodroczone, stanowiąca 50% z 60% kwoty premii uznaniowej przyznanej za dany rok obrotowy w roku ustalenia tego prawa, a następnie kolejne trzy równe części- obligacje odroczone, stanowiące 50% z 40% kwoty premii uznaniowej przyznanej za dany rok obrotowy po upływie 12, 24 i 36 miesięcy od dnia przyznania tego prawa, stosownie do przyjętych w Grupie mBanku regulacji wewnętrznych określających zasady zmiennego wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka podmiotów w mBanku S.A.

Zarząd Banku/Rada Nadzorcza Spółki, może podjąć decyzję o wstrzymaniu realizacji Programu w całości bądź zmniejszeniu liczby obligacji nieodroczonej lub odroczonej w danej transzy dla osoby uprawnionej w przypadku wystąpienia sytuacji, o których mowa w art.142 ust. 1 ustawy Prawo Bankowe, tj. powstania straty bilansowej bądź groźby jej nastąpienia, powstania niebezpieczeństwa

niewypłacalności lub utraty płynności, spełnienia przesłanek określonych w umowach z uczestnikami programu, będących podstawą świadczenia pracy lub innych usług na rzecz Banku oraz podmiotów zależnych.

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w gotówce. Ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników i odnoszona jest do rachunku zysków i strat w korespondencji z zobowiązaniami wobec pracowników.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w akcjach mBanku S.A.

Koszty programu w tej części obciążają rachunek zysków i strat i ujmowane są w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Program oparty jest na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Podsumowanie wpływu opisanych programów na bilans i rachunek zysków i strat Banku

Płatności oparte na akcjach – rozliczane w akcjach

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych powstałych w związku z opisanymi powyżej programami motywacyjnymi dla płatności opartych na akcjach i rozliczanych w akcjach mBanku S.A.

	31.12.2014	31.12.2013
Programy motywacyjne		
Stan na początek okresu	29 061	23 867
- wartość usług świadczonych przez pracowników	12 616	15 759
- rozliczenie zrealizowanych opcji	(11 421)	(10 565)
Stan na koniec okresu	30 256	29 061

Płatności oparte na akcjach – rozliczane w gotówce

Program motywacyjny dla Zarządu Banku, w części odnoszącej się do akcji Commerzbanku nie ma wpływu na stan pozostałych kapitałów rezerwowych, jako że jego koszt jest księgowany w rachunku zysków i strat w korespondencji z zobowiązaniami. Koszty programu związane z wyceną nierozliczonego zobowiązania z tytułu tego programu do wartości godziwej wyniosły 3 370 zł w 2014 roku (31 grudnia 2013 r.: 0 zł) (Nota 10). Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zobowiązania z tytułu tego programu wyniosła 1 955 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 1 995 tys. zł).

Płatności gotówkowe

Koszty z tytułu części gotówkowej omawianych programów są zaprezentowane w nocy 11 Ogólne koszty administracyjne.

45. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku S.A., a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Grupa świadczy na rzecz kluczowego personelu kierowniczego Banku, członków Rady Nadzorczej Banku oraz bliskich członków rodzin tych osób standardowe usługi finansowe obejmujące, między innymi, prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i inne usługi finansowe. Zdaniem Banku transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe udzielenie kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobom zajmującym kierownicze stanowiska w Banku jak również podmiotom powiązаныm z nimi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminów uchwalonych przez Radę Nadzorczą mBanku S.A.

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Regulaminy określają szczegółowe zasady oraz limity zadłużenia z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń w stosunku do wyżej wymienionych osób i podmiotów, które są zgodne z przepisami wewnętrznymi Banku, określającymi kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych, obowiązującymi dla klientów detalicznych i korporacyjnych Banku. Udzielenie kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia Członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobie zajmującej kierownicze stanowiska w Banku jak również podmiotowi powiązanemu z nimi kapitałowo lub organizacyjnie w kwocie przekraczającej limity ustanowione przez Prawo Bankowe powoduje, że decyzja o udzieleniu takiego produktu jest podejmowana w formie uchwały Zarządu i uchwały Rady Nadzorczej.

Warunki takich kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń, w tym zwłaszcza w odniesieniu do oprocentowania oraz prowizji i opłat, nie mogą być korzystniejsze od warunków stosowanych przez Bank odpowiednio dla klientów detalicznych lub korporacyjnych.

Poniższa tabela przedstawia wartości transakcji Banku i spółek Grupy mBanku z Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu mBanku, kluczowym personelem kierowniczym mBanku, Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu Commerzbanku oraz innymi osobami i podmiotami powiązanymi, a także ze spółkami Grupy Commerzbank AG. Wartość transakcji obejmuje salda aktywów i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

(w tys. zł)	Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu mBanku, kluczowy personel kierowniczy mBanku, Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Commerzbanku		Inne osoby i podmioty powiązane*		Spółki zależne od mBanku		Grupa Commerzbank AG	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Stan na koniec okresu								
Sprawozdanie z sytuacji finansowej								
Aktywa	7 700	24 792	-	32	9 096 125	7 248 639	891 901	930 803
Zobowiązania	34 189	20 298	2 143	1 862	8 087 970	3 798 450	14 647 070	17 916 472
Rachunek zysków i strat								
Przychody z tytułu odsetek	877	813	9	-	180 332	180 700	162 714	113 713
Koszty z tytułu odsetek	(910)	(1 587)	(48)	(80)	(138 813)	(78 252)	(322 541)	(343 411)
Przychody z tytułu prowizji	18	10	4	3	83 172	71 383	-	-
Koszty z tytułu prowizji	-	-	-	-	(127 199)	(96 818)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	42 038	11 746	378	320
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(10 407)	(9 356)	(9 532)	(9 022)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane								
Zobowiązania udzielone	1 084	885	-	58	7 906 967	3 397 259	1 309 589	1 278 880
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-	-	836 870	717 528

* Inne osoby i podmioty powiązane obejmują: bliskich członków rodzin Członków Rady Nadzorczej i Zarządu mBanku, kluczowego personelu kierowniczego mBanku, Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Commerzbanku, podmioty kontrolowane lub współkontrolowane przez wyżej wymienione osoby.

W 2014 roku i w 2013 roku nie utworzono rezerw w związku z kredytami udzielonymi podmiotom powiązanym.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku

Zarząd mBanku S.A. pracuje w siedmioosobowym składzie, który na koniec 2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Cezary Stypułkowski – Prezes Zarządu,
2. Lidia Jabłonowska-Luba – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
3. Przemysław Gdański – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
4. Jörg Hessenmüller – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
5. Hans-Dieter Kemler – Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych,
6. Cezary Kocik – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
7. Jarosław Mastalerz – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki.

Poniżej przedstawiono informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych i należnych Członkom Zarządu Banku, którzy pełnili swoje funkcje na koniec 2014 roku, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku:

		Wynagrodzenie wypłacone w 2014 roku (w zł)			
		Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2013 rok	Rozliczenie gotówkowe programu motywacyjnego opartego na akcjach Commerzbanku*
1.	Cezary Stypułkowski	2 091 963	155 478	1 294 010	279 935
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	1 200 000	131 749	520 000	-
3.	Przemysław Gdański	1 200 000	127 515	720 000	860 734
4.	Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 860	720 000	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 217 190	372 506	600 000	891 308
6.	Cezary Kocik	1 200 000	91 772	760 000	-
7.	Jarosław Mastalerz	1 200 000	109 274	760 000	983 029
Razem		9 372 153	1 150 154	5 374 010	3 015 006

*Dla Pana Przemysława Gdańskiego, Pana Hansa - Dieter Kemlera oraz Pana Jarosława Mastalerza rozliczenie dotyczy programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku z 2008 roku w części opartej na akcjach Commerzbanku. W 2014 roku wymienieni Członkowie Zarządu otrzymali ekwiwalent pieniężny za akcje Commerzbanku w ramach rozliczenia trzeciej transzy programu motywacyjnego za 2010 rok i drugiej transzy programu motywacyjnego za 2011 rok. Dla Pana Cezarego Stypułkowskiego rozliczenie dotyczy odroczonej, opartej na akcjach Commerzbanku, części bonusu za 2010 rok.

Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu wypłacone w 2014 roku.

		Wynagrodzenie wypłacone w 2014 roku (w zł)			
		Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2013 rok	Rozliczenie gotówkowe programu motywacyjnego opartego na akcjach Commerzbanku*
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2013 roku					
1.	Wiesław Thor	-	-	248 800	-
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2012 roku					
1.	Christian Rhino	-	-	-	217 510
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2010 roku					
1.	Mariusz Grendowicz	-	-	-	91 491
Razem		-	-	248 800	309 001

*Rozliczenie dotyczy programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku z 2008 roku w części opartej na akcjach Commerzbanku. W 2014 roku uprawnieni byli Członkowie Zarządu otrzymali: Pan Mariusz Grendowicz ekwiwalent pieniężny za akcje Commerzbanku w ramach rozliczenia trzeciej transzy programu motywacyjnego za 2010 rok; Pan Christian Rhino ekwiwalent pieniężny za akcje Commerzbanku w ramach rozliczenia pierwszej transzy programu motywacyjnego za 2012 rok.

W 2014 roku Panu Wiesławowi Thorowi, pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku do 11 kwietnia 2013 roku, został wypłacony bonus za 2013 rok w wysokości 248 800 zł.

Wynagrodzenia wypłacone w 2013 roku.

		Wynagrodzenie wypłacone w 2013 roku (w zł)			
		Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2012 rok	Rozliczenie gotówkowe programu motywacyjnego opartego na akcjach Commerzbanku*
1.	Cezary Stypułkowski	2 100 225	155 865	1 400 000	-
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	872 359	162 339	-	-
3.	Przemysław Gdański	1 200 000	130 807	800 000	78 635
4.	Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 693	620 000	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 202 623	414 864	600 000	80 783
6.	Cezary Kocik	1 200 000	91 802	700 000	-
7.	Jarosław Mastalerz	1 200 000	111 943	800 000	90 294
Razem		9 038 207	1 229 313	4 920 000	249 712

*Rozliczenie dotyczy programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku z 2008 roku w części opartej na akcjach Commerzbanku. W roku 2013 uprawnieni Członkowie Zarządu otrzymali ekwiwalent pieniężny za akcje Commerzbanku w ramach rozliczenia trzeciej transzy programu motywacyjnego za rok 2009, drugiej transzy programu motywacyjnego za rok 2010 oraz pierwszej transzy programu motywacyjnego za rok 2011.

Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu wypłacone w 2013 roku.

		Wynagrodzenie wypłacone w 2013 roku (w zł)			
		Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2012 rok	Rozliczenie gotówkowe programu motywacyjnego opartego na akcjach Commerzbanku*
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2013 roku					
1.	Wiesław Thor	488 346	1 535 023	1 000 000	291 128
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2012 roku					
1.	Christian Rhino	-	-	249 315	-
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2010 roku					
1.	Mariusz Grendowicz	-	-	-	91 515
	Razem	488 346	1 535 023	1 249 315	382 643

*Rozliczenie dotyczy programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku z 2008 roku w części opartej na akcjach Commerzbanku. W roku 2013 uprawnieni byli Członkowie Zarządu otrzymali: Pan Wiesław Thor ekwiwalent pieniężny za akcje Commerzbanku w ramach rozliczenia trzeciej transzy programu motywacyjnego za rok 2009, drugiej i trzeciej transzy programu motywacyjnego za rok 2010 oraz pierwszej, drugiej i trzeciej transzy programu motywacyjnego za rok 2011; Pan Mariusz Grendowicz ekwiwalent pieniężny za akcje Commerzbanku w ramach rozliczenia drugiej transzy programu motywacyjnego za rok 2010.

W 2013 roku Panu Wiesławowi Thorowi, pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku do dnia 11 kwietnia 2013 roku, został wypłacony bonus za 2012 rok w wysokości 1 000 000 zł. W 2013 roku wypłacono również bonus za 2012 rok Panu Christianowi Rhino, pełniącemu funkcję Członka Zarządu Banku do dnia 31 marca 2012 roku, w wysokości 249 315 zł.

Łączne kwoty wynagrodzeń Członków Zarządu Banku obejmują: wynagrodzenia zasadnicze, nagrody, odprawy z tytułu rozwiązania umowy o zarządzanie, odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji, koszty polis oraz koszty mieszkań.

Wymienione wyżej świadczenia mają charakter krótkoterminowy.

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, Członkom Zarządu Banku może przysługiwać bonus za rok 2014, który byłby wypłacony w roku 2015. W związku z tym została utworzona rezerwa na wypłatę gotówkową bonusu za rok 2014 dla Członków Zarządu, która wynosiła 6 613 898 zł na dzień 31 grudnia 2014 roku. Ostateczną decyzję na temat wysokości tego bonusu podejmie Komisja ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku do dnia 30 marca 2015 roku.

W 2014 roku i w 2013 roku Członkowie Zarządu mBanku S.A. nie uzyskali wynagrodzenia z tytułu zasiadania w zarządach i radach nadzorczych spółek powiązanych.

Łączna kwota wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu Banku pełniących funkcje w 2014 roku wyniosła 18 911 323 zł (2013: 18 751 729 zł).

Informacje dotyczące zasad wypłacania innych składników wynagrodzenia (odpraw) dla Członków Zarządu Banku

Od dnia powołania Członków Zarządu na nową kadencję tj. od dnia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe za rok 2012 wszyscy Członkowie Zarządu w razie odwołania Zarządcy z funkcji Członka Zarządu przed upływem kadencji mają prawo do odprawy, której wysokość jest uzależniona od okresu pełnienia funkcji Członka Zarządu i wyliczana jest następująco: (i) 4 miesięczne wynagrodzenia, jeżeli Członek Zarządu pełnił funkcję Członka Zarządu przez okres krótszy niż 1 rok, (ii) 8 miesięcznych wynagrodzeń, jeżeli Członek Zarządu pełnił swoją funkcję przez okres od 1 do 2 lat, (iii) 12 miesięcznych wynagrodzeń, jeżeli Członek Zarządu pełnił swoją funkcję przez okres powyżej 2, ale mniej niż 5 lat albo (iv) 18 miesięcznych wynagrodzeń, jeżeli Członek Zarządu pełnił swoją funkcję przez okres powyżej 5 lat. W razie nie powołania na kolejną kadencję Członkowie Zarządu mają prawo do odprawy w wysokości 12 miesięcznych wynagrodzeń.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

W dniu 31 marca 2014 roku XXVII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. dokonało wyboru 12-osobowej Rady Nadzorczej mBanku S.A. na wspólną kadencję trzech lat, w następującym składzie:

1. Maciej Leśny – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji Prezydialnej, Członek Komisji ds. Audytu, Członek Komisji ds. Ryzyka, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
2. Martin Zielke – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
3. Dr Andre Carls – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Wynagrodzeń, Członek Komisji ds. Audytu, Członek Komisji Prezydialnej,
4. Stephan Engels – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Audytu,
5. Dr Stefan Schmittmann – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Ryzyka,
6. Martin Blessing – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej,
7. Thorsten Kanzler – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Ryzyka,
8. Teresa Mokrysz – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej,
9. Waldemar Stawski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Audytu,
10. Dr Jan Szomburg – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej,
11. Prof. Marek Wierzbowski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
12. Wiesław Thor – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 20 października 2014 roku Pan Maciej Leśny, Przewodniczący Rady Nadzorczej mBanku S.A., otrzymał od Pana Jana Szomburga, Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A. i Członka Komisji Prezydialnej, pismo z rezygnacją z pełnionych funkcji. Rezygnacja nastąpiła z dniem 27 października 2014 roku. Rezygnacja jest związana z otrzymaną propozycją objęcia nowych funkcji o charakterze doradczym w Grupie Commerzbank AG.

Uchwałą Rady Nadzorczej mBanku S.A. z dnia 27 października 2014 roku, w miejsce ustępującego Członka Rady Nadzorczej Pana Jana Szomburga, z dniem 28 października 2014 roku na nowego Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A. została powołana Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska, na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej. Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska objęła także funkcję Członka Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej mBanku S.A.

Poniżej przedstawiono informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej Banku, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku:

		Wynagrodzenie wypłacone w 2014 roku (w zł)	Wynagrodzenie wypłacone w 2013 roku (w zł)
1.	Maciej Leśny	366 006	365 832
2.	Martin Zielke	-	-
3.	Andre Carls	252 000	252 000
4.	Stephan Engels	216 000	216 000
5.	Stefan Schmittmann	-	-
6.	Martin Blessing	-	-
7.	Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8.	Teresa Mokrysz	220 202	220 054
9.	Agnieszka Słomka-Gołębiowska	54 906	-
10.	Waldemar Stawski	221 406	221 231
11.	Wiesław Thor	138 522	109 680
12.	Marek Wierzbowski	198 000	144 000
	Jan Szomburg*	184 500	221 231
	Dirk Wilhelm Schuh**	54 000	216 000
	Ulrich Sieber***	-	188 500
	Razem	2 121 542	2 370 528

* Pan Jan Szomburg złożył z dniem 27 października 2014 roku rezygnację z pełnionej funkcji.

** Pan Dirk Wilhelm Schuh pełnił funkcję do dnia 31 marca 2014 roku.

*** Pan Ulrich Sieber złożył z dniem 30 listopada 2013 roku rezygnację z pełnionej funkcji.

Zgodnie z brzmieniem par. 11 litera j) Statutu mBanku S.A., Walne Zgromadzenie ustala w formie uchwały zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej. W odniesieniu do wynagrodzeń członków

Zarządu kompetencje w tym względzie posiada Rada Nadzorcza (par. 22 ust. 1 lit. e) Statutu mBanku S.A.)

Łączna kwota wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych Członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje w 2014 roku wyniosła 26 219 666 zł (2013: 25 275 930 zł)

Informacje o stanie posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień 31 grudnia 2014 roku akcje Banku posiadało trzech Członków Zarządu Banku: Pan Cezary Stypułkowski – 2 034 sztuki, Pan Przemysław Gdański – 2 000 sztuk i Pan Hans-Dieter Kemler – 1 000 sztuk.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcje Banku posiadał jeden Członek Zarządu Banku, Pan Przemysław Gdański – 1000 sztuk.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku akcje Banku posiadał jeden Członek Rady Nadzorczej mBanku, Pan Wiesław Thor – 3 000 sztuk.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcje Banku posiadał jeden Członek Rady Nadzorczej mBanku, Pan Wiesław Thor – 6 463 sztuki.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

46. Przejęcie i zbycie

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit. W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRT i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank zaklasyfikował spółkę Transfinance a.s. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 11 września 2014 roku spółka zależna od mBanku Aspiro S.A. ("Aspiro"), będąca akcjonariuszem spółki BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. ("BRE TUiR"), zawarła ze spółką Avanssur S.A., należącą do Grupy AXA, umowę dotyczącą sprzedaży 100% akcji BRE TUiR ("Umowa Sprzedaży Akcji").

Zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji sprzedaż 100% akcji BRE TUiR na rzecz Avanssur SA uwarunkowana będzie zaspokojeniem określonych warunków zawieszających, a w szczególności: (i) uzyskaniem zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz (ii) niezgłoszeniem sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W dniu 30 lipca 2014 roku, w ramach procesu reorganizacji działalności ubezpieczeniowej w Grupie mBanku, spółka Aspiro S.A., spółka zależna od mBanku (Bank posiada 100 % akcji spółki), nabyła od spółki AWL I Sp. z o.o. 100% udziałów w spółkach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. za łączną kwotę 72 876 tys. zł. W związku z transakcją nastąpiło umorzenie udziałów w spółce AWL I Sp. z o.o., w wyniku którego obecnie jej kapitał zakładowy wynosi 300 tys. zł. Jedynym udziałowcem AWL I Sp. z o.o. pozostaje BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. Zdarzenia te nie miały wpływu na wynik mBanku.

47. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, z którym mBank S.A. zawarł umowę, jest Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego mBanku S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. została zawarta w dniu 20 maja 2013 roku.

Wyboru nowego audytora do badania sprawozdań finansowych mBanku S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy mBanku S.A. za lata 2013 i 2014 dokonało w dniu 11 kwietnia 2013 roku XXVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A., działając na podstawie paragrafu 11 lit. n) Statutu Banku.

Łączna wysokość wynagrodzenia Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego mBanku S.A. wyniosła w 2014 roku 2 893 tys. zł brutto (2013: 2 558 tys. zł).

Łączna wysokość pozostałego wynagrodzenia wypłaconego Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z tytułu świadczenia innych usług na rzecz mBanku S.A. wyniosła w 2014 roku 1 700 tys. zł brutto (2013: 95 tys. zł brutto).

Ponadto, w 2013 roku firmie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., poprzedniemu audytorowi mBanku S.A., zostało wypłacone wynagrodzenie w kwocie 332 tys. zł brutto z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego mBanku S.A. oraz wynagrodzenie z tytułu świadczenia innych usług na rzecz mBanku S.A. w kwocie 1 046 tys. zł brutto.

48. Adekwatność Kapitałowa

Jednym z głównych zadań zarządzania bilansem bankowym jest zapewnienie odpowiedniego poziomu kapitału. W ramach polityki zarządzania kapitałem mBank tworzy ramy i wytyczne dla jak najbardziej efektywnego planowania i wykorzystania bazy kapitałowej, które:

- są zgodne z obowiązującymi przepisami zewnętrznymi oraz regulacjami wewnętrznymi,
- zabezpieczają kontynuację realizacji celów finansowych zapewniających odpowiedni poziom zwrotu dla akcjonariuszy,
- zapewniają utrzymanie silnej bazy kapitałowej będącej podstawą wsparcia dla rozwoju biznesu.

Polityka zarządzania kapitałem w mBanku opiera się o dwa podstawowe filary:

- utrzymanie optymalnego poziomu i struktury funduszy własnych, przy wykorzystaniu dostępnych metod i środków, między innymi takich jak zatrzymanie zysku netto, pożyczka podporządkowana czy emisja akcji,
- efektywne wykorzystanie istniejącego kapitału, między innymi poprzez zastosowanie systemu mierników efektywności wykorzystania kapitału, ograniczenie działalności nie przynoszącej oczekiwanej stopy zwrotu oraz rozwój produktów o niższej absorpcji kapitału.

Efektywne wykorzystanie kapitału jest integralną częścią polityki zarządzania kapitałem zorientowanej na osiągnięcie optymalnej stopy zwrotu z kapitału i dzięki temu stworzenia stabilnych podstaw zasilania bazy kapitałowej w przyszłych okresach. Pozwala to na utrzymanie współczynnika kapitału podstawowego Tier I (wyliczanego jako iloraz kapitału podstawowego Tier I i łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko) oraz łącznego współczynnika kapitałowego (wyliczanego jako iloraz funduszy własnych i łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko) na poziomie co najmniej wymaganym przez instytucję nadzorującą.

Kapitałowe cele strategiczne mBanku zorientowane są na utrzymanie zarówno łącznego współczynnika kapitałowego jak i współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie odpowiednio wyższym niż poziom wymagany przez instytucję nadzorującą. Pozwala to na bezpieczny rozwój biznesu przy spełnieniu norm nadzorczych w dłuższej perspektywie.

Współczynniki kapitałowe / Współczynnik wypłacalności

Do dnia 31 grudnia 2013 roku kalkulacja współczynnika wypłacalności, funduszy własnych oraz całkowitego wymogu kapitałowego mBanku odbywała się w oparciu o następujące przepisy:

- Ustawa Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665) z późniejszymi zmianami,
- Uchwała nr 325/2011 KNF z dnia 20 grudnia 2011 r. (Dz. Urz. KNF z 2011 r. Nr 13 poz. 49),
- Uchwała nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. (Dz. Urz. KNF z 2010 r. Nr 2 poz. 11) z późniejszymi zmianami,
- Uchwała nr 258/2011 KNF z dnia 4 października 2011 r. (Dz. Urz. KNF z 2011 r. Nr 11 poz. 42),
- Uchwała nr 208/2011 KNF z dnia 22 sierpnia 2011 r. (Dz. Urz. KNF z 2011 r. Nr 9 poz. 34) z późniejszymi zmianami,
- Uchwała nr 384/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 r. (Dz. Urz. KNF z 2008 r. Nr 8 poz. 38) z późniejszymi zmianami,
- Uchwała nr 387/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 r. (Dz. Urz. KNF z 2008 r. Nr 8 poz. 41).

Począwszy od 1 stycznia 2014 roku kalkulacja łącznego współczynnika kapitałowego, współczynnika kapitału podstawowego Tier I, funduszy własnych oraz łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko mBanku odbywa się w oparciu o zapisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia

26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zwanego dalej Rozporządzeniem CRR) oraz na podstawie uzupełniających rozporządzeń wykonawczych Komisji (UE) do Rozporządzenia CRR.

Na poziom współczynników kapitałowych mBanku w 2014 roku miały wpływ następujące czynniki:

- wdrożenie zmian w procesie kalkulacji funduszy własnych i wymogów w zakresie funduszy własnych w związku z wejściem w życie przepisów określonych w Rozporządzeniu CRR,
- zaliczenie do kapitału Tier II kwoty 500 mln zł z tytułu emisji obligacji podporządkowanych na podstawie zgody KNF z dnia 14 lutego 2014 roku,
- zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zysku netto mBanku za 2013 rok, pomniejszonego o wszelki przewidywane obciążenia, w wyniku decyzji Walnego Zgromadzenia o podziale zysku netto za 2013 rok,
- zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zweryfikowanego zysku netto mBanku za I półrocze 2014, pomniejszonego o wszelki przewidywane obciążenia, na podstawie zgody KNF z dnia 9 października 2014 roku,
- rozszerzenie stosowania zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów (AIRB) w kalkulacji wymogu z tytułu funduszy własnych dla ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta na podstawie kolejnych zgód KNF i BaFin otrzymanych w 2014 roku,
- rozwój działalności biznesowej mBanku.

Szczegółowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego, współczynnika kapitału podstawowego Tier I, funduszy własnych oraz łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko Grupy mBanku opisane zostały w dokumencie *Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej Grupy mBank na dzień 31 grudnia 2014*, opublikowanym na stronie internetowej mBanku.

Łączny współczynnik kapitałowy mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 16,95%. Jednocześnie współczynnik kapitału podstawowego Tier I mBanku wyniósł 14,06%.

Fundusze własne

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, na fundusze własne składa się kapitał podstawowy Tier I, kapitał dodatkowy Tier I oraz kapitał Tier II, przy czym w mBanku nie identyfikuje się pozycji, które kwalifikowałyby się jako dodatkowy kapitał Tier I.

Kapitał podstawowy Tier I mBanku obejmuje:

- instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne,
- zyski zatrzymane,
- skumulowane inne całkowite dochody,
- fundusze ogólne ryzyka bankowego,
- niezależnie zidentyfikowane zyski z bieżącego okresu,
- pozycje pomniejszające kapitał podstawowy Tier I (w tym: dodatkowe korekty wartości, wartości niematerialne, zyski i straty wycenione według wartości godziwej wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami, kwoty ujemne będące wynikiem obliczeń kwot oczekiwanej straty, posiadane przez instytucję bezpośrednio i pośrednio udziały kapitałowe w instrumentach własnych w kapitale podstawowym Tier I, odpisy netto oraz korekty regulacyjne dotyczące niezrealizowanych zysków i strat).

Kapitał Tier II mBanku obejmuje:

- instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne (w tym zobowiązania podporządkowane),
- kwotę kwalifikujących się pozycji, o których mowa w art. 484 ust. 5 Rozporządzenia CRR i powiązane azio emisyjne, przeznaczoną do wycofania z kapitału Tier II (w tym zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności).

Fundusze własne mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 9 427 255 tys. zł.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko mBanku obejmuje:

- kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia,
- kwotę ekspozycji na ryzyko rynkowe, obejmującą ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów,
- kwotę ekspozycji na ryzyko operacyjne,
- kwotę ekspozycji na ryzyko korekty wyceny kredytowej,
- kwoty innych ekspozycji na ryzyko, obejmujące kwoty wynikające z zastosowania floora nadzorczego i floora regulacyjnego.

W 2014 roku mBank otrzymał zgody na objęcie metodą AIRB kolejnych portfeli ekspozycji kredytowych, w rezultacie czego pokrycie portfela kredytowego metodą AIRB wzrosło na koniec 2014 roku do 82%.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku metoda AIRB stosowana była do wyliczania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta dla:

- ekspozycji korporacyjnych mBanku,
- portfela detalicznych kredytów mBanku zabezpieczonych hipotecznie,
- ekspozycji mBanku z tytułu kredytowania specjalistycznego dla nieruchomości przychodowych (metoda IRB „slotting approach”),
- ekspozycji detalicznych mBanku niezabezpieczonych hipotecznie (zgoda warunkowa).

W przypadku portfeli objętych warunkową zgodą na stosowanie metody AIRB mBank stosuje tzw. floor nadzorczy, który oznacza konieczność uzupełnienia kwoty wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego do wartości wymogu obliczonej według metody standardowej w sytuacji, gdy wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego obliczony z wykorzystaniem metody AIRB byłby niższy niż wyliczony z wykorzystaniem metody standardowej.

W przypadku ekspozycji detalicznych mBanku niezabezpieczonych hipotecznie wymóg stosowania floora nadzorczego będzie obowiązywał do czasu spełnienia warunków o istotności wysokiej określonych przez nadzór, których realizacja przewidziana jest do 31 października 2015 roku. Realizacja warunków musi uzyskać potwierdzenie nadzoru.

Jednocześnie w kalkulacji współczynników kapitałowych mBanku według stanu na 31 grudnia 2014 roku łączna kwota ekspozycji na ryzyko wyznaczana jest z uwzględnieniem tzw. floora regulacyjnego, wynikającego z przepisów CRR, określających konieczność uzupełnienia wymogu w zakresie funduszy własnych w sytuacji, gdy łączna kwota wymogu obliczona z wykorzystaniem metody AIRB byłaby niższa niż 80% wartości łącznej kwoty wymogu w zakresie funduszy własnych wyliczonej z wykorzystaniem metody standardowej.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 55 611 261 tys. zł, w tym kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka kredytowego stanowiła 49 376 255 tys. zł.

Kapitał wewnętrzny

W mBanku opracowano i wdrożono proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, tzw. Proces ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), który ma na celu utrzymanie funduszy własnych na poziomie adekwatnym do profilu i poziomu ryzyka działalności mBanku.

Kapitał wewnętrzny to szacowana wartość kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności Banku. Kapitał wewnętrzny jest sumą kapitału ekonomicznego na pokrycie rodzajów ryzyka uwzględnianych w procesie kalkulacji kapitału ekonomicznego oraz kapitału niezbędnego na pokrycie pozostałych rodzajów ryzyka (w tym trudno mierzalnych rodzajów ryzyka).

W związku z tym, że całkowity wymóg kapitałowy Banku wyznaczony zgodnie z Rozporządzeniem CRR jak również kapitał wewnętrzny oszacowany dla Banku na podstawie Uchwały nr 258/2011 są niższe niż wartość funduszy własnych Banku, na dzień 31 grudnia 2014 roku mBank utrzymywał fundusze własne na poziomie zgodnym z wymaganiami Rozporządzenia CRR.

Kapitał wewnętrzny mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 3 645 882 tys. zł.

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Adekwatność kapitałowa	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał podstawowy Tier I	7 819 022	7 547 858
Fundusze własne	9 427 255	10 366 846
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem na ryzyko kredytowe, kredytowe kontrahenta, rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia:	49 376 255	42 743 276
- przy zastosowaniu metody standardowej	11 511 837	15 750 838
- przy zastosowaniu metody AIRB	37 864 418	26 992 438
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia / dostawy	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów	703 378	913 737
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko operacyjne	5 264 818	4 866 850
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko stałych kosztów pośrednich	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko korekty wyceny kredytowej	266 810	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	-	1 818 062
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	55 611 261	50 341 925
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,06%	14,99%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,95%	20,59%
Kapitał wewnętrzny	3 645 882	3 435 896
FUNDUSZE WŁASNE	31.12.2014	31.12.2013
Fundusze własne	9 427 255	10 366 846
KAPITAŁ TIER I	7 819 022	7 547 858
Kapitał podstawowy Tier I	7 819 022	7 547 858
Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	3 522 891	3 512 338
Opłacone instrumenty kapitałowe	168 840	168 696
Ażio	3 355 063	3 343 642
(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	(1 012)	-
Zyski zatrzymane	191 674	220 446
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	-	-
Uznany zysk lub uznana strata	191 674	220 446
Inne skumulowane całkowite dochody	548 700	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 007 744	3 703 227
Fundusze ogólne ryzyka bankowego	1 015 143	965 143
Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	(124 299)	(26 487)
Zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami	(3 777)	-
(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	(120 522)	(26 487)
(-) Wartości niematerialne i prawne	(393 388)	(408 784)
(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	(425 078)	(408 784)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z innymi aktywami niematerialnymi i prawnymi	31 690	-
(-) Niedobór korekt ryzyka kredytowego wobec oczekiwanych strat według metody IRB	(163 722)	(70 184)
Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	(558 091)	-
Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego Tier I – inne	(227 630)	(347 841)
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-
KAPITAŁ TIER II	1 608 233	2 818 988
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	722 058	2 860 834
Elementy kapitału Tier II lub odliczenia od kapitału Tier II – inne	-	(41 846)
Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II podlegających zasadzie praw nabytych i pożyczki podporządkowane	886 175	-

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Ryzyko kredytowe	31.12.2014	31.12.2013
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	49 376 255	42 743 276
Metoda standardowa	11 511 837	15 750 838
Kategorie ekspozycji według metody standardowej z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych	11 511 837	15 750 838
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	53 236	71 473
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	299 429	332 140
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	39 287	31 262
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	-	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	-	-
Ekspozycje wobec instytucji	1 791 613	1 077 470
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	3 623 264	4 034 621
Ekspozycje detaliczne	913 983	5 845 676
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	2 285 091	3 003 173
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	359 963	751 602
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	14 748	368 674
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	-	-
Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	-	-
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	-	-
Ekspozycje kapitałowe	2 088 122	-
Inne pozycje	43 101	234 747
Metoda AIRB	37 864 418	26 992 438
Metody IRB w przypadku gdy nie są stosowane oszacowania własne LGD ani współczynniki konwersji	-	-
Metody IRB w przypadku gdy stosowane są oszacowania własne LGD lub współczynniki konwersji	35 877 431	25 409 745
Ekspozycje wobec rządów centralnych i banków centralnych	-	-
Ekspozycje wobec instytucji	-	-
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – MŚP	3 786 841	8 065 590
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – kredytowanie specjalistyczne	1 533 153	-
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – inne	14 615 363	7 932 581
Ekspozycje detaliczne – wobec MŚP zabezpieczone nieruchomością	-	-
Ekspozycje detaliczne – wobec przedsiębiorstw niebędących MŚP zabezpieczone nieruchomością	9 031 991	9 411 574
Kwalifikowane odnawialne ekspozycje detaliczne	-	-
Ekspozycje detaliczne – inne ekspozycje wobec MŚP	1 755 343	-
Ekspozycje detaliczne – inne ekspozycje wobec przedsiębiorstw niebędących MŚP	5 154 740	-
Ekspozycje kapitałowe według metody IRB	-	-
Pozycje sekurytyzacyjne według metody IRB	-	-
Inne aktywa niegenerujące zobowiązania kredytowego	1 986 987	1 582 693

49. Zdarzenia po dniu bilansowym**■ Zmiana kursu CHF w stosunku do PLN w 2015 roku**

W związku z nieoczekiwaną decyzją Szwajcarskiego Banku Centralnego z dnia 15 stycznia 2015 roku dotyczącą zaprzestania utrzymywania minimalnego kursu CHF w stosunku do EUR na poziomie 1,20, znacznemu osłabieniu uległ kurs PLN w stosunku do CHF. Oficjalny średni kurs NBP na dzień 14 stycznia 2015 roku wynosił 3,5712 PLN za 1 CHF, natomiast na dzień 27 lutego 2015 roku średni kurs NBP wynosił 3,8919 PLN za 1 CHF.

Ponieważ Grupa posiada znaczny portfel kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, wyżej opisane osłabienie kursu PLN w stosunku do CHF spowoduje wzrost aktywów ważonych ryzykiem, a w konsekwencji spadek wartości łącznych współczynników wypłacalności oraz współczynników kapitału podstawowego Tier I Banku i Grupy.

Grupa szacuje, że przy kursie 1 CHF = 4,20 PLN:

- skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier I obniżyłby się o 0,41 p.p.,
- skonsolidowany łączny współczynnik wypłacalności obniżyłby się o 0,36 p.p.,
- jednostkowy współczynnik kapitału podstawowego Tier I obniżyłby się o 0,54 p.p.,
- jednostkowy łączny współczynnik wypłacalności obniżyłby się o 0,50 p.p.

Powyższe szacunki wykonano na bazie danych finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W przypadku łącznych współczynników kapitałowych Banku i Grupy negatywny wpływ osłabienia PLN w stosunku do CHF zostanie zrekompensowany przez zaliczenie obligacji podporządkowanych w kwocie 750 000 tys. zł do funduszy uzupełniających zgodnie z decyzją KNF z 8 stycznia 2015 roku, jak to opisano w Nocie 31.

Dodatkowo wzrost wartości kredytów hipotecznych denominowanych w CHF w przeliczeniu na PLN, przy niezmienionej wartości zabezpieczeń, spowoduje jednorazowy umiarkowanie negatywny wpływ na rachunek zysków i strat w związku z koniecznością zawiązania dodatkowych rezerw na część tego portfela kredytowego z rozpoznaną utratą wartości.