



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

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 | 3 956 254 | 3 949 971 | 944 371 | 938 013 |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji | 1 399 601 | 1 303 834 | 334 089 | 309 626 |
| III. Wynik na działalności handlowej | 369 156 | 342 978 | 88 119 | 81 448 |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej | 1 652 700 | 1 517 703 | 394 505 | 360 414 |
| V. Zysk brutto | 1 652 700 | 1 517 703 | 394 505 | 360 414 |
| VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | 1 286 668 | 1 206 375 | 307 132 | 286 482 |
| VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące | 2 642 | 2 603 | 631 | 618 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 481 916 | (871 524) | 115 035 | (206 964) |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (196 312) | (146 971) | (46 860) | (34 902) |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 721 173 | (2 846 202) | 172 146 | (675 897) |
| XI. Przepływy pieniężne netto, razem | 1 006 777 | (3 864 697) | 240 321 | (917 762) |
| XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 30,50 | 28,62 | 7,28 | 6,80 |
| XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 30,47 | 28,61 | 7,27 | 6,79 |
| XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 10,00 | - | 2,39 | - |

| | 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 | 117 985 822 | 104 282 761 | 27 681 257 | 25 145 342 |
| II. Zobowiązania wobec banku centralnego | - | - | - | - |
| III. Zobowiązania wobec innych banków | 13 383 829 | 19 224 182 | 3 140 049 | 4 635 461 |
| IV. Zobowiązania wobec klientów | 72 422 479 | 61 673 527 | 16 991 408 | 14 871 124 |
| V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | 11 043 242 | 10 229 342 | 2 590 911 | 2 466 566 |
| VI. Udziały niekontrolujące | 29 738 | 27 096 | 6 977 | 6 534 |
| VII. Kapitał akcyjny | 168 840 | 168 696 | 39 612 | 40 677 |
| VIII. Liczba akcji | 42 210 057 | 42 174 013 | 42 210 057 | 42 174 013 |
| IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 261,63 | 242,55 | 61,38 | 58,49 |
| X. Współczynnik wypłacalności | 14,66 | 19,38 | 14,66 | 19,38 |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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

| | |
|--|-----------|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 7 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 8 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 9 |
| Noty objaśniające do sprawozdania finansowego | 10 |
| 1. Informacje o Grupie mBanku S.A. | 10 |
| 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 14 |
| 2.1. Podstawa sporządzenia | 14 |
| 2.2. Konsolidacja | 15 |
| 2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia: | 16 |
| 2.4. Przychody i koszty z tytułu odsetek | 16 |
| 2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji | 17 |
| 2.6. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami | 18 |
| 2.7. Przypis składki | 18 |
| 2.8. Odszkodowania i świadczenia netto | 18 |
| 2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów | 18 |
| 2.10. Aktywa finansowe | 19 |
| 2.11. Aktywa reasekuracyjne | 21 |
| 2.12. Kompensowanie instrumentów finansowych | 21 |
| 2.13. Utrata wartości aktywów finansowych | 21 |
| 2.14. Umowy gwarancji finansowych | 23 |
| 2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 23 |
| 2.16. Umowy sprzedaży i odkupu | 23 |
| 2.17. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń | 23 |
| 2.18. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia | 25 |
| 2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte | 26 |
| 2.20. Wartości niematerialne | 26 |
| 2.21. Rzeczowe aktywa trwałe | 27 |
| 2.22. Zapasy | 28 |
| 2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana | 28 |
| 2.24. Odroczone podatek dochodowy | 29 |
| 2.25. Aktywa przejęte za długi | 29 |
| 2.26. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów | 30 |
| 2.27. Leasing | 30 |
| 2.28. Rezerwy | 30 |
| 2.29. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze | 31 |
| 2.30. Kapitał | 32 |
| 2.31. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych | 33 |
| 2.32. Działalność powiernicza | 34 |
| 2.33. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów | 34 |
| 2.34. Dane porównawcze | 39 |
| 3. Zarządzanie ryzykiem | 39 |
| 3.1. Informacje ogólne | 39 |
| 3.2. Zarządzanie ryzykiem Grupy mBanku w 2014 roku – uwarunkowania zewnętrzne | 42 |
| 3.3. Zasady zarządzania ryzykiem | 44 |
| 3.4. Ryzyko kredytowe | 60 |
| 3.5. Instrumenty dłużne: obligacje skarbowe i inne uznane papiery wartościowe | 72 |
| 3.6. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych | 72 |
| 3.7. Ryzyko rynkowe | 74 |
| 3.8. Ryzyko walutowe | 77 |
| 3.9. Ryzyko stopy procentowej | 78 |
| 3.10. Ryzyko płynności | 81 |
| 3.11. Ryzyko operacyjne | 85 |
| 3.12. Inne rodzaje ryzyka | 86 |
| 3.13. Ryzyko ubezpieczeniowe | 88 |

| | |
|--|-----|
| 3.14. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań | 92 |
| 3.15. Pozostała działalność | 99 |
| 4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości..... | 99 |
| 5. Segmenty działalności | 101 |
| 6. Wynik z tytułu odsetek..... | 106 |
| 7. Wynik z tytułu opłat i prowizji | 107 |
| 8. Przychody z dywidend..... | 107 |
| 9. Wynik na działalności handlowej | 108 |
| 10. Pozostałe przychody operacyjne..... | 108 |
| 11. Ogólne koszty administracyjne..... | 109 |
| 12. Pozostałe koszty operacyjne | 110 |
| 13. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 110 |
| 14. Podatek dochodowy..... | 111 |
| 15. Zysk na jedną akcję | 111 |
| 16. Pozostałe całkowite dochody..... | 112 |
| 17. Kasa, operacje z bankiem centralnym | 113 |
| 18. Należności od banków..... | 113 |
| 19. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu..... | 115 |
| 20. Pochodne instrumenty finansowe | 115 |
| 21. Rachunkowość zabezpieczeń..... | 117 |
| 22. Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 119 |
| 23. Inwestycyjne papiery wartościowe | 124 |
| 24. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 126 |
| 25. Wartości niematerialne | 127 |
| 26. Rzeczowe aktywa trwałe | 129 |
| 27. Inne aktywa | 131 |
| 28. Zobowiązania wobec innych banków..... | 131 |
| 29. Zobowiązania wobec klientów | 132 |
| 30. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 132 |
| 31. Zobowiązania podporządkowane | 135 |
| 32. Pozostałe zobowiązania..... | 137 |
| 33. Rezerwy..... | 139 |
| 34. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 140 |
| 35. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 142 |
| 36. Zobowiązania pozabilansowe | 144 |
| 37. Aktywa zastawione..... | 146 |
| 38. Zarejestrowany kapitał akcyjny..... | 147 |
| 39. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 148 |
| 40. Zyski zatrzymane..... | 148 |
| 41. Inne pozycje kapitału własnego..... | 148 |
| 42. Dywidenda na akcję | 148 |
| 43. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych..... | 149 |
| 44. Programy motywacyjne oparte na akcjach..... | 150 |
| 45. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 156 |
| 46. Przejęcie i zbycie..... | 160 |
| 47. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych..... | 161 |
| 48. Konsolidacja ostrożnościowa | 161 |
| 49. Adekwatność kapitałowa | 165 |
| 50. Zdarzenia po dniu bilansowym | 170 |

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | Nota | Rok kończący się 31 grudnia | |
|---|--------|-----------------------------|-------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Przychody z tytułu odsetek | 6 | 3 956 254 | 3 949 971 |
| Koszty odsetek | 6 | (1 465 596) | (1 724 160) |
| Wynik z tytułu odsetek | | 2 490 658 | 2 225 811 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 7 | 1 399 601 | 1 303 834 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | 7 | (497 911) | (469 096) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 901 690 | 834 738 |
| Przychody z tytułu dywidend | 8 | 19 992 | 26 856 |
| Wynik na działalności handlowej | 9 | 369 156 | 342 978 |
| <i>Wynik na pozycji wymiany</i> | | <i>233 048</i> | <i>282 545</i> |
| <i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i> | | <i>136 108</i> | <i>60 433</i> |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | 23 | 51 926 | 78 578 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10 | 346 922 | 374 821 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 13 | (515 903) | (477 778) |
| Ogólne koszty administracyjne | 11 | (1 580 543) | (1 490 153) |
| Amortyzacja | 25, 26 | (190 022) | (187 890) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 12 | (241 176) | (210 258) |
| Wynik działalności operacyjnej | | 1 652 700 | 1 517 703 |
| Zysk brutto | | 1 652 700 | 1 517 703 |
| Podatek dochodowy | 14 | (363 390) | (308 725) |
| Zysk netto | | 1 289 310 | 1 208 978 |
| Zysk netto przypadający na: | | | |
| - akcjonariuszy mBanku S.A. | | 1 286 668 | 1 206 375 |
| - udziały niekontrolujące | | 2 642 | 2 603 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | | | |
| | | 1 286 668 | 1 206 375 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 15 | 42 189 705 | 42 155 456 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 15 | 30,50 | 28,62 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 15 | 42 221 295 | 42 167 491 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 15 | 30,47 | 28,61 |

Noty przedstawione na stronach 10 - 171 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Nota | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|------|-----------------------------|------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Zysk netto | | 1 289 310 | 1 208 978 |
| Pozostałe dochody całkowite netto, w tym: | 16 | 231 456 | (165 942) |
| Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat | | 233 361 | (165 233) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto) | | 245 | (2 116) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto) | | 229 060 | (163 117) |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto) | | 4 056 | - |
| Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat | | (1 905) | (709) |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto) | | (1 905) | (709) |
| Dochody całkowite netto, razem | | 1 520 766 | 1 043 036 |
| Dochody całkowite netto, razem przypadające na: | | | |
| - akcjonariuszy mBanku S.A. | | 1 518 124 | 1 040 433 |
| - udziały niekontrolujące | | 2 642 | 2 603 |

Noty przedstawione na stronach 10 - 171 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Nota | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 17 | 3 054 549 | 1 650 467 |
| Należności od banków | 18 | 3 751 415 | 3 471 241 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 19 | 1 163 944 | 763 064 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 20 | 4 865 517 | 2 349 585 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 22 | 74 582 350 | 68 210 385 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | 21 | 461 | 970 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 23 | 27 678 614 | 25 341 763 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 24 | 576 838 | - |
| Wartości niematerialne | 25 | 465 626 | 455 345 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 26 | 717 377 | 709 552 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 61 751 | 7 332 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 33 | 272 416 | 370 821 |
| Inne aktywa | 27 | 794 964 | 952 236 |
| AKTYWA RAZEM | | 117 985 822 | 104 282 761 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY | | | |
| Z o b o w i ą z a n i a | | | |
| Zobowiązania wobec banku centralnego | | - | - |
| Zobowiązania wobec innych banków | 28 | 13 383 829 | 19 224 182 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 20 | 4 719 056 | 2 459 715 |
| Zobowiązania wobec klientów | 29 | 72 422 479 | 61 673 527 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 30 | 10 341 742 | 5 402 056 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | 21 | 103 382 | (4 349) |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 24 | 276 341 | - |
| Pozostałe zobowiązania | 32 | 1 349 654 | 1 267 672 |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | 1 969 | 9 581 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 34 | 9 785 | 2 954 |
| Rezerwy | 33 | 176 881 | 228 228 |
| 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 | | 106 912 842 | 94 026 323 |
| K a p i t a ł y | | | |
| Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | | 11 043 242 | 10 229 342 |
| 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 | 6 969 816 | 6 398 937 |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych | | 5 683 148 | 5 192 562 |
| - Wynik roku bieżącego | | 1 286 668 | 1 206 375 |
| Inne pozycje kapitału własnego | 41 | 549 523 | 318 067 |
| Udziały niekontrolujące | | 29 738 | 27 096 |
| K a p i t a ł y r a z e m | | 11 072 980 | 10 256 438 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM | | 117 985 822 | 104 282 761 |
| Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności* | 47 | 14,66 | 19,38 |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I/wskaźnik Core Tier I* | | 12,24 | 14,21 |
| Wartość księgowa | | 11 043 242 | 10 229 342 |
| Liczba akcji | | 42 210 057 | 42 174 013 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 261,63 | 242,55 |

*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 - 171 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

Skonsolidowane 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 | | | | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem | Udziały niekontrolujące | 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 przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | 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 | 4 118 312 | 100 057 | 989 953 | 1 190 615 | - | (2 010) | 320 561 | - | (484) | 10 229 342 | 27 096 | 10 256 438 |
| Dochody całkowite razem | 16 | | | | | | | 1 286 668 | 245 | 229 060 | 4 056 | (1 905) | 1 518 124 | 2 642 | 1 520 766 |
| Dywidendy wypłacone | 42 | - | - | - | - | - | (716 984) | - | - | - | - | - | (716 984) | - | (716 984) |
| Transfer na fundusz ogólnego ryzyka | 40 | - | - | - | - | 52 000 | (52 000) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transfer na kapitał zapasowy | | - | - | 295 513 | - | - | (295 513) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | 38,39 | 144 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 144 | - | 144 |
| Program opcji pracowniczych | 44 | - | 11 421 | - | 1 195 | - | - | - | - | - | - | - | 12 616 | - | 12 616 |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników | | - | - | - | 12 616 | - | - | - | - | - | - | - | 12 616 | - | 12 616 |
| - rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych | | - | 11 421 | - | (11 421) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2014 r. | | 168 840 | 3 355 063 | 4 413 825 | 101 252 | 1 041 953 | 126 118 | 1 286 668 | (1 765) | 549 621 | 4 056 | (2 389) | 11 043 242 | 29 738 | 11 072 980 |

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

| | Nota | Kapitał podstawowy | | Zyski zatrzymane | | | | | Inne pozycje kapitału własnego | | | | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem | Udziały niekontrolujące | 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 przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | 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 | 3 353 504 | 94 863 | 945 953 | 1 214 468 | - | 106 | 483 678 | - | 225 | 9 594 430 | 24 491 | 9 618 921 |
| Dochody całkowite razem | 16 | | | | | | | 1 206 375 | (2 116) | (163 117) | - | (709) | 1 040 433 | 2 603 | 1 043 036 |
| Dywidendy wypłacone | | - | - | - | - | - | (421 420) | - | - | - | - | - | (421 420) | - | (421 420) |
| Transfer na fundusz ogólnego ryzyka | 40 | - | - | - | - | 44 000 | (44 000) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transfer na kapitał zapasowy | | - | - | 764 808 | - | - | (764 808) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | 38,39 | 140 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 140 | - | 140 |
| Pozostałe zmiany | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Program opcji pracowniczych | 44 | - | 10 565 | - | 5 194 | - | - | - | - | - | - | - | 15 759 | - | 15 759 |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników | | - | - | - | 15 759 | - | - | - | - | - | - | - | 15 759 | - | 15 759 |
| - rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych | | - | 10 565 | - | (10 565) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. | | 168 696 | 3 343 642 | 4 118 312 | 100 057 | 989 953 | (15 760) | 1 206 375 | (2 010) | 320 561 | - | (484) | 10 229 342 | 27 096 | 10 256 438 |

Noty przedstawione na stronach 10 - 171 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Nota | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|--------|-----------------------------|--------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | 481 916 | (871 524) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 1 652 700 | 1 517 703 |
| Korekty: | | (1 170 784) | (2 389 227) |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (398 422) | (462 013) |
| Amortyzacja | 25, 26 | 240 441 | 239 684 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej | | 796 603 | 40 555 |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej | | (2 121) | (13 600) |
| Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych | | 3 447 | 472 |
| Dywidendy otrzymane | 8 | (19 992) | (26 856) |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat) | 6 | (3 956 254) | (3 949 971) |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat) | 6 | 1 465 596 | 1 724 160 |
| Odsetki otrzymane | | 4 226 919 | 4 270 272 |
| Odsetki zapłacone | | (1 259 024) | (1 699 052) |
| Zmiana stanu należności od banków | | (1 002 595) | 135 485 |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | | (72 578) | (28 764) |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | | (204 904) | (535 158) |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom | | (6 406 450) | (1 389 151) |
| Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych | | (2 284 104) | (5 747 785) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | | (387 566) | (87 423) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | | (2 846 865) | 1 664 490 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | | 9 799 826 | 3 393 828 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 818 384 | 178 988 |
| Zmiana stanu rezerw | | (51 347) | 14 901 |
| Zmiana stanu innych zobowiązań | | 370 222 | (112 289) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 481 916 | (871 524) |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | (196 312) | (146 971) |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej | | 54 988 | 69 536 |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych | | - | 2 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 34 996 | 29 264 |
| Dywidendy otrzymane | 8 | 19 992 | 26 856 |
| Inne wpływy inwestycyjne | | - | 13 414 |
| Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | | 251 300 | 216 507 |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych | | - | 18 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 251 300 | 216 488 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 1 | - | 1 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (196 312) | (146 971) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | 721 173 | (2 846 202) |
| Wpływy z działalności finansowej | | 6 027 185 | 2 743 526 |
| Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków | | - | 82 356 |
| Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów | | 1 050 075 | 636 430 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 4 226 966 | 1 524 600 |
| Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych | 31 | 750 000 | 500 000 |
| Z tytułu emisji akcji zwykłych | | 144 | 140 |
| Wydatki z tytułu działalności finansowej | | 5 306 012 | 5 589 728 |
| Spląty kredytów i pożyczek od banków | | 3 601 459 | 3 729 163 |
| Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów | | 10 064 | 239 751 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | 136 462 | 1 156 900 |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania | | - | 2 000 |
| Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych | | 480 122 | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | 439 | 448 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 716 984 | 421 420 |
| Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych | | 360 482 | 40 046 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 721 173 | (2 846 202) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C) | | 1 006 777 | (3 864 697) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 19 088 | (27 980) |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego | | 3 685 640 | 7 578 317 |
| Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego | 43 | 4 711 505 | 3 685 640 |

Noty przedstawione na stronach 10 - 171 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

Grupę Kapitałową mBanku S.A. („Grupa”) stanowią podmioty, nad którymi mBank S.A. („Bank”) sprawuje kontrolę i mające dla Banku charakter:

- **strategiczny** - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pionierskie biznesy mBanku S.A. (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej oraz pozostałe) o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 3 lata. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- **inny** - akcje i udziały spółek nabyte za wierzycelności, powstałe w wyniku uгод i układów z dłużnikami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Jednostką dominującą Grupy jest mBank S.A. będący spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, wchodzącą w skład Grupy Commerzbank AG.

Siedziba centrali Banku mieści się w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

mBank S.A.; podmiot dominujący

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, a w Grupie 6 318 etatów (31 grudnia 2013 r.: Bank 4 696 etatów; Grupa 6 073 etaty).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 015 osób, a w Grupie 8 277 osób (31 grudnia 2013 r.: Bank 5 681 osób; Grupa 7 826 osób).

Działalność Grupy realizowana jest w następujących segmentach, szczegółowo opisanych w Nocie 5.

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:**Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna**

■ mFactoring S.A. – podmiot zależny

Spółka prowadzi działalność na rynku polskim w zakresie usług faktoringowych, obsługując transakcje krajowe oraz w eksporcie i imporcie. Jest członkiem Polskiego Związku Faktorów oraz Factors Chain International. mBank posiada pośrednio poprzez spółkę zależną MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa 100% akcji w kapitale zakładowym oraz 100% w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

■ mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)

Przedmiotem działalności spółki jest głównie leasing ruchomości, takich jak: maszyny, urządzenia, linie technologiczne, samochody osobowe, samochody ciężarowe oraz dostawcze, ciągniki siodłowe, naczepy, przyczepy, autobusy, pojazdy, sprzęt specjalistyczny, statki, samoloty, tabor kolejowy, wyposażenie biurowe, sprzęt komputerowy. Szczególne miejsce w ofercie mLeasing dla klientów korporacyjnych zajmuje leasing nieruchomości, przede wszystkim nieruchomości biurowych, hoteli, magazynów i centrów logistycznych, stacji benzynowych, budynków użyteczności publicznej, infrastruktury komunalnej. Spółka posiada sieć oddziałów zlokalizowanych w największych miastach Polski. mBank posiada pośrednio poprzez spółkę zależną MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa 100% udziałów w spółce mLeasing.

■ Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny

Jedyną działalnością spółki jest administrowanie nieruchomością gruntową położoną przy ul. Garbary 101/111 w Poznaniu, zabudowaną kompleksem zakładów mięsnych obecnie nie użytkowanych.

■ MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa – podmiot zależny

Spółka MLV 45 powstała w wyniku przekształcenia BRE Holding Sp. z o.o. w spółkę komandytową. Majątek spółki stanowi 100% udziałów w spółki mLeasing Sp. z o.o., 100% akcji spółki mFactoring S.A., 73,06% akcji spółki mBank Hipoteczny S.A. i 79,99% akcji spółki mLocum S.A.

■ Transfinance a.s. – podmiot zależny

Transfinance a.s. świadczy usługi faktoringowe w Republice Czeskiej na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw. Oferowane usługi obejmują swoim zakresem faktoring krajowy i międzynarodowy. Dodatkowo spółka zajmuje się skupem inkas, akredytyw, gwarancji bankowych oraz forfaitingiem. Bank posiada 100% akcji spółki. W styczniu 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 100% akcji spółki. Transakcja została szczegółowo opisana w Nocie 24 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”.

■ Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki).

Rynki Finansowe

■ mFinance France S.A. – podmiot zależny

Przedmiotem działalności spółki jest pozyskiwanie dla Banku środków finansowych z rynków międzynarodowych poprzez emisje euroobligacji. W 2012 roku spółka dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w 2015 roku. W 2013 roku spółka dokonała emisji kolejnych transzy euroobligacji o terminie wykupu w 2018 roku: o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF oraz o wartości nominalnej 500 000 tys. CZK. W 2014 roku miały miejsce dwie emisje euroobligacji, o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR każda i terminach wykupu w 2019 roku i w 2021 roku.

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

■ Aspiro S.A. – podmiot zależny

Aspiro SA oferuje produkty mBanku S.A. oraz banków trzecich. Oferta obejmuje kredyty hipoteczne, produkty biznesowe, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe i leasing. Dystrybucja odbywa się na terenie całego kraju w 23 Centrach Finansowych Stacjonarnych, 23 Centrach Finansowych Mobilnych, 67 mKioskach, w tym 5 Partnerskich.

■ AWL I Sp. z o.o. – podmiot zależny

AWL I Sp. z o.o. jest spółką celową, pośrednio zależną od mBanku S.A. (100% udziałów w spółce posiada BRE TUIR S.A.). Spółka została nabyta na potrzeby restrukturyzacji działalności ubezpieczeniowej w ramach grupy mBanku.

■ Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)

Przedmiotem działania spółki jest świadczenie wszelkich usług związanych z obrotem papierami wartościowymi, prawami majątkowymi nie będącymi papierami wartościowymi, jak również innymi instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym dozwolonymi przepisami prawa i zakresem posiadanych zezwoleń.

■ mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny

Przedmiotem działalności mBanku Hipotecznego S.A. jest udzielanie kredytów hipotecznych na finansowanie nieruchomości komercyjnych, projektów mieszkaniowych oraz inwestycji realizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego. Spółka jest emitentem hipotecznych i publicznych listów zastawnych, za pośrednictwem których refinansuje swoją działalność kredytową.

■ mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki).**■ mWealth Management S.A. – podmiot zależny**

Przedmiotem działalności mWealth Management S.A. jest kompleksowe zarządzanie majątkiem klienta. W 2011 roku wdrożony został nowy model biznesowy, skupiający się na ofercie związanej z doradztwem inwestycyjnym. Spółka kontynuuje swój strategiczny kierunek rozwoju komunikowany jako zmiana w ofercie „Od Asset Managera do Wealth Managera”. Nowy model zakłada doradztwo w zakresie całego majątku, zarówno aktywów finansowych jak i pozafinansowych, ze szczególnym uwzględnieniem planów biznesowych klienta i wsparciem w tym zakresie.

■ BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. – podmiot zależny, ubezpieczyciel

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie działu II ubezpieczeń – pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe. Spółka prowadzi sprzedaż swoich produktów ubezpieczeniowych zarówno w ramach internetowej platformy ubezpieczeniowej stworzonej we współpracy z oddziałami detalicznymi Banku, jak i klasycznych produktów bancassurance dla klientów Banku za pośrednictwem agenta ubezpieczeniowego, spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. Bank posiada pośrednio przez spółkę zależną Aspiro S.A. 100% akcji tej spółki. W dniu 11 września 2014 roku, Aspiro S.A. zawarła ze spółką Avanssur S.A., należąca do Grupy AXA, umowę dotyczącą sprzedaży 100% akcji BRE Ubezpieczenia TUIR. Transakcja sprzedaży dojdzie do skutku po spełnieniu określonych warunków zawieszających.

■ BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. – podmiot zależny, pośrednik ubezpieczeniowy

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług agenta ubezpieczeniowego, jak również świadczenie usług z zakresu dokonywania rozliczeń z tytułu umów ubezpieczeniowych osób ubezpieczonych. Bank posiada pośrednio przez spółkę zależną Aspiro SA 100% udziałów tej spółki.

■ BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. – podmiot zależny, agent ubezpieczeniowy

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług agenta ubezpieczeniowego w zakresie wykonywania i administrowania umów ubezpieczenia niskiego wkładu w kredytach. Bank posiada pośrednio przez spółkę zależną Aspiro S.A. 100% udziałów tej spółki.

Pozostałe**■ mCentrum Operacji Sp. z o.o. – podmiot zależny**

Przedmiotem działania spółki jest m.in. świadczenie usług z zakresu zarządzania danymi i dokumentami, a także archiwum elektronicznego, archiwum tradycyjnego oraz obsługi procesów biznesowych i bankowości transakcyjnej.

■ mLocum S.A. – podmiot zależny

mLocum S.A. jest spółką deweloperską działającą na pierwotnym rynku nieruchomości mieszkaniowych. Spółka opracowuje i kwalifikuje projekty inwestycyjne, organizuje, nadzoruje i prowadzi prace projektowe i wykonawcze w zakresie budownictwa, sprawuje funkcję inwestora zastępczego, organizuje

finansowanie inwestycji. Bank posiada pośrednio przez MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa 79,99% akcji spółki.

■ BDH Development Sp. z o.o. – podmiot zależny

Przedmiotem działalności spółki jest realizacja i dokończenie przedsięwzięć deweloperskich na bazie nieruchomości mieszkaniowych przejętych przez podmioty z Grupy mBanku S.A. w drodze restrukturyzacji i windykacji kredytów inwestycyjnych, w celu odzyskania jak największej wartości z przejętych nieruchomości. Bank posiada 100% udziałów w spółce.

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

W ramach przeprowadzonej reorganizacji w Grupie mBanku S.A., w dniu 25 lutego 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki AWL I Sp. z o.o. o kwotę 72 876 tys. zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki objął dotychczasowy wspólnik BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. ("BRE TUiR"), w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i 100% udziałów spółki BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

W związku z powyższym począwszy od pierwszego kwartału 2014 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę zależną AWL I Sp. z o.o., która była bezpośrednim właścicielem udziałów w spółkach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

W dniu 30 lipca 2014 roku, w ramach procesu reorganizacji działalności ubezpieczeniowej w Grupie mBanku, spółka Aspiro S.A. 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 Grupy mBanku.

W dniu 11 września 2014 roku spółka zależna od mBanku, Aspiro S.A., będąca akcjonariuszem spółki BRE TUiR, zawarła ze spółką Avanssur S.A., należąca do Grupy AXA, umowę dotyczącą sprzedaży 100% akcji BRE TUiR.

W związku z powyższym Grupa zaklasyfikowała spółkę BRE TUiR oraz pośrednio przez BRE TUiR spółkę zależną od niej AWL I Sp. z o.o. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku.

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 Grupa zaklasyfikowała spółkę Transfinance a.s. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

Informacje na temat sprzedaży BRE TUiR i Transfinance a.s. zostały zawarte w Nocie 24 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”.

Informacje dotyczące rodzaju prowadzonej przez spółki działalności znajdują się w Nocie 5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, „Segmenty działalności”.

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

(w tys. zł)

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

| Nazwa spółki | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--------------------------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji |
| Aspiro S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| AWL I Sp. z o.o. | 100% | pełna | - | - |
| BDH Development Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| Dom Maklerski mBanku S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| Garbary Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mBank Hipoteczny S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mCentrum Operacji Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mFactoring S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mLeasing Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mWealth Management S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa | 100% | pełna | 100% | pełna |
| Transfinance a.s. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mFinance France S.A. | 99,98% | pełna | 99,98% | pełna |
| mLocum S.A. | 79,99% | pełna | 79,99% | pełna |

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 Grupę 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 Grupy. 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 Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmiennie pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy 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 spółki Grupy.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Kontrola ta ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W przypadku, gdy Grupa nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką, ze szczególnym uwzględnieniem ustaleń umownych pomiędzy Grupą a innymi posiadaczami praw głosu, praw wynikających z innych ustaleń umownych, praw głosu posiadanych przez Grupę oraz potencjalnych praw głosu. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, Grupa ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. Grupa zaczyna konsolidować jednostkę zależną, kiedy rozpoczyna sprawowanie kontroli nad tą jednostką i zaprzestaje konsolidacji jednostki zależnej, gdy traci kontrolę nad tą jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe łączy pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyliczając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.20). Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. W związku z tym, jeżeli zysk lub strata poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostałyby przeklasyfikowane do wyniku w momencie zbycia odnośnych aktywów lub zobowiązań, to Grupa dokonuje przeklasyfikowania zysku lub straty z kapitału własnego do wyniku (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania) w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną. Jeżeli nadwyżkę z przeszacowania poprzednio ujętą w pozostałych całkowitych dochodach przeniesiono bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia odnośnych aktywów, to Grupa przenosi tę nadwyżkę z przeszacowania bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną.

Udziały nie dające kontroli to kapitał własny jednostki zależnej, którego nie można przyporządkować, bezpośrednio lub pośrednio, do jednostki dominującej. Grupa prezentuje udziały nie dające kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany udziału jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi w ramach uprawnień właścicieli). W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

W przypadku gdy jednostka przejmująca dokonała okazjowego nabycia, które jest połączeniem przedsięwzięć, w wyniku którego powstaje zysk, na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w wyniku. Przed ujęciem zysku z tytułu okazjowego nabycia jednostka przejmująca ponownie ocenia, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i wszystkie przejęte zobowiązania i ujmuje wszelkie dodatkowe aktywa i zobowiązania, które zidentyfikowała w wyniku tego przeglądu. Jednostka przejmująca dokonuje następnie przeglądu procedur stosowanych do określenia wartości, których ujęcie na dzień przejęcia jest wymagane, aby zapewnić, że wycena odzwierciedla wszystkie informacje dostępne na dzień przejęcia.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy zostały w całości eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez

jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą nabycia, zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” w przypadku wystąpienia treści ekonomicznej transakcji.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej. Spółki te są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje lub współkontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycje nie polegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące nad nim współkontrolę mają prawa do aktywów netto ustalenia umownego. Współkontrola jest to umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednorodnej zgody stron sprawujących kontrolę.

Zgodnie z metodą praw własności w momencie początkowego ujęcia inwestycja w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowana w cenie nabycia. Wartość bilansowa inwestycji jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziału inwestora w wyniku jednostki, w której dokonano inwestycji osiągniętego przez nią po dacie nabycia. Wartość firmy stanowi część wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu i nie jest ani amortyzowana, ani nie podlega testowi pod kątem utraty wartości.

Po początkowym zastosowaniu metody praw własności, Grupa szacuje czy konieczne jest ujęcie dodatkowej straty z tytułu utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Na każdy dzień bilansowy Grupa szacuje czy nastąpiły obiektywne dowody utraty wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Jeżeli nastąpiły dowody utraty wartości, Grupa kalkuluje utratę wartości porównując wartość odzyskiwaną inwestycji z jej wartością bilansową. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w kapitałach od dnia nabycia – w pozostałych całkowitych dochodach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany udziału w aktywach netto. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności od momentu, w którym jej inwestycja przestaje być jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Jeżeli zatrzymane udziały w byłej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stanowią składnik aktywów finansowych, Grupa wycenia zatrzymane udziały w wartości godziwej. Wszelkie różnice pomiędzy wartością bilansową inwestycji w dniu zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą wszelkich zatrzymanych udziałów i wszelkich wpływów ze zbycia części udziałów, Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat.

2.4. 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, Grupa 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.

2.5. 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 Grupa nie zachowała 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 Grupę 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 Grupę z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, realizacji przekazów oraz z tytułu działalności maklerskiej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat jednorazowo.

Dodatkowo w ramach działalności ubezpieczeniowej przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego oraz przychody z tytułu opłaty pobieranej od produktów ubezpieczeniowych sprzedawanych poprzez platformę internetową za rozłożenie składki na raty. Opłata za rozłożenie składki na raty jest rozliczana w czasie zgodnie z okresem trwania polisy.

Przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego ujmowane są z chwilą wykonania usługi w kwocie netto.

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Grupa 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.

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

Grupa 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.

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

2.7. Przypis składki

Przychody z tytułu przypisu składki, osiągnane w ramach działalności ubezpieczeniowej, są ujmowane w terminie wystawienia polisy i zarachowywane proporcjonalnie do upływu okresu ochrony ubezpieczeniowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy przypis składki ujęty jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.8. Odszkodowania i świadczenia netto

Odszkodowania i świadczenia netto dotyczą działalności ubezpieczeniowej. Obejmują one wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za zdarzenia powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy), oraz której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie

wyników działalności segmentu, jak również w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Sprawozdawczość segmentów działalności jest przedstawiana na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej (kierownictwa). Kierownictwo oznacza funkcję, która polega na alokacji zasobów do segmentów działalności i przeprowadzaniu oceny ich wyników. Grupa przyjęła, iż rolę „kierownictwa” zgodnie z definicją MSSF 8 pełni Zarząd Banku.

Zgodnie z MSSF 8 Grupa wyodrębniła następujące segmenty operacyjne: „Korporacje i Rynki Finansowe”, w skład którego wchodzi podsegmenty *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna* oraz *Rynki Finansowe*, „Bankowość Detaliczna” (w tym private banking) oraz „Pozostałe”.

2.10. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, 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.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa 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 Grupa 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 wynik finansowy

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 wynik finansowy. 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 spółki Grupy. 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.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 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 wynik finansowy.

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Grupa wyznacza całą hybrydową (łącną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, 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 amortyzowanego kosztu.

Grupa dokonuje również klasyfikacji do aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, 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 2.4), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.17, 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 Grupa 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 Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, notowane na aktywnym rynku.

W przypadku sprzedaży przez Grupę 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, w Grupie nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Grupa 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 wynik finansowy 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 zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 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 całkowitych dochodach 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, Grupa 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.

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.

2.11. Aktywa reasekuracyjne

Grupa ceduje ryzyka ubezpieczeniowe na reasekuratorów w toku zwykłej działalności operacyjnej w ramach działalności ubezpieczeniowej. Aktywa reasekuracyjne obejmują przede wszystkim udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Kwoty rozliczeń z reasekuratorami są szacowane w sposób zgodny z właściwymi reasekurowanymi polisami i umowami reasekuracyjnymi.

Testy na utratę wartości aktywów reasekuracyjnych są przeprowadzane wtedy, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Odpis z tytułu utraty wartości aktywów reasekuracyjnych tworzony jest wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na to, że Grupa może nie otrzymać wszystkich należnych kwot w myśl warunków umów oraz gdy wartość takiego odpisu można określić w wiarygodny sposób.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to odwrócenie uprzednio ujętej straty z tego tytułu ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

2.12. 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.

2.13. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa 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 wydarzeń, 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 Grupy podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznacznie 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.

Grupa 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 Grupa 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 skryzystalizować.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wszystkie wymagane przepisami procedury Grupy i ustala 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 Grupa 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 renegotjowane

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

2.14. 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”.

2.15. 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.

2.16. 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 Grupa mBanku S.A. 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 Grupę 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 Grupę, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia, ponieważ Grupa zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

2.17. 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 poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, wówczas Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.18.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ 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 Grupy; (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.

Grupa 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 Grupy, 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.

Grupa dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Grupa 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, Grupa stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w Nocie 2.4 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 Grupa 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.

Grupa 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

2.18. 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. Grupa 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.

2.19. 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.

2.20. Wartości niematerialne

Przy początkowym ujęciu Grupa 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.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmują się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości oraz gdy istnieją przesłanki na to wskazujące i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tego składnika aktywów. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

Zyski i straty ze zbycia działalności uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej działalności. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się na dzień nabycia dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała, nie większych niż segmenty operacyjne zgodnie z MSSF 8 bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązania jednostki przejmowanej.

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 utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów

komputerowych kontrolowanych przez Grupę, 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

Grupa identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Grupa 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. Grupa 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.

2.21. 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 Grupy, 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, pomniejszonej o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

| | |
|-----------------------------------|--|
| - Budynek 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 Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości środków trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tych środków trwałych. 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, Grupa ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

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.

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.

2.22. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia bądź kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży netto. Do kosztu wytworzenia zapasów zalicza się koszty bezpośrednie produkcji, odnośną część ponoszonych w procesie wytwarzania stałych pośrednich kosztów produkcji oraz koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu danego składnika. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce zaliczając do kosztu pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce. Wartość rozchodu pozycji zapasów wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia składników, które dotyczą realizacji konkretnych wydzielonych przedsięwzięć. W szczególności do zapasów zalicza się grunty oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów przeznaczone do zagospodarowania w ramach realizowanych inwestycji budownictwa. Obejmują one także środki trwałe przeznaczone do leasingu oraz środki trwałe przejęte z wypowiedzianych umów leasingu oraz umów kredytowych.

2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe 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 trwałe 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 Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa 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 Grupy, 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.

2.24. Odroczoney podatek dochodowy

Grupa 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 odroczoney podatek dochodowy 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.

Grupa weryfikuje wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa 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 podatku odroczonego Grupa wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie każdej ze spółek podlegającej konsolidacji. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Grupa ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

W przypadku Banku, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensowaniu na poziomie każdego z krajów, w którym Bank prowadzi działalność i rozlicza się z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupę 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 zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

2.25. 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.

2.26. 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”.

Do przychodów przyszłych okresów zalicza się prowizje reasekuracyjne i koasekuracyjne z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych objętych umowami reasekuracji oraz koasekuracji, podlegające rozliczeniu w czasie, w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze.

Koszty akwizycji w części przypadającej na następne okresy sprawozdawcze podlegają rozliczeniu w czasie proporcjonalnie do długości trwania umów ubezpieczenia, których dotyczą.

2.27. Leasing

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści 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 korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Grupa 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. Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca.

Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość równą inwestycji leasingowej netto ujmuje się jako należności w pozycji „kredyty i pożyczki udzielone klientom”. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe.

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

■ Odsetki z tytułu leasingu finansowego

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o stałą stopę zwrotu skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według stopy procentowej leasingu.

■ Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów, ujmuje się w wartości netto jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

2.28. 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 Grupie 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.

W odniesieniu do działalności ubezpieczeniowej występują rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, które obejmują rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwy składek.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzona jest w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych ze zdarzeniami, które zaszły przed datą okresu sprawozdawczego wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi i dla których posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości odszkodowań i świadczeń ustalana jest metodą ryczałtową.

Rezerwa składek tworzona jest indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składka przypisana przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana na bazie dziennej, przy czym w przypadku umów ubezpieczenia, których ryzyko nie jest rozłożone równomiernie w okresie trwania ubezpieczenia, rezerwa tworzona jest proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych.

W każdym dniu sprawozdawczym Grupa wykonuje test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, którego celem jest upewnienie się czy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o odroczone koszty akwizycji są wystarczalne. Test adekwatności przeprowadzany jest przy wykorzystaniu aktualnych oszacowań przyszłych przepływów środków pieniężnych wynikających z umów ubezpieczenia, w tym kosztów likwidacji szkód oraz kosztów obsługi polis.

Jeżeli ocena wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczalna w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonej kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.29. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań, na podstawie modelu aktuarialnego. Grupa 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 zobowiązań z tytułu określonych świadczeń Grupa ujmuje odpowiednio w „Ogólnych kosztach administracyjnych” i w pozostałych kosztach z tytułu odsetek. Grupa 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. Dodatkowo począwszy od II kwartału 2014 roku w Grupie funkcjonuje program motywacyjny, w ramach którego kierownictwo i pracownicy BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. będą mieli prawo do potencjalnych zysków kapitałowych dotyczących 4,99% akcji tej spółki. Program ten spełnia definicję rozliczanych w środkach pieniężnych płatności na bazie akcji. Ponadto funkcjonujący w mBanku Hipotecznym od września 2012 roku program motywacyjny, oparty na akcjach fantomowych tego banku, traktowany jest jako program motywacyjny zgodnie z MSR 19.

2.30. 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 Spółek Grupy.

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 bezpośrednio 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.

2.31. 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 Grupy i walutą funkcjonalną 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 godziwej. 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 godziwej 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 godziwej pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje różnice kursowe wynikające z wyceny według zamortyzowanego kosztu, które ujmwane 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 ujmwane są w pozostałych całkowitych dochodach.

Spółki wchodzące w skład Grupy

Wyniki i sytuację finansową wszystkich jednostek Grupy, z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Działalność leasingowa

Do rachunku zysków i strat zalicza się ujemne bądź dodatnie różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań kredytowych finansujących zakup przedmiotów w leasingu operacyjnym. W umowach leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki trwałe będące przedmiotem tych umów wykazuje się na moment rozpoczęcia umowy w przeliczeniu na złote, zaś kredyty w walucie obcej, z których je sfinansowano, podlegają wycenie kursowej.

W przypadku umów leasingu finansowego różnice kursowe z wyceny należności leasingowych, jak i zobowiązań w walucie obcej, na koniec okresu sprawozdawczego odnosi się na rachunek zysków i strat.

2.32. Działalność powiernicza

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

Dom Maklerski mBanku S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów.

Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.33. 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, Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupę 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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. Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

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

2.34. Dane porównawcze

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

3. Zarządzanie ryzykiem

Grupa mBanku 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 Grupy 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 Grupie mBanku w 2014 roku zawarte są w Raporcie Rocznym Grupy mBanku oraz Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej. Poniższa tabela wskazuje lokalizację informacji dotyczących poszczególnych aspektów zarządzania ryzykiem w powyższych raportach.

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

(w tys. zł)

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

| Rodzaj ryzyka | Informacja | Lokalizacja informacji za rok 2014 | | |
|---|--|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| | | Raport Roczny Grupy mBanku | | Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej |
| | | Sprawozdanie Zarządu | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe | |
| Informacje wstępne | Lokalizacja informacji dotyczących zarządzania ryzykiem | - | str. 39 | str. 3 |
| | Słownik stosowanych pojęć | - | str. 41 | - |
| Zarządzanie ryzykiem w Grupie mBanku w 2014 roku – uwarunkowania zewnętrzne | Kluczowe mierniki ryzyka w 2014 roku | - | - | str. 25 |
| | Kluczowe uwarunkowania zewnętrzne | - | str. 42 | - |
| | Nowe standardy regulacyjne | - | str. 44 | str. 23 |
| Zasady zarządzania ryzykiem | Podział ról w procesie zarządzania ryzykiem | - | str. 44 | - |
| | Kultura zarządzania ryzykiem | - | str. 49 | - |
| | Dokumentacja procesu zarządzania ryzykiem | - | str. 50 | - |
| | ICAAP/Profil ryzyka | - | str. 52 | str. 24 |
| | Apetyt na ryzyko | - | str. 53 | - |
| | Testy warunków skrajnych | - | str. 54 | str. 24 |
| | Planowanie kapitału | - | str. 54 | str. 6 |
| Ryzyko kredytowe | Strategia ryzyka kredytowego | str. 114 | - | - |
| | Narzędzia zarządzania ryzykiem kredytowym | str. 116 | - | - |
| | Stosowane zabezpieczenia | - | str. 60 | str. 36 |
| | System ratingowy | - | str. 62 | - |
| | Monitoring i walidacja modeli | - | str. 63 | - |
| | Jakość portfela | str. 117 | - | str. 43 |
| | Polityka forbearance | - | str. 67 | - |
| | Ryzyko kontrahenta wynikające z transakcji na instrumentach pochodnych | - | str. 70 | - |
| | Ryzyko koncentracji | - | str. 72 | str. 40 |
| | Ryzyko rynkowe | - | str. 74 | - |
| Ryzyko rynkowe | Strategia ryzyka rynkowego | - | str. 74 | - |
| | Narzędzia i miary | str. 118 | str. 75 | - |
| | Pomiar i limitowanie ryzyka rynkowego | str. 121 | str. 75 | - |
| | Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego | str. 121 | str. 78 | - |
| | Ryzyko walutowe | - | str. 77 | str. 26 |
| Ryzyko płynności i finansowanie | Strategia ryzyka płynności | str. 122 | str. 81 | - |
| | Narzędzia i miary | str. 121 | str. 81 | - |
| | Pomiar ryzyka płynności | str. 123 | str. 81 | - |
| | Źródła finansowania | - | str. 82 | - |
| Ryzyko operacyjne | Narzędzia i miary | str. 124 | str. 86 | str. 49 |
| | Straty operacyjne | - | str. 86 | str. 50 |
| Pozostałe rodzaje ryzyka | Ryzyko biznesowe | - | str. 86 | - |
| | Ryzyko modeli | - | str. 87 | - |
| | Ryzyko reputacji | - | str. 87 | - |
| | Ryzyko kapitałowe | - | str. 88 | - |
| Adekwatność kapitałowa | Ryzyko ubezpieczeniowe | - | str. 88 | - |
| | | str. 124 | str. 166 | 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 Grupy 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 2008r. 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 Grupy 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 jest jednak oceniane 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 raportach 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 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 pożądanym 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 02.11.2014 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 03.11.2014 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 księgową 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,oraz nadzór nad realizacją tych procesów,

- 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 przyznaných 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), upraszczając proces podejmowania decyzji, poprzedzonego 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 w 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

Proces zarządzania apetytem na ryzyko w Grupie mBanku 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 stosuje 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 odchyśleń 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 ostrzegania 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 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.

W ramach Grupy mBanku kredyty hipoteczne udzielane są klientom detalicznym również przez mBank Hipoteczny. Proces kredytowy oraz zasady oceny ryzyka są spójne z rozwiązaniami stosowanymi w mBanku – główna różnica polega na innym sposobie wyceny nieruchomości, tj. zastosowaniu wartości bankowo-hipotecznej zamiast wartości rynkowej.

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 przedrozdliczeniowego 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 przedrozdliczeniowe, 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, redukowanie 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. Funkcję wpierającą dla Departamentu Skarbu przy realizacji opisanych wyżej zadań pełni: 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. 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 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 zabezpieczenia 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.

Zabezpieczenia akceptowane przez Spółki Grupy mBanku. Spółki Grupy mBanku akceptują różne formy prawnych zabezpieczeń produktów obarczonych ryzykiem kredytowym. Ich katalog uzależniony jest od specyfiki prowadzonej działalności, rodzaju oferowanych produktów i ryzyka transakcji.

mBank Hipoteczny jako podstawowe zabezpieczenie stosuje hipotekę na finansowanej nieruchomości. Dodatkowymi zabezpieczeniami mogą być poręczenia wekslowe lub cywilne właścicieli spółki kredytobiorcy, bądź zastaw na akcjach lub udziałach w spółce kredytobiorcy. Na okres niezbędny do

skutecznego ustanowienia zabezpieczenia może zostać przyjęte ubezpieczenie kredytu w zaakceptowanym przez Bank zakładzie ubezpieczeniowym.

mLeasing stosuje katalog zabezpieczeń najbardziej zbliżony do katalogu zabezpieczeń stosowanych w mBanku. Akceptuje zarówno standardowe zabezpieczenia osobiste: poręczenia wekslowe i według prawa cywilnego, listy patronackie, gwarancje, jak i rzeczowe: hipoteki zwykłe i kaucyjne, zastawy rejestrowe, przewłaszczenia na zabezpieczenie, przelewy wierzytelności, cesje należności i cesje praw z polis ubezpieczeniowych oraz kaucje. mLeasing przyjmuje również oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

mFaktoring akceptuje jedynie formy zabezpieczeń o dużej płynności. Obok weksli własnych in blanco są to przede wszystkim poręczenia wekslowe właścicieli spółki klienta, cesje wierzytelności z rachunków bankowych (głównie prowadzonych przez mBank), ubezpieczenia należności, cesje praw z polis ubezpieczeniowych należności zawartych przez klientów. W przypadku prowadzenia obsługi kilku spółek wchodzących w skład jednej grupy kapitałowej, zwyczajowym zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do krzyżowego zarachowania środków z umów zawartych z poszczególnymi spółkami.

Spółki ubezpieczeniowe, które zabezpieczały swoją działalność przed ryzykiem kredytowym zarówno poprzez politykę bezpiecznego lokowania wszystkich posiadanych środków jak i szeroką reasekurację, nie posiadały dodatkowych zabezpieczeń aktywów narażonych na ryzyko kredytowe.

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).

Wszystkie spółki Grupy mBanku, których działalność obarczona jest ryzykiem kredytowym, przed zawarciem transakcji i w trakcie jej trwania – w trybie monitoringu – przeprowadzają ocenę ryzyka opierając się przy tym o systemy ratingowe stosowane przez Grupę mBanku. Zastosowany system ratingowy wynika z charakteru prowadzonej działalności, przy czym spółka faktoringowa i leasingowa używają ratingu dłużnika (PD-rating), zaś leasing dodatkowo ratingu kredytowego (EL-rating). W przypadku kredytów hipotecznych i leasingu nieruchomości stosowany jest rating oparty o miary nadzorcze (slotting approach).

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 rekalkulacje 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 w 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 księgowa 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 skutkowałby 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, które 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 PLN 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 Grupy, 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 | 4,52 | - | 7,47 | - |
| 2 | 31,53 | 0,04 | 29,93 | 0,09 |
| 3 | 17,34 | 0,13 | 23,26 | 0,09 |
| 4 | 25,49 | 0,33 | 21,09 | 0,22 |
| 5 | 5,83 | 1,04 | 5,45 | 0,89 |
| 6 | 0,51 | 1,69 | 0,53 | 1,60 |
| 7 | 2,23 | 3,81 | 2,28 | 0,98 |
| 8 | 4,80 | 0,01 | 4,52 | 1,47 |
| pozostałe *) | 2,39 | - | 0,31 | - |
| kategoria default | 5,36 | 49,03 | 5,16 | 35,53 |
| Razem | 100,00 | 2,90 | 100,00 | 2,07 |

*) pozostałe dotyczą spółek, które nie stosują systemów analogicznych jak mBank S.A.

33,52% portfela kredytów i pożyczek (dla zaangażowania bilansowego i pozabilansowego) jest klasyfikowane na dwóch najwyższych poziomach wewnętrznego systemu oceny (31 grudnia 2013 r. – 37,40%).

Nominalny wzrost zaangażowania o 14% na koniec 2014 roku w stosunku do końca roku 2013 istotnie wpłynął na pod-portfel 3 i 4 i spowodował dla tych kategorii zmianę rozkładu udziału zaangażowania. Udział pokrycia rezerwą dla pod-portfeli 7 i 8 został na koniec 2014 r. skumulowany w pod-portfelu 7.

3.4.5.5 Przejęte zabezpieczenia

Grupa klasyfikuje przejęte zabezpieczenia jako aktywa przejęte za długi i wycenia zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości opisanymi w pkt 2.25. 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.

Polityką spółek Grupy jest sprzedaż przejętych aktywów lub – jak to ma miejsce w przypadku leasingu – oddanie w ponowny leasing innemu klientowi. Do rzadkości należą przypadki zagospodarowania przejętych aktywów na potrzeby własne – czynność taka musi być ekonomicznie uzasadniona i odzwierciedlać pilną potrzebę spółek Grupy oraz musi uzyskać każdorazowo aprobatę ich Zarządów. W 2014 roku i w 2013 roku Grupa nie posiadała żadnych trudnozbywalnych aktywów przejętych jako zabezpieczenia. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość przejętych zabezpieczeń wyniosła 8 192 tys. zł (31 grudnia 2013 rok – 8 192 zł) i obejmowała głównie nieruchomości stanowiące zabezpieczenie kredytów hipotecznych oraz przedmioty leasingu. Wartość przejętych zabezpieczeń została ujęta w pozycji zapasy w Nocie 27.

3.4.6 Polityka Grupy mBanku w zakresie forbearance

■ Definicja

Polityka Grupy mBanku w zakresie forbearance oznacza zdefiniowany regulacjami wewnętrznymi zestaw działań związanych z renegocjacją i restrukturyzacją warunków umów kredytowych.

Grupa 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 podmioty z Grupy i obejmują restrukturyzację zadłużenia, nowy harmonogram spłaty, odroczenie terminu płatności rat kapitałowych przy utrzymaniu płatności odsetek.

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

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

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

■ Stosowane instrumenty

Grupa 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 Grupę, 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 Grupy 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 Grupie od wielu lat integralną częścią działalności zarządzania ryzykiem. Portfele forbearance podlegają 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 towarzyszy przeprowadzanie testu impairmentowego. Rozpoznanie utraty wartości należności skutkuje przejściem obsługi klienta przez wyspecjalizowaną jednostkę ds. restrukturyzacji i windykacji. Wszystkie produkty kredytowe udzielone klientom obsługiwanym w obszarze restrukturyzacji 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.

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

■ Warunki wyjścia z forbearance

Grupa 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 dni) 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.

■ Charakterystyki 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 w stosunku 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 | 1 995 592 | 1 526 073 | 588 260 | 1 407 332 |
| Wyjścia z forbearance | (148 406) | (124 487) | (51 335) | (97 071) |
| Wejścia do forbearance | 605 363 | 261 236 | 92 086 | 513 278 |
| Zmiana salda na kontynuowanych | (170 831) | 86 182 | 116 796 | (287 627) |
| Saldo na 31.12.2014 | 2 281 718 | 1 749 003 | 745 806 | 1 535 912 |

Portfel forbearance według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

| | 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: | 2 281 717 | 1 749 003 | 745 806 | 1 535 911 |
| Klienci indywidualni: | 469 240 | 186 590 | 70 746 | 398 494 |
| - Należności bieżące | 22 222 | 17 119 | 6 888 | 15 334 |
| - Kredyty terminowe, w tym: | 447 018 | 169 470 | 63 858 | 383 160 |
| kredyty hipoteczne i mieszkaniowe | 379 103 | 124 180 | 51 564 | 327 539 |
| Klienci korporacyjni | 1 812 477 | 1 562 414 | 675 060 | 1 137 417 |
| udzielone dużym klientom | 765 447 | 693 510 | 369 616 | 395 831 |
| udzielone średnim i małym klientom | 1 047 030 | 868 904 | 305 444 | 741 586 |
| Klienci budżetowi | - | - | - | - |
| Razem dane bilansowe | 2 281 718 | 1 749 003 | 745 806 | 1 535 912 |

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

| Typ ulgi | Wartość brutto | Z tego w kategorii default | Opisy aktualizacyjne | Wartość netto |
|---------------------|------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| Refinansowanie | 87 616 | 75 919 | 30 938 | 56 678 |
| Zmiana warunków | 2 194 101 | 1 673 084 | 714 867 | 1 479 234 |
| Suma końcowa | 2 281 718 | 1 749 003 | 745 806 | 1 535 912 |

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

| Typ ulgi | Wartość brutto | Z tego w kategorii default | Opisy aktualizacyjne | Wartość netto |
|---------------------|------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| Polska | 1 677 732 | 1 145 017 | 535 519 | 1 142 212 |
| Zagranica | 603 986 | 603 986 | 210 286 | 393 700 |
| Suma końcowa | 2 281 718 | 1 749 003 | 745 806 | 1 535 912 |

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 | Opisy aktualizacyjne | Wartość netto |
|------------------------|----------------|----------------------------|----------------------|----------------|
| Nieprzeterminowane | 337 904 | 81 317 | 1 495 | 336 392 |
| do 30 dni | 35 576 | 12 393 | 217 | 35 359 |
| od 31 dni do 90 dni | 1 881 | 1 093 | - | 1 881 |
| powyżej 90 dni | 125 117 | 125 117 | 88 | 125 029 |
| Suma końcowa | 500 478 | 219 920 | 1 800 | 498 662 |

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 | Opisy aktualizacyjne | Wartość netto |
|------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| Nieprzeterminowane | 551 997 | 363 797 | 184 529 | 367 468 |
| do 30 dni | 108 621 | 55 558 | 20 253 | 88 369 |
| od 31 dni do 90 dni | 72 579 | 61 669 | 32 984 | 39 595 |
| powyżej 90 dni | 1 048 059 | 1 048 059 | 506 240 | 541 819 |
| Suma końcowa | 1 781 240 | 1 529 083 | 744 006 | 1 037 233 |

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 | 154 328 | 144 880 | 19 774 | 134 554 |
| Działalność profesjonalna | 41 047 | 2 535 | 1 535 | 39 512 |
| 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 |
| Obsługa rynku nieruchomości | 393 359 | 290 378 | 77 534 | 315 825 |
| 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 | 436 873 | 156 905 | 68 998 | 367 875 |
| Suma końcowa | 2 281 718 | 1 749 003 | 745 806 | 1 535 912 |

3.4.7 Ryzyko kontrahenta wynikające z transakcji na instrumentach pochodnych

Ekspozycja kredytowa jest kalkulowana jako suma kosztu zastąpienia poszczególnych transakcji (netowanie pozycji 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 otrzymany lub wniesiony 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:

Grupa mBanku S.A.Skonsolidowane 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 na ryzyko kontrahenta 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 |

W powyższej tabeli collateral został uwzględniony w NPV zgodnie z podejściem CSA.

W celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego zawartego w instrumentach pochodnych Grupa stosuje korektę ich wartości godziwej, która uwzględnia ryzyko kredytowe kontrahenta. Korekta z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta bazuje na oczekiwanej stracie do terminu zapadalności instrumentu i jest wyliczana na bazie klientowskiej. Wartość tej korekty ujęta jest w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej.

Poniższa tabela prezentuje udział procentowy instrumentów pochodnych razem z korektą z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta, stanowiących składnik aktywów finansowych w łącznej wartości bilansowej dla każdej kategorii wewnętrznego ratingu stosowanego przez Grupę (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 | 38,88 | 0,11 | 34,23 | 0,02 |
| 2 | 47,69 | 0,05 | 29,59 | 0,07 |
| 3 | 7,74 | 0,67 | 33,72 | 0,42 |
| 4 | 5,38 | 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 | - | 73 418 | 26 297 387 | 26 988 711 |
| 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 | - | 528 091 | 27 416 998 | 28 562 995 |

| 31 grudnia 2013 r. | Przeznaczone do obrotu | | | Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe | Razem |
|--------------------|------------------------|---------------|------------------|---|-------------------|
| Rating | Obligacje rządowe | Bony skarbowe | Pozostałe dłużne | | |
| AAA | - | - | - | 47 525 | 47 525 |
| AA- do AA+ | - | - | - | 797 207 | 797 207 |
| A- do A+ | 388 259 | - | 28 641 | 24 139 009 | 24 555 909 |
| 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 | 388 259 | - | 346 362 | 25 069 257 | 25 803 878 |

97,49% inwestycji w dłużne papiery wartościowe uzyskało przynajmniej rating kredytowy A- (31 grudnia 2013 r. – 98,44%).

Informacja o odpisach z tytułu utraty wartości inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych znajduje się w Nocie 23.

3.6. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych**Ryzyko koncentracji geograficznej**

W celu aktywnego zarządzania ryzykiem koncentracji na kraje Grupa:

- 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 KUKIE pokrywającego ryzyko ekonomiczne i polityczne.

Ryzyko koncentracji branżowej

Monitoring zaangażowań w branży dokonywany jest w poszczególnych spółkach Grupy, zgodnie z wewnętrznymi przepisami. Na zakończenie każdego kwartału spółki sporządzają raport na temat zaangażowania w poszczególne branże, który jest następnie przekazywany do wyznaczonej jednostki w mBanku.

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

(w tys. zł)

mBank będący podmiotem dominującym w Grupie 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 Grupy mBanku S.A. w poszczególne branże.

Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku S.A.

| Lp | Branże | Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł) | % | Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł) | % |
|-----|-----------------------------|--|-------|--|-------|
| | | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
| 1. | Osoby fizyczne | 41 560 477 | 53,71 | 38 307 915 | 54,27 |
| 2. | Obsługa rynku nieruchomości | 4 901 307 | 6,33 | 4 671 081 | 6,62 |
| 3. | Handel hurtowy | 2 977 441 | 3,85 | 2 380 927 | 3,37 |
| 4. | Budownictwo | 2 884 365 | 3,73 | 2 443 150 | 3,46 |
| 5. | Handel detaliczny | 2 430 956 | 3,14 | 1 738 372 | 2,46 |
| 6. | Transport i logistyka | 1 819 827 | 2,35 | 2 077 249 | 2,94 |
| 7. | Branża spożywcza | 1 705 944 | 2,20 | 1 726 721 | 2,45 |
| 8. | Paliwa i chemia | 1 628 617 | 2,10 | 1 601 544 | 2,27 |
| 9. | Administracja publiczna | 1 574 513 | 2,03 | 1 781 251 | 2,52 |
| 10. | Energetyka i ciepłownictwo | 1 422 625 | 1,84 | 1 520 261 | 2,15 |
| 11. | Branża drzewna | 1 286 566 | 1,66 | 1 057 731 | 1,50 |
| 12. | Metale | 1 266 991 | 1,64 | 1 139 522 | 1,61 |
| 13. | Informacja i komunikacja | 1 197 133 | 1,55 | 965 072 | 1,37 |
| 14. | Działalność profesjonalna | 586 923 | 0,76 | 329 015 | 0,47 |
| 15. | Hotele i restauracje | 455 059 | 0,59 | 433 275 | 0,61 |
| 16. | Usługi | 453 169 | 0,59 | 112 793 | 0,16 |
| 17. | Motoryzacja | 452 873 | 0,59 | 379 357 | 0,54 |
| 18. | Kultura i rozrywka | 439 693 | 0,57 | 438 596 | 0,62 |
| 19. | Branża finansowa | 427 299 | 0,55 | 427 727 | 0,61 |
| 20. | Elektronika i AGD | 408 000 | 0,53 | 463 705 | 0,66 |
| 21. | Przemysł | 307 850 | 0,40 | 235 055 | 0,33 |
| 22. | Usługi komunalne | 299 883 | 0,39 | 220 436 | 0,31 |

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

(w tys. zł)

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 37,39% portfela kredytowego (31 grudnia 2013 roku – 37,03%). 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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. | Obsługa rynku nieruchomości | średnie |
| 2. | Handel hurtowy | średnie |
| 3. | Budownictwo | wysokie |
| 4. | Handel detaliczny | średnie |
| 5. | Transport i logistyka | średnie |
| 6. | Branża spożywcza | średnie |
| 7. | Paliwa i chemia | średnie |
| 8. | Administracja publiczna | niskie |
| 9. | Energetyka i ciepłownictwo | średnie |
| 10. | Branża drzewna | średnie |
| 11. | Metale | wysokie |
| 12. | Informacja i komunikacja | średnie |
| 13. | Działalność profesjonalna | średnie |
| 14. | Hotele i restauracje | średnie |
| 15. | Usługi | średnie |
| 16. | Motoryzacja | średnie |
| 17. | Kultura i rozrywka | wysokie |
| 18. | Branża finansowa | średnie |
| 19. | Elektronika i AGD | średnie |
| 20. | Przemysł | średnie |
| 21. | Usługi komunalne | niskie |

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 przykłada 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 szczebla decyzyjnego.

Od listopada 2014 roku funkcjonuje Komitet Kredytowy Grupy mBanku, który jest odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru na ryzykiem koncentracji i dużymi ekspozycjami na poziomie Grupy mBanku.

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 wyznaczane 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. Średnio 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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

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 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.

Ryzyko rynkowe Grupy mBanku

Zasadniczym źródłem ryzyka rynkowego Grupy mBanku są pozycje mBanku. Poniższa tabela przedstawia statystyki poziomów miar wartości zagrożonej (przy poziomie ufności 97,5% dla jednodniowego okresu utrzymywania pozycji) Grupy mBanku w 2014 roku dla poszczególnych podmiotów należących do Grupy, w których zidentyfikowano pozycje ryzyka rynkowego (tj. portfeli mBanku, mBanku Hipotecznego, mLeasingu, Domu Maklerskiego mBanku) oraz w rozbiciu na wartości zagrożone odpowiadające poszczególnym głównym rodzajom ryzyka – ryzyka stóp procentowych (VaR IR), ryzyka kursów walutowych (VaR FX) i ryzyka cen akcji/wartości indeksów (VaR EQ) oraz ryzyko spreadu kredytowego (VaR CS). Wartości miar VaR na koniec 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

| w tys. zł | Grupa mBanku | mBank | mBH | mLeasing | DM mBanku |
|------------|---------------|---------------|-----------|------------|------------|
| VaR IR | 15 119 | 14 693 | 75 | 436 | 8 |
| VaR FX | 357 | 348 | 26 | 108 | 20 |
| VaR EQ | 6 540 | 6 507 | 0 | 0 | 137 |
| VaR CS | 27 245 | 27 245 | 0 | 0 | 0 |
| VaR średni | 29 678 | 29 448 | 86 | 418 | 134 |
| VaR max | 36 718 | 36 453 | 251 | 627 | 171 |
| VaR min | 16 183 | 15 968 | 45 | 308 | 71 |
| VaR | 33 513 | 33 393 | 53 | 424 | 112 |

Dla porównania, na koniec roku 2013 VaR dla Grupy mBanku wyniósł 17 152 tys. PLN, w tym dla mBanku - 16 910 tys. PLN, mBanku Hipotecznego - 64 tys. PLN, mLeasingu - 615 tys. PLN oraz Domu Maklerskiego mBanku - 108 tys. PLN.

| w tys. zł | Grupa mBanku | mBank | mBH | mLeasing | DM mBanku |
|------------|---------------|---------------|-----------|------------|------------|
| VaR IR | 16 334 | 16 034 | 76 | 478 | 11 |
| VaR FX | 362 | 348 | 73 | 190 | 14 |
| VaR EQ | 5 680 | 5 659 | 0 | 0 | 66 |
| VaR średni | 17 776 | 17 622 | 108 | 532 | 64 |
| VaR max | 23 844 | 23 556 | 984 | 780 | 146 |
| VaR min | 10 668 | 10 840 | 59 | 214 | 45 |
| VaR | 17 152 | 16 910 | 64 | 615 | 108 |

3.8. Ryzyko walutowe

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

| 31.12.2014 | PLN | EUR | USD | CHF | CZK | Inne | Razem |
|--|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Aktywa | | | | | | | |
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 2 928 696 | 71 888 | 13 590 | 1 881 | 26 591 | 11 903 | 3 054 549 |
| Należności od banków | 2 097 640 | 795 082 | 493 600 | 5 292 | 249 455 | 110 346 | 3 751 415 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 1 163 944 | - | - | - | - | - | 1 163 944 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 4 490 735 | 316 206 | 32 713 | 19 807 | 4 883 | 1 173 | 4 865 517 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 38 523 638 | 13 315 492 | 1 331 869 | 18 949 649 | 2 268 520 | 193 182 | 74 582 350 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | - | - | - | - | 461 | - | 461 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 26 188 304 | 676 526 | - | - | 813 784 | - | 27 678 614 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 285 009 | 185 903 | 1 724 | - | 99 965 | 4 237 | 576 838 |
| Wartości niematerialne | 464 899 | 293 | - | - | 434 | - | 465 626 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 706 883 | 3 650 | - | - | 6 844 | - | 717 377 |
| Pozostałe aktywa, w tym aktywa podatkowe | 1 019 280 | 63 441 | 11 253 | - | 13 253 | 21 904 | 1 129 131 |
| A k t y w a r a z e m | 77 869 028 | 15 428 481 | 1 884 749 | 18 976 629 | 3 484 190 | 342 745 | 117 985 822 |
| Zobowiązania | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banku centralnego | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania wobec innych banków | 1 922 740 | 251 510 | 3 516 | 11 189 925 | 16 138 | - | 13 383 829 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 4 516 135 | 162 691 | 40 157 | - | - | 73 | 4 719 056 |
| Zobowiązania wobec klientów | 55 753 910 | 10 420 148 | 1 400 101 | 480 565 | 3 794 164 | 573 591 | 72 422 479 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2 243 632 | 7 310 874 | - | 710 272 | 76 964 | - | 10 341 742 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | - | 87 587 | - | 14 380 | 1 415 | - | 103 382 |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 178 778 | 46 812 | 1 805 | 2 810 | 45 837 | 299 | 276 341 |
| Pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania podatkowe | 1 164 181 | 99 483 | 47 275 | 2 629 | 39 822 | 8 018 | 1 361 408 |
| Rezerwy | 170 405 | 4 306 | 282 | 11 | 1 867 | 10 | 176 881 |
| 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 | 67 201 627 | 18 383 411 | 1 493 136 | 15 276 470 | 3 976 207 | 581 991 | 106 912 842 |
| Pozycja bilansowa netto | 10 667 401 | (2 954 930) | 391 613 | 3 700 159 | (492 017) | (239 246) | 11 072 980 |
| Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe | 17 713 880 | 1 450 929 | 384 434 | - | 333 067 | 1 092 | 19 883 402 |
| Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy | 2 744 417 | 768 976 | 72 579 | - | 2 482 | 21 923 | 3 610 377 |

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

(w tys. zł)

| 31.12.2013 | PLN | EUR | USD | CHF | CZK | Inne | Razem |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Aktywa | | | | | | | |
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 1 520 978 | 59 639 | 6 767 | 596 | 57 492 | 4 995 | 1 650 467 |
| Należności od banków | 1 669 403 | 734 107 | 863 453 | 2 397 | 109 436 | 92 445 | 3 471 241 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 763 064 | - | - | - | - | - | 763 064 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 221 073 | 84 843 | 39 207 | (5 331) | 8 538 | 1 255 | 2 349 585 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 33 453 008 | 12 162 402 | 1 212 258 | 19 356 235 | 1 842 279 | 184 203 | 68 210 385 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | - | - | - | - | 970 | - | 970 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 24 317 545 | 223 830 | - | - | 800 388 | - | 25 341 763 |
| Wartości niematerialne | 451 387 | 336 | - | - | 3 622 | - | 455 345 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 698 584 | 3 734 | - | - | 7 234 | - | 709 552 |
| Pozostałe aktywa, w tym aktywa podatkowe | 1 216 235 | 46 135 | 44 920 | 273 | 22 809 | 17 | 1 330 389 |
| A k t y w a r a z e m | 66 311 277 | 13 315 026 | 2 166 605 | 19 354 170 | 2 852 768 | 282 915 | 104 282 761 |
| Zobowiązania | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banku centralnego | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania wobec innych banków | 4 318 863 | 367 930 | 415 758 | 13 791 309 | 330 150 | 172 | 19 224 182 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 360 598 | 77 921 | 26 756 | 12 669 | (18 436) | 207 | 2 459 715 |
| Zobowiązania wobec klientów | 46 964 090 | 9 237 764 | 1 765 668 | 426 830 | 3 093 800 | 185 375 | 61 673 527 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2 194 093 | 2 456 011 | - | 676 225 | 75 727 | - | 5 402 056 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | - | (4 256) | - | 156 | (249) | - | (4 349) |
| Pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania podatkowe | 1 085 930 | 97 764 | 43 367 | 2 712 | 41 939 | 8 495 | 1 280 207 |
| Rezerwy | 216 143 | 9 695 | 805 | 783 | 789 | 13 | 228 228 |
| 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 | 57 641 596 | 12 242 829 | 2 252 354 | 18 171 562 | 3 523 720 | 194 262 | 94 026 323 |
| Pozycja bilansowa netto | 8 669 681 | 1 072 197 | (85 749) | 1 182 608 | (670 952) | 88 653 | 10 256 438 |
| Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe | 15 951 486 | 2 080 225 | 184 922 | - | 200 621 | - | 18 417 254 |
| Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy | 2 327 007 | 716 831 | 98 193 | 930 | 35 608 | 9 678 | 3 188 247 |

3.9. Ryzyko stopy procentowej**mBank S.A.**

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 terminów 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

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

(w tys. zł)

zmniejszenie rocznego dochodu odsetkowego, w okresie 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym (EaR) o:

| 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 PLN).

mBank Hipoteczny S.A.

Podstawowymi miarami ryzyka stopy procentowej w mBanku Hipotecznego S.A. są luka niedopasowania terminów przeszacowania oraz liczony na jej bazie dochód odsetkowy narażony na ryzyko („EaR”).

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, zmiana rynkowych stóp procentowych o 100 p.b. dla wszystkich terminów przeszacowania, w przypadku, gdyby miała charakter trwały i o niekorzystnym kierunku, spowodowałaby zmniejszenie rocznego dochodu odsetkowego o:

| 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|------------|------------|------------|------------|
| w mln zł | dla waluty | w mln zł | dla waluty |
| 4,59 | PLN | 5,22 | PLN |
| 0,00 | EUR | 0,05 | EUR |
| 0,03 | USD | 0,01 | USD |

Przy wyliczaniu tych wartości przyjęto założenie, że struktura aktywów i pasywów ujętych w sprawozdaniu finansowym według stanu na prezentowane powyżej daty nie ulegnie zmianie w trakcie najbliższego roku ani że mBank Hipoteczny nie podejmie żadnych działań w celu zmiany ekspozycji narażonej na ryzyko.

mLeasing Sp. z o.o.

mLeasing Sp. z o.o. stosuje analizę ryzyka, gdzie czynnikami ryzyka są:

- stopy procentowe,
- kursy wymiany walut.

Wrażliwość poszczególnych transakcji na czynniki ryzyka jest obliczana poprzez dodanie czynnika ryzyka (tzw. Shock Rate) i zbadaniu jego wpływu na wartość bieżącą portfela (MTM).

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

(w tys. zł)

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nagła, trwała i o niekorzystnym kierunku zmian rynkowych stóp procentowych o 100 p.b. dla wszystkich terminów zapadalności spowodowałaby zmniejszenie wartości bieżącej portfela o:

| 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|------------|------------|------------|------------|
| w mln zł | dla waluty | w mln zł | dla waluty |
| 5,00 | PLN | 3,70 | PLN |
| 1,00 | EUR | 1,40 | EUR |
| 0,00 | USD | 0,00 | USD |
| 0,00 | CHF | 0,00 | CHF |
| 0,00 | JPY | 0,00 | JPY |

Ryzyko stopy procentowej Grupy mBanku S.A.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej. Tabele te przedstawiają instrumenty finansowe Grupy 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 | 2 124 756 | - | - | - | - | 929 793 | 3 054 549 |
| Należności od banków | 3 088 814 | 74 917 | 164 886 | 380 | - | 422 418 | 3 751 415 |
| Papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu i inwestycyjne) | 10 385 364 | 210 285 | 4 985 791 | 12 826 940 | 173 210 | 260 968 | 28 842 558 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 58 298 128 | 9 212 909 | 3 293 937 | 2 613 027 | 25 505 | 1 138 844 | 74 582 350 |
| Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe | 778 870 | 863 502 | 2 047 725 | 992 435 | 94 510 | 883 439 | 5 660 481 |
| A k t y w a r a z e m | 74 675 932 | 10 361 613 | 10 492 339 | 16 432 782 | 293 225 | 3 635 462 | 115 891 353 |
| Zobowiązania | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banku centralnego | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania wobec innych banków | 7 512 690 | 5 858 317 | 10 083 | - | - | 2 739 | 13 383 829 |
| Zobowiązania wobec klientów | 58 714 053 | 9 319 680 | 3 955 680 | 284 873 | - | 148 193 | 72 422 479 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 013 216 | 543 244 | 3 704 809 | 2 656 217 | 2 424 256 | - | 10 341 742 |
| Zobowiązania podporządkowane | 605 518 | 2 270 219 | 1 251 987 | - | - | - | 4 127 724 |
| Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe | 617 056 | 868 643 | 2 088 779 | 922 384 | 79 951 | 1 491 897 | 6 068 710 |
| Z o b o w i ą z a n i a r a z e m | 68 462 533 | 18 860 103 | 11 011 338 | 3 863 474 | 2 504 207 | 1 642 829 | 106 344 484 |
| Luka bilansowa | 6 213 399 | (8 498 490) | (518 999) | 12 569 308 | (2 210 982) | | |

| 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 | 1 650 452 | - | - | - | - | 15 | 1 650 467 |
| Należności od banków | 2 936 051 | 329 977 | 3 493 | - | - | 201 720 | 3 471 241 |
| Papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu i inwestycyjne) | 13 096 527 | 166 332 | 1 110 870 | 11 279 441 | 274 046 | 177 611 | 26 104 827 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 56 908 185 | 5 699 191 | 2 617 423 | 2 218 925 | 8 612 | 758 049 | 68 210 385 |
| Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe | 532 223 | 383 471 | 1 006 721 | 531 654 | 26 840 | 820 912 | 3 301 821 |
| A k t y w a r a z e m | 75 123 438 | 6 578 971 | 4 738 507 | 14 030 020 | 309 498 | 1 958 307 | 102 738 741 |
| Zobowiązania | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banku centralnego | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania wobec innych banków | 11 171 188 | 8 050 078 | - | - | - | 2 916 | 19 224 182 |
| Zobowiązania wobec klientów | 52 473 616 | 4 999 356 | 3 335 951 | - | 374 527 | 490 077 | 61 673 527 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 885 337 | 204 040 | 1 356 421 | 2 832 725 | 123 533 | - | 5 402 056 |
| Zobowiązania podporządkowane | 621 287 | 2 639 591 | 501 879 | - | - | - | 3 762 757 |
| Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe | 358 282 | 410 486 | 1 194 623 | 558 553 | 29 138 | 1 176 305 | 3 727 387 |
| Z o b o w i ą z a n i a r a z e m | 65 509 710 | 16 303 551 | 6 388 874 | 3 391 278 | 527 198 | 1 669 298 | 93 789 909 |
| Luka bilansowa | 9 613 728 | (9 724 580) | (1 650 367) | 10 638 742 | (217 700) | | |

3.10. Ryzyko płynności

mBank S.A.

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.

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

(w tys. zł)

| 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 PLN, w przeliczeniu po kursie z dnia 31 grudnia 2014) przewyższającej dynamikę rozwoju działalności kredytowej (7,2 mld PLN, w przeliczeniu po kursie z dnia 31 grudnia 2014).

Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na lukę płynności była emisja obligacji własnych w wysokości 1 mld EUR (4,26 mld PLN) oraz obligacji podporządkowanych w wysokości 750 mln PLN, 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 roku 2015 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 110,6% do

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

(w tys. zł)

poziomu 103%. Od 2014 roku obliczany jest wskaźnik stabilnego finansowania (SFPR - Stable Funding Position Ratio). Na koniec 2014 roku wskaźnik ten wynosił 103,8%. 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), Bank pozyskał 1 mld EUR.

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.

Grupa mBanku S.A.

Ryzyko płynności w Grupie mBanku generowane jest głównie przez pozycje mBanku. Nie mniej jednak monitorowaniu podlega również poziom ryzyka płynności w spółkach Grupy mBanku, gdzie ryzyko płynności zostało uznane za istotne. W spółkach generujących największe ryzyko płynności (mHipoteczny, mLeasing oraz mDom Maklerski) Bank monitoruje poziom ryzyka płynności w trybie dziennym. Dane przekazywane przez powyższe spółki pozwalają na raportowanie kontraktowego niedopasowania przepływów pieniężnych jak również kalkulację urealnionej luki przepływów pieniężnych konstruowanej na bazie modelu ANL i opartej o założenia modelowania wybranych produktów zgodnie z profilami ryzyka, możliwościami finansowania i specyfiką produktów danej spółki. Kształtowanie się poziomów urealnionej, skumulowanej luki niedopasowania przepływów pieniężnych dla Grupy mBanku przedstawione zostały w poniższej tabeli:

| Wartość urealnionej, skumulowanej luki niedopasowania przepływów pieniężnych (w mln zł) | | |
|---|------------|------------|
| Przedział czasowy | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| do 3 dni roboczych | 8 329 | 7 296 |
| do 7 dni kalendarzowych | 8 329 | 7 722 |
| do 15 dni kalendarzowych | 8 893 | 7 348 |
| do 1 miesiąca | 12 589 | 7 754 |
| do 2 miesięcy | 14 125 | 8 050 |
| do 3 miesięcy | 14 969 | 7 109 |
| do 4 miesięcy | 15 336 | 7 148 |
| do 5 miesięcy | 15 539 | 7 235 |
| do 6 miesięcy | 15 901 | 7 004 |
| do 7 miesięcy | 15 520 | 6 034 |
| do 8 miesięcy | 15 819 | 6 167 |
| do 9 miesięcy | 15 684 | 6 114 |
| do 10 miesięcy | 12 505 | 6 134 |
| do 11 miesięcy | 12 424 | 6 040 |
| do 12 miesięcy | 12 717 | 6 110 |

W pozostałych spółkach z uwagi na mniejsze sumy bilansowe i prostsze produkty bilansowe proces odbywa się w trybie miesięcznym w oparciu o zagregowaną informację o niedopasowaniu kontraktowym terminów przepływów finansowych przekazywaną przez wspomniane spółki do Departamentu Ryzyka Rynków Finansowych.

3.10.1 Przepływy środków pieniężnych z transakcji na niepochodnych instrumentach finansowych

Poniższa tabela zawiera wartości przepływów środków pieniężnych wymaganych do zapłacenia przez Grupę, 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 | 2 157 014 | 20 941 | 3 028 226 | 8 467 080 | 12 423 | 13 685 684 |
| Zobowiązania wobec klientów | 57 838 987 | 7 595 466 | 3 475 053 | 2 444 201 | 2 401 412 | 73 755 119 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 397 577 | 69 873 | 2 756 909 | 4 897 972 | 3 046 975 | 11 169 306 |
| Zobowiązania podporządkowane | 896 043 | 7 675 | 62 494 | 2 247 576 | 1 507 545 | 4 721 333 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 17 074 | 38 865 | 60 647 | 12 752 | 5 749 | 135 087 |
| Pozostałe zobowiązania | 934 160 | 37 438 | 188 628 | 6 961 | 5 749 | 1 172 936 |
| Zobowiązania razem | 62 240 855 | 7 770 258 | 9 571 957 | 18 076 542 | 6 979 853 | 104 639 465 |

Aktywa (według oczekiwanych terminów zapadalności)

| | 16 277 193 | 5 301 846 | 17 202 800 | 47 581 194 | 41 644 406 | 128 007 439 |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Aktywa razem | 16 277 193 | 5 301 846 | 17 202 800 | 47 581 194 | 41 644 406 | 128 007 439 |
| Luka płynności netto | (45 963 662) | (2 468 412) | 7 630 843 | 29 504 652 | 34 664 553 | 23 367 974 |

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 | 4 931 691 | 2 266 838 | 1 455 441 | 11 199 914 | 17 175 | 19 871 059 |
| Zobowiązania wobec klientów | 52 817 585 | 4 155 216 | 3 726 858 | 1 078 814 | 2 127 598 | 63 906 071 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 92 576 | 87 594 | 550 798 | 4 706 992 | 212 733 | 5 650 693 |
| Zobowiązania podporządkowane | 28 676 | 33 369 | 50 624 | 2 251 561 | 1 773 562 | 4 137 792 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 20 219 | 21 340 | 34 098 | 8 833 | 2 678 | 87 168 |
| Pozostałe zobowiązania | 810 702 | 21 666 | 182 192 | 6 542 | 10 155 | 1 031 257 |
| Zobowiązania razem | 58 701 449 | 6 586 023 | 6 000 011 | 19 252 656 | 4 143 901 | 94 684 040 |

Aktywa (według oczekiwanych terminów zapadalności)

| | 15 389 793 | 4 015 967 | 13 149 705 | 43 696 476 | 41 309 574 | 117 561 515 |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Aktywa razem | 15 389 793 | 4 015 967 | 13 149 705 | 43 696 476 | 41 309 574 | 117 561 515 |
| Luka płynności netto | (43 311 656) | (2 570 056) | 7 149 694 | 24 443 820 | 37 165 673 | 22 877 475 |

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. Grupa mogłaby 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 rozliczanych przez Grupę 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.

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

(w tys. zł)

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania finansowe Grupy 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 | 430 978 | 911 220 | 2 676 074 | 549 025 | 4 678 687 |
| Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS) | 11 028 | 884 | (4 969) | 4 757 | - | 11 700 |
| 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 | 460 697 | 975 605 | 2 679 305 | 549 153 | 4 812 674 |

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) | 24 579 | 42 585 | 36 516 | 10 367 | - | 114 047 |
| Kontrakty Overnight Index Swap (OIS) | 1 486 | 6 502 | 2 031 | - | - | 10 019 |
| Kontrakty swap na stopę procentową (IRS) | 118 711 | 238 008 | 485 753 | 1 056 215 | 229 328 | 2 128 015 |
| Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS) | 638 | - | - | 18 122 | - | 18 760 |
| Opcje | 4 575 | 11 625 | 37 252 | 7 836 | 1 023 | 62 311 |
| Pochodne transakcje futures | - | 96 | - | - | - | 96 |
| Inne | 67 | 21 | - | - | - | 88 |
| Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie netto razem | 150 056 | 298 837 | 561 552 | 1 092 540 | 230 351 | 2 333 336 |

Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach brutto

Do pochodnych instrumentów finansowych rozliczanych przez Grupę 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 | 13 082 812 | 5 126 921 | 3 776 553 | 416 470 | - | 22 402 756 |
| - wpływy | 13 094 178 | 5 133 165 | 3 769 438 | 412 353 | - | 22 409 134 |

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 | 9 009 623 | 1 826 470 | 2 830 234 | 165 784 | - | 13 832 111 |
| - wpływy | 9 022 689 | 1 813 370 | 2 852 658 | 156 595 | - | 13 845 312 |

Kwoty ujawnione w tabeli to niezdyskontowane 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 20 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. Ryzyko ubezpieczeniowe

Ryzyko w kontraktach ubezpieczeniowych wiąże się z możliwością wystąpienia zdarzenia ubezpieczeniowego, a także z niepewnością co do wysokości świadczenia, do wypłaty którego zobowiązany jest ubezpieczyciel z tytułu tego zdarzenia. Z natury kontraktów ubezpieczeniowych ryzyko to jest więc losowe i tym samym nieprzewidywalne.

Dla portfela kontraktów ubezpieczeniowych, gdzie w momencie tworzenia produktu i kalkulacji składek ubezpieczeniowych, a także w momencie tworzenia planów finansowych na kolejne okresy rozliczeniowe

stosuje się zasady rachunku prawdopodobieństwa, podstawowym ryzykiem jest ryzyko rozbieżności pomiędzy rzeczywistymi odszkodowaniami a ich oczekiwanymi wartościami.

Ponieważ oszacowania współczynników szkodowości zwykle opierają się na danych historycznych istnieje ryzyko, że ich rzeczywista realizacja będzie różniła się od oczekiwanej ze względu na czynniki zmieniające się w czasie, takie jak:

- struktura demograficzna ubezpieczonych w umowach grupowych dotyczących zdrowia,
- regulacje prawne dotyczące rynku ubezpieczeniowego,
- pozostałe regulacje prawne, mające wpływ na rynek ubezpieczeniowy.

Czynnikiem zwiększającym ryzyko rozbieżności pomiędzy oszacowaniami współczynników szkodowości a ich rzeczywistą realizacją jest również zbyt mały portfel ubezpieczeń, który nie tylko nie pozwala na działanie Praw Wielkich Liczb, ale ponadto nie daje wystarczającej informacji statystycznej do prawidłowego zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym.

W celu zmniejszenia tego ryzyka Grupa koncentruje się głównie na zwiększaniu portfeli danych ryzyk ubezpieczeniowych przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka, jak również sumy na pojedynczym ryzyku, na swoim udziale poprzez stosowanie głębokiej reasekuracji.

Innym źródłem ryzyka ubezpieczeniowego jest zjawisko przestępczości ubezpieczeniowej obecne w większym lub mniejszym stopniu w większości produktów ubezpieczeniowych. Zjawisko to polega na wyłudzeniu odszkodowań lub świadczeń faktycznie nienależnych.

Metodami ograniczającymi skutki występowania tego zjawiska są między innymi działania prewencyjne podejmowane przez środowiska ubezpieczeniowe (rejstry itp.) oraz procedury zapobiegające przyjmowaniu takiego ryzyka do ubezpieczenia, czy też odpowiednie procedury likwidacji szkód.

W 2014 roku Grupa oferowała krótkoterminowe kontrakty ubezpieczeniowe majątkowe i osobowe, zarówno w modelu indywidualnym jak i grupowym, przy czym model grupowy stosowany jest przy sprzedaży portfela ubezpieczeń tzw. bancassurance.

Grupa oferuje również umowy indywidualne w modelu koasekuracji z innymi ubezpieczycielami.

Umowy indywidualne zawierane są zwykle na rok z możliwością odnowienia, z wyjątkiem umów ubezpieczenia turystycznego, które zawierane są na czas trwania wyjazdu zagranicznego, czyli od 1 do 90 dni. Grupa ma prawo raz do roku przy odnowieniu zaproponować nowe warunki umowy, lub też może takiego odnowienia w ogóle nie proponować.

Umowy grupowe zawierane są bezterminowo, przy czym Grupa ma prawo w każdym czasie zaproponować nowe warunki umowy z 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia, z wyjątkiem umów finansowych, gdzie warunki umowy można zmienić za porozumieniem stron lub z 12-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Grupa reasekuruje kontrakty ubezpieczeniowe za pomocą umów reasekuracji.

Koncentracja ryzyka ubezpieczeniowego pokazana została zgodnie z podziałem i zakresem ryzyk według grup definiowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, a także według modelu sprzedaży - indywidualnego i grupowego.

Koncentracja ryzyka ubezpieczeniowego wyrażona w rezerwach na odszkodowania i świadczenia

| Ryzyko brutto | 31.12.2014 | udział % | 31.12.2013 | udział % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| wypadku | 20 789 | 15% | 16 808 | 14% |
| choroby | 10 506 | 8% | 11 221 | 10% |
| casco pojazdów lądowych | 3 533 | 3% | 3 413 | 3% |
| szkód spowodowanych żywiołami | 8 277 | 6% | 6 557 | 6% |
| pozostałych szkód rzeczowych | 5 854 | 4% | 5 317 | 5% |
| odpowiedzialności cywilnej wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych | 64 520 | 47% | 53 065 | 46% |
| odpowiedzialności cywilnej | 1 280 | 1% | 1 016 | 1% |
| kredytu | 12 579 | 9% | 10 353 | 9% |
| gwarancji | 523 | 1% | 494 | 0% |
| różnych ryzyk finansowych | 68 | 0% | 215 | 0% |
| ochrony prawnej | 146 | 0% | 161 | 0% |
| świadczenia pomocy | 8 314 | 6% | 7 245 | 6% |
| Rezerwy na odszkodowania i świadczenia brutto | 136 389 | 100% | 115 865 | 100% |

| Ryzyko na udziale własnym | 31.12.2014 | udział % | 31.12.2013 | udział % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| wypadku | 20 789 | 31% | 16 276 | 29% |
| choroby | 10 506 | 16% | 11 221 | 20% |
| casco pojazdów lądowych | 724 | 1% | 714 | 1% |
| szkód spowodowanych żywiołami | 4 149 | 6% | 3 717 | 7% |
| pozostałych szkód rzeczowych | 4 482 | 7% | 4 076 | 7% |
| odpowiedzialności cywilnej wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych | 12 945 | 19% | 10 657 | 19% |
| odpowiedzialności cywilnej | 979 | 1% | 758 | 1% |
| kredytu | 9 643 | 15% | 6 653 | 12% |
| gwarancji | 523 | 1% | 494 | 1% |
| różnych ryzyk finansowych | 68 | 0% | 215 | 0% |
| ochrony prawnej | 146 | 0% | 161 | 0% |
| świadczenia pomocy | 1 669 | 3% | 1 712 | 3% |
| Rezerwy na odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 66 623 | 100% | 56 654 | 100% |

| Ryzyko brutto | 31.12.2014 | udział % | 31.12.2013 | udział % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| indywidualne | 82 676 | 61% | 70 482 | 61% |
| grupowe | 53 713 | 39% | 45 383 | 39% |
| Rezerwy na odszkodowania i świadczenia | 136 389 | 100% | 115 865 | 100% |

| Ryzyko na udziale własnym | 31.12.2014 | udział % | 31.12.2013 | udział % |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| indywidualne | 23 448 | 35% | 20 523 | 36% |
| grupowe | 43 175 | 65% | 36 131 | 64% |
| Rezerwy na odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 66 623 | 100% | 56 654 | 100% |

Analiza wrażliwości rezerw szkodowych

Ze względu na przyjęte metody liczenia rezerwy IBNR („Naive loss ratio” oraz „Bornhuetter-Ferguson”) całkowite rezerwy na odszkodowania i świadczenia wraz z kosztami likwidacji zależą w zasadzie liniowo od założonego współczynnika szkodowości ULR („Ultimate loss ratio”), przyjętego do naliczenia rezerwy IBNR, z wyjątkiem sytuacji, gdy współczynnik szkodowości obliczony jedynie na podstawie szkód już zgłoszonych w danej grupie ubezpieczeń przekroczy założoną wartość ULR.

Natomiast sama rezerwa IBNR jest wrażliwa na zmiany założonych współczynników szkodowości.

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

(w tys. zł)

Analizę wrażliwości przeprowadzono jednocześnie dla wszystkich ubezpieczonych ryzyk w portfelu, poprzez zmianę prognozowanych współczynników szkodowości przy niezmiennych pozostałych parametrach portfela.

Poniższa tabela odzwierciedla zmiany rezerwy IBNR przy zmianie parametrów prognozowanych współczynników szkodowości ULR:

| Zmiana współczynnika ULR (%) | | Zmiana rezerwy IBNR (%) | | Wartość rezerwy IBNR (w tys. zł) | | Zmiana wartości rezerwy IBNR (w tys. zł) | | Wpływ na wynik finansowy po reasekuracji (w tys. zł) | |
|------------------------------|------------|-------------------------|------------|----------------------------------|------------|--|------------|--|------------|
| 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| - | (20) | - | (25) | 77 998 | 70 010 | (27 630) | (23 634) | 14 171 | 12 510 |
| - | (10) | - | (13) | 91 679 | 81 705 | (13 949) | (11 939) | 7 130 | 6 359 |
| - | - | - | - | 105 628 | 93 082 | - | - | - | - |
| - | 10 | - | 13 | 119 852 | 104 481 | 14 224 | 12 057 | (7 156) | (6 416) |
| - | 20 | - | 26 | 134 187 | 116 446 | 28 559 | 24 157 | (14 388) | (12 865) |

Analiza adekwatności rezerw

Grupa przeprowadziła analizę adekwatności rezerw, która wykazała, że rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (pomniejszone o aktywowane koszty akwizycji) na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały utworzone na poziomie wystarczającym do pokrycia zobowiązań wynikających z umów ubezpieczeniowych zawartych do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Zarządzanie kapitałem

Od momentu rozpoczęcia działalności przez BRE Ubezpieczenia TUIR SA, tj. 15 stycznia 2007 roku, zarządzanie kapitałem spółek ubezpieczeniowych związane jest z dążeniem do zachowania stałej wypłacalności. Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest zachowanie zdolności spółek ubezpieczeniowych wchodzących w skład Grupy do kontynuowania działalności oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału, aby zredukować koszty kapitału.

W tym celu Grupa na bieżąco monitoruje wartość środków własnych w relacji do marginesu wypłacalności oraz kapitału gwarancyjnego zgodnie z wymaganiami kapitałowymi nałożonymi przez przepisy obowiązujące w Polsce (Ustawa o działalności ubezpieczeniowej oraz Ustawa o rachunkowości wraz z odpowiednimi rozporządzeniami).

Zgodnie z tymi przepisami spółka BRE Ubezpieczenia TUIR SA jest obowiązana posiadać środki własne w wysokości nie niższej niż margines wypłacalności i nie niższej niż kapitał gwarancyjny, przy czym kapitał gwarancyjny jest równy większej z wartości: jednej trzeciej marginesu wypłacalności i minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego.

Sposób wyliczenia wysokości marginesu wypłacalności oraz minimalną wysokość kapitału gwarancyjnego określa rozporządzenie Ministra Finansów, które uwzględnia konieczność zapewnienia wypłacalności spółek prowadzących działalność ubezpieczeniową.

Środki własne spółki są to aktywa zakładu ubezpieczeń, z wyłączeniem aktywów:

- przeznaczonych na pokrycie wszelkich przewidywalnych zobowiązań,
- wartości niematerialnych innych niż DAC (Deferred Acquisition Cost - odroczone koszty akwizycji),
- akcji i udziałów własnych będących w posiadaniu zakładu ubezpieczeń,
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka BRE Ubezpieczenia TUIR SA kieruje się przy wyliczaniu marginesu wypłacalności oraz minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego jedynie wymogami ustawowymi.

Spółki ubezpieczeniowe sprawdzają zgodność kapitałów z wymogami ustawowymi na koniec każdego okresu bilansowego. W ciągu całego 2014 roku oraz 2013 roku wymogi ustawowe zostały spełnione.

W 2014 roku w porównaniu z rokiem 2013 Grupa nie dokonała zmian w założeniach przyjętych do stosowanych przez Grupę modeli oceny ryzyka ubezpieczeniowego.

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

(w tys. zł)

| w tys. zł | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Wielkości środków własnych | 147 749 | 167 498 |
| Margines wypłacalności | 22 261 | 18 165 |
| Minimalna wysokość kapitału gwarancyjnego | 15 403 | 15 048 |
| 1/3 kwoty marginesu wypłacalności | 7 420 | 6 055 |
| Nadwyżka środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności | 125 488 | 123 602 |
| Kapitał gwarancyjny | 15 403 | 15 048 |
| Nadwyżka środków własnych na pokrycie kapitału gwarancyjnego | 132 346 | 152 450 |

3.14. 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 Grupy.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa 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 wewnątrznie przez Grupę. 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 wewnątrznie.

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

Ponadto Grupa przyjęła 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej.

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

(w tys. zł)

| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Należności od banków | 3 751 415 | 3 748 671 | 3 471 241 | 3 515 772 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 74 582 350 | 75 070 826 | 68 210 385 | 67 300 927 |
| Klienci indywidualni | 40 080 064 | 40 874 882 | 37 153 418 | 36 413 808 |
| należności bieżące | 4 848 799 | 4 927 627 | 4 534 640 | 4 567 052 |
| kredyty terminowe w tym: | 35 231 265 | 35 947 255 | 32 618 778 | 31 846 756 |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe | 29 969 161 | 30 553 308 | 28 223 739 | 27 403 194 |
| Klienci korporacyjni | 31 531 987 | 31 236 748 | 28 270 161 | 28 124 414 |
| należności bieżące | 3 460 379 | 3 435 981 | 3 362 963 | 3 353 764 |
| kredyty terminowe | 22 915 949 | 22 645 108 | 20 161 638 | 20 025 090 |
| - udzielone dużym klientom | 5 557 635 | 5 516 855 | 4 934 639 | 4 953 138 |
| - udzielone średnim i małym klientom | 17 358 314 | 17 128 253 | 15 226 999 | 15 071 952 |
| transakcje reverse repo /buy sell back | 3 838 553 | 3 838 553 | 3 287 066 | 3 287 066 |
| pozostałe | 1 317 106 | 1 317 106 | 1 458 494 | 1 458 494 |
| Klienci budżetowi | 1 923 026 | 1 911 923 | 2 133 179 | 2 142 078 |
| Inne należności | 1 047 273 | 1 047 273 | 620 627 | 620 627 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 13 383 829 | 13 508 323 | 19 224 182 | 19 239 265 |
| Zobowiązania wobec klientów | 72 422 479 | 72 501 565 | 61 673 527 | 61 670 841 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 10 341 742 | 10 425 444 | 5 402 056 | 5 444 193 |
| Zobowiązania podporządkowane | 4 127 724 | 4 105 811 | 3 762 757 | 3 764 754 |

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę 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 Grupy. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Grupy jest zabezpieczona podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Grupy 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 Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR (a dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR, krzywą rentowności EBI), krzywą opartą o kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN dla ekspozycji w CHF oraz krzywą opartą o kwotowania basis swap dla ekspozycji w PLN. W przypadku

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

(w tys. zł)

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 Grupa zastosowała ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Grupa zastosowała krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

Grupa przyjęła, 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 | 3 748 671 | - | - | 3 748 671 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 75 070 806 | - | - | 75 070 806 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 13 508 323 | - | 11 442 821 | 2 065 502 |
| Zobowiązania wobec klientów | 72 501 565 | - | 5 558 939 | 66 942 626 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 10 425 444 | 7 338 400 | - | 3 087 044 |
| Zobowiązania podporządkowane | 4 105 811 | - | 4 105 811 | - |
| Aktywa finansowe razem | 78 819 477 | - | - | 78 819 477 |
| Zobowiązania finansowe razem | 100 541 143 | 7 338 400 | 21 107 571 | 72 095 172 |

| 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 | 3 515 772 | - | - | 3 515 772 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 67 300 927 | - | - | 67 300 927 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 19 239 265 | - | 14 358 996 | 4 880 269 |
| Zobowiązania wobec klientów | 61 670 841 | - | 4 866 251 | 56 804 590 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 5 444 193 | 2 879 565 | - | 2 564 628 |
| Zobowiązania podporządkowane | 3 764 754 | - | 3 764 754 | - |
| Aktywa finansowe razem | 70 816 699 | - | - | 70 816 699 |
| Zobowiązania finansowe razem | 90 119 053 | 2 879 565 | 22 990 001 | 64 249 487 |

Poziom 1

W poziomie 1 Grupa wykazała wartość godziwą obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną od Banku mFinance France (Nota 30). Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Grupa zastosowała ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów.

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 29). Ponadto, w poziomie 2 Grupa wykazała 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 Grupa zastosowała 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 Grupy, przy założeniu stałej (niezależnie od terminu zapadalności) różnicy spreadu dla ekspozycji Grupy 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 Grupa otrzymała w ostatniej transakcji zawartej w sierpniu 2014 roku. Na tej podstawie oszacowano następnie wartość spreadu dla zobowiązań Grupy zaciągniętych w EBI w stosunku do rynkowej krzywej swap. W przypadku depozytów Grupa zastosowała 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 Grupa zastosowała 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 godziwą 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, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą listów zastawnych i obligacji emitowanych przez mBank Hipoteczny. Do wyceny Grupa zastosowała technikę estymacji przepływów odsetkowych w oparciu o model krzywej swapowej oraz dyskontowania przy użyciu stopy dyskontowej skorygowanej o wartość spreadu jaki jest możliwy do uzyskania w przypadku emisji w uzależnieniu od waluty oraz zapadalności instrumentu finansowego.

Ponadto poziom 3 obejmuje krótkoterminowe zobowiązania wobec banków i klientów.

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

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

| 31.12.2014 | w tym: | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|--|--|-------------------------|
| | | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych | Inne techniki wyceny |
| POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ | | | | |
| AKTYWA FINANSOWE | | | | |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym: | 1 163 944 | 629 361 | 7 494 | 527 089 |
| Dłużne papiery wartościowe: | 1 145 997 | 618 930 | - | 527 067 |
| - obligacje rządowe | 617 906 | 617 906 | - | - |
| - obligacje bankowe | 473 097 | 1 024 | - | 472 073 |
| - obligacje korporacyjne | 54 994 | - | - | 54 994 |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 17 947 | 10 431 | 7 494 | 22 |
| - notowane | 10 431 | 10 431 | - | - |
| - nie notowane | 7 516 | - | 7 494 | 22 |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym: | 4 865 517 | - | 4 865 048 | 469 |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu: | 4 711 124 | - | 4 710 655 | 469 |
| - instrumenty odsetkowe | 4 406 512 | - | 4 406 512 | - |
| - 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 | 27 678 614 | 22 858 617 | 4 479 540 | 340 457 |
| Dłużne papiery wartościowe: | 27 416 998 | 22 627 697 | 4 479 540 | 309 761 |
| - obligacje rządowe | 22 586 122 | 22 586 122 | - | - |
| - bony pieniężne | 4 479 540 | - | 4 479 540 | - |
| - obligacje bankowe | 24 907 | - | - | 24 907 |
| - obligacje korporacyjne | 284 854 | - | - | 284 854 |
| - obligacje komunalne | 41 575 | 41 575 | - | - |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 261 616 | 230 920 | - | 30 696 |
| - notowane | 229 961 | 229 961 | - | - |
| - nie notowane | 31 655 | 959 | - | 30 696 |
| AKTYWA FINANSOWE, RAZEM | 33 708 075 | 23 487 978 | 9 352 082 | 868 015 |

| 31.12.2014 | w tym: | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|------------------|--|--|-------------------------|
| | | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych | Inne techniki wyceny |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym: | 4 719 056 | - | 4 718 186 | 870 |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu: | 4 714 774 | - | 4 713 904 | 870 |
| - instrumenty odsetkowe | 4 390 412 | - | 4 390 412 | - |
| - instrumenty walutowe | 305 857 | - | 305 443 | 414 |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe | 18 505 | - | 18 049 | 456 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające: | 4 282 | - | 4 282 | - |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej | 3 592 | - | 3 592 | - |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 690 | - | 690 | - |
| Zobowiązania finansowe razem | 4 719 056 | - | 4 718 186 | 870 |

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM

| | | | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| AKTYWA FINANSOWE | 33 708 075 | 23 487 978 | 9 352 082 | 868 015 |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 4 719 056 | - | 4 718 186 | 870 |

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

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

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

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 Banku.

| 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 | 346 263 | 6 | 450 | 133 042 | 40 206 |
| Łączne zyski lub straty za okres | 12 053 | 16 | 19 | 6 736 | (696) |
| Ujęte w rachunku zysków i strat: | 12 053 | 16 | 19 | - | (710) |
| - Wynik na działalności handlowej | 12 053 | 16 | 19 | - | - |
| - Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | - | - | - | - | (710) |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach: | - | - | - | 6 736 | 14 |
| - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | 6 736 | 14 |
| Nabycie | 3 121 268 | - | - | 61 902 | 8 610 |
| Wykupy | (344 563) | - | - | - | - |
| Sprzedaże | (11 866 323) | - | - | (198 072) | (15 947) |
| Emisje | 9 260 092 | - | - | 304 918 | - |
| Rozliczenia | (1 723) | - | - | 1 235 | (2 390) |
| Transfery do poziomu 3 | - | - | - | - | 913 |
| Bilans zamknięcia | 527 067 | 22 | 469 | 309 761 | 30 696 |

| 31.12.2013 | w tym: | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|------------|--------|-------------------------------------|---|----------------------|
| | | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych | Inne techniki wyceny |

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ
AKTYWA FINANSOWE

| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym: | 763 064 | 395 214 | 21 581 | 346 269 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Dłużne papiery wartościowe: | 734 621 | 388 358 | - | 346 263 |
| - obligacje rządowe | 388 259 | 388 259 | - | - |
| - certyfikaty depozytowe | 37 787 | - | - | 37 787 |
| - obligacje bankowe | 264 922 | 99 | - | 264 823 |
| - obligacje korporacyjne | 43 653 | - | - | 43 653 |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 28 443 | 6 856 | 21 581 | 6 |
| - notowane | 6 893 | 6 856 | 37 | - |
| - nie notowane | 21 550 | - | 21 544 | 6 |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym: | 2 349 585 | 153 | 2 348 982 | 450 |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu: | 2 349 585 | 153 | 2 348 982 | 450 |
| - instrumenty odsetkowe | 2 103 034 | - | 2 103 034 | - |
| - instrumenty walutowe | 232 776 | - | 232 733 | 43 |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe | 13 775 | 153 | 13 215 | 407 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 25 341 763 | 18 852 508 | 6 316 007 | 173 248 |
| Dłużne papiery wartościowe: | 25 069 257 | 18 622 019 | 6 314 196 | 133 042 |
| - obligacje rządowe | 18 583 636 | 18 583 636 | - | - |
| - bony pieniężne | 6 314 196 | - | 6 314 196 | - |
| - obligacje bankowe | 25 136 | - | - | 25 136 |
| - obligacje korporacyjne | 107 906 | - | - | 107 906 |
| - obligacje komunalne | 38 383 | 38 383 | - | - |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 272 506 | 230 489 | 1 811 | 40 206 |
| - notowane | 229 617 | 229 617 | - | - |
| - nie notowane | 42 889 | 872 | 1 811 | 40 206 |
| AKTYWA FINANSOWE, RAZEM | 28 454 412 | 19 247 875 | 8 686 570 | 519 967 |

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

| 31.12.2013 | w tym: | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|---|------------------|-------------------------------------|---|----------------------|
| | | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych | Inne techniki wyceny |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym: | 2 459 715 | 12 | 2 459 296 | 407 |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu: | 2 451 959 | 12 | 2 451 540 | 407 |
| - instrumenty odsetkowe | 2 253 550 | - | 2 253 550 | - |
| - instrumenty walutowe | 183 643 | - | 183 643 | - |
| - 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 | 2 459 715 | 12 | 2 459 296 | 407 |

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM

| AKTYWA FINANSOWE | 28 454 412 | 19 247 875 | 8 686 570 | 519 967 |
|-------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 2 459 715 | 12 | 2 459 296 | 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 | 303 587 | 17 | 96 | 204 032 | 34 885 |
| Łączne zyski lub straty za okres | 13 874 | (11) | (53) | (3 408) | 2 830 |
| Ujęte w rachunku zysków i strat: | 13 874 | (11) | (53) | - | 62 |
| - Wynik na działalności handlowej | 13 874 | (11) | (53) | - | - |
| - Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | - | - | - | - | 62 |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach: | - | - | - | (3 408) | 2 768 |
| - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | (3 408) | 2 768 |
| Nabycie | 2 149 795 | - | - | 136 374 | 13 145 |
| Wykupy | (1 462 147) | - | - | - | (884) |
| Sprzedaże | (11 822 979) | - | - | (409 537) | (13 851) |
| Emisje | 11 164 133 | - | - | 204 000 | (452) |
| Rozliczenia | - | - | - | 1 581 | 4 533 |
| Transfery do poziomu 3 | - | - | 407 | - | - |
| Bilans zamknięcia | 346 263 | 6 | 450 | 133 042 | 40 206 |

Na podstawie stosowanych przez Grupę 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 Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 617 906 tys. zł (patrz Nota 19) oraz wartość

godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 22 586 122 tys. zł (patrz Nota 23) (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 388 259 tys. zł i 18 583 636 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 banki w kwocie 1 024 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 99 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 240 392 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 229 961 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 236 473 tys. zł i 212 430 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 4 479 540 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 6 314 196 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.

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 836 828 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 479 305 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 30 718 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 40 212 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.

3.15. Pozostała działalność

Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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, Grupa 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

Grupa 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. Grupa księguje również odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży w przypadku, gdy nastąpi istotny lub długotrwały spadek wartości godziwej poniżej ich kosztu nabycia. Ustalanie co oznacza „istotny” lub „długotrwały” spadek wartości wymaga oszacowania. Dokonując tego oszacowania Grupa 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.

W efekcie zmiany polityki rachunkowości, Grupa 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 zobowiązań takie szacunki są obarczone dużym stopniem niepewności.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi i dla których posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości odszkodowań i świadczeń, ustalana jest metodą ryczałtową. Wysokości wskaźników ryczałtowych dla poszczególnych ryzyk ustalone zostały na bazie informacji o średniej wysokości szkody z danego ryzyka.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalane są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

Klasyfikacja leasingu

Grupa 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. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogiem MSSF 8 „podejścia zarządczego”, informacje o segmentach są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów biznesu jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą i oferowania klientowi kompleksowej oferty produktowej obejmującej zarówno tradycyjne produkty bankowe jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym. Powiązanie sposobu prezentowania wyników z modelem zarządzania biznesem zapewnia koncentrację działań Banku na kreowaniu wartości dodanej w relacjach z klientami Banku oraz spółek Grupy i jest podstawowym podziałem służącym do sterowania i postrzegania biznesu przez Grupę.

W ramach procesu rebrandingu, w dniu 25 listopada 2013 roku swoje nazwy zmieniły BRE Bank i Multibank. Podmioty dawnej Grupy BRE połączyły się pod szyldem mBanku. Rebranding objął całą sieć placówek dawnej Grupy BRE. Dotychczasowe oddziały zyskały nowe logo. Proces ten zakończył się w 2014 roku. Zgodnie z planem w 2018 roku wszystkie placówki detaliczne i korporacyjne banku będą połączone, oferując wszystkim klientom pełną ofertę mBanku.

W 2014 roku nastąpiła zmiana nazwy podsegmentu „Klienci Korporacyjni i Instytucje” na „Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna” oraz podsegmentu „Działalność Handlowa i Inwestycyjna” na „Rynki Finansowe”. Ponadto z początkiem 2014 roku nastąpiła zmiana przypisania do segmentów spółek mLeasing oraz Dom Maklerski mBanku. Wyniki spółki mLeasing, dotychczas przypisanej do Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych. Wyniki spółki Dom Maklerski mBanku, dotychczas przypisanej do Segmentu Rynków Finansowych zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych.

W związku z powyższymi zmianami dane porównawcze dotyczące segmentów działalności Grupy zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

Działalność Grupy jest realizowana w ramach różnych segmentów biznesowych, które oferują określone produkty i usługi adresowane do konkretnych grup klientów i segmentów rynku. Grupa obecnie prowadzi swoją działalność w ramach następujących segmentów:

- **Segment Bankowości Detalicznej**, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mBank Hipoteczny S.A., mWealth Management S.A., Aspiro S.A., BRE Ubezpieczenia TUIR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., AWL I Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.
- **Segment Korporacji i Rynków Finansowych** podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty

project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFactoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.

- *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKĘ mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki mFinance France S.A.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostałe”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. i BDH Development Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono zasady przyjęte przy dokonywaniu podziału działalności Grupy na segmenty.

Transakcje pomiędzy segmentami działalności odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Zaangażowania w spółki Grupy przydzielane do poszczególnych segmentów powodują transfer kosztów finansowania kapitału. Rozliczenia zaalokowanego kapitału oparte są o średni ważony koszt kapitału Grupy i wykazywane w przychodach operacyjnych.

Wewnętrzny transfer funduszy pomiędzy jednostkami Banku oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są określane według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury walutowej i terminowej aktywów i zobowiązań. Rozliczenia wewnętrzne z tytułu wewnętrznej wyceny transferu funduszy są uwzględnione w wynikach każdego segmentu.

Aktywa i zobowiązania segmentu obejmują aktywa i zobowiązania operacyjne, stanowiące większą część sprawozdania z sytuacji finansowej, nie obejmują natomiast pozycji takich jak podatki lub pożyczki.

Wydzielenia aktywów i zobowiązań segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku dla potrzeb zarządczych. Poszczególnym obszarom biznesu zostały przypisane aktywa i pasywa poszczególnych segmentów klientów i związane z tymi aktywami i zobowiązaniami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

Działalność poszczególnych spółek Grupy została (uwzględniając korekty konsolidacyjne) w całości przypisana do odpowiednich segmentów.

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółek zagranicznych, Transfinance a.s. i mFinance France S.A. Działalność spółki mFinance France S.A., po wyeliminowaniu przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań związanych z emisją obligacji w ramach programu EMTN, zaprezentowana jest w segmencie Zagranica. Koszt programu EMTN oraz aktywa i zobowiązania z nim związane zaprezentowane są w segmencie Polska.

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku****(w tys. zł)**

| | Korporacje i Rynki Finansowe | | Bankowość detałiczna (w tym private banking) | Pozostałe | Razem Grupa | Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat |
|--|---|-------------------|---|------------------|--------------------|--|
| | Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna | Rynki Finansowe | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 683 834 | 128 737 | 1 685 755 | (7 668) | 2 490 658 | 2 490 658 |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym | 591 306 | 619 754 | 1 280 713 | (1 115) | 2 490 658 | |
| - sprzedaż innym segmentom | 92 528 | (491 017) | 405 042 | (6 553) | - | |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 381 906 | (6 961) | 512 986 | 13 759 | 901 690 | 901 690 |
| Przychody z tytułu dywidend | 17 223 | 191 | 78 | 2 500 | 19 992 | 19 992 |
| Wynik na działalności handlowej | 184 109 | 57 447 | 127 411 | 189 | 369 156 | 369 156 |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | 10 074 | 45 299 | (700) | (2 747) | 51 926 | 51 926 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 95 880 | 1 234 | 116 725 | 133 083 | 346 922 | 346 922 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (188 176) | (1 065) | (326 693) | 31 | (515 903) | (515 903) |
| Ogólne koszty administracyjne | (573 967) | (86 488) | (881 000) | (39 088) | (1 580 543) | (1 580 543) |
| Amortyzacja | (71 624) | (8 772) | (106 407) | (3 219) | (190 022) | (190 022) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (39 352) | (96) | (64 446) | (137 282) | (241 176) | (241 176) |
| Wynik segmentu (brutto) | 499 907 | 129 526 | 1 063 709 | (40 442) | 1 652 700 | 1 652 700 |
| Podatek dochodowy | | | | | (363 390) | (363 390) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | | | | | 1 286 668 | 1 286 668 |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące | | | | | 2 642 | 2 642 |
| Aktywa segmentu | 27 883 921 | 42 158 138 | 47 579 311 | 364 452 | 117 985 822 | 117 985 822 |
| Zobowiązania segmentu | 25 757 739 | 36 864 794 | 43 585 612 | 704 697 | 106 912 842 | 106 912 842 |
| Pozostałe pozycje segmentu | | | | | | |
| Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne | 165 487 | 9 711 | 120 867 | 1 586 | 297 651 | |

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

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
(w tys. zł)**

| | Korporacje i Rynki Finansowe | | Bankowość detaliczna (w tym private banking) | Pozostałe | Razem Grupa | Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat |
|--|---|-------------------|---|-----------------|--------------------|--|
| | Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna | Rynki Finansowe | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 721 598 | 8 667 | 1 506 007 | (10 461) | 2 225 811 | 2 225 811 |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym | 652 399 | 627 894 | 950 291 | (4 773) | 2 225 811 | |
| - sprzedaż innym segmentom | 69 199 | (619 227) | 555 716 | (5 688) | - | |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 335 073 | (4 337) | 490 841 | 13 161 | 834 738 | 834 738 |
| Przychody z tytułu dywidend | 24 454 | - | 186 | 2 216 | 26 856 | 26 856 |
| Wynik na działalności handlowej | 199 539 | 20 603 | 122 903 | (67) | 342 978 | 342 978 |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | 11 680 | 53 394 | 13 504 | - | 78 578 | 78 578 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 89 262 | 713 | 143 116 | 141 730 | 374 821 | 374 821 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (179 964) | (45) | (297 721) | (48) | (477 778) | (477 778) |
| Ogólne koszty administracyjne | (541 478) | (78 974) | (841 039) | (28 662) | (1 490 153) | (1 490 153) |
| Amortyzacja | (71 270) | (6 659) | (106 769) | (3 192) | (187 890) | (187 890) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (39 311) | (33) | (72 853) | (98 061) | (210 258) | (210 258) |
| Wynik segmentu (brutto) | 549 583 | (6 671) | 958 175 | 16 616 | 1 517 703 | 1 517 703 |
| Podatek dochodowy | | | | | (308 725) | (308 725) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | | | | | 1 206 375 | 1 206 375 |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące | | | | | 2 603 | 2 603 |
| Aktywa segmentu | 25 242 780 | 35 051 093 | 43 054 028 | 934 860 | 104 282 761 | 104 282 761 |
| Zobowiązania segmentu | 20 804 275 | 33 183 994 | 39 296 017 | 742 037 | 94 026 323 | 94 026 323 |
| Pozostałe pozycje segmentu | | | | | | |
| Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne | 103 014 | 6 841 | 118 674 | 181 | 228 710 | |

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

(w tys. zł)

| Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia | 2014 | | | 2013 | | |
|--|-------------|-----------|--------------------|-------------|-----------|--------------------|
| | Polska | Zagranica | Razem | Polska | Zagranica | Razem |
| Wynik z tytułu odsetek | 2 369 399 | 121 259 | 2 490 658 | 2 124 260 | 101 551 | 2 225 811 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 875 745 | 25 945 | 901 690 | 811 613 | 23 125 | 834 738 |
| Przychody z tytułu dywidend | 19 992 | - | 19 992 | 26 856 | - | 26 856 |
| Wynik na działalności handlowej | 363 388 | 5 768 | 369 156 | 337 150 | 5 828 | 342 978 |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | 51 926 | - | 51 926 | 78 578 | - | 78 578 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 345 279 | 1 643 | 346 922 | 370 182 | 4 639 | 374 821 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (480 714) | (35 189) | (515 903) | (467 468) | (10 310) | (477 778) |
| Ogólne koszty administracyjne | (1 473 145) | (107 398) | (1 580 543) | (1 395 426) | (94 727) | (1 490 153) |
| Amortyzacja | (185 911) | (4 111) | (190 022) | (183 337) | (4 553) | (187 890) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (238 129) | (3 047) | (241 176) | (202 490) | (7 768) | (210 258) |
| Wynik segmentu (brutto) | 1 647 830 | 4 870 | 1 652 700 | 1 499 918 | 17 785 | 1 517 703 |
| Podatek dochodowy | | | (363 390) | | | (308 725) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | | | 1 286 668 | | | 1 206 375 |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące | | | 2 642 | | | 2 603 |
| Aktywa segmentu, w tym: | 114 548 848 | 3 436 974 | 117 985 822 | 101 649 833 | 2 632 928 | 104 282 761 |
| - aktywa trwale | 1 171 783 | 11 220 | 1 183 003 | 1 147 730 | 17 167 | 1 164 897 |
| - aktywa z tytułu podatku odroczonego | 266 382 | 6 034 | 272 416 | 367 611 | 3 210 | 370 821 |
| Zobowiązania segmentu | 101 151 600 | 5 761 242 | 106 912 842 | 88 968 671 | 5 057 652 | 94 026 323 |

6. 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 | 2 833 184 | 2 841 195 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 836 567 | 884 205 |
| Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe | 73 327 | 78 807 |
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 47 882 | 43 693 |
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej | 138 097 | 88 583 |
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 18 429 | 181 |
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 1 400 | - |
| Pozostałe | 7 368 | 13 307 |
| Przychody z tytułu odsetek, razem | 3 956 254 | 3 949 971 |
| Koszty odsetek | | |
| Z tytułu rozliczeń z bankami | (190 634) | (256 936) |
| Z tytułu rozliczeń z klientami | (892 120) | (1 133 931) |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | (229 293) | (191 965) |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | (77 254) | (64 101) |
| Pozostałe | (76 295) | (77 227) |
| Koszty odsetek, razem | (1 465 596) | (1 724 160) |

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 159 113 tys. zł (za okres zakończony 31 grudnia 2013 r.: 178 515 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 | 404 700 | 444 185 |
| Od pozostałych podmiotów, w tym: | 3 551 554 | 3 505 786 |
| - od klientów korporacyjnych | 1 154 100 | 1 207 644 |
| - od klientów indywidualnych | 1 607 090 | 1 524 418 |
| - od sektora budżetowego | 790 364 | 773 724 |
| Przychody z tytułu odsetek, razem | 3 956 254 | 3 949 971 |
| Koszty odsetek | | |
| Od sektora bankowego | (251 492) | (296 768) |
| Od pozostałych podmiotów, w tym: | (967 818) | (1 275 478) |
| - od klientów korporacyjnych | (410 506) | (516 520) |
| - od klientów indywidualnych | (463 685) | (673 439) |
| - od sektora budżetowego | (93 627) | (85 519) |
| Z tytułu emisji własnych | (246 286) | (151 914) |
| Koszty odsetek, razem | (1 465 596) | (1 724 160) |

7. 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 |
| Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej | 254 302 | 227 600 |
| Prowizje z działalności ubezpieczeniowej | 116 675 | 106 637 |
| Prowizje za prowadzenie rachunków | 157 474 | 154 980 |
| Prowizje za realizację przelewów | 97 627 | 88 239 |
| Oplaty z tytułu działalności maklerskiej | 90 532 | 91 607 |
| Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych | 88 291 | 77 413 |
| Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych | 46 581 | 37 864 |
| Prowizje z działalności powierniczej | 21 108 | 19 393 |
| Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem | 13 438 | 14 402 |
| Pozostałe | 99 959 | 71 970 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem | 1 399 601 | 1 303 834 |
| 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 | (78 001) | (59 035) |
| Uiszczone opłaty maklerskie | (29 915) | (26 191) |
| Koszty prowizji działalności ubezpieczeniowej | (4 209) | (3 628) |
| Uiszczone pozostałe opłaty | (190 793) | (162 574) |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem | (497 911) | (469 096) |

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym: | | |
| - Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego | 97 822 | 87 556 |
| - Przychody z tytułu administracji polis | 18 853 | 19 081 |
| Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem | 116 675 | 106 637 |

8. Przychody z dywidend

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 243 | 49 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 19 749 | 26 807 |
| Przychody z tytułu dywidend, razem | 19 992 | 26 856 |

9. Wynik na działalności handlowej

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Wynik z pozycji wymiany | 233 048 | 282 545 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia | 311 760 | 239 853 |
| Zyski z transakcji minus straty | (78 712) | 42 692 |
| Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń | 136 108 | 60 433 |
| Instrumenty odsetkowe | 110 045 | 49 455 |
| Instrumenty kapitałowe | (1 524) | 145 |
| Instrumenty na ryzyko rynkowe | (1 810) | 2 833 |
| Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym: | 29 059 | 8 000 |
| - Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych | (108 241) | 7 101 |
| - Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą | 137 300 | 899 |
| Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 338 | - |
| Wynik na działalności handlowej, razem | 369 156 | 342 978 |

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.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 21 „Rachunkowość zabezpieczeń”.

10. Pozostałe przychody operacyjne

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów | 149 766 | 142 651 |
| Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto | 96 237 | 82 931 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 24 009 | 30 818 |
| Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego | 11 157 | 14 873 |
| Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania | 5 081 | 36 195 |
| Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych | 2 233 | 1 169 |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 229 | 184 |
| Pozostałe | 58 210 | 66 000 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 346 922 | 374 821 |

Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie przychody spółki mLocum S.A. uzyskane z działalności deweloperskiej.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Na kwotę przychodów z działalności ubezpieczeniowej netto składają się przychody z tytułu składek, reasekuracji i koasekuracji, pomniejszone o wypłacone odszkodowania i koszty likwidacji oraz skorygowane o zmiany stanu rezerw na odszkodowania, związane z działalnością ubezpieczeniową prowadzoną w ramach Grupy mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Na kwotę przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego składają się przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszące im koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów.

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za 2014 rok i 2013 rok.

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|---|-----------------------------|-----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Przychody z tytułu składek | | |
| - Składki przypisane | 234 851 | 183 877 |
| - Zmiana stanu rezerwy składki | (39 899) | 2 518 |
| Składki zarobione | 194 952 | 186 395 |
| Udział reasekuratorów | | |
| - Udział reasekuratorów w składkach przypisanych | (66 607) | (72 131) |
| - Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki | (2 416) | (2 098) |
| Składki zarobione na udziale reasekuratorów | (69 023) | (74 229) |
| Składki zarobione netto | 125 929 | 112 166 |
| Odszkodowania i świadczenia | | |
| - Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto | (63 099) | (73 133) |
| - Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto | (19 902) | (13 287) |
| - Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora | 46 141 | 51 868 |
| - Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora | 10 212 | 9 274 |
| Odszkodowania i świadczenia netto | (26 648) | (25 278) |
| - Pozostałe koszty na udziale własnym | (3 183) | (3 744) |
| - Pozostałe przychody operacyjne | 440 | 8 |
| - Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka | (301) | (221) |
| Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto | 96 237 | 82 931 |

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za 2014 rok i 2013 rok.

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|---|-----------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym: | | |
| - Przychody z tytułu leasingu operacyjnego | 61 576 | 66 667 |
| - Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny | (50 419) | (51 794) |
| Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem | 11 157 | 14 873 |

11. Ogólne koszty administracyjne

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Koszty pracownicze | (844 131) | (808 259) |
| Koszty rzeczowe | (627 613) | (586 658) |
| Podatki i opłaty | (29 811) | (30 011) |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (70 790) | (58 228) |
| Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | (6 993) | (6 782) |
| Pozostałe | (1 205) | (215) |
| Ogólne koszty administracyjne, razem | (1 580 543) | (1 490 153) |

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.

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

(w tys. zł)

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Koszty wynagrodzeń | (682 454) | (657 993) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (102 000) | (98 847) |
| Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | (616) | (857) |
| Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym: | (24 814) | (15 886) |
| - płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A. | (14 251) | (15 759) |
| - płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych | (10 563) | (127) |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników | (34 247) | (34 676) |
| Koszty pracownicze, razem | (844 131) | (808 259) |

12. Pozostałe koszty operacyjne

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|---|-----------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów | (115 713) | (114 796) |
| Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania | (57 958) | (42 593) |
| Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) | (7 396) | (4 624) |
| Przekazane darowizny | (2 669) | (2 726) |
| Koszty sprzedaży usług | (1 438) | (1 799) |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | (1 869) | (718) |
| Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych | (3 584) | (478) |
| Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (8 090) | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | (42 459) | (42 524) |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | (241 176) | (210 258) |

W 2014 roku koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczą głównie odpisu z tytułu utraty wartości nieruchomości w kwocie 6 869 tys. zł.

Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie koszty spółki mLocum związane z działalnością deweloperską.

W 2014 roku odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania obejmują kwotę 51 705 tys. zł rezerw na ryzyko prawne (2013 r. - 29 199 tys. zł)(Nota 33).

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

13. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Odpisy netto na należności od banków (Nota 18) | (1 114) | 282 |
| Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom (Nota 22) | (521 444) | (468 485) |
| Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów (Nota 33) | 6 655 | (9 575) |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (515 903) | (477 778) |

14. Podatek dochodowy

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Podatek dochodowy bieżący | (324 716) | (243 039) |
| Podatek dochodowy odroczony (Nota 34) | (38 674) | (65 686) |
| Podatek dochodowy, razem | (363 390) | (308 725) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 1 652 700 | 1 517 703 |
| Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w Polsce w danym roku podatkowym (19%) | (314 013) | (288 364) |
| Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach | 5 | (12) |
| Dochody nie podlegające opodatkowaniu*) | 9 856 | 15 073 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów**) | (48 732) | (47 659) |
| Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego | (402) | 613 |
| Podatek odroczony z tytułu strat poniesionych przez Oddział mBank S.A. w Czechach w latach ubiegłych | (7 512) | 13 334 |
| Nieaktywowane straty podatkowe | (2 592) | (1 710) |
| Obciążenie podatkowe, razem | (363 390) | (308 725) |
| Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej | | |
| Zysk (strata) brutto | 1 652 700 | 1 517 703 |
| Podatek dochodowy | (363 390) | (308 725) |
| Efektywna stopa podatkowa | 21,99% | 20,34% |

*)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 Grupy przed opodatkowaniem różni się od jego teoretycznej wysokości, która powstałaby przy zastosowaniu podstawowej stawki opodatkowania jednostki dominującej tak jak to przedstawiono powyżej.

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

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|---|-----------------------------|--------------|
| | 2014 | 2013 |
| Podstawowy: | | |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | 1 286 668 | 1 206 375 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 42 189 705 | 42 155 456 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | 30,50 | 28,62 |
| Rozwodniony: | | |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 1 286 668 | 1 206 375 |
| 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) | 30,47 | 28,61 |

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 antyrozwodniające w prezentowanych okresach sprawozdawczych, a które w przyszłości potencjalnie mogą wpłynąć na rozwodnienie zysku na akcję.

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

(w tys. zł)

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.

16. 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 | 326 427 | (93 066) | 233 361 | (209 715) | 44 482 | (165 233) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 245 | - | 245 | (2 116) | - | (2 116) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 321 174 | (92 114) | 229 060 | (207 599) | 44 482 | (163 117) |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 5 008 | (952) | 4 056 | - | - | - |
| Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat | (2 352) | 447 | (1 905) | (875) | 166 | (709) |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | (2 352) | 447 | (1 905) | (875) | 166 | (709) |
| Dochody całkowite netto, razem | 324 075 | (92 619) | 231 456 | (210 590) | 44 648 | (165 942) |

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

| | Rok kończący się 31 grudnia | |
|--|-----------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym: | 233 361 | (165 233) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 245 | (2 116) |
| Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto) | 2 157 | 6 378 |
| Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto) | (1 912) | (8 494) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 229 060 | (163 117) |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto) | 259 643 | 33 149 |
| Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto) | - | (158 616) |
| 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) | (9 574) |
| 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: | (1 905) | (709) |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | (1 905) | (709) |
| Zyski aktuarialne | - | 35 |
| Straty aktuarialne | (1 905) | (744) |
| Pozostałe dochody całkowite netto | 231 456 | (165 942) |

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

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

(w tys. zł)

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).

17. Kasa, operacje z bankiem centralnym

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Środki pieniężne w kasie (skarbcu) | 372 987 | 250 696 |
| Środki pieniężne w rachunku bieżącym | 2 681 562 | 1 399 771 |
| Kasa, operacje z bankiem centralnym, razem (Nota 43) | 3 054 549 | 1 650 467 |

Na podstawie Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o Narodowym Banku Polskim, mBank S.A. i mBank Hipoteczny S.A. utrzymują rezerwę obowiązkową. Średnia arytmetyczna dziennych stanów środków rezerwy obowiązkowej, którą mBank S.A. i mBank Hipoteczny S.A. zobligowane były utrzymać w danym okresie na rachunkach bieżących w NBP, wynosiła:

- 2 123 204 tys. zł dla okresu od 31 grudnia 2014 roku do 01 lutego 2015 roku,
- 1 851 071 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%).

18. Należności od banków

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Rachunki bieżące | 492 313 | 479 627 |
| Lokaty w innych bankach do 3-ech miesięcy | 459 943 | 1 167 287 |
| Ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (Nota 43) | 952 256 | 1 646 914 |
| Kredyty i pożyczki | 214 148 | 149 829 |
| Lokaty terminowe w innych bankach | 10 396 | 4 953 |
| Transakcje reverse repo / buy sell back | 1 811 151 | 1 249 936 |
| Inne należności | 764 948 | 419 898 |
| Należności (brutto) od banków, razem | 3 752 899 | 3 471 530 |
| Rezerwa utworzona na należności od banków (wielkość ujemna) | (1 484) | (289) |
| Należności (netto) od banków, razem | 3 751 415 | 3 471 241 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 3 687 301 | 3 445 025 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 64 114 | 26 216 |

Pozycja „Inne należności” obejmuje zabezpieczenia gotówkowe (na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 563 150 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2013 roku 272 259 tys. zł) złożone przez Grupę 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 | 1 220 190 | 934 387 |
| Rezerwa utworzona na należności od banków polskich | (234) | (118) |
| Należności (brutto) od banków zagranicznych | 2 532 709 | 2 537 143 |
| Rezerwa utworzona na należności od banków zagranicznych | (1 250) | (171) |
| Należności (netto) od banków, razem | 3 751 415 | 3 471 241 |

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kredyty udzielone bankom o zmiennej stopie wyniosły 204 336 tys. zł, a o stałej stopie 9 812 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: – kredyty na zmienną stopę – 140 215 tys. zł, a na stałą – 9 614 tys. zł).

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

(w 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 470 339 tys. zł i 1 172 240 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 13) | (6 241) | (1 664) |
| Rozwiązanie rezerw (Nota 13) | 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 | 3 752 782 | 100,00 | 3 471 530 | 100,00 |
| Przeterminowane, bez utraty wartości | - | - | - | - |
| Pozycje z rozpoznaną utratą wartości | 117 | 0 | - | - |
| Razem brutto | 3 752 899 | 100,00 | 3 471 530 | 100,00 |
| Rezerwa (na pozycje z rozpoznaną utratą wartości oraz rezerwa IBNI) | (1 484) | 0,04 | (289) | 0,01 |
| Razem netto | 3 751 415 | 99,96 | 3 471 241 | 99,99 |

Należności od banków, bez utraty wartości

| Należności od banków | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| Pod-portfel | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| 1 | 1 421 582 | 1 860 281 |
| 2 | 1 192 383 | 881 110 |
| 3 | 145 096 | 203 301 |
| 4 | 641 456 | 230 093 |
| 5 | 1 063 | 42 827 |
| 6 | - | - |
| 7 | 19 491 | - |
| 8 | 173 171 | 116 261 |
| pozostałe* | 158 540 | 137 657 |
| Razem | 3 752 782 | 3 471 530 |

*) pozostałe dotyczą spółek, które nie stosują systemów ratingowych analogicznych jak mBank.

19. 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: | 547 962 | 598 035 | 1 145 997 | 482 343 | 252 278 | 734 621 |
| Emitowane przez rząd | 19 871 | 598 035 | 617 906 | 135 981 | 252 278 | 388 259 |
| - obligacje rządowe | 19 871 | 598 035 | 617 906 | 135 981 | 252 278 | 388 259 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 528 091 | - | 528 091 | 346 362 | - | 346 362 |
| - obligacje banków | 473 097 | - | 473 097 | 264 922 | - | 264 922 |
| - certyfikaty depozytowe | - | - | - | 37 787 | - | 37 787 |
| - obligacje korporacyjne | 54 994 | - | 54 994 | 43 653 | - | 43 653 |
| Kapitałowe papiery wartościowe: | 17 947 | - | 17 947 | 28 443 | - | 28 443 |
| - notowane | 10 431 | - | 10 431 | 6 893 | - | 6 893 |
| - nie notowane | 7 516 | - | 7 516 | 21 550 | - | 21 550 |
| Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem: | 565 909 | 598 035 | 1 163 944 | 510 786 | 252 278 | 763 064 |

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).

20. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa 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 Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach; euroobligacji na stałą stopę wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku; listów zastawnych na stałą stopę wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku 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 21 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

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

(w tys. zł)

znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych 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 wahanom.

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 | 12 180 402 | 12 276 709 | 45 073 | 162 466 |
| - 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 | 37 594 699 | 37 556 495 | 286 199 | 306 538 |
| - Walutowe kontrakty futures | 139 953 | 141 615 | - | - |
| Razem walutowe instrumenty pochodne | 37 734 652 | 37 698 110 | 286 199 | 306 538 |
| Pochodne na stopę procentową | | | | |
| - Kontrakty IRS, OIS | 254 956 265 | 254 956 265 | 4 264 152 | 4 260 275 |
| - 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 | 322 072 924 | 336 488 306 | 4 415 877 | 4 387 421 |
| - Kontrakty futures na stopę procentową | 2 664 | 295 171 | - | - |
| Razem instrumenty pochodne na stopę procentową | 322 075 588 | 336 783 477 | 4 415 877 | 4 387 421 |
| Transakcje na ryzyko rynkowe | 716 656 | 653 246 | 9 048 | 20 815 |
| Razem aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu | 360 526 896 | 375 134 833 | 4 711 124 | 4 714 774 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | | | | |
| Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej | 7 217 658 | 7 217 658 | 102 226 | 3 592 |
| - Kontrakty IRS | 7 217 658 | 7 217 658 | 102 226 | 3 592 |
| 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 | 4 282 |
| Razem rozpoznane pochodne aktywa/zobowiązania | 369 784 554 | 384 392 491 | 4 865 517 | 4 719 056 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 188 488 877 | 201 319 549 | 1 001 243 | 973 957 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 181 295 677 | 183 072 942 | 3 864 274 | 3 745 099 |

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

(w tys. zł)

| | 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 | 8 503 882 | 33 158 | 98 114 |
| - Kontrakty FX swap | 8 055 578 | 7 952 942 | 120 168 | 26 676 |
| - 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 | 21 049 631 | 21 168 452 | 232 776 | 183 643 |
| - Walutowe kontrakty futures | 60 449 | 60 728 | - | - |
| Razem walutowe instrumenty pochodne | 21 110 080 | 21 229 180 | 232 776 | 183 643 |
| Pochodne na stopę procentową | | | | |
| - Kontrakty IRS, OIS | 182 875 031 | 182 875 028 | 1 976 546 | 2 133 359 |
| - 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 | 280 753 874 | 272 353 634 | 2 103 034 | 2 253 550 |
| - Kontrakty futures na stopę procentową | 10 335 | 10 373 | - | - |
| Razem instrumenty pochodne na stopę procentową | 280 764 209 | 272 364 007 | 2 103 034 | 2 253 550 |
| Transakcje na ryzyko rynkowe | 745 284 | 727 958 | 13 775 | 14 766 |
| Razem aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu | 302 619 573 | 294 321 145 | 2 349 585 | 2 451 959 |
| 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 | 305 488 873 | 297 190 445 | 2 349 585 | 2 459 715 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 167 797 967 | 160 542 697 | 1 029 709 | 1 134 139 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 137 690 906 | 136 647 748 | 1 319 876 | 1 325 576 |

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 Grupa wykazała 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 Grupa nie posiadała żadnych aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

21. Rachunkowość zabezpieczeń**Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej**

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

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

Opis relacji zabezpieczające

Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej:

- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddział zagraniczny mBanku w Czechach. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- euroobligacji o stałym oprocentowaniu, wyemitowanych przez mFinance France (mFF), podmiot zależny od mBanku. 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,
- dwie tranze euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 1 000 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- euroobligacje wyemitowane przez mFF o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- euroobligacje wyemitowane przez mFF o wartości nominalnej 500 000 tys. CZK, 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 6) | 18 429 | 181 |
| Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 9) | (108 241) | 7 101 |
| Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 9) | 137 300 | 899 |
| Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 47 488 | 8 181 |

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Począwszy od trzeciego kwartału 2014 roku Grupa 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 Grupę 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 9. 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.

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

(w tys. zł)

| | 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 odroczony | (952) |
| Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego | 4 056 |
| Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto) | 5 008 |
| Podatek odroczony 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 6) | 1 400 | - |
| Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 9) | 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 20 „Pochodne instrumenty finansowe”.

22. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym: | 41 560 477 | 38 307 915 |
| - należności bieżące | 5 442 653 | 4 978 854 |
| - kredyty terminowe, w tym: | 36 117 824 | 33 329 061 |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe | 30 510 513 | 28 692 896 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym: | 32 841 046 | 29 475 274 |
| - należności bieżące | 3 701 490 | 3 597 377 |
| - kredyty terminowe: | 23 977 679 | 21 076 873 |
| - udzielone dużym klientom | 5 751 583 | 5 115 320 |
| - udzielone średnim i małym klientom | 18 226 096 | 15 961 553 |
| - transakcje reverse repo / buy sell back | 3 838 553 | 3 287 066 |
| - pozostałe | 1 323 324 | 1 513 958 |
| Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu | 1 924 395 | 2 177 976 |
| Inne należności | 1 047 273 | 620 627 |
| Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów | 77 373 191 | 70 581 792 |
| Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna) | (2 790 841) | (2 371 407) |
| Kredyty i pożyczki (netto) od klientów | 74 582 350 | 68 210 385 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 26 964 700 | 24 596 330 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 47 617 650 | 43 614 055 |

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

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kredyty o zmiennej stopie procentowej wyniosły 73 877 559 tys. zł, a o stałej stopie procentowej wyniosły 3 495 632 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 69 584 163 tys. zł i 997 629 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 3,98% (31 grudnia 2013 r. 4,01%).

Pozycja „Pozostałe” obejmuje zabezpieczenia gotówkowe (na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 18 226 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2013 roku 62 498 tys. zł) złożone przez Grupę pod transakcje pochodne (Nota 37).

W 2013 roku Grupa dokonała 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 | 72 458 578 | 66 158 075 |
| Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo (IBNI) | (242 401) | (256 556) |
| Zaangażowanie bilansowe netto | 72 216 177 | 65 901 519 |
| Należności, które utraciły wartość | | |
| Zaangażowanie bilansowe brutto | 4 914 613 | 4 423 717 |
| Rezerwy na należności, które utraciły wartość | (2 548 440) | (2 114 851) |
| Zaangażowanie bilansowe netto | 2 366 173 | 2 308 866 |

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 | (1 154 497) | (1 004 962) | 703 279 | (24 442) | 209 | (1 480 413) |
| Należności bieżące | (444 214) | (405 670) | 264 742 | (8 812) | 100 | (593 854) |
| Kredyty terminowe, w tym: | (710 283) | (599 292) | 438 537 | (15 630) | 109 | (886 559) |
| Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe | (469 157) | (311 490) | 249 763 | (10 552) | 84 | (541 352) |
| KLIENCI KORPORACYJNI | (1 205 113) | (742 274) | 512 086 | (32 647) | 158 889 | (1 309 059) |
| Należności bieżące | (234 414) | (197 360) | 186 836 | (22 710) | 26 537 | (241 111) |
| Kredyty terminowe, w tym: | (915 235) | (512 930) | 324 214 | 11 273 | 30 948 | (1 061 730) |
| Kredyty terminowe udzielone dużym klientom | (180 681) | (74 498) | 63 586 | (2 355) | - | (193 948) |
| Kredyty terminowe udzielone średnim i małym klientom | (734 554) | (438 432) | 260 628 | 13 628 | 30 948 | (867 782) |
| Pozostałe | (55 464) | (31 984) | 1 036 | (21 999) | 101 404 | (7 007) |
| Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | 789 | - | 789 |
| KLIENCI BUDŻETOWI | (11 797) | (2 100) | 12 527 | 1 | - | (1 369) |
| OGÓŁEM ZMIANA STANU REZERW NA KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM | (2 371 407) | (1 749 336) | 1 227 892 | (57 088) | 159 098 | (2 790 841) |

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane 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 | (1 057 723) | (1 251 779) | 990 527 | (18 078) | 182 556 | (1 154 497) |
| Należności bieżące | (586 189) | (459 141) | 518 946 | (17 120) | 99 290 | (444 214) |
| Kredyty terminowe, w tym: | (471 534) | (792 638) | 471 581 | (958) | 83 266 | (710 283) |
| Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe | (283 938) | (488 484) | 268 959 | 760 | 33 546 | (469 157) |
| KLIENCI KORPORACYJNI | (1 458 484) | (767 033) | 559 269 | 6 835 | 454 300 | (1 205 113) |
| Należności bieżące | (286 561) | (252 500) | 174 579 | 38 567 | 91 501 | (234 414) |
| Kredyty terminowe, w tym: | (1 112 926) | (503 632) | 384 007 | (27 363) | 344 679 | (915 235) |
| Kredyty terminowe udzielone dużym klientom | (311 280) | (139 081) | 193 890 | 1 271 | 74 519 | (180 681) |
| Kredyty terminowe udzielone średnim i małym klientom | (801 646) | (364 551) | 190 117 | (28 634) | 270 160 | (734 554) |
| Pozostałe | (58 997) | (10 901) | 683 | (4 369) | 18 120 | (55 464) |
| KLIENCI BUDŻETOWI | (12 326) | (724) | 1 255 | (2) | - | (11 797) |
| OGÓŁEM ZMIANA STANU REZERW NA KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM | (2 528 533) | (2 019 536) | 1 551 051 | (11 245) | 636 856 | (2 371 407) |

Kredyty i pożyczki obejmują należności z tytułu leasingu finansowego.

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| Inwestycja leasingowa brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności: | 5 122 993 | 4 541 342 |
| - Do 1 roku | 1 634 260 | 1 393 783 |
| - Powyżej 1 roku i nie więcej niż 5 lat | 2 893 079 | 2 492 111 |
| - Powyżej 5 lat | 595 654 | 655 448 |
| Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego (wielkość ujemna) | (537 336) | (533 982) |
| Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego | 4 585 657 | 4 007 360 |
| Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności: | | |
| - Do 1 roku | 1 446 365 | 1 208 758 |
| - Powyżej 1 roku i nie więcej niż 5 lat | 2 645 409 | 2 230 081 |
| - Powyżej 5 lat | 493 883 | 568 521 |
| Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego | 4 585 657 | 4 007 360 |
| Wartość odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu leasingu finansowego | (159 100) | (149 130) |
| Wartość bilansowa netto należności z tytułu leasingu finansowego | 4 426 557 | 3 858 230 |
| Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy | 323 458 | 202 245 |

| 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 | 69 925 565 | 90,37 | 63 847 985 | 90,46 |
| Przeterminowane, bez utraty wartości | 2 533 013 | 3,27 | 2 310 090 | 3,27 |
| Pozycje z rozpoznaną utratą wartości | 4 914 613 | 6,35 | 4 423 717 | 6,27 |
| Razem brutto | 77 373 191 | 100,00 | 70 581 792 | 100,00 |
| Rezerwa (na pozycje z rozpoznaną utratą wartości oraz rezerwa IBNI) | (2 790 841) | 3,61 | (2 371 407) | 3,36 |
| Razem netto | 74 582 350 | 96,39 | 68 210 385 | 96,64 |

Kwota rozpoznanych rezerw na kredyty i pożyczki wynosi 2 790 841 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 2 371 407 tys. zł), z czego 2 548 440 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 2 114 851 tys. zł) reprezentuje rezerwy na kredyty i pożyczki udzielone klientom, dla których rozpoznano indywidualnie utratę wartości, a pozostała kwota 242 401 tys. zł reprezentuje rezerwę portfelową IBNI (31 grudnia 2013 r. – 256 556 tys. zł).

90,37% portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom nie należy ani do kategorii należności przeterminowanych ani z utratą wartości (31 grudnia 2013 r. – 90,46%).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

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: | Należności bieżące | Kredyty terminowe | | Transakcje reverse repo/ buy sell back | Pozostałe | | | |
| | | | kredyty mieszkaniowe i hipoteczne | | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | | | | | |
| 1 | 50 121 | 2 756 681 | 2 698 567 | 76 519 | 444 595 | 460 889 | - | 2 | 177 917 | 246 | 3 966 970 |
| 2 | 902 114 | 19 205 880 | 18 575 234 | 489 396 | 1 077 725 | 996 792 | - | 18 226 | 1 197 564 | 1 302 | 23 888 999 |
| 3 | 1 100 939 | 5 646 539 | 4 220 487 | 545 440 | 1 165 995 | 3 116 904 | - | 3 | 339 965 | 279 | 11 916 064 |
| 4 | 1 295 018 | 3 393 621 | 1 580 106 | 1 619 116 | 2 643 625 | 8 909 256 | - | - | 175 188 | 100 | 18 035 924 |
| 5 | 592 123 | 1 262 949 | 611 563 | 484 530 | 33 037 | 1 895 509 | - | - | 5 960 | 7 | 4 274 115 |
| 6 | 39 417 | 145 005 | 85 502 | 24 807 | 687 | 158 190 | - | - | - | - | 368 106 |
| 7 | 105 480 | 356 644 | 262 273 | 40 367 | 99 902 | 400 277 | - | - | - | 1 | 1 002 671 |
| 8 | 57 433 | 152 165 | 118 386 | 4 | - | - | 3 838 553 | - | 3 192 | 1 044 814 | 5 096 161 |
| pozostałe *) | - | - | - | 1 | - | - | - | 1 299 532 | - | - | 1 299 533 |
| kategoria default | 54 | 8 516 | 3 223 | 12 592 | 8 009 | 47 398 | - | - | - | 453 | 77 022 |
| Razem | 4 142 699 | 32 928 000 | 28 155 341 | 3 292 772 | 5 473 575 | 15 985 215 | 3 838 553 | 1 317 763 | 1 899 786 | 1 047 202 | 69 925 565 |

*) pozostałe dotyczą spółek, które nie stosują systemów ratingowych analogicznych jak mBank.

| 31 grudnia 2013 r. | Klienci indywidualni | | | Klienci korporacyjni | | | | | Klienci budżetowi | Inne należności | Razem klienci |
|--------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------------|--|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Należności bieżące | Kredyty terminowe | w tym: | Należności bieżące | Kredyty terminowe | | Transakcje reverse repo/ buy sell back | Pozostałe | | | |
| | | | kredyty mieszkaniowe i hipoteczne | | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | | | | | |
| 1 | 38 137 | 1 815 230 | 1 771 948 | 54 135 | 86 384 | 567 148 | - | - | 535 278 | 8 | 3 096 320 |
| 2 | 697 256 | 15 893 469 | 15 335 382 | 407 710 | 2 969 942 | 1 184 488 | - | 62 504 | 1 181 787 | - | 22 397 156 |
| 3 | 736 917 | 6 843 621 | 5 779 251 | 857 803 | 1 116 207 | 2 690 665 | - | 1 033 080 | 285 853 | - | 13 564 146 |
| 4 | 1 247 564 | 3 828 028 | 2 430 586 | 1 560 288 | 456 508 | 7 292 149 | - | - | 134 253 | - | 14 518 790 |
| 5 | 738 397 | 1 306 710 | 714 315 | 274 359 | 100 001 | 1 711 440 | - | - | 1 232 | - | 4 132 139 |
| 6 | 40 410 | 142 453 | 98 376 | 9 840 | 67 504 | 136 557 | - | - | - | - | 396 764 |
| 7 | 200 440 | 585 078 | 429 435 | 23 698 | 28 014 | 270 214 | - | - | - | - | 1 107 444 |
| 8 | 150 459 | 101 802 | 30 656 | 1 | - | - | 3 287 066 | - | - | 620 619 | 4 159 947 |
| pozostałe *) | - | - | - | 443 | - | - | - | 346 526 | - | - | 346 969 |
| kategoria default | - | 6 300 | 2 179 | 12 908 | 7 919 | 101 183 | - | - | - | - | 128 310 |
| Razem | 3 849 580 | 30 522 691 | 26 592 128 | 3 201 185 | 4 832 479 | 13 953 844 | 3 287 066 | 1 442 110 | 2 138 403 | 620 627 | 63 847 985 |

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: | Należności bieżące | Kredyty terminowe | | Transakcje reverse repo/ buy sell back | Pozostałe | | | |
| | | | kredyty mieszkaniowe i hipoteczne | | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | | | | | |
| do 30 dni | 322 554 | 1 055 791 | 833 692 | 14 822 | 18 504 | 611 548 | - | - | 24 609 | - | 2 047 828 |
| od 31 do 60 dni | 23 808 | 145 974 | 104 053 | 3 324 | 392 | 61 823 | - | - | - | 71 | 235 392 |
| od 61 do 90 dni | 9 685 | 34 553 | 20 861 | 621 | - | 11 201 | - | - | - | - | 56 060 |
| powyżej 90 dni | 9 441 | 19 548 | 5 556 | 10 296 | - | 154 448 | - | - | - | - | 193 733 |
| Razem | 365 488 | 1 255 866 | 964 162 | 29 063 | 18 896 | 839 020 | - | - | 24 609 | 71 | 2 533 013 |

| 31 grudnia 2013 r. | Klienci indywidualni | | | Klienci korporacyjni | | | | | Klienci budżetowi | Inne należności | Razem klienci |
|--------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------------|--|-----------|-------------------|-----------------|------------------|
| | Należności bieżące | Kredyty terminowe | w tym: | Należności bieżące | Kredyty terminowe | | Transakcje reverse repo/ buy sell back | Pozostałe | | | |
| | | | kredyty mieszkaniowe i hipoteczne | | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | | | | | |
| do 30 dni | 316 856 | 924 349 | 722 009 | 10 058 | 7 644 | 438 088 | - | - | 26 667 | - | 1 723 662 |
| od 31 do 60 dni | 31 433 | 155 514 | 116 847 | 4 542 | 4 609 | 151 076 | - | - | - | - | 347 174 |
| od 61 do 90 dni | 11 304 | 41 670 | 31 349 | 1 323 | - | 11 070 | - | - | - | - | 65 367 |
| powyżej 90 dni | 23 657 | 72 040 | 20 928 | 11 590 | 332 | 53 362 | - | - | 12 906 | - | 173 887 |
| Razem | 383 250 | 1 193 573 | 891 133 | 27 513 | 12 585 | 653 596 | - | - | 39 573 | - | 2 310 090 |

Kredyty i pożyczki, dla których rozpoznano indywidualnie utratę wartości

Wartość netto kredytów i pożyczek z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości wyniosła 2 366 173 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 2 308 866 tys. zł). Poniżej przedstawiono kwoty brutto kredytów i pożyczek, dla

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

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 | Pozostałe | | | |
| | | | | | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | | | | | |
| 31 grudnia 2014 r. | | | | | | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki z utratą wartości | 934 466 | 1 933 958 | 1 391 010 | 379 655 | 259 112 | 1 401 861 | - | 5 561 | - | 4 914 613 | |
| Rezerwy na kredyty i pożyczki z utratą wartości | (539 544) | (788 893) | (496 287) | (335 978) | (181 480) | (697 127) | - | (5 418) | - | (2 548 440) | |
| 31 grudnia 2013 r. | | | | | | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki z utratą wartości | 746 024 | 1 612 797 | 1 209 635 | 368 679 | 270 256 | 1 354 113 | - | 71 848 | - | 4 423 717 | |
| Rezerwy na kredyty i pożyczki z utratą wartości | (388 617) | (608 010) | (411 346) | (215 575) | (170 440) | (677 545) | - | (54 664) | - | (2 114 851) | |

Grupa 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 | 3 752 899 | (1 484) | (1 484) | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: | 77 373 191 | (2 790 841) | (4 148 918) | 1 385 297 |
| Klienci indywidualni: | 41 560 477 | (1 480 479) | (1 797 724) | 317 245 |
| – Należności bieżące | 5 442 653 | (593 854) | (614 931) | 21 077 |
| – Kredyty terminowe, w tym: | 36 117 824 | (886 625) | (1 182 793) | 296 168 |
| kredyty hipoteczne i mieszkaniowe | 30 510 513 | (541 418) | (764 534) | 223 116 |
| Klienci korporacyjni: | 27 679 169 | (1 281 773) | (2 349 790) | 1 068 017 |
| – Należności bieżące | 3 701 490 | (349 331) | (397 825) | 48 494 |
| – Kredyty terminowe: | 23 977 679 | (932 442) | (1 951 965) | 1 019 523 |
| udzielone dużym klientom | 5 751 583 | (193 948) | (280 510) | 86 562 |
| udzielone średnim i małym klientom | 18 226 096 | (738 494) | (1 671 455) | 932 961 |
| Klienci budżetowi | 1 924 395 | (1 369) | (1 404) | 35 |
| Razem dane bilansowe | 81 126 090 | (2 792 325) | (4 150 402) | 1 385 297 |
| Dane pozabilansowe | | | | |
| Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe | 19 883 402 | (41 376) | (45 684) | 4 308 |
| Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy | 3 610 377 | (8 237) | (11 773) | 3 536 |
| Razem dane pozabilansowe | 23 493 779 | (49 613) | (57 457) | 7 844 |

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

| Stan na 31 grudnia 2013 roku | Wartość brutto | Rezerwa utworzona | Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń | Finansowy efekt zabezpieczeń |
|---|-------------------|--------------------|---|------------------------------|
| Dane bilansowe | | | | |
| Należności od banków | 3 471 530 | (289) | (289) | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: | 70 581 792 | (2 371 407) | (3 737 661) | 1 703 106 |
| Klienci indywidualni: | 38 307 915 | (1 154 563) | (1 486 116) | 331 553 |
| - Należności bieżące | 4 978 854 | (444 214) | (468 880) | 24 666 |
| - Kredyty terminowe, w tym: | 33 329 061 | (710 349) | (1 017 236) | 306 887 |
| kredyty hipoteczne i mieszkaniowe | 28 692 896 | (469 223) | (671 645) | 202 422 |
| Klienci korporacyjni: | 25 152 990 | (1 390 778) | (2 616 968) | 1 226 190 |
| - Należności bieżące | 3 597 377 | (234 414) | (321 643) | 87 229 |
| - Kredyty terminowe: | 21 076 873 | (633 781) | (1 912 212) | 1 278 431 |
| udzielone dużym klientom | 5 115 320 | (180 681) | (299 011) | 118 330 |
| udzielone średnim i małym klientom | 15 961 553 | (453 100) | (1 613 201) | 1 160 101 |
| Klienci budżetowi | 2 177 976 | (11 797) | (17 690) | 5 893 |
| Razem dane bilansowe | 74 053 322 | (2 529 092) | (4 104 919) | 1 703 106 |
| Dane pozabilansowe | | | | |
| Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe | 18 417 254 | (34 720) | (58 792) | 24 072 |
| Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy | 3 188 247 | (21 348) | (36 775) | 15 427 |
| Razem dane pozabilansowe | 21 605 501 | (56 068) | (95 567) | 39 499 |

23. 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: | 22 270 938 | 5 146 060 | 27 416 998 | 19 303 219 | 5 766 038 | 25 069 257 |
| Emitowane przez rząd | 17 440 062 | 5 146 060 | 22 586 122 | 12 839 094 | 5 744 542 | 18 583 636 |
| - obligacje rządowe | 17 440 062 | 5 146 060 | 22 586 122 | 12 839 094 | 5 744 542 | 18 583 636 |
| Emitowane przez bank centralny | 4 479 540 | - | 4 479 540 | 6 292 700 | 21 496 | 6 314 196 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 351 336 | - | 351 336 | 171 425 | - | 171 425 |
| - obligacje banków | 24 907 | - | 24 907 | 25 136 | - | 25 136 |
| - obligacje korporacyjne | 284 854 | - | 284 854 | 107 906 | - | 107 906 |
| - obligacje komunalne | 41 575 | - | 41 575 | 38 383 | - | 38 383 |
| Kapitałowe papiery wartościowe: | 261 616 | - | 261 616 | 272 506 | - | 272 506 |
| Notowane | 229 961 | - | 229 961 | 229 617 | - | 229 617 |
| Nie notowane | 31 655 | - | 31 655 | 42 889 | - | 42 889 |
| Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem | 22 532 554 | 5 146 060 | 27 678 614 | 19 575 725 | 5 766 038 | 25 341 763 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 9 034 438 | - | 9 034 438 | 6 706 581 | 23 494 | 6 730 075 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 13 498 116 | 5 146 060 | 18 644 176 | 12 869 144 | 5 742 544 | 18 611 688 |

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 12 007 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 11 422 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. 21 184 127 tys. zł, natomiast opartych na stopie zmiennej 6 232 871 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 17 983 776 tys. zł oraz 7 085 478 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. Grupa posiadała papiery skarbowe (obligacje i bony) ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 410 712 tys. zł

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

(w tys. zł)

o wartości nominalnej 377 000 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: wartość bilansowa – 369 633 tys. zł, wartość nominalna – 356 500 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym 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 i stowarzyszonych | 55 373 | 79 030 |
| Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych | (3 447) | (452) |
| Zyski i straty z inwestycyjnych papierów wartościowych, razem | 51 926 | 78 578 |

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).

Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych obejmuje odpis aktualizujący w wysokości 2 737 tys. zł 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.

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 | 25 341 763 | 19 993 388 |
| Różnice kursowe | 18 860 | (35 272) |
| Zwiększenia | 331 433 043 | 434 054 540 |
| Zmniejszenia (sprzedaż, wykup, umorzenie) | (329 435 421) | (428 478 060) |
| Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych i dłużnych dostępnych do sprzedaży | (710) | (452) |
| Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej | 321 079 | (192 381) |
| Stan na koniec okresu | 27 678 614 | 25 341 763 |

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) |
| - Nie notowane | | |
| Stan na początek okresu | (11 297) | (10 845) |
| Utworzenie rezerwy | (710) | (452) |
| Stan na koniec okresu | (12 007) | (11 297) |
| Rezerwy na inwestycyjne papiery wartościowe razem | | |
| Stan na początek okresu | (11 422) | (10 970) |
| Utworzenie rezerwy | (710) | (452) |
| Kwoty spisane w ciężar rezerw | 125 | - |
| Stan na koniec okresu | (12 007) | (11 422) |

24. Aktywa i zobowiązania 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 Grupa zaklasyfikowała 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 związku z powyższym, Grupa zaklasyfikowała spółkę BRE TUiR oraz pośrednio przez BRE TUiR spółkę zależną od niej AWL I Sp. z o.o. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku.

Poniżej przedstawiono dane finansowe dotyczące aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 31.12.2014 |
|--|-------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 18 |
| Należności od banków | 86 838 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 122 677 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 289 969 |
| Wartości niematerialne | 3 204 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 831 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 804 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 092 |
| Inne aktywa | 71 405 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży razem | 576 838 |

| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 31.12.2014 |
|---|-------------------|
| Zobowiązania wobec innych banków | 85 994 |
| Zobowiązania wobec klientów | 4 908 |
| Pozostałe zobowiązania | 45 836 |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 4 048 |
| Rezerwy | 135 555 |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży razem | 276 341 |

Pozycja „Rezerwy” dotyczy w całości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w spółce BRE TUiR (szczegóły w nocie poniżej).

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| Rezerwy ubezpieczeniowe i aktywa reasekuracyjne | | |
| Rezerwy ubezpieczeniowe brutto, w tym: | 236 199 | 179 892 |
| - Rezerwa na szkody zgłoszone oraz koszty likwidacji | 30 702 | 22 221 |
| - IBNR | 105 627 | 93 644 |
| - Rezerwa składek | 99 870 | 64 027 |
| Rezerwy ubezpieczeniowe brutto, razem | 236 199 | 179 892 |
| Na udziale reasekuratora, w tym: | | |
| - Rezerwa na szkody zgłoszone oraz koszty likwidacji | 22 563 | 16 328 |
| - IBNR | 47 155 | 42 883 |
| - Rezerwa składek | 30 926 | 33 513 |
| Na udziale reasekuratora, razem | 100 644 | 92 724 |
| Rezerwy ubezpieczeniowe netto, w tym: | | |
| - Rezerwa na szkody zgłoszone oraz koszty likwidacji | 8 139 | 5 893 |
| - IBNR | 58 472 | 50 761 |
| - Rezerwa składek | 68 944 | 30 514 |
| Rezerwy ubezpieczeniowe netto, razem | 135 555 | 87 168 |

Dane finansowe dotyczące przepływów pieniężnych związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

| | 31.12.2014 |
|--|------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | (72 335) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (2 384) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | - |

Działalność spółki Transafinance a.s., do dnia jej sprzedaży przez Grupę, ujęta była w segmencie „Korporacje i Rynki Finansowe” w podsegmencie „Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna”. Wynik finansowy brutto osiągnięty przez spółkę za 2014 rok i za 2013 rok wynosił odpowiednio (18 887) tys. zł i 3 249 tys. zł.

Działalność spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. została ujęta w segmencie „Bankowość Detaliczna (w tym Private Banking)”. Wynik finansowy brutto osiągnięty przez spółkę za 2014 rok i za 2013 rok wynosił odpowiednio 83 390 tys. zł i 94 100 tys. zł.

25. Wartości niematerialne

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 1 | 382 |
| Wartość firmy | 3 532 | 4 728 |
| Patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 361 214 | 343 802 |
| - oprogramowanie komputerowe | 269 674 | 289 606 |
| Inne wartości niematerialne | 6 278 | 7 067 |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania | 94 601 | 99 366 |
| Wartości niematerialne, razem | 465 626 | 455 345 |

W 2014 roku i w 2013 roku Grupa wykonała testy na utratę wartości wartości niematerialnych w toku wytworzenia oraz wartości firmy. W 2014 roku w wyniku testu Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy w kwocie 1 196 tys. zł.

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 | Wartość firmy | Wartości niematerialne razem |
|--|--------------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|---|----------------|------------------------------|
| | | | nabyte oprogramowanie komputerowe | | | | |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2014 r. | 5 537 | 876 331 | 696 619 | 26 177 | 99 366 | 4 728 | 1 012 139 |
| Zwiększenia z tytułu | - | 129 712 | 64 440 | 95 | 93 313 | - | 223 120 |
| - zakupu | - | 41 977 | 4 936 | 83 | 67 368 | - | 109 428 |
| - przejęcia ze środków trwałych w budowie | - | 192 | 9 | - | - | - | 192 |
| - przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania | - | 69 374 | 46 556 | - | - | - | 69 374 |
| - poniesionych kosztów wytworzenia | - | - | - | - | 14 968 | - | 14 968 |
| - innych zwiększeń | - | 18 169 | 12 939 | 12 | 10 977 | - | 29 158 |
| Zmniejszenia z tytułu | (5 313) | (19 668) | (13 205) | (3 902) | (98 078) | - | (126 961) |
| - likwidacji | - | (3 201) | (1 407) | - | - | - | (3 201) |
| - przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku | - | - | - | - | (69 374) | - | (69 374) |
| - aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | - | (8 482) | (8 482) | - | (1 636) | - | (10 118) |
| - innych zmniejszeń | (5 313) | (7 985) | (3 316) | (3 902) | (27 068) | - | (44 268) |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2014 r. | 224 | 986 375 | 747 854 | 22 370 | 94 601 | 4 728 | 1 108 298 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2014 r. | (5 155) | (532 519) | (407 013) | (19 110) | - | - | (556 784) |
| Amortyzacja za okres z tytułu | 4 932 | (92 632) | (71 167) | 3 018 | - | - | (84 682) |
| - odpisów | (4) | (91 233) | (59 064) | (1 119) | - | - | (92 356) |
| - innych zwiększeń | (1) | (22 325) | (19 724) | - | - | - | (22 326) |
| - likwidacji | - | 3 202 | 1 408 | - | - | - | 3 202 |
| - aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | - | 4 558 | 4 558 | - | - | - | 4 558 |
| - innych zmniejszeń | 4 937 | 13 166 | 1 655 | 4 137 | - | - | 22 240 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2014 r. | (223) | (625 151) | (478 180) | (16 092) | - | - | (641 466) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2014 r. | - | (10) | - | - | - | - | (10) |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | (1 196) | (1 196) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2014 r. | - | (10) | - | - | - | (1 196) | (1 206) |
| Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2014 r. | 1 | 361 214 | 269 674 | 6 278 | 94 601 | 3 532 | 465 626 |

| 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 | Wartość firmy | Wartości niematerialne razem |
|--|--------------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|---|---------------|------------------------------|
| | | | nabyte oprogramowanie komputerowe | | | | |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2013 r. | 23 475 | 770 652 | 603 633 | 26 270 | 140 318 | 4 728 | 965 443 |
| Zwiększenia z tytułu | - | 138 431 | 104 071 | 192 | 93 318 | - | 231 941 |
| - zakupu | - | 23 414 | 5 710 | 192 | 74 892 | - | 98 498 |
| - przejęcia ze środków trwałych w budowie | - | 493 | 247 | - | - | - | 493 |
| - przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania | - | 113 129 | 96 744 | - | - | - | 113 129 |
| - poniesionych kosztów wytworzenia | - | - | - | - | 12 530 | - | 12 530 |
| - innych zwiększeń | - | 1 395 | 1 370 | - | 5 896 | - | 7 291 |
| Zmniejszenia z tytułu | (17 938) | (32 752) | (11 085) | (285) | (134 270) | - | (185 245) |
| - likwidacji | (17 938) | (28 146) | (7 992) | (283) | - | - | (46 367) |
| - przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku | - | - | - | - | (113 129) | - | (113 129) |
| - innych zmniejszeń | - | (4 606) | (3 093) | (2) | (21 141) | - | (25 749) |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2013 r. | 5 537 | 876 331 | 696 619 | 26 177 | 99 366 | 4 728 | 1 012 139 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2013 r. | (22 985) | (488 026) | (374 876) | (18 302) | - | - | (529 313) |
| Amortyzacja za okres z tytułu | 17 830 | (44 493) | (32 137) | (808) | - | - | (27 471) |
| - odpisów | (108) | (76 497) | (42 972) | (1 091) | - | - | (77 696) |
| - likwidacji | 17 938 | 28 138 | 7 984 | 283 | - | - | 46 359 |
| - innych zmniejszeń | - | 3 866 | 2 851 | - | - | - | 3 866 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2013 r. | (5 155) | (532 519) | (407 013) | (19 110) | - | - | (556 784) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2013 r. | - | (7) | (7) | - | - | - | (7) |
| - zwiększenie | - | (10) | - | - | - | - | (10) |
| - zmniejszenie | - | 7 | 7 | - | - | - | 7 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2013 r. | - | (10) | - | - | - | - | (10) |
| Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2013 r. | 382 | 343 802 | 289 606 | 7 067 | 99 366 | 4 728 | 455 345 |

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

(w tys. zł)

26. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Środki trwałe, w tym: | 644 774 | 672 519 |
| - grunty | 1 335 | 1 267 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 202 454 | 215 061 |
| - urzędnia | 116 923 | 147 926 |
| - środki transportu | 225 322 | 190 017 |
| - pozostałe środki trwałe | 98 740 | 118 248 |
| Środki trwałe w budowie | 72 603 | 37 033 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 717 377 | 709 552 |

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

| Zmiana stanu w okresie od 01.01.2014 roku 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. | 1 267 | 356 197 | 589 388 | 321 877 | 414 012 | 37 213 | 1 719 954 |
| Zwiększenia z tytułu | 91 | 2 972 | 41 499 | 128 729 | 18 230 | 62 675 | 254 196 |
| - zakupu | - | 471 | 24 220 | 92 054 | 4 662 | 55 751 | 177 158 |
| - przejęcia ze środków trwałych w budowie | - | 543 | 10 731 | 61 | 12 997 | - | 24 332 |
| - innych zwiększeń | 91 | 1 958 | 6 548 | 36 614 | 571 | 6 924 | 52 706 |
| Zmniejszenia z tytułu | (23) | (2 017) | (52 772) | (124 544) | (13 364) | (27 105) | (219 825) |
| - sprzedaży | - | - | (43 429) | (88 642) | (3 253) | - | (135 324) |
| - likwidacji | - | (4) | (4 632) | (2) | (9 500) | - | (14 138) |
| - przekazania na środki trwałe | - | - | - | - | - | (24 332) | (24 332) |
| - przekazania na wartości niematerialne | - | - | - | - | - | (192) | (192) |
| - aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | (638) | (1 695) | (678) | (179) | - | (3 190) |
| - innych zmniejszeń | (23) | (1 375) | (3 016) | (35 222) | (432) | (2 581) | (42 649) |
| Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2014 r. | 1 335 | 357 152 | 578 115 | 326 062 | 418 878 | 72 783 | 1 754 325 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2014 r. | - | (91 866) | (441 462) | (131 860) | (295 633) | - | (960 821) |
| Amortyzacja za okres z tytułu | - | (6 693) | (19 730) | 31 145 | (24 374) | - | (19 652) |
| - odpisów | - | (7 233) | (49 319) | (55 496) | (36 037) | - | (148 085) |
| - innych zwiększeń | - | (427) | (1 613) | (3) | (336) | - | (2 379) |
| - sprzedaży | - | - | 22 981 | 58 984 | 3 238 | - | 85 203 |
| - likwidacji | - | - | 4 542 | 2 | 8 249 | - | 12 793 |
| - aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | 514 | 1 048 | 345 | 71 | - | 1 978 |
| - innych zmniejszeń | - | 453 | 2 631 | 27 313 | 441 | - | 30 838 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2014 r. | - | (98 559) | (461 192) | (100 715) | (320 007) | - | (980 473) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2014 r. | - | (49 270) | - | - | (131) | (180) | (49 581) |
| - zwiększenie | - | (6 869) | - | (25) | - | - | (6 894) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2014 r. | - | (56 139) | - | (25) | (131) | (180) | (56 475) |
| Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2014 r. | 1 335 | 202 454 | 116 923 | 225 322 | 98 740 | 72 603 | 717 377 |

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane 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. | 1 175 | 354 336 | 563 252 | 330 624 | 416 971 | 40 531 | 1 706 889 |
| Zwiększenia z tytułu | 153 | 3 132 | 44 566 | 59 367 | 25 107 | 38 597 | 170 922 |
| - zakupu | - | 447 | 26 122 | 54 512 | 2 756 | 35 224 | 119 061 |
| - przejęcia ze środków trwałych w budowie | - | 1 691 | 16 031 | - | 22 226 | - | 39 948 |
| - innych zwiększeń | 153 | 994 | 2 413 | 4 855 | 125 | 3 373 | 11 913 |
| Zmniejszenia z tytułu | (61) | (1 271) | (18 430) | (68 114) | (28 066) | (41 915) | (157 857) |
| - sprzedaży | - | (702) | (2 938) | (63 897) | (2 281) | - | (69 818) |
| - likwidacji | - | (177) | (14 820) | - | (24 784) | - | (39 781) |
| - przekazania na środki trwałe | - | - | - | - | - | (39 948) | (39 948) |
| - przekazania na wartości niematerialne | - | - | - | - | - | (493) | (493) |
| - innych zmniejszeń | (61) | (392) | (672) | (4 217) | (1 001) | (1 474) | (7 817) |
| Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2013 r. | 1 267 | 356 197 | 589 388 | 321 877 | 414 012 | 37 213 | 1 719 954 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2013 r. | - | (85 293) | (400 472) | (118 134) | (276 734) | - | (880 633) |
| Amortyzacja za okres z tytułu | - | (6 573) | (40 990) | (13 726) | (18 899) | - | (80 188) |
| - odpisów | - | (7 319) | (58 373) | (57 071) | (39 225) | - | (161 988) |
| - innych zwiększeń | - | - | (192) | - | (1 230) | - | (1 422) |
| - sprzedaży | - | 693 | 2 672 | 40 632 | 2 090 | - | 46 087 |
| - likwidacji | - | 21 | 14 198 | - | 18 793 | - | 33 012 |
| - innych zmniejszeń | - | 32 | 705 | 2 713 | 673 | - | 4 123 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2013 r. | - | (91 866) | (441 462) | (131 860) | (295 633) | - | (960 821) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2013 r. | - | (49 270) | (207) | - | (2 695) | (180) | (52 352) |
| - zmniejszenie | - | - | 207 | - | 2 564 | - | 2 771 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2013 r. | - | (49 270) | - | - | (131) | (180) | (49 581) |
| Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu: 31.12.2013 r. | 1 267 | 215 061 | 147 926 | 190 017 | 118 248 | 37 033 | 709 552 |

Wartość odzyskiwalną środków trwałych dotkniętych utratą wartości stanowi cena netto sprzedaży określona na podstawie ceny rynkowej podobnego aktywa.

W ramach swojej działalności jako leasingodawca Grupa mBanku wykazuje w środkach trwałych przedmioty oddane przez Grupę w leasing operacyjny podmiotom trzecim. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingodawcą, przedstawione są w poniższej tabeli.

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|----------------|
| Minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego | | |
| Do 1 roku | 46 662 | 48 985 |
| Powyżej 1 roku do 5 lat | 50 895 | 59 256 |
| Powyżej 5 lat | - | 5 |
| Razem | 97 557 | 108 246 |

Grupa wykazuje koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny w ramach przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego (Nota 10).

27. Inne aktywa

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Inne aktywa, w tym: | 794 964 | 952 236 |
| - dłużnicy | 176 599 | 237 188 |
| - rozrachunki międzybankowe | 2 726 | 3 306 |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne | 73 358 | 66 575 |
| - przychody do otrzymania | 46 588 | 39 188 |
| - zapasy | 303 392 | 355 942 |
| - należności z tytułu składek ubezpieczeniowych | - | 27 921 |
| - inne | 192 301 | 222 116 |
| Inne aktywa, razem | 794 964 | 952 236 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 473 489 | 643 472 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 321 475 | 308 764 |

Wartość zapasów wynika przede wszystkim z działalności prowadzonej przez spółki mLocum i mLeasing.

W ciągu 2014 roku i w ciągu 2013 roku Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota 196 670 tys. zł innych aktywów obejmuje należności Domu Maklerskiego od Krajowego Depozytu w wysokości 115 514 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 134 328 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku powyższa nota zawiera aktywa finansowe w kwocie 294 839 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 402 743 tys. zł).

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Pozostałe aktywa finansowe brutto, w tym: | 310 418 | 418 472 |
| - nieprzeterminowe | 303 131 | 401 681 |
| - przeterminowe powyżej 90 dni | 7 287 | 16 791 |
| - rezerwy na należności przeterminowane (wielkość ujemna) | (15 579) | (15 729) |
| Pozostałe aktywa finansowe netto | 294 839 | 402 743 |

28. Zobowiązania wobec innych banków

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki na rachunkach bieżących | 684 644 | 1 458 250 |
| Depozyty terminowe | 10 084 | 475 510 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 11 345 217 | 14 692 269 |
| 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 | 43 721 | 36 538 |
| Zobowiązania wobec innych banków, razem | 13 383 829 | 19 224 182 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 5 121 501 | 8 432 484 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 8 262 328 | 10 791 698 |

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość depozytów innych banków o stałym oprocentowaniu wyniosła 10 084 tys. zł (31 grudnia 2013 rok - 475 510 tys. zł i). 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. - 1,31%).

mBank nie dostarczył zabezpieczeń kredytów innym bankom. Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych pożyczek.

29. Zobowiązania wobec klientów

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Klienci indywidualni: | 39 284 776 | 34 203 119 |
| Środki na rachunkach bieżących | 27 974 843 | 24 260 502 |
| Depozyty terminowe | 11 202 722 | 9 889 000 |
| Inne zobowiązania (z tytułu) | 107 211 | 53 617 |
| - zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 19 357 | 24 566 |
| - pozostałe | 87 854 | 29 051 |
| Klienci korporacyjni: | 32 237 087 | 26 752 869 |
| Środki na rachunkach bieżących | 13 516 365 | 12 849 839 |
| Depozyty terminowe | 11 128 087 | 6 434 108 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 3 218 105 | 2 100 331 |
| Transakcje repo | 3 738 058 | 4 629 955 |
| Inne zobowiązania (z tytułu) | 636 472 | 738 636 |
| - zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 492 975 | 433 438 |
| - pozostałe | 143 497 | 305 198 |
| Klienci sektora budżetowego: | 900 616 | 717 539 |
| Środki na rachunkach bieżących | 627 765 | 579 319 |
| Depozyty terminowe | 250 263 | 129 981 |
| Transakcje repo | 12 951 | - |
| Inne zobowiązania (z tytułu) | 9 637 | 8 239 |
| - zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 125 | 137 |
| - pozostałe | 9 512 | 8 102 |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 72 422 479 | 61 673 527 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 67 174 957 | 57 590 020 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 5 247 522 | 4 083 507 |

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) wyniosło 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 23 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 krótkoterminowe | 2 978 911 | | | | 2 994 568 |
| Obligacje (PLN) | 50 000 | 3,31% | niezabezpieczone | 16-03-2015 | 50 072 |
| Listy zastawne (PLN) | 78 611 | 3,03% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-05-2015 | 78 799 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 3,56% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 07-07-2015 | 101 695 |
| Listy zastawne (PLN) | 57 150 | 3,99% | Publiczny rejestr listów zastawnych | 28-07-2015 | 57 911 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 3,66% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-09-2015 | 100 891 |
| Euroobligacje (EUR) | 2 131 150 | 2,75% | gwarancja | 12-10-2015 | 2 141 691 |
| Obligacje (PLN) | 385 000 | 3,55% | niezabezpieczone | 23-11-2015 | 386 423 |
| Listy zastawne (PLN) | 77 000 | 3,23% | Publiczny rejestr listów zastawnych | 30-11-2015 | 77 086 |

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2014 rok

(w tys. zł)

| Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju | Wartość nominalna | Umowne warunki oprocentowania | Gwarancje / zabezpieczenia | Termin wykupu | Stan zobowiązania |
|--|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------|
| Emisje długoterminowe | 7 331 869 | | | | 7 347 174 |
| Listy zastawne (PLN) | 145 700 | 3,15% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 20-04-2016 | 146 237 |
| Listy zastawne (PLN) | 149 500 | 4,09% | Publiczny rejestr listów zastawnych | 28-09-2016 | 150 879 |
| Listy zastawne (PLN) | 31 000 | 3,73% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-11-2016 | 28 900 |
| Listy zastawne (PLN) | 172 750 | 3,30% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 20-04-2017 | 173 521 |
| Listy zastawne (PLN) | 150 000 | 3,03% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 16-06-2017 | 149 549 |
| Listy zastawne (EUR) | 42 623 | 2,08% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 19-10-2017 | 42 745 |
| Listy zastawne (EUR) | 31 967 | 1,10% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-02-2018 | 31 945 |
| Listy zastawne (PLN) | 103 900 | 3,74% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-06-2018 | 103 369 |
| Euroobligacje (CHF) | 708 965 | 2,50% | gwarancja | 08-10-2018 | 710 272 |
| Listy zastawne (EUR) | 213 115 | 1,21% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 22-10-2018 | 213 164 |
| Listy zastawne (EUR) | 85 246 | 1,12% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 22-10-2018 | 85 000 |
| Euroobligacje (CZK) | 76 840 | 2,32% | gwarancja | 06-12-2018 | 76 963 |
| Obligacje (PLN) | 12 000 | 4,14% | niezabezpieczone | 16-01-2019 | 11 745 |
| Obligacje (PLN) | 50 000 | 3,48% | niezabezpieczone | 21-01-2019 | 49 669 |
| Euroobligacje (EUR) | 2 131 150 | 2,38% | gwarancja | 01-04-2019 | 2 155 147 |
| Listy zastawne (PLN) | 80 000 | 3,05% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 21-06-2019 | 79 963 |
| Listy zastawne (EUR) | 213 115 | 0,95% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-10-2019 | 212 724 |
| Listy zastawne (EUR) | 127 869 | 2,75% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-07-2020 | 127 338 |
| Euroobligacje (EUR) | 2 131 150 | 2,00% | gwarancja | 26-11-2021 | 2 116 927 |
| Listy zastawne (PLN) | 291 700 | 3,62% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-07-2022 | 294 906 |
| Listy zastawne (PLN) | 200 000 | 3,62% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 20-02-2023 | 202 017 |
| Listy zastawne (EUR) | 34 098 | 3,50% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-02-2029 | 34 407 |
| Listy zastawne (EUR) | 63 935 | 3,50% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-03-2029 | 64 564 |
| Listy zastawne (EUR) | 85 246 | 3,20% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 30-05-2029 | 85 223 |
| Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł) | | | | | 10 341 742 |

Stan na 31 grudnia 2013 r.

| Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju | Wartość nominalna | Umowne warunki oprocentowania | Gwarancje / zabezpieczenia | Termin wykupu | Stan zobowiązania |
|---|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------|
| Emisje krótkoterminowe | 498 200 | | | | 502 188 |
| Obligacje (PLN) | 50 000 | 3,78% | niezabezpieczone | 07-01-2014 | 50 445 |
| Obligacje (PLN) | 30 000 | 3,73% | niezabezpieczone | 15-01-2014 | 30 238 |
| Obligacje (PLN) | 20 000 | 3,31% | niezabezpieczone | 06-02-2014 | 19 867 |
| Obligacje (PLN) | 30 000 | 3,30% | niezabezpieczone | 21-02-2014 | 19 933 |
| Obligacje (PLN) | 9 900 | 3,20% | niezabezpieczone | 28-02-2014 | 9 849 |
| Obligacje (PLN) | 20 000 | 3,45% | niezabezpieczone | 12-03-2014 | 29 858 |
| Obligacje (PLN) | 1 600 | 3,60% | niezabezpieczone | 17-03-2014 | 1 576 |
| Obligacje (PLN) | 500 | 3,63% | niezabezpieczone | 15-04-2014 | 422 |
| Obligacje (PLN) | 15 000 | 3,58% | niezabezpieczone | 15-07-2014 | 15 111 |
| Obligacje (PLN) | 30 000 | 3,60% | niezabezpieczone | 06-10-2014 | 30 219 |
| Listy zastawne (PLN) | 25 000 | 4,05% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-04-2014 | 25 174 |
| Listy zastawne (PLN) | 177 000 | 4,11% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-07-2014 | 180 028 |
| Listy zastawne (PLN) | 89 200 | 3,94% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-11-2014 | 89 468 |

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

(w tys. zł)

| Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju | Wartość nominalna | Umowne warunki oprocentowania | Gwarancje / zabezpieczenia | Termin wykupu | Stan zobowiązania |
|--|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------|
| Emisje długoterminowe | 4 888 773 | | | | 4 899 868 |
| Listy zastawne (PLN) | 78 611 | 3,70% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-05-2015 | 78 875 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 3,59% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 07-07-2015 | 101 613 |
| Listy zastawne (PLN) | 57 150 | 4,01% | Publiczny rejestr listów zastawnych | 28-07-2015 | 57 992 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 4,07% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-09-2015 | 100 921 |
| Euroobligacje (EUR) | 2 073 600 | 2,75% | gwarancja | 12-10-2015 | 2 080 773 |
| Obligacje (PLN) | 450 000 | 4,22% | niezabezpieczone | 23-11-2015 | 451 296 |
| Listy zastawne (PLN) | 77 000 | 3,88% | Publiczny rejestr listów zastawnych | 30-11-2015 | 77 155 |
| Listy zastawne (PLN) | 145 750 | 3,85% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 20-04-2016 | 146 515 |
| Listy zastawne (PLN) | 149 500 | 4,50% | Publiczny rejestr listów zastawnych | 28-09-2016 | 150 915 |
| Listy zastawne (PLN) | 31 000 | 4,40% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-11-2016 | 27 972 |
| Listy zastawne (PLN) | 172 750 | 4,00% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 20-04-2017 | 173 657 |
| Listy zastawne (PLN) | 150 000 | 3,68% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 16-06-2017 | 149 537 |
| Listy zastawne (EUR) | 41 472 | 2,24% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 19-10-2017 | 41 580 |
| Listy zastawne (PLN) | 98 900 | 4,39% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 15-06-2018 | 98 524 |
| Euroobligacje (CHF) | 675 660 | 2,50% | gwarancja | 08-10-2018 | 676 227 |
| Listy zastawne (EUR) | 207 360 | 1,35% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 22-10-2018 | 207 085 |
| Euroobligacje (CZK) | 75 604 | 2,32% | gwarancja | 06-12-2018 | 75 725 |
| Listy zastawne (PLN) | 80 000 | 3,70% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 21-06-2019 | 79 973 |
| Listy zastawne (EUR) | 124 416 | 2,75% | Hipoteczny rejestr listów zastawnych | 28-07-2020 | 123 533 |
| Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł) | | | | | 5 402 056 |

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych.

Emisje w 2014 roku

W dniu 20 listopada 2014 roku spółka mFinance France S.A. (mFF), podmiot zależny od Banku dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR (równowartość 2 107 750 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 20 listopada 2014 roku) o terminie wykupu w 2021 roku. Środki pochodzące z emisji zostały złożone przez mFF w mBanku na podstawie umowy z dnia 20 listopada 2014 roku w kwocie 495 916 tys. EUR (równowartość 2 089 265 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 20 listopada 2014 roku), jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez mBank gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji.

W dniu 24 marca 2014 roku spółka mFinance France S.A. (mFF), dokonała emisji euroobligacji o wartości 500 000 tys. EUR (równowartość 2 099 500 tys. zł po kursie z dnia 24 marca 2014 roku) o terminie wykupu w 2019 roku. Środki pochodzące z emisji zostały złożone w dniu 1 kwietnia 2014 roku przez mFF w mBanku S.A. w kwocie 496 095 tys. EUR na podstawie umowy zawartej w dniu 24 marca 2014 roku, jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu wyemitowanych euroobligacji, wystawionej przez mBank S.A.

Emisje w 2013 roku

W dniu 25 września 2013 roku spółka mFinance France S.A. dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF (równowartość 685 500 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 25 września 2013 roku) o terminie wykupu w dniu 8 października 2018 roku. Rozliczenie emisji nastąpiło w dniu 8 października 2013 roku.

Środki pochodzące z emisji zostały złożone w dniu 8 października 2013 roku przez mFF w mBanku w kwocie 198 967 tys. CHF (równowartość 681 959 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 25 września 2013 roku) na podstawie umowy zawartej w dniu 25 września 2013 roku, jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez mBank gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji.

W dniu 22 listopada 2013 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. CZK (równowartość 77 100 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 22 listopada 2013 roku) o terminie wykupu w dniu 6 grudnia 2018 roku. Rozliczenie emisji nastąpiło w dniu 6 grudnia 2013 roku.

Środki pochodzące z emisji zostały złożone w dniu 6 grudnia 2013 roku przez mFF w mBanku S.A. w kwocie 500 000 tys. CZK na podstawie umowy zawartej w dniu 22 listopada 2013 roku, jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu wyemitowanych euroobligacji, wystawionej przez mBank S.A. w kwocie 500 000 tys. CZK.

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|------------------|
| Stan na początek okresu | 5 402 056 | 4 892 275 |
| Zwiększenia (emisja) | 5 654 056 | 3 371 571 |
| Zmniejszenia (wykup) | (1 090 158) | (3 141 380) |
| Zmniejszenia (częściowa spłata) | (37 994) | - |
| Różnice kursowe | 195 375 | 25 682 |
| Inne zmiany | 218 407 | 253 908 |
| Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu | 10 341 742 | 5 402 056 |

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.

Wartość nominalna wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na 31 grudnia 2014 roku wyniosła 3 263 858 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 2 404 717 tys. zł). Zgodnie z obowiązującymi przepisami wartość hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych w oparciu o te wierzytelności nie może przekroczyć 60% wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości stanowiącej ich zabezpieczenie. Wartość ta, zgodnie z rejestrem zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2 653 030 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 2 019 926 tys. zł). Zarówno na 31 grudnia 2014 roku jak i na 31 grudnia 2013 roku hipoteczne listy zastawne były zabezpieczone wierzytelnościami zabezpieczonymi hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu.

Dodatkowo podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na 31 grudnia 2014 roku były obligacje skarbowe o wartości nominalnej 160 000 tys. zł.

Wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji publicznych listów zastawnych wyniosła na dzień 31 grudnia 2014 roku 421 805 tys. zł (31 grudnia 2013 roku - 480 604 tys. zł).

Dodatkowo podstawą emisji publicznych listów zastawnych według stanu na 31.12.2014 r. były obligacje skarbowe o wartości nominalnej 30 000 tys. zł.

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 Grupą mBanku | 500 000 | PLN | 6M WIBOR + 2,25% | 4,30 | 20.12.2023 | 500 664 |
| - Inwestorzy nie związani z Grupą mBanku | 750 000 | PLN | 6M WIBOR + 2,1% | 4,15 | 17.01.2025 | 751 181 |
| | | | | | | 4 127 724 |

Grupa mBanku S.A.Skonsolidowane 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 Grupą mBanku | 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 pieniężnego 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 2014 roku i w 2013 roku Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat odsetkowych ani nie naruszyła 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. Bank uzyskał zgody KNF na zaliczenie kwot pochodzących z emisji do kapitału uzupełniającego.

W dniu 3 grudnia 2013 roku mBank S.A. wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 500 000 tys. zł. Bank wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Grupy, zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b) ustawy Prawo bankowe, zobowiązania finansowego w kwocie 500 000 tys. zł pozyskanego przez Grupę z tytułu wyżej wymienionej emisji obligacji podporządkowanych i uzyskał taką zgodę w dniu 14 lutego 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku obligacje te nie były uwzględniane w funduszach własnych Grupy.

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. i Grupy 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

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

(w tys. zł)

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).

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 |

32. Pozostałe zobowiązania

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| Pozostałe zobowiązania (z tytułu) | | |
| - zobowiązania z tytułu podatków | 24 819 | 37 948 |
| - rozrachunki międzybankowe | 425 309 | 384 736 |
| - wierzyciele | 323 815 | 273 834 |
| - bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 160 502 | 137 411 |
| - przychody przyszłych okresów | 111 711 | 136 652 |
| - zobowiązania z tytułu reasekuracji | - | 34 834 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia | 12 012 | 9 015 |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy | 24 581 | 24 513 |
| - rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników | 165 703 | 155 432 |
| - pozostałe | 101 202 | 73 297 |
| Pozostałe zobowiązania, razem | 1 349 654 | 1 267 672 |

Na dzień 31 grudnia 2014 roku powyższa nota zawiera zobowiązania finansowe w kwocie 909 626 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 830 815 tys. zł), których wymagalność została zaprezentowana w Nocie 3.10.1. Pozostałe składniki omawianych zobowiązań, za wyjątkiem części rezerw na odprawy emerytalne wyliczanych aktuarialnie, mają, co do zasady, charakter krótkoterminowy.

W związku z zakwalifikowaniem spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. do aktywów trwałych (grup do zbycia) zobowiązania z tytułu reasekuracji zostały ujęte w Nocie 24.

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 | 9 015 | 7 536 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 4 878 | 4 005 |
| - rezerwa pośmiertna | 2 635 | 2 248 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 1 502 | 1 283 |
| Zmiana w okresie, z tytułu: | 2 997 | 1 479 |
| Odpis na rezerwę, w tym: | 616 | 1 083 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 421 | 930 |
| - rezerwa pośmiertna | 148 | 74 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 47 | 79 |
| Koszt odsetkowy, w tym: | 417 | 309 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 238 | 154 |
| - rezerwa pośmiertna | 112 | 93 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 67 | 62 |
| Zyski i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych dochodach całkowitych (Nota 16), w tym: | 2 352 | 875 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 1 153 | 420 |
| - rezerwa pośmiertna | 529 | 219 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 670 | 236 |
| Redukcja/ likwidacja planu, w tym: | (1) | (31) |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | (1) | (31) |
| Świadczenia wypłacone, w tym: | (387) | (757) |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | (189) | (600) |
| - rezerwa pośmiertna | (38) | 1 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | (160) | (158) |
| Stan rezerw na koniec okresu | 12 012 | 9 015 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 6 500 | 4 878 |
| - rezerwa pośmiertna | 3 386 | 2 635 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 2 126 | 1 502 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 1 032 | 865 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 794 | 632 |
| - rezerwa pośmiertna | 194 | 190 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 44 | 43 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 10 980 | 8 150 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 5 706 | 4 245 |
| - rezerwa pośmiertna | 3 192 | 2 446 |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 2 082 | 1 459 |
| Rozbicie zysków i strat aktuarialnych | | |
| Zmiana założeń finansowych, w tym: | 1 678 | (7) |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 774 | (7) |
| - rezerwa pośmiertna | 424 | - |
| - rezerwa na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 480 | - |
| Zmiana założeń demograficznych, w tym: | 332 | 26 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 93 | 182 |
| - rezerwa pośmiertna | 204 | (163) |
| - rezerwa na świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych | 35 | 7 |
| Pozostałe zmiany, w tym: | 342 | 856 |
| - rezerwa emerytalno - rentowa | 286 | 245 |
| - 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* | 49 613 | 56 068 |
| Na sprawy sporne | 96 933 | 56 275 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | - | 87 168 |
| Pozostałe | 30 335 | 28 717 |
| Rezerwy, razem | 176 881 | 228 228 |

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

W związku z zakwalifikowaniem spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. do aktywów trwałych (grup do zbycia) informacje na temat rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zostały zawarte w Nocie 24.

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) | 228 228 | 213 327 |
| Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe | 56 068 | 46 462 |
| Na sprawy sporne | 56 275 | 47 204 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 87 168 | 84 512 |
| Pozostałe | 28 717 | 35 149 |
| Zmiana w okresie (z tytułu) | (51 347) | 14 901 |
| - odpis w koszty, w tym: | 254 601 | 151 374 |
| - na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe (Nota 13) | 144 061 | 118 169 |
| - na sprawy sporne | 51 705 | 29 199 |
| - rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 48 387 | 2 656 |
| - pozostałe | 10 448 | 1 350 |
| - rozwiązanie rezerw, w tym: | (151 067) | (115 307) |
| - na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe (Nota 13) | (150 716) | (108 594) |
| - na sprawy sporne | (351) | (2 190) |
| - pozostałe | - | (4 523) |
| - spisanie w ciężar utworzonej rezerwy | (19 548) | (20 942) |
| - wykorzystanie | - | (150) |
| - przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | (135 555) | - |
| - różnice kursowe | 222 | (74) |
| Stan na koniec okresu (wg tytułów) | 176 881 | 228 228 |
| Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe | 49 613 | 56 068 |
| Na sprawy sporne | 96 933 | 56 275 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | - | 87 168 |
| Pozostałe | 30 335 | 28 717 |

Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty | | |
| Zaangażowanie pozabilansowe | 23 435 879 | 21 542 323 |
| Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe analizowane portfelowo (wielkość ujemna) | (27 693) | (24 927) |
| Zaangażowanie pozabilansowe netto | 23 408 186 | 21 517 396 |
| 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 | 105 053 | (28 198) | - | - | 76 855 |
| Wycena pochodnych instrumentów finansowych | 27 103 | (24 504) | - | - | 2 599 |
| Wycena papierów wartościowych | 9 058 | 15 349 | - | (387) | 24 020 |
| Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek | 194 482 | 39 704 | - | - | 234 186 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 33 548 | 2 657 | 447 | (352) | 36 300 |
| Pozostałe rezerwy | 8 830 | 1 434 | - | (1 416) | 8 848 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 23 730 | 2 965 | - | (1 060) | 25 635 |
| Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach | 16 245 | (9 800) | - | - | 6 445 |
| Różnica między wartością bilansową i podatkową leasingu | 118 806 | 38 998 | - | - | 157 804 |
| Pozostałe ujemne różnice przejściowe | 77 497 | (3 713) | (4) | (918) | 72 862 |
| Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 614 352 | 34 892 | 443 | (4 133) | 645 554 |

| 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 | (44 502) | (13 496) | - | - | (57 998) |
| Wycena pochodnych instrumentów finansowych | (6 173) | (25 000) | (952) | - | (32 125) |
| Wycena papierów wartościowych | (93 616) | (1 113) | (64 492) | 848 | (158 373) |
| Odsetki i prowizje pobrane z góry | (35 767) | (4 844) | - | - | (40 611) |
| Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (34 613) | (12 546) | - | 314 | (46 845) |
| Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej | (18 657) | - | - | - | (18 657) |
| Pozostałe dodatnie różnice przejściowe | (13 157) | (16 567) | 4 | 1 406 | (28 314) |
| Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (246 485) | (73 566) | (65 440) | 2 568 | (382 923) |

| 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 | 70 607 | 34 446 | - | - | 105 053 |
| Wycena pochodnych instrumentów finansowych | 137 000 | (109 897) | - | - | 27 103 |
| Wycena papierów wartościowych | 20 736 | (11 678) | - | - | 9 058 |
| Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek | 222 228 | (27 746) | - | - | 194 482 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 34 652 | (1 270) | 166 | - | 33 548 |
| Pozostałe rezerwy | 7 635 | 1 195 | - | - | 8 830 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 29 128 | (5 398) | - | - | 23 730 |
| Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach | 3 722 | 12 523 | - | - | 16 245 |
| Różnica między wartością bilansową i podatkową leasingu | 116 104 | 2 702 | - | - | 118 806 |
| Pozostałe ujemne różnice przejściowe | 95 541 | (17 338) | - | (706) | 77 497 |
| Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 737 353 | (122 461) | 166 | (706) | 614 352 |

Grupa mBanku S.A.Skonsolidowane 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 | (50 461) | 5 959 | - | - | (44 502) |
| Wycena pochodnych instrumentów finansowych | - | (6 173) | - | - | (6 173) |
| Wycena papierów wartościowych | (162 623) | 24 525 | 44 482 | - | (93 616) |
| Odsetki i prowizje pobrane z góry | (38 339) | 2 572 | - | - | (35 767) |
| Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (25 680) | (8 933) | - | - | (34 613) |
| Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej | (18 657) | - | - | - | (18 657) |
| Pozostałe dodatnie różnice przejściowe | (52 073) | 38 825 | - | 91 | (13 157) |
| Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (347 833) | 56 775 | 44 482 | 91 | (246 485) |

| Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| Odsetki naliczone | (41 694) | 40 405 |
| Wycena pochodnych instrumentów finansowych | (49 504) | (116 070) |
| Wycena papierów wartościowych | 14 236 | 12 847 |
| Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek | 39 704 | (27 746) |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 2 657 | (1 270) |
| Pozostałe rezerwy | 1 434 | 1 195 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2 965 | (5 398) |
| Odsetki i prowizje pobrane z góry | (4 844) | 2 572 |
| Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (12 546) | (8 933) |
| Różnica między wartością bilansową i podatkową leasingu | 38 998 | 2 702 |
| Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach | (9 800) | 12 523 |
| Pozostałe różnice przejściowe | (20 280) | 21 487 |
| Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat (Nota 14) | (38 674) | (65 686) |

Grupa uwzględniła 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 Grupę uwzględniane w wyliczeniu aktywa z tytułu podatku dochodowego. Uwzględnienie w wyliczeniu aktywa z tyt. 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.

Grupa nie uwzględniła w wyliczeniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego także niewykorzystanych strat podatkowych poniesionych przez Garbary Sp. z o.o. oraz BDH Development Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że nie jest prawdopodobne, iż w przyszłości wystąpi dochód do opodatkowania umożliwiający ich rozliczenie. Łącznie kwota niewykorzystanych strat podatkowych nie ujętych w wyliczeniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Grupie wynosiła 67.823 tys. zł na koniec 2014 roku oraz 67 380 tys. zł na koniec 2013 roku. Prawo do rozliczenia strat podatkowych wygasa w okresie między 2015 a 2019 rokiem.

Grupa ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone chyba, że realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu. Na koniec 2014 Grupa nie ujęła w kalkulacji podatku odroczonego rozliczeń z tytułu różnic przejściowych w łącznej kwocie 669 642 tys. zł powstających w związku z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone oraz 531 005 tys. zł na koniec 2013 roku.

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 poszkodowanemu 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 Interbrok, 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 dniu 9 grudnia 2014 roku w spółce Aspiro S.A. zostało wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi postępowanie kontrolne w zakresie rozliczeń z tytułu podatku VAT za 2012 rok. Postępowanie nie zostało zakończone.

W dniach od 18 listopada 2014 roku do 28 listopada 2014 roku w spółce Aspiro S.A. została przeprowadzona przez Naczelnika Łódzkiego Urzędu Skarbowego w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie zasadności zwrotu różnicy podatku VAT za okres od 1 lipca 2014 roku do 31 sierpnia 2014 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 16 października 2014 roku do 4 listopada 2014 roku w spółce mLocum S.A. została przeprowadzona przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatków CIT, VAT za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

W dniach od 14 maja 2014 roku do 4 czerwca 2014 roku w spółce Garbary Sp. z o.o. została przeprowadzona przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Poznań-Wilda kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatków PIT, CIT, VAT za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

W dniach od 11 lutego 2014 roku do 4 kwietnia 2014 roku w spółce mLeasing S.A. została przeprowadzona przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku od towarów i usług za czwarty kwartał 2013 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 9 stycznia 2014 roku do 7 lutego 2014 roku w spółce BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. została przeprowadzona przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku VAT za trzeci kwartał 2013 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

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 Grupy obejmują:

■ Zobowiązania do udzielenia kredytu

Kwoty oraz odpowiadające im terminy, w których Grupa zobowiązana 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

W przypadkach gdy spółka z Grupy jest leasingobiorcą, minimalne przyszłe płatności z tytułu leasingu w ramach nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego przedstawiono w tabeli zamieszczonej poniżej.

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Grupę oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

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

(w tys. zł)

| 31.12.2014 | Do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 21 045 084 | 3 148 607 | 1 064 279 | 25 257 970 |
| Zobowiązania udzielone | 20 137 683 | 2 697 004 | 764 386 | 23 599 073 |
| 1. Zobowiązania finansowe: | 17 907 669 | 1 527 842 | 538 455 | 19 973 966 |
| a) Zobowiązania do udzielenia kredytu | 17 883 271 | 1 446 946 | 538 455 | 19 868 672 |
| b) Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego | 24 398 | 80 896 | - | 105 294 |
| 2. Gwarancje i inne produkty finansowe: | 2 215 614 | 1 168 832 | 225 931 | 3 610 377 |
| a) Akcepty bankowe | 8 998 | - | - | 8 998 |
| b) Gwarancje i akredytywy stand by | 2 200 258 | 1 168 832 | 225 931 | 3 595 021 |
| d) Akredytywy dokumentowe i handlowe | 6 358 | - | - | 6 358 |
| 3. Pozostałe zobowiązania | 14 400 | 330 | - | 14 730 |
| Zobowiązania otrzymane: | 907 401 | 451 603 | 299 893 | 1 658 897 |
| a) Otrzymane zobowiązania finansowe | 31 841 | - | - | 31 841 |
| b) Otrzymane zobowiązania gwarancyjne | 875 560 | 451 603 | 299 893 | 1 627 056 |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe | 389 808 426 | 320 238 073 | 44 130 546 | 754 177 045 |
| 1. Instrumenty pochodne na stopę procentową | 336 245 647 | 298 811 916 | 42 316 818 | 677 374 381 |
| 2. Walutowe instrumenty pochodne | 52 979 729 | 20 736 915 | 1 716 118 | 75 432 762 |
| 3. Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe | 583 050 | 689 242 | 97 610 | 1 369 902 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 410 853 510 | 323 386 680 | 45 194 825 | 779 435 015 |

| 31.12.2013 | Do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 18 561 294 | 3 687 624 | 879 947 | 23 128 865 |
| Zobowiązania udzielone | 18 006 558 | 2 998 959 | 724 349 | 21 729 866 |
| 1. Zobowiązania finansowe: | 15 836 732 | 2 163 996 | 531 559 | 18 532 287 |
| a) Zobowiązania do udzielenia kredytu | 15 813 281 | 2 073 508 | 521 133 | 18 407 922 |
| b) Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego | 23 451 | 90 488 | 10 426 | 124 365 |
| 2. Gwarancje i inne produkty finansowe: | 2 160 567 | 834 890 | 192 790 | 3 188 247 |
| a) Akcepty bankowe | 2 765 | - | 209 | 2 974 |
| b) Gwarancje i akredytywy stand by | 2 035 596 | 828 110 | 192 581 | 3 056 287 |
| c) Gwarancje przejęcia emisji | 35 000 | - | - | 35 000 |
| d) Akredytywy dokumentowe i handlowe | 87 206 | 6 780 | - | 93 986 |
| 3. Pozostałe zobowiązania | 9 259 | 73 | - | 9 332 |
| Zobowiązania otrzymane: | 554 736 | 688 665 | 155 598 | 1 398 999 |
| a) Otrzymane zobowiązania finansowe | 3 375 | 207 360 | - | 210 735 |
| b) Otrzymane zobowiązania gwarancyjne | 551 361 | 481 305 | 155 598 | 1 188 264 |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe | 328 340 664 | 253 718 640 | 20 620 014 | 602 679 318 |
| 1. Instrumenty pochodne na stopę procentową | 293 192 365 | 245 105 506 | 20 568 945 | 558 866 816 |
| 2. Walutowe instrumenty pochodne | 33 809 749 | 8 517 321 | 12 190 | 42 339 260 |
| 3. Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe | 1 338 550 | 95 813 | 38 879 | 1 473 242 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 346 901 958 | 257 406 264 | 21 499 961 | 625 808 183 |

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 20.

Największy wpływ na wielkość zobowiązań finansowych udzielonych, poza zobowiązaniami udzielonymi przez Bank, miały zobowiązania udzielone przez mBank Hipoteczny i mFactoring w wysokości odpowiednio 1 085 818 tys. zł i 1 044 410 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku (31 grudnia 2013 rok odpowiednio: 979 471 tys. zł i 1 125 242 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 również 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 Grupy mBanku, wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Głównym składnikiem stanowiącym zabezpieczenie płynności Grupy mBanku 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 19 i 23), w tym: | 28 562 995 | 5 744 095 | 21 981 048 | 5 650 950 | 3 733 189 | 1 728 649 | 23 709 697 |
| - Bony pieniężne NBP | 4 479 540 | - | 4 479 540 | - | - | - | 4 479 540 |
| - Papiery skarbowe | 23 204 028 | 5 744 095 | 17 459 933 | 5 650 950 | 3 733 189 | 1 728 649 | 19 188 582 |
| - Listy zastawne | - | - | - | - | - | - | - |
| - Pozostałe papiery nieskarbowe | 879 427 | - | 41 575 | - | - | - | 41 575 |
| Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 18 i 22) | 581 376 | 581 376 | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 74 582 350 | 3 660 577 | - | - | - | - | - |
| Zabezpieczenie rzeczowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe aktywa | 14 259 101 | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 117 985 822 | 9 986 048 | 21 981 048 | 5 650 950 | 3 733 189 | 1 728 649 | 23 709 697 |

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 19 i 23), w tym: | 25 803 878 | 6 018 316 | 19 306 158 | 4 536 134 | 4 024 126 | 410 885 | 19 717 043 |
| - Bony pieniężne NBP | 6 314 196 | 21 496 | 6 292 700 | - | - | - | 6 292 700 |
| - Papiery skarbowe | 18 971 895 | 5 996 820 | 12 975 075 | 4 536 134 | 4 024 126 | 410 885 | 13 385 960 |
| - Listy zastawne | - | - | - | - | - | - | - |
| - Pozostałe papiery nieskarbowe | 517 787 | - | 38 383 | - | - | - | 38 383 |
| Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 18 i 22) | 334 757 | 334 757 | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 72 422 479 | 2 854 890 | - | - | - | - | - |
| Zabezpieczenie rzeczowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe aktywa | 5 721 647 | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 104 282 761 | 9 207 963 | 19 306 158 | 4 536 134 | 4 024 126 | 410 885 | 19 717 043 |

W 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. zabezpieczył wyemitowane hipoteczne i publiczne listy zastawne wierzytelnościami z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa netto kredytów wpisanych do rejestru hipotecznych i publicznych listów zastawnych, wykazanych powyżej jako aktywa zastawione wynosiła 3 660 577 tys. zł (31 grudnia 2013 rok – 2 854 890 tys. zł).

Wartość papierów skarbowych wykazanych jako aktywa zastawione, poza zabezpieczeniem transakcji sell-buy-back, obejmuje zabezpieczenie zobowiązań Grupy 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 |
| imienne 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

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 nastąpiła 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 na Walnym Zgromadzeniu 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 udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A. poniżej 5%.

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 | 4 413 825 | 4 118 312 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 101 252 | 100 057 |
| Fundusz ogólnego ryzyka | 1 041 953 | 989 953 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 126 118 | (15 760) |
| Wynik roku bieżącego | 1 286 668 | 1 206 375 |
| Zyski zatrzymane, razem | 6 969 816 | 6 398 937 |

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 Grupa 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 | (1 765) | (2 010) |
| Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe) | 2 519 | 17 153 |
| Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe) | (4 284) | (19 163) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 549 621 | 320 561 |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych | 507 630 | 198 266 |
| Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych | (2 123) | (7 808) |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych | 177 439 | 169 890 |
| Podatek odroczony | (133 325) | (39 787) |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 4 056 | - |
| Niezrealizowane zyski | 5 008 | - |
| Podatek odroczony | (952) | - |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | (2 389) | (484) |
| Zyski aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń | 26 | 321 |
| Straty aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń | (2 975) | (918) |
| Podatek odroczony | 560 | 113 |
| Inne pozycje kapitału własnego razem | 549 523 | 318 067 |

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 17) | 3 054 549 | 1 650 467 |
| Należności od banków (Nota 18) | 952 256 | 1 646 914 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (Nota 19) | 617 906 | 388 259 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (Nota 24) | 86 794 | - |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem | 4 711 505 | 3 685 640 |

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 | (280 174) | 473 337 |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | (28 035) | (31 749) |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (694 386) | (306 103) |
| Zmiana stanu należności od banków, razem | (1 002 595) | 135 485 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (400 880) | 387 822 |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | 12 089 | 1 252 |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 316 213 | (417 838) |
| Zmiana stanu papierów wartościowych, razem | (72 578) | (28 764) |
| Pochodne instrumenty finansowe - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (256 591) | (563 859) |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | 46 679 | 28 701 |
| Wycena ujęta w pozostałych dochodach całkowitych | 5 008 | - |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, razem | (204 904) | (535 158) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym różnice z rachunkowości zabezpieczeń) - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (6 371 456) | (1 262 086) |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | (34 994) | (127 065) |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom, razem | (6 406 450) | (1 389 151) |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (2 336 851) | (5 348 375) |
| Wycena ujęta w pozostałych dochodach całkowitych | 322 598 | (208 865) |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | (266 404) | (191 439) |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej | - | (650) |
| Wyłączenie zmiany środków z działalności inwestycyjnej | - | 2 016 |
| Utrata wartości inwestycyjnych papierów wartościowych | (3 447) | (472) |
| Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych, razem | (2 284 104) | (5 747 785) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów (w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży) - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (419 566) | (68 610) |
| Niezrealizowane kasowo rozrachunki ujęte w rachunku zysków i strat | 32 000 | (18 812) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów, razem | (387 566) | (87 422) |
| Zobowiązania wobec innych banków - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | (5 840 353) | (1 886 757) |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | (172 743) | (84 904) |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej | 3 166 231 | 3 636 151 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków, razem | (2 846 865) | 1 664 490 |
| Zobowiązania wobec klientów - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 10 748 952 | 3 689 927 |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | 168 533 | 107 478 |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej | (1 117 659) | (403 577) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów, razem | 9 799 826 | 3 393 828 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 4 939 686 | 509 781 |
| Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym | (125 108) | 36 907 |
| Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej | (3 996 194) | (367 700) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem | 818 384 | 178 988 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań - zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych | 358 323 | (127 173) |
| Wycena programów motywacyjnych ujęta w wyniku (Nota 11) | 14 251 | 15 759 |
| Wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujęta w pozostałych dochodach całkowitych (Nota 16) | (2 352) | (875) |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i rezerw, razem | 370 222 | (112 289) |

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. 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 | Srednia ważona cena wykonania (w zł) | Liczba opcji | Srednia 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 | - | - |
| Wygaste 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 odroczonych transz w formie wypłaty gotówkowej i 50% z każdej z odroczonych 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

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

(w tys. zł)

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 odnoszona jest 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.

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

(w tys. zł)

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.

Programy pracownicze w spółkach Grupy mBanku

Począwszy od II kwartału 2014 roku w Grupie funkcjonuje program motywacyjny, w ramach którego kierownictwo i pracownicy BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. będą mieli prawo do potencjalnych zysków kapitałowych dotyczących 4,99% akcji tej spółki. Program ten spełnia definicję rozliczanych w środkach pieniężnych płatności na bazie akcji. Ponadto funkcjonujący w mBanku Hipotecznym od września 2012 roku program motywacyjny, oparty na akcjach fantomowych tego banku, traktowany jest jako program motywacyjny zgodnie z MSR 19.

Podsumowanie wpływu opisanych programów na bilans i rachunek zysków i strat Grupy mBanku S.A.**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 świadczonych usług | 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. Wartość świadczonych usług przypadających na tę część programu wyniosła 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 nocie 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.

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 powiązаныmi, 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* | | Grupa Commerzbank AG | |
|---|--|------------|----------------------------------|------------|----------------------|------------|
| | 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 | 24 810 | 110 055 | 59 390 | 907 869 | 948 518 |
| Zobowiązania | 34 764 | 21 184 | 2 652 | 3 403 | 15 852 630 | 18 245 291 |
| Rachunek zysków i strat | | | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 884 | 813 | 8 476 | 3 822 | 162 714 | 113 713 |
| Koszty z tytułu odsetek | (910) | (1 597) | (73) | (114) | (332 127) | (345 291) |
| Przychody z tytułu prowizji | 328 | 85 | 70 | 38 | - | - |
| Koszty z tytułu prowizji | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | 629 | 7 | 26 781 | 3 | 378 | 320 |
| Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | (359) | - | (67) | (70) | (9 532) | (9 022) |
| Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | | | | | | |
| Zobowiązania udzielone | 1 084 | 885 | 2 617 | 915 | 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 oraz spółki zależne od mBanku nieobjęte konsolidacją pełną.

W 2014 roku i w 2013 roku nie utworzono rezerw w związku z kredytami udzielonymi podmiotom powiązаныm.

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

(w tys. zł)

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 Thor, pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku do 11 kwietnia 2013 roku, został wypłacony bonus za 2013 rok w wysokości 248 800 zł.

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

(w tys. 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 nastąpi 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:

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

(w tys. zł)

| | | 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 – 1 000 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 Grupa zaklasyfikowała 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 Grupy 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. Konsolidacja ostrożnościowa

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("Rozporządzenie CRR"), mBank ("Bank") jest istotną jednostką zależną unijnej instytucji dominującej, sporządzającą skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe w celu wypełnienia wymagań opisanych w MSR 1.135 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Poniżej przedstawiono informacje finansowe, nie stanowiące miar regulowanych przez MSSF.

Grupę Kapitałową mBanku S.A. („Grupa”) stanowią podmioty określone zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej zawartymi w Rozporządzeniu CRR.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej określonymi w Rozporządzeniu CRR („skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe”) sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe zostały sporządzone przy zastosowaniu zasad konsolidacji ostrożnościowej, określonych w Rozporządzeniu CRR. Wykazany w skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych skonsolidowany zysk z bieżącego okresu może być zaliczony do skonsolidowanego kapitału podstawowego Tier I w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier I, skonsolidowanego współczynnika kapitału Tier I oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika kapitałowego po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, lub po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Podczas sporządzania skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych Grupy zostały zastosowane te same zasady (polityki) rachunkowości, które zostały zastosowane podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2014 rok, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), za wyjątkiem zasad konsolidacji przedstawionych poniżej.

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

(w tys. zł)

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe obejmują Bank oraz następujące spółki:

| Nazwa spółki | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--------------------------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji |
| Dom Maklerski mBanku S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mBank Hipoteczny S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mCentrum Operacji Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mFactoring S.A. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mLeasing Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa | 100% | pełna | 100% | pełna |
| Transfinance a.s. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| mFinance France S.A. | 99,98% | pełna | 99,98% | pełna |

Zakresem konsolidacji ostrożnościowej objęte są jednostki zdefiniowane w Rozporządzeniu CRR – jako instytucje, instytucje finansowe lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych będące jednostkami zależnymi lub przedsiębiorstwami, w kapitale których utrzymywany jest udział kapitałowy, poza jednostkami, w których łączna kwota aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa od mniejszej z następujących dwóch kwot:

a) 10 mln EUR;

b) 1 % łącznej kwoty aktywów oraz pozycji pozabilansowych jednostki dominującej lub przedsiębiorstwa posiadającego udział kapitałowy.

Skonsolidowane dane finansowe łączą pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

(w tys. zł)

Skonsolidowany ostrożnościowo rachunek zysków i strat

| | Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 | Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 |
|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | 3 930 574 | 3 933 430 |
| Koszty odsetek | (1 468 315) | (1 723 667) |
| Wynik z tytułu odsetek | 2 462 259 | 2 209 763 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 1 358 468 | 1 263 563 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (482 126) | (464 578) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 876 342 | 798 985 |
| Przychody z tytułu dywidend | 30 133 | 34 045 |
| Wynik na działalności handlowej, w tym: | 366 232 | 340 614 |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i> | <i>233 341</i> | <i>281 780</i> |
| <i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i> | <i>132 891</i> | <i>58 834</i> |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | 29 205 | 78 816 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 137 734 | 177 019 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (515 903) | (477 778) |
| Ogólne koszty administracyjne | (1 500 946) | (1 419 426) |
| Amortyzacja | (186 251) | (184 569) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (141 986) | (119 161) |
| Wynik działalności operacyjnej | 1 556 819 | 1 438 308 |
| Zysk brutto | 1 556 819 | 1 438 308 |
| Podatek dochodowy | (333 587) | (294 953) |
| Zysk netto | 1 223 232 | 1 143 355 |
| Zysk netto przypadający na: | | |
| - akcjonariuszy mBanku S.A. | 1 223 232 | 1 143 355 |
| - udziały niekontrolujące | - | - |

Skonsolidowane ostrożnościowo sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 3 054 548 | 1 650 466 |
| Należności od banków | 3 727 309 | 3 452 330 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 1 156 450 | 680 902 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 4 865 517 | 2 349 585 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 74 697 423 | 68 298 858 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | 461 | 970 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 27 906 260 | 25 589 670 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 291 829 | - |
| Wartości niematerialne, w tym: | 456 522 | 445 202 |
| - wartość firmy jednostek zależnych | - | 1 196 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 708 103 | 700 646 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 61 336 | 7 332 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 238 980 | 336 999 |
| Inne aktywa | 509 114 | 620 400 |
| AKTYWA RAZEM | 117 673 852 | 104 133 360 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY | | |
| Z o b o w i ą z a n i a | | |
| Zobowiązania wobec banku centralnego | - | - |
| Zobowiązania wobec innych banków | 13 383 829 | 19 224 182 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 4 719 056 | 2 459 715 |
| Zobowiązania wobec klientów | 72 615 316 | 61 892 621 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 10 341 742 | 5 430 524 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | 103 382 | (4 349) |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 91 793 | - |
| Pozostałe zobowiązania | 1 301 051 | 1 161 826 |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 1 441 | 2 877 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 980 | 2 954 |
| Rezerwy | 176 881 | 141 060 |
| Zobowiązania podporządkowane | 4 127 724 | 3 762 757 |
| Z o b o w i ą z a n i a r a z e m | 106 864 195 | 94 074 167 |
| K a p i t a ł y | | |
| Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | 10 809 655 | 10 059 191 |
| Kapitał podstawowy: | 3 523 903 | 3 512 338 |
| - Zarejestrowany kapitał akcyjny | 168 840 | 168 696 |
| - Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 3 355 063 | 3 343 642 |
| Zyski zatrzymane | 6 736 229 | 6 228 786 |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych | 5 512 997 | 5 085 431 |
| - Wynik roku bieżącego | 1 223 232 | 1 143 355 |
| Inne pozycje kapitału własnego | 549 523 | 318 067 |
| Udziały niekontrolujące | 2 | 2 |
| K a p i t a ł y r a z e m | 10 809 657 | 10 059 193 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM | 117 673 852 | 104 133 360 |

49. Adekwatność kapitałowa

Jednym z głównych zadań zarządzania bilansem bankowym jest zapewnienie odpowiedniego poziomu kapitału. W ramach polityki zarządzania kapitałem Grupy mBanku, 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 Grupie 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 Grupy mBanku zorientowane są na utrzymanie zarówno skonsolidowanego łącznego współczynnika kapitałowego jak i skonsolidowanego 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 skonsolidowanego współczynnika wypłacalności, skonsolidowanych funduszy własnych oraz skonsolidowanego całkowitego wymogu kapitałowego Grupy 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 skonsolidowanych współczynników kapitałowych, skonsolidowanych funduszy własnych oraz skonsolidowanej łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko Grupy 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.

W procesie wyliczania skonsolidowanych funduszy własnych i wymogów w zakresie funduszy własnych uwzględniane są spółki objęte konsolidacją ostrożnościową zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu CRR.

Na poziom współczynników kapitałowych Grupy 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 Grupy 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 Grupy 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 Grupy mBanku.

Szczegółowe informacje dotyczące kalkulacji skonsolidowanego łącznego współczynnika kapitałowego, skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier I, skonsolidowanych funduszy własnych oraz skonsolidowanej 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.

Skonsolidowany łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 14,66%. Jednocześnie skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 Grupy mBanku wyniósł 12,24%.

Fundusze własne

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, na skonsolidowane fundusze własne składa się skonsolidowany kapitał podstawowy Tier I, skonsolidowany kapitał dodatkowy Tier I oraz skonsolidowany kapitał Tier II, przy czym w Grupie mBanku nie identyfikuje się pozycji, które kwalifikowałyby się jako dodatkowy kapitał Tier I.

Kapitał podstawowy Tier I Grupy mBanku obejmuje:

- instrumenty kapitałowe i powiązane ażio 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 Grupy mBanku obejmuje:

- instrumenty kapitałowe i powiązane ażio emisyjne (w tym zobowiązania podporządkowane),
- kwotę kwalifikujących się pozycji, o których mowa w art. 484 ust. 5 Rozporządzenia CRR i powiązane ażio emisyjne, przeznaczoną do wycofania z kapitału Tier II (w tym zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności).

Skonsolidowane fundusze własne Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 9 750 540 tys. zł.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko Grupy 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 Grupa mBanku otrzymała 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),
- ekspozycji kredytowych spółki zależnej - mLeasing S.A. (zgoda warunkowa),
- ekspozycji z tytułu kredytowania specjalistycznego w zakresie nieruchomości przychodowych w mBanku Hipotecznym SA – spółce zależnej mBanku SA (metoda IRB „slotting approach”).

W przypadku portfeli objętych warunkową zgodą na stosowanie metody AIRB Grupa mBanku 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 kredytowych spółki zależnej mLeasing SA, określone przez nadzór warunki o istotności wysokiej zostały zrealizowane i Grupa aktualnie oczekuje na potwierdzenie ich realizacji ze strony nadzoru. W przypadku ekspozycji detalicznych mBanku SA 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 skonsolidowanych współczynników kapitałowych Grupy mBanku wg 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 Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 66 499 897 tys. zł, w tym kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka kredytowego stanowiła 56 601 711 tys. zł.

Kapitał wewnętrzny

W Grupie 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 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 związku z tym, że całkowity wymóg kapitałowy Grupy mBanku wyznaczony zgodnie z Rozporządzeniem CRR jak również kapitał wewnętrzny oszacowany dla Grupy mBanku na podstawie Uchwały nr 258/2011 są niższe niż wartość funduszy własnych Grupy mBanku, na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa mBanku utrzymywała fundusze własne na poziomie zgodnym z wymaganiami Rozporządzenia CRR.

Kapitał wewnętrzny Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 4 353 360 tys. zł.

| Adekwatność kapitałowa | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kapitał podstawowy Tier I | 8 142 307 | 8 358 690 |
| Fundusze własne | 9 750 540 | 11 399 535 |
| Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem na ryzyko kredytowe, kredytowe kontrahenta, rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia: | 56 601 711 | 51 714 063 |
| - przy zastosowaniu metody standardowej | 12 987 810 | 21 457 712 |
| - przy zastosowaniu metody AIRB | 43 613 901 | 30 256 351 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia / dostawy | - | - |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów | 1 002 192 | 856 387 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko operacyjne | 6 413 869 | 6 055 263 |
| Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko stałych kosztów pośrednich | - | - |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko korekty wyceny kredytowej | 266 809 | - |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko dużych ekspozycji w portfelu handlowym | - | - |
| Kwoty innych ekspozycji na ryzyko | 2 215 316 | 196 612 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 66 499 897 | 58 822 325 |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | 12,24% | 14,21% |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 14,66% | 19,38% |
| Kapitał wewnętrzny | 4 353 360 | 4 111 126 |

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

(w tys. zł)

| FUNDUSZE WŁASNE | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Fundusze własne | 9 750 540 | 11 399 535 |
| KAPITAŁ TIER I | 8 142 307 | 8 358 690 |
| Kapitał podstawowy Tier I | 8 142 307 | 8 358 690 |
| 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 | 303 925 | 268 403 |
| Zyski zatrzymane w poprzednich latach | 79 623 | - |
| Uznany zysk lub uznana strata | 224 302 | 268 403 |
| Inne skumulowane całkowite dochody | 549 523 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 4 391 421 | 4 202 609 |
| Fundusze ogólne ryzyka bankowego | 1 041 953 | 989 953 |
| 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 | (424 832) | (455 345) |
| (-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych | (456 522) | (455 345) |
| 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 | (288 660) | (115 705) |
| Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I | (559 059) | - |
| Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego Tier I – inne | (270 556) | (17 076) |
| Kapitał dodatkowy Tier I | - | - |
| KAPITAŁ TIER II | 1 608 233 | 3 040 845 |
| 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 | - | 180 011 |
| Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II podlegających zasadzie praw nabytych i pożyczki podporządkowane | 886 175 | - |

Grupa mBanku S.A.Skonsolidowane 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 | 56 601 711 | 51 714 063 |
| Metoda standardowa | 12 987 810 | 21 457 712 |
| Kategorie ekspozycji według metody standardowej z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych | 12 987 810 | 21 457 712 |
| Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych | 53 237 | 71 473 |
| Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych | 387 325 | 437 107 |
| Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego | 39 287 | 31 425 |
| Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju | - | - |
| Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych | - | - |
| Ekspozycje wobec instytucji | 1 595 957 | 1 136 852 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | 5 118 708 | 7 090 542 |
| Ekspozycje detaliczne | 1 080 009 | 7 274 961 |
| Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach | 3 555 432 | 4 286 870 |
| Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania | 444 814 | 838 460 |
| Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem | 15 695 | 55 285 |
| 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 | 654 245 | - |
| Inne pozycje | 43 101 | 234 737 |
| Metoda AIRB | 43 613 901 | 30 256 351 |
| 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 | 40 679 146 | 27 748 059 |
| Ekspozycje wobec rządów centralnych i banków centralnych | - | - |
| Ekspozycje wobec instytucji | - | - |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – MŚP | 4 325 250 | 8 065 590 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – kredytowanie specjalistyczne | 4 998 130 | 2 338 277 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – inne | 15 020 128 | 7 932 618 |
| 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 | 2 148 907 | - |
| 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 | 2 934 755 | 2 508 292 |

50. 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.

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

(w tys. zł)

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 niezmięniętej 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.