



**Skrócone Sprawozdanie Finansowe  
mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej  
za I półrocze 2018 roku**

**Spis treści**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Wybrane dane finansowe.....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2. Skrócone dane finansowe.....</b>  | <b>4</b>  |
| Skrócony rachunek zysków i strat.....   | 4         |
| Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....   | 5         |
| Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....  | 6         |
| Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....  | 7         |
| Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....   | 9         |
| <b>3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....</b>  | <b>10</b> |
| <b>4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....</b>  | <b>35</b> |
| <b>5. Wybrane dane objaśniające.....</b>  | <b>36</b> |
| 5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....   | 36        |
| 5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.....   | 36        |
| 5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności.....   | 36        |
| 5.4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....   | 36        |
| 5.5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....  | 37        |
| 5.6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....   | 37        |
| 5.7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....  | 37        |
| 5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....   | 37        |
| 5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2018 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....  | 37        |
| 5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2018 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....  | 37        |
| 5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych.....  | 38        |
| 5.12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....   | 38        |
| 5.13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.....  | 38        |
| 5.14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....   | 38        |
| 5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....  | 39        |
| 5.16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....   | 39        |
| 5.17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....  | 39        |
| 5.18. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....   | 39        |
| 5.19. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....  | 39        |
| 5.20. Korekty błędów poprzednich okresów.....   | 39        |
| 5.21. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)..... | 39        |
| 5.22. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....   | 39        |
| 5.23. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do danych prognozowanych.....   | 39        |
| 5.24. Zarejestrowany kapitał akcyjny.....   | 39        |
| 5.25. Znaczące pakiety akcji.....   | 40        |
| 5.26. Zysk na akcję.....  | 41        |
| 5.27. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....  | 41        |
| 5.28. Zobowiązania pozabilansowe.....   | 43        |
| 5.29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....  | 44        |
| 5.30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości.....  | 44        |
| 5.31. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań.....   | 45        |
| 5.32. Inne informacje, które zdaniem jednostki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez jednostkę.....   | 53        |
| 5.33. Pozostałe informacje.....   | 53        |
| 5.34. Zdarzenia po dniu bilansowym.....   | 55        |

## 1. Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2018 roku.

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                                    | w tys. zł   |   | w tys. EUR  |   |
|---|---|---|---|---|
|   | I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 | I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 | I półrocze 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 | I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 |
| I. Przychody z tytułu odsetek   | 1 891 855   | 1 731 802   | 446 245   | 407 732   |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji                               | 752 471   | 686 234   | 177 491   | 161 566   |
| III. Wynik na działalności handlowej                                  | 172 872   | 144 031   | 40 777  | 33 910  |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej                                 | 952 319   | 904 646   | 224 630   | 212 988   |
| V. Zysk brutto  | 873 875   | 677 745   | 206 127   | 159 567   |
| VI. Zysk netto  | 698 207   | 489 528   | 164 691   | 115 254   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej             | 2 538 113   | (3 828 941)                                       | 598 682   | (901 479)   |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | 37 740  | (230 434)   | 8 902   | (54 253)  |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | (852 285)   | (1 016 100)                                       | (201 034)   | (239 229)   |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem                                   | 1 723 568   | (5 075 475)                                       | 406 550   | (1 194 960)                                       |
| XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                             | 16,50   | 11,58   | 3,89  | 2,73  |
| XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                | 16,49   | 11,57   | 3,89  | 2,72  |
| XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 5,15  | -   | 1,21  | -   |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE              | w tys. zł     |             |             | w tys. EUR    |            |            |
|---|---------------|-------------|-------------|---------------|------------|------------|
|   | Stan na dzień |             |             | Stan na dzień |            |            |
|   | 30.06.2018    | 31.12.2017  | 30.06.2017  | 30.06.2018    | 31.12.2017 | 30.06.2017 |
| I. Aktywa razem                                 | 132 012 206   | 124 569 483 | 123 939 705 | 30 266 922    | 29 866 332 | 29 324 430 |
| II. Zobowiązania wobec banków                   | 4 567 999     | 5 089 716   | 8 654 205   | 1 047 322     | 1 220 292  | 2 047 606  |
| III. Zobowiązania wobec klientów                | 106 613 859   | 99 331 571  | 96 113 526  | 24 443 750    | 23 815 381 | 22 740 690 |
| IV. Kapitał własny                              | 14 516 164    | 14 287 561  | 13 655 732  | 3 328 174     | 3 425 534  | 3 230 979  |
| V. Kapitał akcyjny                              | 169 248       | 169 248     | 169 143     | 38 804        | 40 578     | 40 020     |
| VI. Liczba akcji                                | 42 312 122    | 42 312 122  | 42 285 676  | 42 312 122    | 42 312 122 | 42 285 676 |
| VII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 343,07        | 337,67      | 322,94      | 78,66         | 80,96      | 76,41      |
| VIII. Łączny współczynnik kapitałowy            | 23,65         | 24,62       | 25,12       | 23,65         | 24,62      | 25,12      |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2018 roku – 1 EUR = 4,3616 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2017 roku – 1 EUR = 4,1709 PLN oraz kurs z dnia 30 czerwca 2017 roku – 1 EUR = 4,2265 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2018 i 2017 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2395 PLN i 1 EUR = 4,2474 PLN.

## 2. Skrócone dane finansowe

### Skrócony rachunek zysków i strat

|  | Nota | Okres<br>od 01.04.2018<br>do 30.06.2018 | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018 | Okres<br>od 01.04.2017<br>do 30.06.2017 | Okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 |
|--|------|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:   |      | 970 880                                 | 1 891 855                               | 868 812                                 | 1 731 802                               |
| <i>Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>   |      | 708 388                                 | 1 369 664                               | 643 677                                 | 1 258 544                               |
| <i>Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>  |      | 118 289                                 | 237 115                                 | 166 304                                 | 333 553                                 |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>   |      | 144 203                                 | 285 076                                 | 58 831                                  | 139 705                                 |
| Koszty odsetek   |      | (214 838)                               | (415 900)                               | (196 075)                               | (401 342)                               |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  |      | <b>756 042</b>                          | <b>1 475 955</b>                        | <b>672 737</b>                          | <b>1 330 460</b>                        |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  |      | 384 352                                 | 752 471                                 | 348 457                                 | 686 234                                 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   |      | (149 583)                               | (291 481)                               | (142 405)                               | (278 005)                               |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   |      | <b>234 769</b>                          | <b>460 990</b>                          | <b>206 052</b>                          | <b>408 229</b>                          |
| Przychody z tytułu dywidend  |      | 194 769                                 | 194 936                                 | 165 827                                 | 165 981                                 |
| Wynik na działalności handlowej, w tym:  |      | 87 143                                  | 172 872                                 | 62 451                                  | 144 031                                 |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i>   |      | 78 622                                  | 149 873                                 | 57 281                                  | 136 421                                 |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>  |      | 11 089                                  | 26 394                                  | 10 204                                  | 13 527                                  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>  |      | (2 568)                                 | (3 395)                                 | (5 034)                                 | (5 917)                                 |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                              |      | (20 519)                                | (58 447)                                | nd                                      | nd                                      |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone  |      | nd                                      | nd                                      | (10 556)                                | (8 920)                                 |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym: |      | (299)                                   | 1 453                                   | nd                                      | nd                                      |
| <i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>   |      | 1 842                                   | 6 031                                   | nd                                      | nd                                      |
| <i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>   |      | -                                       | (22)                                    | nd                                      | nd                                      |
| <i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>  |      | (2 141)                                 | (4 556)                                 | nd                                      | nd                                      |
| Pozostałe przychody operacyjne   |      | 13 992                                  | 24 100                                  | 11 039                                  | 20 741                                  |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                     |      | (164 176)                               | (241 143)                               | (104 437)                               | (184 701)                               |
| Ogólne koszty administracyjne  |      | (400 172)                               | (878 157)                               | (373 325)                               | (839 671)                               |
| Amortyzacja  |      | (52 760)                                | (112 364)                               | (45 930)                                | (91 309)                                |
| Pozostałe koszty operacyjne  |      | (35 684)                                | (87 876)                                | (24 840)                                | (40 195)                                |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  |      | <b>613 105</b>                          | <b>952 319</b>                          | <b>559 018</b>                          | <b>904 646</b>                          |
| Podatki od pozycji bilansowych Banku   |      | (91 247)                                | (183 175)                               | (87 349)                                | (173 103)                               |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności  |      | (147 822)                               | 104 731                                 | (106 600)                               | (53 798)                                |
| <b>Zysk brutto</b>   |      | <b>374 036</b>                          | <b>873 875</b>                          | <b>365 069</b>                          | <b>677 745</b>                          |
| Podatek dochodowy  |      | (90 061)                                | (175 668)                               | (91 283)                                | (188 217)                               |
| <b>Zysk netto</b>  |      | <b>283 975</b>                          | <b>698 207</b>                          | <b>273 786</b>                          | <b>489 528</b>                          |

|   |             |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Zysk netto</b>                                       |             | <b>283 975</b>    | <b>698 207</b>    | <b>273 786</b>    | <b>489 528</b>    |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>             | <b>5.26</b> | <b>42 312 122</b> | <b>42 312 122</b> | <b>42 280 676</b> | <b>42 280 403</b> |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                | <b>5.26</b> | <b>6,71</b>       | <b>16,50</b>      | <b>6,48</b>       | <b>11,58</b>      |
| <b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b> | <b>5.26</b> | <b>42 338 828</b> | <b>42 338 828</b> | <b>42 306 110</b> | <b>42 305 837</b> |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>    | <b>5.26</b> | <b>6,71</b>       | <b>16,49</b>      | <b>6,47</b>       | <b>11,57</b>      |

**Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|  | Okres<br>od 01.04.2018<br>do 30.06.2018 | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018 | Okres<br>od 01.04.2017<br>do 30.06.2017 | Okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 |
|--|---|---|---|---|
| <b>Zysk netto</b>  | <b>283 975</b>                          | <b>698 207</b>                          | <b>273 786</b>                          | <b>489 528</b>                          |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>   | <b>(38 433)</b>                         | <b>33 956</b>                           | <b>72 349</b>                           | <b>137 310</b>                          |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>  |   |   |   |   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)   | 13                                      | 67                                      | 319                                     | 275                                     |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)  | (7 218)                                 | 20 236                                  | 134                                     | 3 108                                   |
| Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)                               | (893)                                   | 181                                     | 1 523                                   | 2 066                                   |
| Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)  | <i>nd</i>                               | <i>nd</i>                               | 70 373                                  | 131 861                                 |
| Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)                         | (37 570)                                | 4 294                                   | <i>nd</i>                               | <i>nd</i>                               |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>   |   |   |   |   |
| Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) | 7 235                                   | 9 178                                   | <i>nd</i>                               | <i>nd</i>                               |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>  | <b>245 542</b>                          | <b>732 163</b>                          | <b>346 135</b>                          | <b>626 838</b>                          |

**Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| <b>AKTYWA</b>  | <b>30.06.2018</b>  | <b>31.12.2017</b>  | <b>30.06.2017</b>  |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 5 513 509          | 7 383 518          | 5 808 672          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 5 501 438          | 2 781 351          | 4 674 201          |
| Należności od banków   | nd                 | 6 063 702          | 7 113 557          |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 514 191          | nd                 | nd                 |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>  | 11 070             | nd                 | nd                 |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 2 503 121          | nd                 | nd                 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe   | nd                 | 31 110 560         | 29 607 690         |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 23 062 789         | nd                 | nd                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom  | nd                 | 73 431 738         | 73 169 273         |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 91 352 494         | nd                 | nd                 |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | 9 314 878          | nd                 | nd                 |
| <i>Należności od banków</i>  | 7 340 475          | nd                 | nd                 |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 74 697 141         | nd                 | nd                 |
| Inwestycje w jednostki zależne   | 2 146 382          | 2 060 847          | 1 991 780          |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone   | 29 265             | 28 680             | -                  |
| Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                      | -                  | -                  | 81 314             |
| Wartości niematerialne   | 632 477            | 648 191            | 576 399            |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 477 509            | 509 773            | 447 122            |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 5 521              | 6 558              | 2 256              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 260 283            | 129 037            | 83 797             |
| Inne aktywa  | 516 348            | 415 528            | 383 644            |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>   | <b>132 012 206</b> | <b>124 569 483</b> | <b>123 939 705</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>   |                    |                    |                    |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a</b>   |                    |                    |                    |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                            | 1 139 768          | 1 141 035          | 1 154 083          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 114 067 835        | 106 579 430        | 107 000 570        |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>   | 4 567 999          | 5 089 716          | 8 654 205          |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>   | 106 613 859        | 99 331 571         | 96 113 526         |
| <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>  | 679 244            | -                  | -                  |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>  | 2 206 733          | 2 158 143          | 2 232 839          |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | -                  | 27 046             | 37 235             |
| Rezerwy  | 259 619            | 190 914            | 185 410            |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  | 138 184            | 172 003            | 64 205             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 84                 | 81                 | 82                 |
| Inne zobowiązania  | 1 890 552          | 2 171 413          | 1 842 388          |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>   | <b>117 496 042</b> | <b>110 281 922</b> | <b>110 283 973</b> |
| <b>K a p i t a ł y</b>   |                    |                    |                    |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>   | <b>3 564 176</b>   | <b>3 564 176</b>   | <b>3 554 016</b>   |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny   | 169 248            | 169 248            | 169 143            |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  | 3 394 928          | 3 394 928          | 3 384 873          |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>  | <b>10 799 824</b>  | <b>10 572 341</b>  | <b>9 978 589</b>   |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych  | 10 101 617         | 9 482 637          | 9 489 061          |
| - Wynik roku bieżącego   | 698 207            | 1 089 704          | 489 528            |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  | <b>152 164</b>     | <b>151 044</b>     | <b>123 127</b>     |
| <b>K a p i t a ł y r a z e m</b>   | <b>14 516 164</b>  | <b>14 287 561</b>  | <b>13 655 732</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   | <b>132 012 206</b> | <b>124 569 483</b> | <b>123 939 705</b> |
| <b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>  | <b>23,65</b>       | <b>24,62</b>       | <b>25,12</b>       |
| <b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>   | <b>20,21</b>       | <b>21,51</b>       | <b>21,90</b>       |
| <b>Wartość księgową</b>  | <b>14 516 164</b>  | <b>14 287 561</b>  | <b>13 655 732</b>  |
| <b>Liczba akcji</b>  | <b>42 312 122</b>  | <b>42 312 122</b>  | <b>42 285 676</b>  |
| <b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>  | <b>343,07</b>      | <b>337,67</b>      | <b>322,94</b>      |

**mBank S.A.**

Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2018 roku

(w tys. zł)

**Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku

|  | Kapitał podstawowy             |   | Zyski zatrzymane           |                              |                         |   |                      | Inne pozycje kapitału własnego                         |  |                                       |  |  | Razem             |
|--|--------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|--|---------------------------------------|--|--|-------------------|
|  | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostały kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Fundusz ogólnego ryzyka | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |                   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>                | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 145 517</b>           | <b>22 638</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>2 289 043</b>                              | -                    | <b>(5 336)</b>   | <b>164 413</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>3 770</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>14 287 561</b> |
| Efekty wdrożenia MSSF 9                          | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (260 179)                                     | -                    | -  | (32 836)   | -                                     | -  | -  | (293 015)         |
| <b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b> | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 145 517</b>           | <b>22 638</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>2 028 864</b>                              | -                    | <b>(5 336)</b>   | <b>131 577</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>3 770</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>13 994 546</b> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                   |                                |   |                            |                              |                         |   | <b>698 207</b>       | <b>67</b>  | <b>13 472</b>  | <b>20 236</b>                         | <b>181</b>   | -  | <b>732 163</b>    |
| Dywidendy wypłacone                              | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (217 907)                                     | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | (217 907)         |
| Transfer na kapitał zapasowy                     | -                              | -   | 2 071 135                  | -                            | -                       | (2 071 135)                                   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>               | -                              | -   | -                          | <b>7 362</b>                 | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | <b>7 362</b>      |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników   | -                              | -   | -                          | 7 362                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 7 362             |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>                | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>9 216 652</b>           | <b>30 000</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>(260 178)</b>                              | <b>698 207</b>       | <b>(5 269)</b>   | <b>145 049</b>   | <b>15 038</b>                         | <b>3 951</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>14 516 164</b> |

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

|  | Kapitał podstawowy             |   | Zyski zatrzymane           |                              |                         |   |                      | Inne pozycje kapitału własnego                         |  |                                       |  |  | Razem             |
|--|--------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|--|---------------------------------------|--|--|-------------------|
|  | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostały kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Fundusz ogólnego ryzyka | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |                   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>                | <b>169 121</b>                 | <b>3 381 975</b>  | <b>4 384 011</b>           | <b>26 891</b>                | <b>1 095 143</b>        | <b>3 980 845</b>                              | -                    | <b>(5 953)</b>   | <b>(2 431)</b>   | <b>(1 545)</b>                        | <b>(737)</b>   | <b>(3 517)</b>   | <b>13 023 803</b> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                   | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | <b>1 089 704</b>     | <b>617</b>   | <b>166 844</b>   | <b>(3 653)</b>                        | <b>4 507</b>   | <b>(3 088)</b>   | <b>1 254 931</b>  |
| Emisja akcji zwykłych                            | 127                            | -   | -                          | -                            | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 127               |
| Transfer na kapitał zapasowy                     | -                              | -   | 2 761 506                  | -                            | -                       | (2 761 506)                                   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| Transfer na fundusz ogólnego ryzyka              | -                              | -   | -                          | -                            | 20 000                  | (20 000)                                      | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>               | -                              | <b>12 953</b>   | -                          | <b>(4 253)</b>               | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | <b>8 700</b>      |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników   | -                              | -   | -                          | 8 700                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 8 700             |
| - rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych | -                              | 12 953  | -                          | (12 953)                     | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>                | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 145 517</b>           | <b>22 638</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>1 199 339</b>                              | <b>1 089 704</b>     | <b>(5 336)</b>   | <b>164 413</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>3 770</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>14 287 561</b> |

**mBank S.A.**

Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2018 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku

|  | Kapitał podstawowy             |   | Zyski zatrzymane           |                              |                         |   |                      | Inne pozycje kapitału własnego                         |  |                                       |  |  | Razem             |
|--|--------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|--|---------------------------------------|--|--|-------------------|
|  | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostały kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Fundusz ogólnego ryzyka | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |                   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>                | <b>169 121</b>                 | <b>3 381 975</b>  | <b>4 384 011</b>           | <b>26 891</b>                | <b>1 095 143</b>        | <b>3 980 845</b>                              | -                    | <b>(5 953)</b>   | <b>(2 431)</b>   | <b>(1 545)</b>                        | <b>(737)</b>   | <b>(3 517)</b>   | <b>13 023 803</b> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                   | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | <b>489 528</b>       | <b>275</b>   | <b>131 861</b>   | <b>3 108</b>                          | <b>2 066</b>   | -  | <b>626 838</b>    |
| Emisja akcji zwykłych                            | 22                             | -   | -                          | -                            | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 22                |
| Transfer na kapitał zapasowy                     | -                              | -   | 2 761 506                  | -                            | -                       | (2 761 506)                                   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| Transfer na fundusz ogólnego ryzyka              | -                              | -   | -                          | -                            | 20 000                  | (20 000)                                      | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>               | -                              | <b>2 898</b>  | -                          | <b>2 171</b>                 | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | <b>5 069</b>      |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników   | -                              | -   | -                          | 5 069                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 5 069             |
| - rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych | -                              | 2 898   | -                          | (2 898)                      | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| <b>Stan na 30 czerwca 2017 r.</b>                | <b>169 143</b>                 | <b>3 384 873</b>  | <b>7 145 517</b>           | <b>29 062</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>1 199 339</b>                              | <b>489 528</b>       | <b>(5 678)</b>   | <b>129 430</b>   | <b>1 563</b>                          | <b>1 329</b>   | <b>(3 517)</b>   | <b>13 655 732</b> |



**Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

|  | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018 | Okres<br>od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 |
|--|---|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   | <b>2 538 113</b>                        | <b>(3 828 941)</b>                      |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>873 875</b>                          | <b>677 745</b>                          |
| <b>Korekty:</b>  | <b>1 664 238</b>                        | <b>(4 506 686)</b>                      |
| Zapłacony podatek dochodowy  | (279 407)                               | (174 599)                               |
| Amortyzacja  | 112 364                                 | 91 309                                  |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej   | 287 723                                 | (725 853)                               |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej  | (110 644)                               | 50 257                                  |
| Utrata wartości aktywów finansowych  | -                                       | 12 262                                  |
| Dywidendy otrzymane  | (194 936)                               | (165 981)                               |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)  | (1 891 855)                             | (1 731 802)                             |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)   | 415 900                                 | 401 342                                 |
| Odsetki otrzymane  | 1 788 565                               | 1 861 846                               |
| Odsetki zapłacone  | (437 039)                               | (364 104)                               |
| Zmiana stanu należności od banków  | 107 439                                 | (1 126 124)                             |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających      | (766 951)                               | 105 089                                 |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom  | (3 980 139)                             | (980 157)                               |
| Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych   | nd                                      | 1 132 389                               |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite                         | (216 274)                               | nd                                      |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie   | (892 857)                               | nd                                      |
| Zmiana stanu kapitałowych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy | (8 956)                                 | nd                                      |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów   | (103 876)                               | (33 397)                                |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków   | 422 049                                 | 554 701                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów   | 7 634 354                               | (3 474 491)                             |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 20 614                                  | -                                       |
| Zmiana stanu rezerw  | 27 799                                  | 2 762                                   |
| Zmiana stanu innych zobowiązań   | (269 635)                               | 57 865                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>2 538 113</b>                        | <b>(3 828 941)</b>                      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>37 740</b>                           | <b>(230 434)</b>                        |
| <b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>195 223</b>                          | <b>166 305</b>                          |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych                               | 100                                     | -                                       |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 187                                     | 324                                     |
| Dywidendy otrzymane  | 194 936                                 | 165 981                                 |
| <b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>   | <b>157 483</b>                          | <b>396 739</b>                          |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych   | -                                       | 223 822                                 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 157 483                                 | 172 917                                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>37 740</b>                           | <b>(230 434)</b>                        |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  | <b>(852 285)</b>                        | <b>(1 016 100)</b>                      |
| <b>Wpływy z działalności finansowej</b>  | <b>845 830</b>                          | <b>791 742</b>                          |
| Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków   | 187 200                                 | -                                       |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 658 630                                 | -                                       |
| Z tytułu emisji akcji zwykłych   | -                                       | 22                                      |
| Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji   | -                                       | 791 720                                 |
| <b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>  | <b>1 698 115</b>                        | <b>1 807 842</b>                        |
| Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków   | 1 423 990                               | -                                       |
| Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów   | -                                       | 6 754                                   |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania   | 1 300                                   | 120 000                                 |
| Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych  | -                                       | 1 611 840                               |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | 2 856                                   | 3 668                                   |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | 217 907                                 | -                                       |
| Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych  | 52 062                                  | 65 580                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>(852 285)</b>                        | <b>(1 016 100)</b>                      |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>   | <b>1 723 568</b>                        | <b>(5 075 475)</b>                      |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 67 809                                  | 14 992                                  |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego  | 9 750 574                               | 14 987 684                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>11 541 951</b>                       | <b>9 927 201</b>                        |

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku, co zostało szerzej opisane w Nocie 3.28 Dane porównawcze.

#### **3.1. Podstawa sporządzenia**

Sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego za wyjątkiem kontraktów pochodnych i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych nie spełniających testu SPPI, aktywów finansowych przypisanych do modelu biznesowego, który nie zakłada utrzymywania ich w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych, instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, a także za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz instrumentów kapitałowych, w przypadku których zastosowano opcję wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

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.

Dane za okresy porównawcze sporządzone zostały 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.

Prezentowane w skróconym sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. dane za rok 2017 były przedmiotem badania biegłego rewidenta. Dane porównawcze za I półrocze 2017 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Banku. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Bank prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Bank prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

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

#### **3.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek**

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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, za pomocą której szacowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego dyskontowane są dokładnie do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje oczekiwane przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu

finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę oczekiwanych strat kredytowych. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie zapłacone lub otrzymane między stronami umowy prowizje i punkty, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

Bank oblicza przychód odsetkowy przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych za wyjątkiem składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W momencie przeklasyfikowania do koszyka 3 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.

### **3.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

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

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

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

Dodatkowo przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują 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.

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Bank zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich. W przypadku sprzedaży produktów ubezpieczeniowych,

które nie są powiązane z produktami kredytowymi, przychody te są rozpoznawane jednorazowo lub, w przeważającej większości przypadków, rozliczane na bazie miesięcznej.

### **3.4. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami**

Bank traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy był oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie było 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 zasady współmierności przychodów i kosztów. Część kosztów jest traktowana jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, a pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub jest rozliczana w czasie w ramach kosztów prowizyjnych.

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

W związku z wejściem w życie Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance, począwszy od 31 marca 2015 roku Bank nie otrzymuje wynagrodzenia z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które byłyby traktowane jako produkty powiązane z kredytami.

### **3.5. Aktywa finansowe**

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody z możliwością reklasyfikacji zysków i strat na instrumencie do rachunku zysków i strat w momencie zaprzestania ujmowania aktywa, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bez możliwości reklasyfikacji zysków i strat na instrumencie do rachunku zysków i strat w momencie zaprzestania ujmowania aktywa, oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Zaliczenie dłużnego składnika aktywów finansowych do jednej z kategorii odbywa się w momencie jego początkowego ujęcia na podstawie modelu biznesowego Banku w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Kapitałowy składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat chyba, że w momencie początkowego ujęcia Bank dokonał nieodwołalnego wyboru odnośnie określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Bank dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat lub w innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane począwszy od dnia zawarcia transakcji.

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

#### Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy chyba, że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Bank dokonuje również nieodwołalnej klasyfikacji do aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w momencie początkowego ujęcia, 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 prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, Bank nie wyznaczył żadnych instrumentów finansowych w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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 3.2), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w Nocie 3.11, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęte są w wyniku na działalności handlowej jeśli dotyczą aktywów lub zobowiązań przeznaczonych do obrotu lub w pozycji Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki, o ile Bank nie wyznaczył ich do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat: składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są wprowadzane do ksiąg w dniu zawarcia transakcji. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, którą powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Przez aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody rozumie się aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki, o ile jednostka nie wyznaczyła ich do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat: składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody są odnoszone bezpośrednio na pozostałe całkowite dochody do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w pozostałych dochodach całkowitych wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

#### Instrumenty kapitałowe

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wycenia się według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W momencie początkowego ujęcia Bank może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych dochodach całkowitych późniejszych zmian wartości godziwej (opcja wyceny wartości godziwej przez inne całkowite dochody) inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez Bank w ramach połączenia jednostek zgodnie z MSSF 3.

W przypadku instrumentów kapitałowych dla których zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wymogi utraty wartości nie są stosowane. Wszystkie zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej, z uwzględnieniem różnic kursowych, ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach. Brak jest możliwości reklasyfikacji do rachunku wyników w momencie sprzedaży instrumentu. Jedynie dywidendy otrzymywane z tych instrumentów są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności. W związku z powyższym, instrumenty kapitałowe, dla których zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są poza zakresem zapisów dotyczących utraty wartości.

#### Modyfikacja warunków kontraktowych aktywów finansowych

Bank dokonuje rozliczenia ujmowanego dotychczas aktywa finansowego oraz ponownej wyceny zgodnej z zasadami stosowanymi w momencie początkowego ujęcia w przypadku stwierdzenia znaczącej modyfikacji warunków umowy w okresie finansowania. Przez znaczącą modyfikację bank definiuje taką zmianę warunków która spełnia jedno z następujących kryteriów:

- podwyższenie kwoty finansowania o więcej niż 10% w stosunku do kwoty oryginalnej
- wydłużenie okresu finansowania o ponad 12 miesięcy w stosunku do poprzedniego okresu finansowania
- przewalutowanie, które nie było przewidziane warunkami umowy. Przy czym aby przewalutowanie mogło być uznane za przewidziane warunkami umowy, musiałaby ona definiować zarówno kurs po którym miałyby ono nastąpić jak również oprocentowanie kredytu po przewalutowaniu.
- zmiana kredytobiorcy – jedynie w przypadku kiedy dotychczasowy kredytobiorca jest zwolniony z długu
- zmiana warunków umownych wpływająca na wynik testu SPPI
- zmiana przedmiotu finansowania w przypadku finansowania typu object finance oraz project finance.

W przypadku zidentyfikowania zdarzenia znaczącej modyfikacji następuje rozpoznanie w rachunku wyników odroczonego przychodu i kosztów związanych z tym aktywem oraz rozwiązanie rezerw. Jednocześnie następuje ponowna wycena zgodna z zasadami wyceny na datę początkowego ujęcia. Wszelkie inne modyfikacje warunków umownych, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania składnika aktywów traktowane są jako nieznaczące modyfikacje i powodują rozpoznawanie zysku lub straty z tytułu modyfikacji. Efekt wszystkich zidentyfikowanych nieznaczących modyfikacji przepływów pieniężnych traktowane są jako niezwiązane z ryzykiem kredytowym. Wynik na modyfikacji stanowi różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych przepływów zdyskontowanych starą stopą efektywną, a zaangażowaniem efektywnym kredytu. Prowizje otrzymywane związane z nieznaczącą modyfikacją są rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wszystkie znaczące modyfikacje ujmowane są jako związane z ryzykiem kredytowym. W przypadku znaczącej modyfikacji ekspozycji w koszyku drugim, dla których w konsekwencji modyfikacji nastąpiło przesunięcie do koszyka pierwszego, powstała na datę początkowego ujęcia korekta z tytułu wycena do wartości godziwej takiej ekspozycji koryguje wynik odsetkowy w kolejnych okresach.

Zakupione lub utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (aktywa POCI)

POCI to aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, które w momencie początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości. Do kategorii tej zaliczane są również te aktywa finansowe, które były dotknięte utratą wartości w momencie zidentyfikowanej znaczącej modyfikacji. W momencie początkowego ujęcia aktywa POCI ujmowane są w wartości godziwej. Wartość godziwa aktywów POCI na datę początkowego ujęcia liczona jest jako wartość bieżąca szacowanych przyszłych przepływów uwzględniających ryzyko kredytowe zdyskontowanych stopą wolną od ryzyka. Po początkowym ujęciu aktywa POCI wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu. W odniesieniu do tych składników aktywów finansowych bank stosuje efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe do ustalania wartości zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych oraz przychodów odsetkowych generowanych przez te aktywa – stopę CEIR. W przypadku ekspozycji POCI zmiana oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do szacowanych na datę ich początkowego ujęcia ujmowana jest jako odpis z tytułu utraty wartości. Przy czym jego wartość może zarówno pomniejszać wartość brutto ekspozycji POCI jak również ją powiększać w przypadku zmniejszenia oczekiwanych strat w stosunku do ich wartości na datę początkowego ujęcia.

Przeklasyfikowanie aktywów finansowych

Dłużne aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu wtedy i tylko wtedy, gdy Bank zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na który zmiana modelu biznesowego miała wpływ.

Bank nie dokonuje przeklasyfikowania żadnych zobowiązań finansowych.

Zasady rachunkowości stosowane przez Bank do dnia 31 grudnia 2017 roku w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2017 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 28 lutego 2018 roku.

### **3.6. Kompensowanie instrumentów finansowych**

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania. Powyższe warunki uznaje się za niespełnione, a dokonanie kompensaty za niewłaściwe, gdy: różne instrumenty finansowe łączy się tak, aby naśladowały cechy pojedynczego instrumentu, aktywa i zobowiązania finansowe wynikają z instrumentów finansowych obciążonych takim samym ryzykiem ale dotyczą różnych kontrahentów, aktywa finansowe lub inne aktywa stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych bez prawa regresu, aktywa finansowe są wnoszone przez dłużnika na rachunek powierniczy w celu wywiązania się ze zobowiązania ale nie zostały jeszcze przyjęte przez wierzyciela jako spłata zobowiązania lub gdy oczekuje się, że obowiązki powstałe na skutek zdarzeń powodujących straty zostaną rozliczone przez stronę trzecią na podstawie roszczenia zgłoszonego z tytułu umowy ubezpieczeniowej.

### **3.7. Utrata wartości aktywów finansowych**

Instrumenty finansowe podlegające wymogom szacowania odpisów i rezerw to: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody, zobowiązania do udzielania pożyczek jeżeli nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników, umowy gwarancji finansowej jeżeli nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników, należności leasingowe ujmowane zgodnie z MSR 17, składniki aktywów kontraktowych z tytułu umów ujmowane zgodnie z MSSF 15, a także należności handlowe.

Zasady klasyfikacji ekspozycji do koszyków

Logika transferu jest to algorytm klasyfikacji ekspozycji do jednego z czterech Koszyków (ang. stage): 1, 2, 3, POCI. Koszyk 1 zawiera ekspozycje, dla których kalkulacja rezerw/odpisów odbywa się w horyzoncie 12 miesięcy. Koszyk 2 zawiera ekspozycje, dla których na datę raportową zidentyfikowano istotne pogorszenie jakości kredytowej w stosunku do daty początkowego ujęcia ekspozycji - kalkulacja rezerw/odpisów odbywa się w horyzoncie dożywotnym (ang. lifetime). Koszyk 3 zawiera ekspozycje, dla których została stwierdzona przesłanka utraty wartości, zaś koszyk POCI zawiera aktywa, dla których przesłanka utraty wartości została zidentyfikowana na moment początkowego ujęcia. Po ustaniu przesłanki ilościowej lub przesłankę jakościowych, na podstawie których ekspozycja została zaklasyfikowana do Koszyka 2 na datę raportową (klient i przypisana do niego ekspozycja nie ma aktywnej żadnej z przesłanek jakościowych Logiki Transferu ani przesłanki ilościowej), ekspozycja zmieni kwalifikację z Koszyka 2 na Koszyk 1. Możliwy jest też transfer ekspozycji z Koszyka 3 do Koszyka 2 i z Koszyka 3 do Koszyka 1 (po ustaniu przesłanki utraty wartości).

W przypadku gwarancji niefinansowych Bank stosuje uproszczone podejście polegające na tym, że odpisy i rezerwy są zawsze ujmowane w wartości Lt ECL.

#### Utrata wartości portfel korporacyjny

W przypadku ekspozycji korporacyjnych, utrata wartości to sytuacja, w której na podstawie przeprowadzonego testu impairmentowego stwierdzono konieczność utworzenia odpisu aktualizującego/rezerw. Przeklasyfikowanie klienta do kategorii default dokonywane jest w przypadku wystąpienia przynajmniej jednego z następujących zdarzeń:

- którakolwiek z ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego klienta wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku jest przeterminowana o ponad 90 dni (w przypadku ekspozycji wobec banków powyżej 14 dni). W przypadku linii kredytowej za początek okresu przeterminowania uznaje się datę przekroczenia wyznaczonego limitu, datę początku obowiązywania nowego limitu niższego niż wykorzystana kwota kredytu lub datę wykorzystania kwoty kredytu bez zgody Banku. Nie wymaga przeklasyfikowania do kategorii default klient, u którego występuje opóźnienie w spłacie łącznych zobowiązań kredytowych w kwocie nieprzekraczającej 500 zł dla klientów Private Banking oraz 3000 zł dla pozostałych klientów w portfelu kredytów korporacyjnych, nie mające bezpośredniego wpływu na wzrost ryzyka związanego z danym zobowiązaniem klienta i jednocześnie nie występują inne przesłanki niewykonania zobowiązania przez klienta.
- Bank uznaje, że klient prawdopodobnie nie wywiąże się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego od Banku bez konieczności podejmowania przez Bank działań naprawczych, restrukturyzacyjnych lub działań zmierzających do realizacji zabezpieczeń, o ile takowe istnieją.

#### Utrata wartości portfel detaliczny

W przypadku ekspozycji detalicznych, identyfikacja ekspozycji z utratą wartości polega na wyodrębnieniu w portfelu kredytowym Banku ekspozycji, dla których aktywna jest co najmniej jedna przesłanka utraty wartości i przypisana do ekspozycji wartość odpisu jest różna od zera. Przesłanką utraty wartości ekspozycji detalicznej jest:

- dyskretne zdarzenie lub trwająca w czasie sytuacja, na podstawie której, uwzględniając wszystkie posiadane informacje Bank uznaje, że bez realizacji przyjętych zabezpieczeń dłużnik/-cy nie spłaci/-ą w całości należności Banku z tytułu tej ekspozycji, lub
- sytuacja, w której, zgodnie z zapisami umowy kredytowej dotyczącej tej ekspozycji, nastąpiła już, w całości lub w części, realizacja zabezpieczenia (miały miejsce przepływy pieniężne), w wyniku czego nie nastąpiła jednak całkowita spłata wierzytelności Banku z tytułu tej ekspozycji,
- zdarzenie niewykonania zobowiązania.

Określone przez Bank zdarzenia/sytuacje mają miejsce po początkowym ujęciu bilansowej ekspozycji kredytowej w księgach rachunkowych oraz wpływają na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu w/w ekspozycji oraz jest możliwe wiarygodne oszacowanie tego wpływu.

Za przesłanki niewykonania zobowiązania uznawane są w szczególności następujące zdarzenia:

- przeterminowanie przynajmniej jednego zobowiązania kredytowego dłużnika utrzymuje się przez okres przekraczający 90 dni oraz łączna kwota przeterminowana na wszystkich ekspozycjach kredytowych dłużnika (przeterminowanych powyżej 31 dni) przekracza 500 złotych,
- Bank przystaje na wymuszoną restrukturyzację zobowiązania kredytowego, jeśli jest prawdopodobne, że będzie to skutkowało zmniejszeniem zobowiązania finansowego, wynikającym ze znacznego umorzenia lub wydłużenia terminu spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeśli to właściwe) opłat lub prowizji,
- Bank sprzedaje wierzytelność kredytową ze znaczną ekonomiczną stratą kredytową,
- został złożony wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego wobec dłużnika lub dłużnik został postawiony w stan upadłości, co może skutkować zaniechaniem lub opóźnieniem spłaty zobowiązania kredytowego wobec Banku.



przypadku ekspozycji detalicznych oddziałów zagranicznych mBanku wyróżniane są:

- główna przesłanka utraty wartości,
- dodatkowe przesłanki utraty wartości.

Główną przesłanką utraty wartości ekspozycji detalicznej jest sytuacja, w której opóźnienie w spłacie należności z tytułu tej ekspozycji przekracza 90 dni i jednocześnie kwota wymagalna przekracza próg istotności określony indywidualnie dla każdego kraju (3 000 CZK oraz 120 EUR).

#### Istotne pogorszenie

Identyfikacja istotnego pogorszenia jakości kredytowej aktywa odbywa się na bazie kryteriów ilościowych i jakościowych, przy czym o klasyfikacji aktywa do Koszyka 2 decyduje wystąpienie przynajmniej jednego z kryteriów jakościowych lub kryterium ilościowego.

#### Kryteria jakościowe

Kryteria jakościowe to:

- przeterminowanie należności o więcej niż 30 dni (dni przeterminowane z progiem aktywacji - liczba dni opóźnienia w spłacie najstarszej kwoty zaległości danej ekspozycji jest większa lub równa 31 dni);
- występowanie flagi Forborne (status klienta wskazujący na jego trudności w spłacie zobowiązania kredytowego zgodnie z definicją Forborne stosowaną w Banku);
- występowanie flagi Watch (wewnętrzny proces Banku wskazujący klientów korporacyjnych podlegających szczególnej obserwacji pod względem zmian ich jakości kredytowej, zgodnie z zasadami klasyfikacji na Watch Listę przyjętymi w Banku).

#### Kryterium ilościowe

Kryterium ilościowe Logiki Transferu wykorzystuje miarę istotnego pogorszenia jakości kredytowej bazującej na względnej zmianie długookresowej wartości PD określonej dla ekspozycji na datę raportową w stosunku do miary długookresowej PD określonej na datę początkowego ujęcia. Miara ta jest wyznaczana odrębnie dla portfela detalicznego oraz korporacyjnego w ramach segmentów homogenicznych ze względu na prawdopodobieństwo zajścia zdarzenia default. W przypadku gdy wartość względnej zmiany długookresowej PD przekroczy tzw. próg przejścia, wówczas dana ekspozycja trafia do Koszyka 2. Istotną kwestią w procesie kalkulacji miary pogorszenia jakości kredytowej jest spójne na poziomie całego Banku wyznaczanie daty początkowego ujęcia, względem której badane jest pogorszenie jakości kredytowej. Ponowna data początkowego ujęcia wyznaczana jest dla ekspozycji, dla których nastąpiła znacząca modyfikacja warunków kontraktowych. Każdorazowa zmiana daty początkowego ujęcia skutkuje ponowną kalkulacją, zgodnie z obowiązującymi na nową datę początkowego ujęcia charakterystykami ekspozycji, parametru inicjalnego PD, względem którego badane jest istotne pogorszenie jakości kredytowej ekspozycji.

#### Niskie ryzyko kredytowe

W przypadku ekspozycji, których charakterystyki wskazują na niskie ryzyko kredytowe (ang. Low Credit Risk - LCR), oczekiwane straty kredytowe wyznaczane są zawsze w horyzoncie 12 miesięcy. Dla ekspozycji oznaczonych jako LCR, nie zakłada się transferu z Koszyka 1 do Koszyka 2, choć nadal możliwe jest przejście z Koszyka 1 do Koszyka 3 w momencie stwierdzenia przesłanki utraty wartości. Na moment wdrożenia Standardu MSSF 9, Bank stosuje kryterium LCR dla klientów z segmentu K1 o PD-ratingu lepszym lub równym klasie 2.8. Kryterium LCR jest stosowane również w przypadku klientów z segmentów Banki i Rządu, Jednostek Samorządu Terytorialnego oraz NBFi (ang. Non Banking Financial Institution).

#### Odrzucenie założenia o istotnym pogorszeniu jakości kredytowej

Podejście Banku do odrzucenia założenia o istotnym pogorszeniu jakości kredytowej w przypadku wystąpienia  $DPD \geq 31$  dni (ang. Rebuttable presumption) polega na wprowadzeniu progu materialności (progu aktywacji) zaległej wobec Banku kwoty. Kryterium  $DPD \geq 31$  dni (jedno z jakościowych kryteriów Logiki Transferu) nie jest brane pod uwagę, gdy:

1. dla ekspozycji detalicznych - w przypadku ekspozycji kredytowych suma kapitału wymagalnego i niewymagalnego nie przekracza 500 PLN lub zaangażowanie pozabilansowe ekspozycji nie przekracza 500 PLN (na datę raportową),
2. dla ekspozycji korporacyjnych - na datę raportową suma kapitału wymagalnego i niewymagalnego nie przekracza 3000 PLN lub zaangażowanie pozabilansowe ekspozycji nie przekracza 3000 PLN.

### Szacowanie oczekiwanych strat kredytowych

Kalkulacja odpisów aktualizujących i rezerw odbywa się na poziomie pojedynczego kontraktu lub ekspozycji (umowy) oraz opiera się na wyznaczeniu oczekiwanej straty kredytowej (ECL). W podejściu portfelowym, oczekiwane straty kredytowe stanowią iloczyn indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD, a ostateczna wartość strat oczekiwanych jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Jeżeli, na datę sprawozdawczą, ryzyko kredytowe ekspozycji nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia, Bank kalkuluje odpisy oraz rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym (12m ECL). Jeżeli ryzyko kredytowe ekspozycji wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia (ekspozycja znajduje się w Koszyku 2), Bank kalkuluje odpisy oraz rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w kwocie równej dożywotnim oczekiwanym stratom kredytowym (Lt ECL). Kalkulacja oczekiwanej straty odbywa się dla ekspozycji, które na datę raportową są aktywne oraz posiadają niezerowe zaangażowanie (bilansowe i pozabilansowe). Oszacowanie wartości oczekiwanej straty kredytowej odbywa się odrębnie dla bilansowej, jak też pozabilansowej części ekspozycji. Parametry wykorzystane w celu kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej w Koszyku 1 są identyczne z parametrami wyznaczanymi w celu wyliczenia długookresowej straty kredytowej w Koszyku 2 dla  $t=1$ , gdzie  $t$  oznacza pierwszy rok prognozy.

W podejściu indywidualnym (wszystkie bilansowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe z przesłanką utraty wartości w portfelu kredytów korporacyjnych są traktowane jako indywidualnie znaczące), oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane jako różnica pomiędzy wartością bilansową brutto danego aktywa, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Sposób kalkulacji oczekiwanych odzysków odbywa się w scenariuszach i zależy od wybranej strategii postępowania Banku wobec klienta. W przypadku strategii restrukturyzacja, rozważane scenariusze zakładają istotny udział odzysków z wpłat własnych klienta. W strategii windykacja, scenariusze opierają się na odzyskach z zabezpieczeń.

### Wykorzystanie scenariuszy makroekonomicznych w szacowaniu ECL

Bank, który jest zobowiązany do wyznaczania oczekiwanej straty kredytowej w sposób, który odzwierciedla oczekiwania w zakresie różnych scenariuszy kształtowania się przyszłej sytuacji makroekonomicznej, w przypadku portfelowego szacowania ECL wyznacza parametr NLF (ang. non-linearity factor), który ma za zadanie korygować wartość oczekiwanej straty kredytowej (wyznaczonej co miesiąc). Wartość NLF jest wyznaczana co najmniej raz do roku, odrębnie dla segmentów detalicznych i korporacyjnych. Wartości NLF, są stosowane jako czynniki skalujące dla indywidualnych wartości ECL (zarówno 12-miesięcznych, jak i w trakcie życia) wyznaczanych na poziomie pojedynczych ekspozycji w poszczególnych segmentach. Wartość parametru NLF jest wyliczana na podstawie wyników 3 przeliczeń symulacyjnych wartości oczekiwanej straty kredytowej na identyczną datę raportową, wynikających z przyjętych scenariuszy makroekonomicznych.

W szczególności parametr NLF dla danego segmentu jest wyznaczony jako iloraz:

- 1/ ważonej prawdopodobieństwem realizacji scenariuszy, średniej wartości oczekiwanej straty z 3 scenariuszy makroekonomicznych (tzw. oszacowanie średnie), w skład których wchodzi:
  - a/ scenariusz bazowy,
  - b/ scenariusz optymistyczny,
  - c/ scenariusz pesymistyczny,
- 2/ wartości oczekiwanej straty wyznaczonej w scenariuszu bazowym (oszacowanie referencyjne).

Przetwarzania symulacyjne, których wyniki są wykorzystywane do kalkulacji współczynnika NLF są wykonywane na podstawie tych samych danych wejściowych dotyczących charakterystyk ekspozycji, ale z wykorzystaniem różnych wektorów parametrów ryzyka, w przypadku gdy oczekiwania makroekonomiczne zdefiniowane w scenariuszach wpływają na wartości tych parametrów.

W przypadku indywidualnego szacowania ECL, zakładane scenariusze odzysków uwzględniają różne kształtowanie się otoczenia makroekonomicznego.

### Spisanie należności kredytowej

Spisanie należności kredytowej może dotyczyć całości bądź części składnika aktywów finansowych.

Zasady rachunkowości stosowane przez Bank do dnia 31 grudnia 2017 roku w zakresie utraty wartości aktywów finansowych zostały opisane w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2017 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 28 lutego 2018 roku.

### **3.8. Umowy gwarancji finansowych**

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

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

- wartości początkowej pomniejszonej o skumulowaną kwotę przychodów,
- wszelkie straty powstałe na tych umowach; kwota straty jest ustalana na podstawie wielkości odpisów aktualizujących określonych zgodnie z oczekiwanymi stratami z tytułu utraty wartości.

### **3.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

### **3.10. Umowy sprzedaży i odkupu**

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

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

Przy zawieraniu transakcji repo/sell buy back i reverse repo/buy sell back 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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe całkowite dochody oraz zobowiązania w przypadku dokonania transakcji repo/sell buy back i jako należności w przypadku transakcji typu reverse repo/buy sell back wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Pożyczonych przez Bank w transakcjach reverse repo/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 repo/sell buy back na papierach posiadanych przez Bank, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia, ponieważ Bank zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

### **3.11. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń**

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

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). Jeżeli wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi

transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, wówczas Bank wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 3.12.

Instrument pochodny wbudowany w kontrakt hybrydowy, którego umowę zasadniczą stanowi składnik aktywów finansowych objęty zakresem MSSF 9, nie jest wydzielany a cały kontrakt hybrydowy jest ujmowany zgodnie z wymogami dotyczącymi klasyfikacji aktywów finansowych.

Instrument pochodny wbudowany w kontrakt hybrydowy, którego umowa zasadnicza nie jest składnikiem aktywów finansowych objętych zakresem MSSF 9, podlega ocenie pod kątem konieczności jego wydzielenia.

Instrumenty pochodne, które są wyznaczone i stanowią efektywne instrumenty zabezpieczające nie są klasyfikowane do żadnej z kategorii wymienionych powyżej i podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń.

Zgodnie z zapisami MSSF 9: (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 sprawozdaniu finansowym Banku; (ii), cena wykonania opcji przedpłaty daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres zasadniczej umowy. Utracone odsetki są rezultatem pomnożenia kwoty nominalu objętej przedpłatą, przez różnicę stóp procentowych. Różnica stóp procentowych jest to nadwyżka efektywnej stopy procentowej umowy zasadniczej nad efektywną stopą procentową, którą jednostka uzyskałaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

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

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Bank wyznacza niektóre instrumenty pochodne albo jako (1) zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej), albo (2) zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Bank podjął decyzję, że będzie kontynuował stosowanie wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9.

W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Banku stosuje się rachunkowość zabezpieczeń pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów tzn.:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem;
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego;
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat;
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego mogą być wiarygodnie wycenione;
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Bank dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Bank dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami

wartości godziwej lub przepływów pieniężnych, mierzona zarówno prospektywnie jak i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

Ze względu na podział instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zaklasyfikowanych do księgi handlowej, Bank stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w Nocie 3.2 Przychody i koszty z tytułu odsetek. Pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej instrumentów ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Bank się zabezpiecza. Począwszy od sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku, zysk lub strata z tytułu zabezpieczenia pozycji zabezpieczanej korygują wartość bilansową pozycji zabezpieczanej.

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

#### Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

##### *Instrumenty na ryzyko rynkowe:*

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

##### *Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:*

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

##### *Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:*

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

### **3.12. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia**

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

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

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

### **3.13. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym obejmują kredyty i pożyczki otrzymane, depozyty przyjęte, zobowiązania tytułu emisji dłuższych papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane. Powyższe zobowiązania finansowe ujmują się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, zobowiązania te 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.

### **3.14. Wartości niematerialne**

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

#### Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-11 lat). Wydatki związane utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmują 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 (2-11 lat).

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

#### Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

### 3.15. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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.

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.

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

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

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

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

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

### **3.17. Odroczonego podatek dochodowy**

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

Zobowiązania lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową, w związku z istnieniem różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową. Zobowiązania lub aktywa z tego tytułu ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, i które to stawki zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub regulowania zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w księgach w wysokości możliwej do zrealizowania. Jeżeli prognozowana kwota dochodu ustalonego dla celów podatkowych nie pozwala na realizację aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w całości lub w części, aktywa te są tworzone w odpowiedniej wysokości. Powyższa zasada dotyczy także ujmowanych w aktywie odroczonego kwot strat podatkowych.



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

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

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

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

### **3.18. Aktywa przejęte za długi**

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

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

### **3.19. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Banku, 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”.

### **3.20. Leasing**

#### mBank S.A. jako leasingobiorca

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

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

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

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

### **3.21. Rezerwy**

Wymogom szacowania odpisów i rezerw zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe podlegają zobowiązania do udzielenia pożyczki oraz umowy gwarancji finansowych.

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

### **3.22. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze**

#### Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

#### Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Bank prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi. 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.

### **3.23. Kapitał**

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

#### Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

#### ■ Akcje własne

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

#### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

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

Ponadto kapitał zapasowy uwzględnia rozliczenia z tytułu programów motywacyjnych opartych na akcjach Banku.

### 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 programów motywacyjnych opartych na akcjach Banku.

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 aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- 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,
- udziału Banku w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności.

## **3.24. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### Transakcje i salda

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

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

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

### 3.25. Działalność powiernicza

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

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

### 3.26. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

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

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

#### Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską

- MSSF 16, Leasing, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 31 października 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu. Główną zmianą jest wyeliminowanie klasyfikacji leasingu na leasing operacyjny i leasing finansowy, a zamiast tego wprowadzenie jednego modelu księgowego leasingu. Stosując jeden model leasingobiorca jest zobowiązany rozpoznać aktywa będące przedmiotem leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz odpowiadające im zobowiązania, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących małych składników aktywów. Leasingobiorca jest również zobowiązany rozpoznać koszty amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu oddzielnie od kosztów odsetek z tytułu zobowiązania leasingowego w rachunku zysków i strat.

Aktualne ujęcie księgowe przez leasingodawcę pozostanie w znacznej mierze niezmienione przez MSSF 16. Oznacza to, że leasingodawca kontynuuje klasyfikacje leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz ich ujęcie księgowe jako dwa oddzielne typy leasingu.

Bank uważa, że zastosowanie nowego standardu będzie miało wpływ na ujmowanie, prezentację, wycenę oraz ujawnienia aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz odpowiadających im zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Banku jako leasingobiorcy. Bank uważa, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na ujmowanie dotychczasowego leasingu finansowego w sprawozdaniu finansowym Banku.

- Zmiany do MSSF 9, Przedpłaty instrumentu ze zwrotem dla klienta, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 22 marca 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 9 wprowadzają zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty, w których pożyczkodawca może być zmuszony do zaakceptowania kwoty przedpłaty, która jest znacznie niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Taka kwota przedpłaty mogłaby stanowić płatność dla kredytobiorcy od pożyczkodawcy, a nie rekompensatę od kredytobiorcy dla kredytodawcy. Taki składnik aktywów finansowych będzie kwalifikował się do wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (w zależności od modelu biznesowego spółki), aczkolwiek ujemna rekompensata musi stanowić uzasadnioną rekompensatę za wcześniejszą spłatę kontraktu.

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

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

- Interpretacja KIMSF 23, Ujęcie niepewności w podatku dochodowym, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 czerwca 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę) podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje zmiany w faktach i okolicznościach.

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

- Zmiany do MSR 28, Długoterminowe odsetki w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że jednostka stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w stosunku do pozostałych instrumentów finansowych w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, dla których metoda praw własności nie ma zastosowania. Instrumenty te uwzględniają długoterminowe udziały, które w treści ekonomicznej stanowią część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. W zmianach do MSR 28 zostało doprecyzowane, że wymogi MSSF 9 mają zastosowanie do udziałów długoterminowych przed zastosowaniem wymogów dotyczących alokacji straty w MSR 28 oraz że przy stosowaniu wymogów MSSF 9 jednostka nie uwzględnia żadnych korekt wartości bilansowej długoterminowych udziałów, które wynikają z zastosowania MSR 28.

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

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

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

- Roczne poprawki do MSSF 2015-2017, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2017 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów: MSSF 3 w zakresie wyjaśnienia, że gdy jednostka przejmuje kontrolę nad działalnością, która jest wspólną działalnością, dokonuje ona ponownej wyceny wcześniej posiadanych udziałów w tej jednostce, MSSF 11 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka która uzyska współkontrolę nad przedsiębiorstwem będącym wspólną działalnością, nie dokonuje ponownej wyceny uprzednio posiadanych udziałów w tej jednostce, MSR 12 w zakresie wyjaśnienia, że wszelkie skutki z tytułu podatku dochodowego od dywidend (tj. podział zysków) powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat, niezależnie od tego jak powstaje podatek, MSR 23 w zakresie wyjaśnienia, że jeżeli jakaś szczególna pożyczka pozostanie niezrealizowana po tym, jak powiązany składnik aktywów jest gotowy do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, kredyt ten staje się częścią funduszy, które jednostka ogólnie zaciąga, obliczając stopę kapitalizacji na ogólnych pożyczkach.

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

- Zmiany do MSR 19, Zmiany programu, Ograniczenia lub Rozliczenia, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 lutego 2018 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.

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

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowane dnia 29 marca 2018 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

### **3.27. Segmenty działalności**

Dane dotyczące segmentów działalności zostały zaprezentowane w Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2018 roku, sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

### **3.28. Dane porównawcze**

W dniu 24 lipca 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9: „Instrumenty finansowe” („MSSF 9”), obowiązujący dla rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, który zastąpił istniejący Międzynarodowy Standard Rachunkowości 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Komisja Europejska Rozporządzeniem nr 2016/2067 z dnia 22 listopada 2016 roku przyjęła MSSF 9 w wersji opublikowanej przez RSMR 24 lipca 2014 roku.

MSSF 9 wprowadził nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) jak również nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Bank podjął decyzję o skorzystaniu z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny oraz utraty wartości. Jednocześnie Bank wprowadził zmiany w sprawozdaniu finansowym w celu dostosowania prezentacji danych finansowych do nowych kategorii wprowadzonych przez MSSF 9.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte jako element niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych oraz innych pozycji kapitału własnego w kapitałach własnych Banku.

### **Wpływ MSSF 9 na sytuację finansową oraz fundusze własne Banku**

#### **Ilościowy wpływ MSSF 9 na sytuację finansową oraz fundusze własne Banku**

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ z tytułu zmian w klasyfikacji i wycenie aktywów finansowych w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

**Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku w związku z wdrożeniem MSSF 9.**

| AKTYWA   | 31.12.2017<br>zgodnie z MSR 39 | AKTYWA   | Reklasyfikacja     | Wpływ wdrożenia<br>MSSF 9 | 01.01.2018<br>zgodnie z MSSF 9 |
|--|--------------------------------|--|--------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 7 383 518                      | Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 7 383 518          | -                         | 7 383 518                      |
| Należności od banków (zamortyzowany koszt)   | 6 063 702                      | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - należności od banków   | 5 663 263          | (499)                     | 5 662 764                      |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (wartość godziwa przez wynik finansowy)       | 1 547 802                      | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody   | 400 439            | 705                       | 401 144                        |
| Pochodne instrumenty finansowe (wartość godziwa przez wynik finansowy)                   | 1 233 549                      | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające  | 1 233 549          | -                         | 1 233 549                      |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom (zamortyzowany koszt)                              | 73 431 738                     | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - kredyty i pożyczki udzielone klientom  | 70 434 975         | (216 496)                 | 70 218 479                     |
| Inwestycyjne papiery wartościowe (wartość godziwa przez inne pozycje kapitału własnego)  | 31 110 560                     | Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy - kredyty i pożyczki udzielone klientom | 2 996 763          | (29 664)                  | 2 967 099                      |
|  |                                | Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy - kapitałowe papiery wartościowe        | 9 934              | -                         | 9 934                          |
|  |                                | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - dłużne papiery wartościowe   | 8 566 042          | (45 870)                  | 8 520 172                      |
|  |                                | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody   | 22 534 584         | -                         | 22 534 584                     |
| Inwestycje w jednostki zależne   | 2 060 847                      | Inwestycje w jednostki zależne   | 2 060 847          | (22 553)                  | 2 038 294                      |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone   | 28 680                         | Inwestycje w jednostki stowarzyszone   | 28 680             | -                         | 28 680                         |
| Wartości niematerialne   | 648 191                        | Wartości niematerialne   | 648 191            | -                         | 648 191                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 509 773                        | Rzeczowe aktywa trwałe   | 509 773            | -                         | 509 773                        |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 6 558                          | Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 6 558              | -                         | 6 558                          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 129 037                        | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 129 037            | 63 903                    | 192 940                        |
| Inne aktywa  | 415 528                        | Inne aktywa  | 415 528            | 946                       | 416 474                        |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>124 569 483</b>             | <b>Aktywa razem</b>  | <b>124 569 483</b> | <b>(249 528)</b>          | <b>124 319 955</b>             |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>   |                                |  |                    |                           |                                |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a</b>   |                                |  |                    |                           |                                |
| Zobowiązania wobec innych banków (zamortyzowany koszt)                                   | 5 089 716                      | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków  | 5 089 716          | -                         | 5 089 716                      |
| Pochodne instrumenty finansowe (wartość godziwa przez wynik finansowy)                   | 1 141 035                      | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające  | 1 141 035          | -                         | 1 141 035                      |
| Zobowiązania wobec klientów (zamortyzowany koszt)  | 99 331 571                     | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec klientów  | 99 331 571         | -                         | 99 331 571                     |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | 27 046                         | Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej  | 27 046             | -                         | 27 046                         |
| Pozostałe zobowiązania   | 2 171 413                      | Pozostałe zobowiązania   | 2 171 413          | 2 581                     | 2 173 994                      |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  | 172 003                        | Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  | 172 003            | -                         | 172 003                        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 81                             | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 81                 | -                         | 81                             |
| Rezerwy  | 190 914                        | Rezerwy  | 190 914            | 40 906                    | 231 820                        |
| Zobowiązania podporządkowane (zamortyzowany koszt)                                       | 2 158 143                      | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania podporządkowane   | 2 158 143          | -                         | 2 158 143                      |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>   | <b>110 281 922</b>             | <b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>   | <b>110 281 922</b> | <b>43 487</b>             | <b>110 325 409</b>             |
| <b>K a p i t a ł y</b>   |                                |  |                    |                           |                                |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>   | <b>3 564 176</b>               | <b>Kapitał podstawowy:</b>   | <b>3 564 176</b>   | <b>-</b>                  | <b>3 564 176</b>               |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny   | 169 248                        | Zarejestrowany kapitał akcyjny   | 169 248            | -                         | 169 248                        |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej                          | 3 394 928                      | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  | 3 394 928          | -                         | 3 394 928                      |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>  | <b>10 572 341</b>              | <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>  | <b>10 572 341</b>  | <b>(260 179)</b>          | <b>10 312 162</b>              |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych  | 9 482 637                      | - Wynik finansowy z lat ubiegłych  | 9 482 637          | (260 179)                 | 9 222 458                      |
| - Wynik roku bieżącego   | 1 089 704                      | - Wynik roku bieżącego   | 1 089 704          | -                         | 1 089 704                      |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  | <b>151 044</b>                 | <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  | <b>151 044</b>     | <b>(32 836)</b>           | <b>118 208</b>                 |
| <b>K a p i t a ł y r a z e m</b>   | <b>14 287 561</b>              | <b>K a p i t a ł y r a z e m</b>   | <b>14 287 561</b>  | <b>(293 015)</b>          | <b>13 994 546</b>              |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   | <b>124 569 483</b>             | <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   | <b>124 569 483</b> | <b>(249 528)</b>          | <b>124 319 955</b>             |

**Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku w związku z wdrożeniem MSSF 9.**

| <b>AKTYWA</b>  | <b>01.01.2018</b>  | <b>31.12.2017</b>  | <b>Zmiana</b>    |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 7 383 518          | 7 383 518          | -                |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 2 781 351          | 2 781 351          | -                |
| Należności od banków   | nd                 | 6 063 702          | (6 063 702)      |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 977 033          | nd                 | 2 977 033        |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>  | 9 934              | nd                 | 9 934            |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 2 967 099          | nd                 | 2 967 099        |
| Inwestycyjne papiery wartościowe   | nd                 | 31 110 560         | (31 110 560)     |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 22 935 728         | nd                 | 22 935 728       |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 84 401 415         | nd                 | 84 401 415       |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | 8 520 172          | nd                 | 8 520 172        |
| <i>Należności od banków</i>  | 5 662 764          | nd                 | 5 662 764        |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 70 218 479         | nd                 | 70 218 479       |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom  | nd                 | 73 431 738         | (73 431 738)     |
| Inwestycje w jednostki zależne   | 2 038 294          | 2 060 847          | (22 553)         |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone   | 28 680             | 28 680             | -                |
| Wartości niematerialne   | 648 191            | 648 191            | -                |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 509 773            | 509 773            | -                |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 6 558              | 6 558              | -                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 192 940            | 129 037            | 63 903           |
| Inne aktywa  | 416 474            | 415 528            | 946              |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>   | <b>124 319 955</b> | <b>124 569 483</b> | <b>(249 528)</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>   |                    |                    |                  |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a</b>   |                    |                    |                  |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                            | 1 141 035          | 1 141 035          | -                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 106 579 430        | nd                 | 106 579 430      |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>   | 5 089 716          | nd                 | 5 089 716        |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>   | 99 331 571         | nd                 | 99 331 571       |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>  | 2 158 143          | nd                 | 2 158 143        |
| Zobowiązania wobec innych banków   | nd                 | 5 089 716          | (5 089 716)      |
| Zobowiązania wobec klientów  | nd                 | 99 331 571         | (99 331 571)     |
| Zobowiązania podporządkowane   | nd                 | 2 158 143          | (2 158 143)      |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | 27 046             | 27 046             | -                |
| Rezerwy  | 231 820            | 190 914            | 40 906           |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  | 172 003            | 172 003            | -                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 81                 | 81                 | -                |
| Inne zobowiązania  | 2 173 994          | 2 171 413          | 2 581            |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>   | <b>110 325 409</b> | <b>110 281 922</b> | <b>43 487</b>    |
| <b>K a p i t a ł y</b>   |                    |                    |                  |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>   | <b>3 564 176</b>   | <b>3 564 176</b>   | <b>-</b>         |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny   | 169 248            | 169 248            | -                |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  | 3 394 928          | 3 394 928          | -                |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>  | <b>10 312 162</b>  | <b>10 572 341</b>  | <b>(260 179)</b> |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych  | 9 222 458          | 9 482 637          | (260 179)        |
| - Wynik roku bieżącego   | 1 089 704          | 1 089 704          | -                |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  | <b>118 208</b>     | <b>151 044</b>     | <b>(32 836)</b>  |
| <b>K a p i t a ł y r a z e m</b>   | <b>13 994 546</b>  | <b>14 287 561</b>  | <b>(293 015)</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   | <b>124 319 955</b> | <b>124 569 483</b> | <b>(249 528)</b> |



### Aktywa finansowe

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Bank zmienił klasyfikację części portfela kredytów detalicznych (wybrane portfele kredytów gotówkowych, kredytów odnawialnych oraz kredytów kartowych) oraz nieznaczej liczby kredytów korporacyjnych (pojedyncze kredyty inwestycyjne), wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w związku z niespełnieniem kryterium SPPI.

Bank zmienił również klasyfikację części portfela kredytów korporacyjnych (część portfela kredytów konsorcjalnych) wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w związku z przypisaniem modelu biznesowego, który nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych.

Wpływ zmiany metody wyceny powyższych kredytów z wyceny zamortyzowanym kosztem na wycenę do wartości godziwej był ujemny i wyniósł 29 664 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Ponadto w związku z metodologią i podejściem do wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy części portfela kredytów detalicznych oraz nieznaczej liczby kredytów korporacyjnych w związku z wdrożeniem MSSF 9, które zgodnie z MSR 39 były wyceniane zamortyzowanym kosztem, na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrosła wartość innych aktywów Banku. Wpływ tej zmiany wyniósł 946 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Bank zmienił też klasyfikację posiadanych listów zastawnych mBanku Hipotecznego wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w związku z przypisaniem modelu biznesowego, który zakłada zarówno utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych, jak i dopuszcza również sprzedaż listów zastawnych. Wpływ zmiany metody wyceny powyższych listów zastawnych z wyceny zamortyzowanym kosztem na wycenę do wartości godziwej był dodatni i wyniósł 705 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Dla części portfela dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych zgodnie z MSR 39 do kategorii „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” Bank zdecydował się na zastosowanie modelu biznesowego, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych, co skutkowało zmianą sposobu wyceny tych aktywów z wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody na wycenę zamortyzowanym kosztem. Wpływ zmiany metody wyceny powyższych dłużnych papierów wartościowych był ujemny i wyniósł 45 870 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość godziwa papierów wartościowych przeklasyfikowanych 1 stycznia 2018 roku z wycenianych w wartości godziwej przez kapitał do wycenianych według zamortyzowanego kosztu wyniosła 8 597 005 tys. zł. W przypadku, gdyby te papiery wartościowe nie zostały przeklasyfikowane, Bank w I połowie 2018 roku ująłby w innych całkowitych dochodach zysk w kwocie 46 532 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Bank posiadał instrumenty kapitałowe (akcje i udziały), które kwalifikowane są według MSR 39 jako „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”. Zgodnie z MSSF 9 w przypadku akcji i udziałów innych niż akcje i udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, Bank w dniu pierwszego zastosowania MSSF 9 skorzystał z możliwości i dokonał nieodwołalnego wyboru ujmowania jednego z instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Pozostałe instrumenty kapitałowe Bank wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. W przypadku dokonania wyboru przez Bank ujmowania instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej jest ujmowany w innych całkowitych dochodach, odpis z tytułu utraty wartości nie jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat, a w przypadku sprzedaży zysk/strata nie będzie przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w związku z wdrożeniem wymogów MSSF 9 zmieniła się wartość aktywów netto dwóch spółek zależnych od Banku, mBanku Hipotecznego oraz mLeasingu. Zmiana wartości aktywów netto tych spółek wpłynęła na zmianę wyceny inwestycji w jednostki zależne, wyceniane metodą praw własności. Wpływ powyższej zmiany był ujemny i wyniósł 22 553 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Bank nie wyznaczył żadnych składników aktywów finansowych do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego.

### Zobowiązania finansowe

W wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 Bank nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych w stosunku do dotychczasowej klasyfikacji zgodnej z MSR 39, które mogłyby mieć istotny wpływ na bilans i/lub na wynik finansowy Banku.

Grupa nie dokonała wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku zwiększyła się wartość pozostałych zobowiązań finansowych Banku, co jest związane z metodologią i podejściem do wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy części portfela kredytów detalicznych oraz nieznacznej liczby kredytów korporacyjnych w związku z wdrożeniem MSSF 9, które zgodnie z MSR 39 były wyceniane wcześniej zamortyzowanym kosztem. Wpływ tej zmiany wyniósł 2 581 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

#### Utrata wartości

Wprowadzenie nowego modelu liczenia utraty wartości opartego na koncepcji ECL spowodowało umiarkowany wzrost wysokości rezerw z tytułu utraty wartości w Banku, szczególnie w zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 2 oraz 3. Standard MSSF 9 w odróżnieniu od MSR 39, nie wymaga zidentyfikowania przesłanek utraty wartości w celu oszacowania strat w horyzoncie dożywotnym w koszyku 2. W zamian za to Bank jest zobowiązany do stałego oszacowywania wysokości strat kredytowych od momentu rozpoznania danego aktywa do momentu usunięcia go z bilansu. W przypadku znacznego zwiększenia ryzyka kredytowego w porównaniu do momentu rozpoznania aktywa w bilansie, występuje konieczność liczenia strat w horyzoncie dożywotnym – koszyk 2. Takie podejście spowodowało, że oczekiwane straty kredytowe są wcześniej rozpoznawane, co przełożyło się ostatecznie na zwiększenie wysokości odpisów. Wzrost odpisów w koszyku 3 wynika głównie z modyfikacji definicji uzdrowienia w myśl definicji defaultu oraz uwzględnienia strat w horyzoncie życia ekspozycji dla wielokrotnych defaultów w przypadku ekspozycji wycenianych metodą portfelową oraz z wprowadzenia metody scenariuszowej dla ekspozycji wycenianych metodą indywidualną. W zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 1 w obszarze detalicznym Bank odnotował niewielkie zmiany w poziomie rezerw z tytułu utraty wartości. Z kolei w obszarze korporacyjnym w wyniku zaprzestania stosowania parametru LIP Bank odnotował wzrost rezerw z tytułu utraty wartości.

Łączny wpływ powyższych zmian na pozycję „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie” był ujemny i wyniósł 216 995 tys. zł, z czego 216 496 tys. zł dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom, natomiast 499 tys. zł dotyczy należności od banków. Ponadto zmiany te wpłynęły również na wzrost rezerw na kredytowe zobowiązania pozabilansowe prezentowanych w pozycji „Rezerwy” w wysokości 40 906 tys. zł.

W rezultacie łączna ujemna wartość wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie 356 918 tys. zł oraz wynikający z wdrożenia MSSF 9 efekt podatkowy w postaci wzrostu aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 63 903 tys. zł spowodowały z dniem 1 stycznia 2018 roku zmniejszenie kwoty zysków zatrzymanych oraz innych pozycji kapitału własnego Banku o 293 015 tys. zł.

#### Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałowa

Całkowity wpływ zastosowania MSSF 9, obliczony na dzień 1 stycznia 2018 roku, w odniesieniu do łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) oraz współczynnika kapitału Tier 1 (Tier 1 ratio) Banku był nieistotny i wynosił nie więcej niż 5 punktów bazowych.

Bank zdecydował, że na potrzeby rachunku adekwatności kapitałowej, w tym kalkulacji funduszy własnych, w oparciu o Artykuł 1 paragraf 9 Rozporządzenia (UE) 2017/2395 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 grudnia 2017 roku (Rozporządzenie) zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 575/2013, nie będzie stosował okresu przejściowego, który pozwala złagodzić wpływ na kapitał związany z wprowadzeniem MSSF 9.

Dane sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i 30 czerwca 2017 roku zostały zaprezentowane w niezmienionych wartościach.

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

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

##### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Bank ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 czerwca 2018 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 32,7 mln zł lub zwiększeniu o 35,1 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń – koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.7.

##### 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. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 3.5.

##### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

##### Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

##### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

##### Klasyfikacja leasingu

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

## 5. Wybrane dane objaśniające

### 5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

### 5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiono w Nocie 3 i 4 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku. Główne zmiany w klasyfikacji, wycenie oraz zasadach tworzenia rezerw z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych, wprowadzone przez MSSF 9, przedstawiono w Nocie 3.28 Dane porównawcze.

### 5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

### 5.4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

■ Z dniem 1 stycznia 2018 roku Bank wdrożył Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9: „Instrumenty finansowe”, którego wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz na poziom funduszy własnych Banku na dzień 1 stycznia 2018 roku został zaprezentowany w Nocie 3.28.

■ W dniu 21 marca 2018 roku Bank dokonał wcześniejszego wykupu dwóch serii wieczystych obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej równej 250 000 tys. CHF (równowartość 905 125 tys. zł według kursu NBP z dnia 21 marca 2018 roku). Obligacje były w całości objęte przez Commerzbank AG. Z dniem wykupu obligacje zostały umorzone. Bank dokonał wcześniejszej spłaty, ponieważ środki pozyskane z tych obligacji nie były dłużej uwzględniane w kapitale Tier II, zgodnie z postanowieniami art. 490 Rozporządzenia 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.

Dodatkowo w dniu 21 marca 2018 roku Bank dokonał ciągnięcia pożyczki podporządkowanej w kwocie 250 000 tys. CHF (równowartość 905 125 tys. zł według kursu NBP z dnia 21 marca 2018 roku), na podstawie umowy pożyczki podporządkowanej zawartej z Commerzbankiem w dniu 27 listopada 2017 roku. Zgodnie z warunkami Umowy wypłata środków z tytułu pożyczki oraz wykup obligacji podporządkowanych nastąpił w formie skompensowania wierzytelności.

■ W dniu 29 marca 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zgody na zakwalifikowanie przez Bank środków pieniężnych w kwocie 250 000 tys. CHF z tytułu pożyczki podporządkowanej jako instrumentów w kapitale Tier II Banku. Kwota 250 000 tys. CHF według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 29 marca 2018 r. stanowi równowartość 893 200 tys. zł.

■ Nowy program emisji papierów dłużnych (EMTN)

W dniu 11 kwietnia 2018 roku Zarząd mBanku S.A. podjął uchwałę, w której wyraził zgodę na ustanowienie nowego programu emisji papierów dłużnych (Euro Medium Term Note Programme) bezpośrednio przez Bank, w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i zapadalności, o maksymalnej wartości kwoty głównej 3 000 000 tys. EUR ("Nowy Program EMTN"), co jest równowartością 12 573 300 tys. zł według kursu średniego NBP z dnia 11 kwietnia 2018 roku.

Nowy Program EMTN został ustanowiony przez aktualizację istniejącego programu emisji papierów dłużnych mFinance France SA (mFF), spółki zależnej od mBanku S.A. Aktualizacja nie wpływa na

istnienie już wyemitowanych przez mFF papierów wartościowych oraz ważność gwarancji udzielonej przez Bank co do tych papierów.

W ramach Nowego Programu EMTN, w dniu 7 czerwca 2018 roku Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości 180 000 tys. CHF (równowartość 660 906 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 7 czerwca 2018 roku), z terminem zapadalności w dniu 7 czerwca 2022 roku.

#### **5.5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny**

Wpływ wdrożenia z dniem 1 stycznia 2018 roku MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiono w Nocie 3.28 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

#### **5.6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W dniu 21 marca 2018 roku Bank dokonał wcześniejszego wykupu dwóch serii wieczystych obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej równej 250 000 tys. CHF, co zostało opisane w punkcie 5.4 powyżej.

Ponadto, w dniu 7 czerwca 2018 roku Bank dokonał emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 180 000 tys. CHF, co zostało opisane w punkcie 5.4 powyżej.

#### **5.7. Wyłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje**

W dniu 12 kwietnia 2018 roku XXXI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2017. Na dywidendę dla akcjonariuszy Banku została przekazana kwota 217 907 428,30 zł, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 5,15 zł. Kwota ta stanowi 20% jednostkowego zysku netto Banku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Dzień dywidendy został ustalony na dzień 24 maja 2018 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 7 czerwca 2018 roku.

#### **5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku zostały przedstawione w Nocie 4 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku.

#### **5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2018 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

#### **5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2018 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

##### **■ Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse**

W dniu 27 listopada 2017 roku mBank S.A. oraz spółka zależna mBanku S.A. mFinanse S.A. („mFinanse”), zawarły warunkową umowę, na podstawie której mBank zobowiązany był do sprzedaży 100% akcji w spółce Latona S.A. na rzecz Phoebe IVS z siedzibą w Danii („Inwestor”), a następnie mFinanse zobowiązana była do sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse na rzecz spółki Latona S.A.

W związku z powyższym, w dniu 26 marca 2018 roku Bank dokonał sprzedaży 100% akcji w spółce Latona S.A. na rzecz Inwestora, a w dniu 27 marca 2018 roku mFinanse sprzedała zorganizowaną część przedsiębiorstwa mFinanse na rzecz spółki Latona S.A.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa stanowi wydzieloną działalność, w ramach której na podstawie umów agencyjnych mFinanse wykonuje jako agent ubezpieczeniowy czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego w zakresie grupowych umów ubezpieczenia.

W efekcie transakcji, w pierwszej połowie 2018 roku Grupa mBanku S.A. oraz Bank (uwzględniając wpływ wyceny mFinanse metodą praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym) rozpoznały zysk

brutto w wysokości 238 832 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Bank szacuje, że maksymalne łączne wynagrodzenie z tytułu transakcji wyniesie około 435 mln zł. Ze względu na charakter transakcji, rozpoznanie części wynagrodzenia w przyszłości będzie uzależnione od wyników sprzedanej części biznesu. Skutkiem tego może być rozpoznanie dodatkowego zysku brutto w maksymalnej kwocie do 161 mln zł przez okres około 6 lat od końca I połowy 2018 roku.

#### ■ Restrukturyzacja mCentrum Operacji Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2018 roku Grupa mBanku S.A. zakończyła proces reorganizacji spółki mCentrum Operacji Sp z o.o. („mCO”). W ramach procesu wydzielone zostały dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci Pionu Rozwoju Procesów Automatycznych i Pionu Generalnego. W dniu 1 marca 2018 roku Pion Rozwoju Procesów Automatycznych został sprzedany do spółki Feronia, której akcjonariuszem większościowym jest fundusz Future Tech FIZ, podmiot zależny od Banku, w celu robotyzacji procesów obsługiwanych przez tę część mCO, natomiast Pion Generalny, obejmujący większość dotychczas obsługiwanych przez mCO procesów, został sprzedany do Banku.

Transakcje te nie miały wpływu na wyniki finansowe i aktywa netto Banku i Grupy mBanku S.A.

### 5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 2018 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

### 5.12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

W I półroczu 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

### 5.13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

W I półroczu 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

### 5.14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

| za okres  | od 01.01.2018<br>do 30.06.2018 | od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 | od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych, w tym:</b>  | <b>nd</b>                      | <b>(12 262)</b>                | <b>(12 262)</b>                |
| Utrata wartości inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych  | nd                             | (7 511)                        | (7 511)                        |
| Utrata wartości inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych  | nd                             | (4 751)                        | (4 751)                        |
| <b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b> | <b>(241 143)</b>               | <b>(457 889)</b>               | <b>(184 701)</b>               |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie   | (240 288)                      | (423 791)                      | (190 951)                      |
| - dłużne papiery wartościowe  | 6                              | nd                             | nd                             |
| - kredyty i pożyczki  | (240 294)                      | nd                             | nd                             |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody  | (216)                          | nd                             | nd                             |
| - instrumenty kapitałowe  | -                              | nd                             | nd                             |
| - dłużne papiery wartościowe  | (216)                          | nd                             | nd                             |
| Udzielone zobowiązania warunkowe i gwarancje  | (639)                          | (34 098)                       | 6 250                          |
| <b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                           | <b>(241 143)</b>               | <b>(470 151)</b>               | <b>(196 963)</b>               |

**5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W I półroczu 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych**

W I półroczu 2018 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

**5.17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W I półroczu 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.18. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**

W związku z wdrożeniem MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku Bank odpowiednio zmienił metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych, co zostało szczegółowo opisane w Nocie 3 „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

**5.19. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**5.20. Korekty błędów poprzednich okresów**

W I półroczu 2018 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

**5.21. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

W I półroczu 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.22. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych**

W I półroczu 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.23. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do danych prognozowanych**

mBank S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2018 rok.

**5.24. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 42 312 122 sztuk (31 grudnia 2017 r.: 42 312 122 sztuk, 30 czerwca 2017 r.: 42 285 676 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

**mBank S.A.**

Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2018 roku

(w tys. zł)

| ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU |                               |                                   |                   |  |                            |                 |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--|----------------------------|-----------------|
| Rodzaj akcji   | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł) | Sposób pokrycia kapitału   | Rok rejestracji |
| zwykłe na okaziciela*  | -                             | -                                 | 9 988 000         | 39 952 000   | w całości opłacone gotówką | 1986            |
| imienne zwykłe*  | -                             | -                                 | 12 000            | 48 000   | 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            |
| zwykłe na okaziciela   | -                             | -                                 | 28 867            | 115 468  | w całości opłacone gotówką | 2015            |
| zwykłe na okaziciela   | -                             | -                                 | 41 203            | 164 812  | w całości opłacone gotówką | 2016            |
| zwykłe na okaziciela   | -                             | -                                 | 31 995            | 127 980  | w całości opłacone gotówką | 2017            |
| <b>Liczba akcji, razem</b>   |                               |                                   | <b>42 312 122</b> |  |                            |                 |
| <b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>                             |                               |                                   |                   | <b>169 248 488</b>                                   |                            |                 |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>                             |                               | <b>4</b>                          |                   |  |                            |                 |

\* Stan akcji na dzień bilansowy

**5.25. Znaczące pakiety akcji**

W I półroczu 2018 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2018 roku posiadał 69,37% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 20 marca 2015 roku Bank otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (obecnie Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny) (Fundusz) zawiadomienie o zwiększeniu stanu posiadania akcji mBanku S.A. powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 2 110 309 akcji mBanku S.A., co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawniało do 2 110 309 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. W dniu 18 marca 2015 roku na rachunku Funduszu znajdowało się 2 130 699 akcji mBanku S.A., co stanowiło 5,05% kapitału zakładowego mBanku S.A. Akcje te uprawniały do 2 130 699 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., co stanowiło 5,05% ogólnej liczby głosów.



**5.26. Zysk na akcję**

Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy

| za okres  | od 01.01.2018<br>do 30.06.2018 | od 01.01.2017<br>do 30.06.2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Podstawowy:</b>  |                                |                                |
| Zysk netto  | 698 207                        | 489 528                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  | 42 312 122                     | 42 280 403                     |
| <b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>     | <b>16,50</b>                   | <b>11,58</b>                   |
| <b>Rozwodniony:</b>   |                                |                                |
| Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję            | 698 207                        | 489 528                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  | 42 312 122                     | 42 280 403                     |
| Korekty na:   |                                |                                |
| - opcje na akcje  | 26 706                         | 25 434                         |
| Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję | 42 338 828                     | 42 305 837                     |
| <b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>    | <b>16,49</b>                   | <b>11,57</b>                   |

**5.27. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności i 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 30 czerwca 2018 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. Roszczenia klientów Interbrok

Od dnia 14 sierpnia 2008 roku do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drózdź 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 zarzucili Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Bankowi zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie powód cofnął pozew ze zrzeczeniem się roszczenia i Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. W dziewiątej 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 przysługujące poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. W dniu 7 listopada 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny.

## 2. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzuli zmiany oprocentowania

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 S.A. podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku mBank S.A. złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank S.A. 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 S.A. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank S.A. W dniu 14 maja 2015 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Postanowieniem z dnia 24 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi dopuścił dowód z opinii biegłego w celu weryfikacji poprawności wykonywania przez mBank S.A. zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozewem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku.

mBank S.A. otrzymał opinię biegłego w kwietniu 2016 roku. Obydwie strony złożyły pisma procesowe w których ustosunkowały się do wydanej opinii. Pismem z dnia 22 czerwca 2016 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi zobowiązał biegłego do złożenia uzupełniającej opinii, dotyczącej uwag wniesionych przez strony. Opinia uzupełniająca została wydana we wrześniu 2016 roku. Biegły podtrzymał wszystkie argumenty i stanowisko prezentowane w pierwotnej opinii.

W dniu 24 lutego 2017 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z ustnej uzupełniającej opinii biegłego, a z uwagi na fakt, iż nie rozwiła ona wątpliwości Sądu, postanowieniem z dnia 6 kwietnia 2017 roku Sąd Apelacyjny dopuścił dowód z kolejnej pisemnej uzupełniającej opinii biegłego. Opinia uzupełniająca została sporządzona przez biegłego i przedstawiona stronom w celu zgłoszenia uwag. W dniu 29 września 2017 roku Bank złożył obszerne pismo z uwagami do opinii. W dniu 30 kwietnia 2018 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z kolejnej ustnej uzupełniającej opinii biegłego. Sąd wydał na rozprawie postanowienie, w którym zobowiązał mBank do złożenia zaświadczeń zawierających historie zmian oprocentowania do każdej umowy kredytowej objętej postępowaniem, w terminie do 15 czerwca 2018 roku. Sąd udzielił pełnomocnikowi Powoda terminu 21 dni na zebranie danych niezbędnych do uzupełnienia opinii przez biegłego.

### 3. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych

Dnia 4 kwietnia 2016 roku Miejski Rzecznik Konsumentów reprezentujący grupę 390 osób – klientów bankowości detalicznej, którzy zawarli umowy kredytów hipotecznych waloryzowane kursem CHF, złożył przeciwko mBankowi S.A. pozew zbiorowy w Sądzie Okręgowym w Łodzi. W kolejnych pismach procesowych powód rozszerzył listę osób, które przystąpiły do pozwu zbiorowego.

Pozew zawiera alternatywne roszczenia dotyczące orzeczenia częściowej nieważności umów kredytowych, tj. pod względem postanowień dotyczących waloryzacji, lub orzeczenia, że umowy te są nieważne w całości, lub orzeczenia, że postanowienia umowy dotyczące waloryzacji są nieważne ze względu na fakt, że dopuszczają waloryzację kredytu powyżej 20% i poniżej 20% według kursu CHF z tabeli kursów walut mBanku S.A. obowiązującej w dniu zawarcia każdej z tych umów kredytowych.

Postanowieniem z dnia 19 grudnia 2016 roku Sąd Okręgowy w Łodzi dopuścił sprawę do rozpoznania w postępowaniu grupowym. Na przedmiotowe postanowienie mBank S.A. złożył zażalenie, jednak Sąd Apelacyjny w Łodzi w dniu 15 marca 2017 roku zażalenie oddalił.

Postanowieniem z dnia 9 maja 2017 roku Sąd Okręgowy w Łodzi zarządził ogłoszenie o wszczęciu postępowania grupowego i wyznaczył termin 3 miesięcy od daty publikacji ogłoszenia na przystępowanie do grupy osób, których roszczenia mogą być objęte przedmiotowym powództwem. W wyznaczonym terminie do grupy przystąpiły 352 osoby. Postanowieniem z dnia 13 marca 2018 roku Sąd ustalił skład grupy na 1 731

osób. Przedmiotowe postanowienie zostało zaskarżone przez obie strony. Niezależnie od postępowania zażaleniowego Sąd wyznaczył termin posiedzenia na 5 października 2018 roku.

#### 4. Pozew firmy LPP S.A.

W dniu 17 maja 2018 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 96 307 009,15 zł z tytułu opłaty interchange. Firma LPP S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego.

Powód zarzuca obydwu pozwanym Bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez:

- wspólne ustalenie wysokości stawki opłaty interchange pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu VISA i/lub MasterCard i obciążanie ww. opłatami interchange Powoda,
- pobranie przez Pozwanych i inne banki działające w Polsce w porozumieniu z Pozwanymi od Powoda opłat interchange w wysokości ustalonej w ramach wyżej wymienionego bezprawnego porozumienia oraz wartości uiszczonych przez Powoda na rzecz Pozwanych i innych banków działających w porozumieniu z Pozwanymi opłat interchange w latach 2008 -2014,
- poniesienie przez Powoda szkody na skutek bezprawnego porozumienia Pozwanych i innych banków działających w Polsce co do wspólnego ustalania wysokości opłaty interchange i jej pobrania od Powoda, oraz
- świadomość Pozwanych co do charakteru prawnego i skutków ekonomicznych porozumienia dla Powoda (szkody Powoda - płacenia więcej, aniżeli płaciłby gdyby nie bezprawne porozumienie Pozwanych i innych banków działających w porozumieniu z Pozwanymi).

Aktualnie w mBanku S.A. trwają prace nad przygotowaniem odpowiedzi na pozew. Termin do wniesienia odpowiedzi na pozew upływa 17 sierpnia 2018 roku.

#### **Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych**

W dniach od 23 listopada 2017 roku do 3 kwietnia 2018 roku w mBanku S.A. trwała kontrola podatkowa prowadzona przez pracowników Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w zakresie prawidłowości rozliczania podatku od towarów i usług z tytułu importu usług za rok 2015. Kontrola nie wykazała 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.

#### **5.28. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 czerwca 2017 roku.

|   | 30.06.2018         | 31.12.2017         | 30.06.2017         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>                 | <b>47 695 500</b>  | <b>44 345 080</b>  | <b>39 151 367</b>  |
| <b>Zobowiązania udzielone</b>   | <b>43 429 495</b>  | <b>40 342 025</b>  | <b>36 255 257</b>  |
| - finansowe   | 25 931 605         | 25 082 366         | 21 905 164         |
| - gwarancje i inne produkty finansowe                                   | 15 663 615         | 14 859 659         | 14 350 093         |
| - pozostałe zobowiązania  | 1 834 275          | 400 000            | -                  |
| <b>Zobowiązania otrzymane</b>   | <b>4 266 005</b>   | <b>4 003 055</b>   | <b>2 896 110</b>   |
| - finansowe   | 1 476 708          | 13 222             | 200 277            |
| - gwarancyjne   | 2 789 297          | 3 989 833          | 2 695 833          |
| <b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b> | <b>497 327 183</b> | <b>430 977 784</b> | <b>413 001 699</b> |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową                                | 386 716 975        | 334 207 199        | 315 425 819        |
| Walutowe instrumenty pochodne   | 104 688 755        | 93 603 439         | 87 647 499         |
| Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe                                  | 5 921 453          | 3 167 146          | 9 928 381          |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                      | <b>545 022 683</b> | <b>475 322 864</b> | <b>452 153 066</b> |

**5.29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku S.A., a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednio 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.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 czerwca 2017 roku przedstawia poniższe zestawienie.

| (w tys. zł)   | Spółki zależne i stowarzyszone mBanku |            |            | Commerzbank AG |            |            | Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG poza spółkami zależnymi od mBanku |            |            |
|---|---------------------------------------|------------|------------|----------------|------------|------------|---|------------|------------|
|   | 30.06.2018                            | 31.12.2017 | 30.06.2017 | 30.06.2018     | 31.12.2017 | 30.06.2017 | 30.06.2018  | 31.12.2017 | 30.06.2017 |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                               |                                       |            |            |                |            |            |   |            |            |
| Aktywa  | 15 751 702                            | 15 030 592 | 14 852 059 | 1 464 787      | 610 053    | 720 673    | -   | 9 084      | 8 463      |
| Zobowiązania  | 9 095 044                             | 8 085 667  | 8 204 048  | 2 972 857      | 4 053 070  | 7 290 602  | 34 041  | 37 064     | 28 059     |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>  |                                       |            |            |                |            |            |   |            |            |
| Przychody z tytułu odsetek  | 154 506                               | 269 619    | 122 445    | 53 823         | 110 603    | 58 367     | 277   | 431        | 199        |
| Koszty z tytułu odsetek   | (81 573)                              | (157 822)  | (77 289)   | (37 120)       | (107 883)  | (58 319)   | (126)   | (293)      | (145)      |
| Przychody z tytułu prowizji   | 5 673                                 | 18 232     | 6 563      | 630            | 1 158      | 550        | 17  | 39         | 23         |
| Koszty z tytułu prowizji  | (88 927)                              | (110 433)  | (48 004)   | -              | (5)        | (3)        | -   | -          | -          |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 6 550                                 | 11 082     | 3 646      | 9              | 24         | 10         | -   | -          | -          |
| Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | (1 106)                               | (12 360)   | (4 460)    | (5 234)        | (8 865)    | (6 067)    | -   | -          | -          |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                     |                                       |            |            |                |            |            |   |            |            |
| Zobowiązania udzielone  | 11 729 505                            | 10 254 799 | 9 302 988  | 1 742 274      | 2 099 374  | 1 597 257  | -   | 7 057      | 7 151      |
| Zobowiązania otrzymane  | -                                     | -          | -          | 1 947 800      | 1 632 240  | 1 522 806  | -   | 8 385      | 9 017      |

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku w tym okresie wyniósł: 22 898 764 zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku: 16 615 800 zł).

W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i opcji na akcje.

**5.30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości**

Na dzień 30 czerwca 2018 roku istotne zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France SA (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

W dniu 25 września 2013 roku spółka mFF dokonała emisji transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF o terminie wykupu w dniu 8 października 2018 roku. W związku z emisją, w dniu 25 września 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 8 października 2018 roku.

W dniu 22 listopada 2013 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. CZK o terminie wykupu w dniu 6 grudnia 2018 roku. W związku z emisją, w dniu 22 listopada 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 6 grudnia 2018 roku.

W dniu 24 marca 2014 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 1 kwietnia 2019 roku. W związku z emisją, w dniu 24 marca 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 1 kwietnia 2019 roku.

W dniu 20 listopada 2014 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 listopada 2021 roku. W związku z emisją, w dniu 20 listopada 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 listopada 2021 roku.

W dniu 21 września 2016 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 września 2020 roku. W związku z emisją, w dniu 21 września 2016 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 września 2020 roku.

W dniu 14 marca 2017 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF o terminie wykupu w dniu 28 marca 2023 roku. W związku z emisją, w dniu 14 marca 2017 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 28 marca 2023 roku.

### 5.31. 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:

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

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

Zgodnie z praktykami rynkowymi Bank wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrznie przez Bank. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie 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 Bank 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według ich wartości godziwej.

|   | 30.06.2018         |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | Wartość księgowa   | Wartość godziwa    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>          |                    |                    |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                   | <b>9 314 878</b>   | <b>9 396 393</b>   |
| <b>Należności od banków</b>   | <b>7 340 475</b>   | <b>7 370 688</b>   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>                | <b>74 697 141</b>  | <b>74 790 461</b>  |
| <b>Klienci indywidualni</b>   | <b>40 120 489</b>  | <b>40 934 251</b>  |
| Należności bieżące  | 5 828 647          | 6 006 781          |
| Kredyty terminowe   | 34 092 802         | 34 728 430         |
| Inne należności   | 199 040            | 199 040            |
| <b>Klienci korporacyjni</b>   | <b>33 921 259</b>  | <b>33 206 714</b>  |
| Należności bieżące  | 5 256 340          | 5 151 080          |
| Kredyty terminowe   | 28 490 138         | 27 880 853         |
| Transakcje reverse repo /buy sell back                              | 29 025             | 29 025             |
| Pozostałe należności kredytowe                                      | 97 071             | 97 071             |
| Inne należności   | 48 685             | 48 685             |
| <b>Klienci budżetowi</b>  | <b>655 393</b>     | <b>649 496</b>     |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>    |                    |                    |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                                    | <b>4 567 999</b>   | <b>4 568 912</b>   |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                                  | <b>106 613 859</b> | <b>106 824 474</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b> | <b>679 244</b>     | <b>681 105</b>     |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                                 | <b>2 206 733</b>   | <b>2 223 320</b>   |

|  | 31.12.2017        |                   | 30.06.2017        |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Wartość księgową  | Wartość godziwa   | Wartość księgową  | Wartość godziwa   |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>       |                   |                   |                   |                   |
| <b>Należności od banków</b>                                      | <b>6 063 702</b>  | <b>6 066 995</b>  | <b>7 113 557</b>  | <b>7 113 009</b>  |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>             | <b>73 431 738</b> | <b>73 294 398</b> | <b>73 169 273</b> | <b>73 718 678</b> |
| <b>Klienci indywidualni</b>                                      | <b>40 861 252</b> | <b>41 140 947</b> | <b>41 975 756</b> | <b>43 140 135</b> |
| Należności bieżące   | 6 669 099         | 6 850 427         | 6 439 749         | 6 673 705         |
| Kredyty terminowe  | 34 192 153        | 34 290 520        | 35 536 007        | 36 466 430        |
| <b>Klienci korporacyjni</b>                                      | <b>31 392 681</b> | <b>30 970 086</b> | <b>30 006 190</b> | <b>29 405 795</b> |
| Należności bieżące   | 5 098 424         | 5 010 318         | 5 025 333         | 4 861 479         |
| Kredyty terminowe  | 26 030 530        | 25 696 041        | 24 719 402        | 24 282 861        |
| Transakcje reverse repo /buy sell back                           | 57 119            | 57 119            | 93 825            | 93 825            |
| Pozostałe należności kredytowe                                   | 206 608           | 206 608           | 167 630           | 167 630           |
| <b>Klienci budżetowi</b>   | <b>870 182</b>    | <b>875 742</b>    | <b>947 842</b>    | <b>933 263</b>    |
| <b>Inne należności</b>   | <b>307 623</b>    | <b>307 623</b>    | <b>239 485</b>    | <b>239 485</b>    |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b> |                   |                   |                   |                   |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                                 | <b>5 089 716</b>  | <b>5 116 405</b>  | <b>8 654 205</b>  | <b>8 716 504</b>  |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                               | <b>99 331 571</b> | <b>99 667 451</b> | <b>96 113 526</b> | <b>96 499 715</b> |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                              | <b>2 158 143</b>  | <b>2 137 590</b>  | <b>2 232 839</b>  | <b>2 154 362</b>  |

Różnice pomiędzy wartością godziwą prezentowaną w powyższej tabeli oraz w sprawozdaniach finansowych za 2017 rok i za I półrocze 2017 roku wynikają z aktualizacji metodyki szacowania wartości godziwej aktywów finansowych.

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

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Notowane instrumenty finansowe Banku dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku ustalana jest przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych z uwzględnieniem spreadu kredytowego dla odpowiedniego emitenta.

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 przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów od Commerzbanku w CHF Bank zastosował krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR oraz kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN w EUR i CHF. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

**mBank S.A.**

Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2018 roku

(w tys. zł)

W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS 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.

Z kolei dla listów zastawnych i obligacji emitowanych przez mBank Hipoteczny do wyceny na potrzeby ujawnień wykorzystano krzywe kontraktów swap oraz prognozowany poziom spreadu emisyjnego dla odpowiednich emisji.

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

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

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

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

| 30.06.2018  | w tym:            | Poziom 1                            | Poziom 2  | Poziom 3             |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|----------------------|
|   |                   | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |
| <b>Powtarzalne pomiary wartości godziwej</b>  |                   |                                     |   |                      |
| <b>Aktywa finansowe</b>   |                   |                                     |   |                      |
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające</b>                          | <b>5 501 438</b>  | <b>3 109 443</b>                    | <b>1 201 911</b>  | <b>1 190 084</b>     |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>831 292</b>    | -                                   | -   | <b>831 292</b>       |
| - Klienci indywidualni  | 831 292           | -                                   | -   | 831 292              |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>3 467 544</b>  | <b>3 108 752</b>                    | -   | <b>358 792</b>       |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 3 108 752         | 3 108 752                           | -   | -                    |
| - Instytucje kredytowe  | 194 793           | -                                   | -   | 194 793              |
| - Inne instytucje finansowe   | 71 259            | -                                   | -   | 71 259               |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 92 740            | -                                   | -   | 92 740               |
| <b>Papiery kapitałowe</b>   | <b>691</b>        | <b>691</b>                          | -   | -                    |
| - Instytucje kredytowe  | 38                | 38                                  | -   | -                    |
| - Inne instytucje finansowe   | 78                | 78                                  | -   | -                    |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 575               | 575                                 | -   | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>   | <b>1 201 911</b>  | -                                   | <b>1 201 911</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>   | <b>1 113 632</b>  | -                                   | <b>1 113 632</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe   | 595 190           | -                                   | 595 190   | -                    |
| - instrumenty walutowe  | 445 670           | -                                   | 445 670   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe   | 72 772            | -                                   | 72 772  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>  | <b>88 279</b>     | -                                   | <b>88 279</b>   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej   | 85 902            | -                                   | 85 902  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych                                      | 2 377             | -                                   | 2 377   | -                    |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>2 514 191</b>  | <b>769</b>                          | -   | <b>2 513 422</b>     |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>2 503 121</b>  | -                                   | -   | <b>2 503 121</b>     |
| - Klienci indywidualni  | 2 338 119         | -                                   | -   | 2 338 119            |
| - Klienci korporacyjni  | 149 044           | -                                   | -   | 149 044              |
| - Klienci budżetowi   | 15 958            | -                                   | -   | 15 958               |
| <b>Papiery kapitałowe</b>   | <b>11 070</b>     | <b>769</b>                          | -   | <b>10 301</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 11 070            | 769                                 | -   | 10 301               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>                           | <b>23 062 789</b> | <b>19 232 030</b>                   | <b>1 999 382</b>  | <b>1 831 377</b>     |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>23 004 670</b> | <b>19 232 030</b>                   | <b>1 999 382</b>  | <b>1 773 258</b>     |
| - Banki centralne   | 1 999 382         | -                                   | 1 999 382   | -                    |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 18 287 323        | 18 250 101                          | -   | 37 222               |
| - Instytucje kredytowe  | 935 557           | -                                   | -   | 935 557              |
| - Inne instytucje finansowe   | 1 163 973         | 981 929                             | -   | 182 044              |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 618 435           | -                                   | -   | 618 435              |
| <b>Papiery kapitałowe</b>   | <b>58 119</b>     | -                                   | -   | <b>58 119</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 58 119            | -                                   | -   | 58 119               |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>  | <b>31 078 418</b> | <b>22 342 242</b>                   | <b>3 201 293</b>  | <b>5 534 883</b>     |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   |                   |                                     |   |                      |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>   | <b>1 139 768</b>  | -                                   | <b>1 139 768</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>   | <b>1 223 297</b>  | -                                   | <b>1 223 297</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe   | 678 978           | -                                   | 678 978   | -                    |
| - instrumenty walutowe  | 476 269           | -                                   | 476 269   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe   | 68 050            | -                                   | 68 050  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>  | <b>(83 529)</b>   | -                                   | <b>(83 529)</b>   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej   | (80 230)          | -                                   | (80 230)  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych                                      | (3 299)           | -                                   | (3 299)   | -                    |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>   | <b>1 139 768</b>  | -                                   | <b>1 139 768</b>  | -                    |
| <b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>   |                   |                                     |   |                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>   | <b>31 078 418</b> | <b>22 342 242</b>                   | <b>3 201 293</b>  | <b>5 534 883</b>     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>   | <b>1 139 768</b>  | -                                   | <b>1 139 768</b>  | -                    |



| Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku | Dłużne papiery przeznaczone do obrotu | Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Papiery kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody |
|--|---------------------------------------|--|--|--|
| <b>Bilans otwarcia</b>   | <b>311 826</b>                        |  | <b>1 635 171</b>   | <b>55 486</b>  |
| Przeniesienie między kategoriami aktywów w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.                                | -                                     | 8 948  | -  | (8 948)  |
| <b>Skorygowany bilans otwarcia</b>   | <b>311 826</b>                        | <b>8 948</b>   | <b>1 635 171</b>   | <b>46 538</b>  |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>  | <b>1 710</b>                          | -  | <b>5 916</b>   | <b>11 581</b>  |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:   | 1 710                                 | -  | -  | 2 392  |
| - Wynik na działalności handlowej  | 1 710                                 | -  | -  | 2 392  |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:   | -                                     | -  | 5 916  | 9 189  |
| - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody   | -                                     | -  | 5 916  | 9 189  |
| Nabycie  | 819 033                               | 1 391  | 1 121 891  | -  |
| Wykupy   | (360 274)                             | -  | (41 063)   | -  |
| Sprzedaże  | (3 606 779)                           | (38)   | (1 088 518)  | -  |
| Emisje   | 3 193 276                             | -  | 139 861  | -  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>   | <b>358 792</b>                        | <b>10 301</b>  | <b>1 773 258</b>   | <b>58 119</b>  |

W I półroczu 2018 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

| 31.12.2017 | w tym: | Poziom 1                            | Poziom 2  | Poziom 3             |
|------------|--------|-------------------------------------|---|----------------------|
|            |        | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |

**POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ**

**AKTYWA FINANSOWE**

|  |                   | Poziom 1                            | Poziom 2  | Poziom 3             |
|--|-------------------|-------------------------------------|---|----------------------|
|  |                   | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |
| <b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>                    | <b>1 547 802</b>  | <b>1 235 976</b>                    | -   | <b>311 826</b>       |
| <b>Dłużne papiery wartościowe:</b>   | <b>1 547 058</b>  | <b>1 235 232</b>                    | -   | <b>311 826</b>       |
| - obligacje rządowe  | 1 232 515         | 1 232 515                           | -   | -                    |
| - certyfikaty depozytowe   | 14 096            | -                                   | -   | 14 096               |
| - listy zastawne   | 23 150            | -                                   | -   | 23 150               |
| - obligacje bankowe  | 98 601            | -                                   | -   | 98 601               |
| - obligacje korporacyjne   | 178 696           | 2 717                               | -   | 175 979              |
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>  | <b>744</b>        | <b>744</b>                          | -   | -                    |
| - notowane   | 744               | 744                                 | -   | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>                                | <b>1 233 549</b>  | -                                   | <b>1 233 549</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>                | <b>1 112 564</b>  | -                                   | <b>1 112 564</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe  | 676 944           | -                                   | 676 944   | -                    |
| - instrumenty walutowe   | 390 969           | -                                   | 390 969   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe  | 44 651            | -                                   | 44 651  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>                                 | <b>120 985</b>    | -                                   | <b>120 985</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej      | 91 290            | -                                   | 91 290  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 29 695            | -                                   | 29 695  | -                    |
| <b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>                                      | <b>31 110 560</b> | <b>27 220 475</b>                   | <b>2 199 429</b>  | <b>1 690 656</b>     |
| <b>Dłużne papiery wartościowe:</b>   | <b>31 054 088</b> | <b>27 219 489</b>                   | <b>2 199 429</b>  | <b>1 635 170</b>     |
| - obligacje rządowe  | 26 283 963        | 26 283 963                          | -   | -                    |
| - bony pieniężne   | 2 199 429         | -                                   | 2 199 429   | -                    |
| - certyfikaty depozytowe   | 221 700           | -                                   | -   | 221 700              |
| - listy zastawne   | 420 230           | -                                   | -   | 420 230              |
| - obligacje bankowe  | 204 436           | -                                   | -   | 204 436              |
| - obligacje korporacyjne   | 1 688 420         | 935 526                             | -   | 752 894              |
| - obligacje komunalne  | 35 910            | -                                   | -   | 35 910               |
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>  | <b>56 472</b>     | <b>986</b>                          | -   | <b>55 486</b>        |
| - nie notowane   | 56 472            | 986                                 | -   | 55 486               |
| <b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>   | <b>33 891 911</b> | <b>28 456 451</b>                   | <b>3 432 978</b>  | <b>2 002 482</b>     |

| 31.12.2017   | w tym:            | Poziom 1                            | Poziom 2  | Poziom 3             |
|--|-------------------|-------------------------------------|---|----------------------|
|  |                   | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>  |                   |                                     |   |                      |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>                                | <b>1 141 036</b>  | -                                   | <b>1 141 036</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>                | <b>1 116 216</b>  | -                                   | <b>1 116 216</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe  | 692 377           | -                                   | 692 377   | -                    |
| - instrumenty walutowe   | 389 746           | -                                   | 389 746   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe  | 34 093            | -                                   | 34 093  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>                                 | <b>24 820</b>     | -                                   | <b>24 820</b>   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej      | 23 334            | -                                   | 23 334  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 1 486             | -                                   | 1 486   | -                    |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>  | <b>1 141 036</b>  | -                                   | <b>1 141 036</b>  | -                    |
| <b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>                          |                   |                                     |   |                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>  | <b>33 891 911</b> | <b>28 456 451</b>                   | <b>3 432 978</b>  | <b>2 002 482</b>     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>  | <b>1 141 036</b>  | -                                   | <b>1 141 036</b>  | -                    |

| Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2017 roku                | Dłużne papiery przeznaczone do obrotu | Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe | Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe |
|---|---------------------------------------|---|---|
| <b>Bilans otwarcia</b>  | <b>328 190</b>                        | <b>1 125 379</b>                        | <b>50 244</b>                               |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>   | <b>6 486</b>                          | <b>(14 791)</b>                         | <b>3 339</b>                                |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:  | 6 486                                 | (7 511)                                 | (4 751)                                     |
| - Wynik na działalności handlowej   | 6 486                                 | -                                       | -   |
| - Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone | -                                     | (7 511)                                 | (4 751)                                     |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:  | -                                     | (7 280)                                 | 8 090                                       |
| - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | -                                     | (7 280)                                 | 8 090                                       |
| Nabycie   | 1 249 977                             | 742 433                                 | 2 000                                       |
| Wykupy  | (253 687)                             | (153 246)                               | -   |
| Sprzedaże   | (11 164 940)                          | (2 836 805)                             | -   |
| Emisje  | 10 145 800                            | 2 772 200                               | -   |
| Transfery z poziomu 3   | -                                     | -                                       | (97)  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>  | <b>311 826</b>                        | <b>1 635 170</b>                        | <b>55 486</b>                               |

| Transfery pomiędzy poziomami w 2017 roku | Transfer do poziomu 1 | Transfer z poziomu 1 | Transfer do poziomu 2 | Transfer z poziomu 2 |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>  | <b>97</b>             | -                    | -                     | -                    |
| <b>Kapitałowe</b>                        | <b>97</b>             | -                    | -                     | -                    |

W 2017 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej i dotyczyło spółki, której akcje dopuszczono do publicznego obrotu.

| 30.06.2017   | w tym:            | Poziom 1                            | Poziom 2  | Poziom 3             |
|--|-------------------|-------------------------------------|---|----------------------|
|  |                   | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |
| <b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>                                 |                   |                                     |   |                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>  |                   |                                     |   |                      |
| <b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>                    | <b>3 343 084</b>  | <b>3 075 717</b>                    | -   | <b>267 367</b>       |
| <b>Dłużne papiery wartościowe:</b>   | <b>3 339 048</b>  | <b>3 071 681</b>                    | -   | <b>267 367</b>       |
| - obligacje rządowe  | 3 063 677         | 3 063 677                           | -   | -                    |
| - bony skarbowe  | 4 987             | 4 987                               | -   | -                    |
| - certyfikaty depozytowe   | 12 093            | -                                   | -   | 12 093               |
| - listy zastawne   | 18 966            | -                                   | -   | 18 966               |
| - obligacje bankowe  | 82 352            | -                                   | -   | 82 352               |
| - obligacje korporacyjne   | 156 973           | 3 017                               | -   | 153 956              |
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>  | <b>4 036</b>      | <b>4 036</b>                        | -   | -                    |
| - notowane   | 4 036             | 4 036                               | -   | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>                                | <b>1 331 117</b>  | -                                   | <b>1 331 117</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>                | <b>1 206 623</b>  | -                                   | <b>1 206 623</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe  | 819 681           | -                                   | 819 681   | -                    |
| - instrumenty walutowe   | 370 580           | -                                   | 370 580   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe  | 16 362            | -                                   | 16 362  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>                                 | <b>124 494</b>    | -                                   | <b>124 494</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej      | 115 965           | -                                   | 115 965   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 8 529             | -                                   | 8 529   | -                    |
| <b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>                                      | <b>29 607 690</b> | <b>28 253 956</b>                   | <b>99 971</b>   | <b>1 253 763</b>     |
| <b>Dłużne papiery wartościowe:</b>   | <b>29 557 773</b> | <b>28 252 931</b>                   | <b>99 971</b>   | <b>1 204 871</b>     |
| - obligacje rządowe  | 27 018 950        | 27 018 950                          | -   | -                    |
| - bony skarbowe  | 498 722           | 498 722                             | -   | -                    |
| - bony pieniężne   | 99 971            | -                                   | 99 971  | -                    |
| - certyfikaty depozytowe   | 220 656           | -                                   | -   | 220 656              |
| - listy zastawne   | 176 466           | -                                   | -   | 176 466              |
| - obligacje bankowe  | 135 729           | -                                   | -   | 135 729              |
| - obligacje korporacyjne   | 1 369 404         | 735 259                             | -   | 634 145              |
| - obligacje komunalne  | 37 875            | -                                   | -   | 37 875               |
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>  | <b>49 917</b>     | <b>1 025</b>                        | -   | <b>48 892</b>        |
| - nie notowane   | 49 917            | 1 025                               | -   | 48 892               |
| <b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>   | <b>34 281 891</b> | <b>31 329 673</b>                   | <b>1 431 088</b>  | <b>1 521 130</b>     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>  |                   |                                     |   |                      |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>                                | <b>1 154 083</b>  | -                                   | <b>1 154 083</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>                | <b>1 152 843</b>  | -                                   | <b>1 152 843</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe  | 803 245           | -                                   | 803 245   | -                    |
| - instrumenty walutowe   | 330 516           | -                                   | 330 516   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe  | 19 082            | -                                   | 19 082  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>                                 | <b>1 240</b>      | -                                   | <b>1 240</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej      | 18 001            | -                                   | 18 001  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | (16 761)          | -                                   | (16 761)  | -                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>  | <b>1 154 083</b>  | -                                   | <b>1 154 083</b>  | -                    |
| <b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>                          |                   |                                     |   |                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>  | <b>34 281 891</b> | <b>31 329 673</b>                   | <b>1 431 088</b>  | <b>1 521 130</b>     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>  | <b>1 154 083</b>  | -                                   | <b>1 154 083</b>  | -                    |

**mBank S.A.**

Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2018 roku

(w tys. zł)

| Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku | Dłużne papiery przeznaczone do obrotu | Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe | Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe |
|--|---------------------------------------|---|---|
| <b>Bilans otwarcia</b>   | <b>328 190</b>                        | <b>1 125 379</b>                        | <b>50 244</b>                               |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>  | 3 471                                 | (2 416)                                 | (2 252)                                     |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:   | 3 471                                 | (7 511)                                 | (4 751)                                     |
| - Wynik na działalności handlowej  | 3 471                                 | -                                       | -   |
| - Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone                      | -                                     | (7 511)                                 | (4 751)                                     |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:   | -                                     | 5 095                                   | 2 499                                       |
| - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży   | -                                     | 5 095                                   | 2 499                                       |
| Nabycie  | 635 748                               | 566 429                                 | 900   |
| Wykupy   | (96 509)                              | (72 092)                                | -   |
| Sprzedaże  | (6 179 051)                           | (641 941)                               | -   |
| Emisje   | 5 575 518                             | 229 512                                 | -   |
| <b>Bilans zamknięcia</b>   | <b>267 367</b>                        | <b>1 204 871</b>                        | <b>48 892</b>                               |

W I półroczu 2017 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

**Poziom 1**

Na dzień 30 czerwca 2018 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 3 108 752 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 18 250 101 tys. zł (31 grudnia 2017 r. odpowiednio: 1 232 515 tys. zł i 26 283 963 tys. zł; 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 3 068 664 tys. zł i 27 517 672 tys. zł. Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 981 929 tys. zł (31 grudnia 2017 r. – 938 243 tys. zł; 30 czerwca 2017 r. – 738 276 tys. zł).

Ponadto na dzień 30 czerwca 2018 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 769 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 986 tys. zł, 30 czerwca 2017 r.: 1 025 tys. zł) oraz wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 691 tys. zł, (31 grudnia 2017 r.: 744 tys. zł, 30 czerwca 2017 r.: 4 036 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 1 999 382 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 2 199 429 tys. zł, 30 czerwca 2017 r.: 99 971 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 Grupa 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 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 czerwca 2017 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

**Poziom 3**

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje, certyfikaty depozytowe i listy zastawne) w kwocie 2 094 828 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 1 911 086 tys. zł, 30 czerwca 2017 r.: 1 434 363 tys. zł).

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 37 222 tys. zł (31 grudnia 2017 r. – 35 910 tys. zł, 30 czerwca 2017 r. – 37 875).

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 i odzwierciedla ryzyko

kredytowe emitenta papieru. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych.

Poziom 3 na 30 czerwca 2018 r. obejmuje wartość godziwą kredytów i pożyczek udzielonych innym klientom w kwocie 3 334 413 tys. zł.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

Ponadto poziom 3 obejmuje również wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 68 420 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 55 486 tys. zł, 30 czerwca 2017 r.: 48 892 tys. zł). Na dzień 30 czerwca 2018 roku kwota ta obejmuje wartość uprzywilejowanych akcji Visa Inc. w wysokości 58 119 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 46 538 tys. zł, 30 czerwca 2017 r.: 40 911 tys. zł.). Pozostałe kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 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.

### **5.32. Inne informacje, które zdaniem jednostki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez jednostkę**

W dniu 12 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. dokonała wyboru członków Zarządu mBanku S.A. na wspólną pięcioletnią kadencję, w następującym składzie:

1. Cezary Stypułkowski – Prezes Zarządu,
2. Lidia Jabłonowska-Luba – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
3. Frank Bock – Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych,
4. Andreas Böger – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
5. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
6. Cezary Kocik – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
7. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

### **5.33. Pozostałe informacje**

#### **■ Rekomendacja Komitetu Stabilności Finansowej (KSF) dotycząca restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych**

W dniu 13 stycznia 2017 roku KSF przyjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych. Uchwała ta zawiera szereg rekomendacji, z których część została wdrożona w 2017 roku, natomiast dwie, które mogą mieć istotny wpływ na Grupę, a które nie zostały dotychczas wdrożone, dotyczą:

- podniesienia przez Ministra Finansów w drodze dedykowanego rozporządzenia wartości parametru LGD dla ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomości mieszkalnej, których zakup finansowany był kredytem w walucie obcej (narzędzie to będzie dotyczyło banków stosujących do kalkulacji wymogów kapitałowych metodę ratingów wewnętrznych, w tym mBanku S.A.);
- wprowadzenie zmian w zasadach funkcjonowania Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, które miałyby prowadzić do większego wykorzystania środków funduszu na wsparcie kredytobiorców w trudnej sytuacji finansowej. W październiku 2017 roku Sejm rozpoczął prace nad przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych*, które adresują wspomnianą rekomendację.

W związku z tym, że nie zostały zakończone prace nad realizacją wskazanych wyżej rekomendacji, Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na współczynniki kapitałowe oraz sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

■ Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. w 2018 roku

Z dniem 1 stycznia 2018 roku wartość obowiązującego banki w Polsce bufora zabezpieczającego na mocy przepisów Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku (Dz. U. 2015 poz. 1513) o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym wzrosła do 1,88% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Z dniem 1 stycznia 2018 roku weszło również w życie Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie bufora ryzyka systemowego. Rozporządzenie określa bufor ryzyka systemowego w wysokości 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Biorąc pod uwagę, że nie wszystkie ekspozycje Grupy znajdują się na terytorium RP, a Grupa posiada oddziały zagraniczne, bufor ryzyka systemowego, jaki będzie mieć zastosowanie w przypadku Grupy mBanku, wyniesie nieznacznie mniej niż 3%.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz opublikowane przez KNF w grudniu 2017 roku stanowisko w sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych jakie będą obowiązywać banki w 2018 roku, na dzień 30 czerwca 2018 roku wymagany poziom współczynników kapitałowych wynosi:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 17,51% oraz współczynnik kapitału Tier I - 14,48%
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 16,98% oraz współczynnik kapitału Tier I - 14,10%.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego mBank S.A. spełnia wymogi KNF w zakresie wymaganych współczynników kapitałowych na 2018 rok, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym.

■ Wniosek Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) o wyrażenie opinii przez Komitet Stabilności Finansowej w sprawie zmiany wysokości bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na mBank S.A.

W ramach postępowania administracyjnego prowadzonego przez KNF w dniu 14 czerwca 2018 roku mBank S.A. otrzymał pismo, w którym KNF zwraca się do Komitetu Stabilności Finansowej (KSF) o wyrażenie opinii w sprawie zmiany wysokości bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na mBank.

Zgodnie z decyzją KNF z 19 grudnia 2017 roku Bank zobowiązany jest obecnie do utrzymywania bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,75% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego Rozporządzenie UE nr 648/2012 („CRR”).

W ramach przeglądu adekwatności wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym, przeprowadzonego przez KNF zgodnie z art. 46 ust. 1 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1934 z późniejszymi zmianami), KNF wskazała, że ocena znaczenia systemowego uzyskana przez Bank, jest podstawą do tego, by na Bank nałożyć bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 CRR, w miejsce obecnego bufora wynoszącego 0,75%.

Bank otrzymał postanowienie KSF z dnia 21 czerwca 2018 roku, w którym KSF wyraził pozytywną opinię w sprawie nałożenia na Bank bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na mBank.

Ostateczna decyzja zostanie wydana przez KNF. Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Bank nie otrzymał decyzji KNF.

■ Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych

W ostatnich latach prowadzone są dyskusje dotyczące propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych klientom indywidualnym, w tym rozwiązań przedstawionych przez Kancelarię Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej. Na posiedzeniu rozpoczynającym się w dniu 19 października 2016 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej rozpoczął prace nad trzema projektami ustaw regulujących w różny sposób powyższą kwestię: przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki* oraz poselskimi projektami *ustawy o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska oraz o wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów* i *ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej*. Ponadto 13 października 2017 roku Sejm rozpoczął prace nad przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej

projektem *ustawy o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych*. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ostateczny kształt przedstawionych rozwiązań nie jest znany. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować prawdopodobieństwa wdrożenia powyższych rozwiązań jak również potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

■ Wybór audytora do badania sprawozdań finansowych

W dniu 12 kwietnia 2018 roku XXXI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A., działając zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie § 11 lit. n Statutu Banku dokonało wyboru firmy Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jako audytora do badania sprawozdań finansowych mBanku S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy mBanku S.A. za lata 2018-2019.

■ Podział zysku za 2017 rok

W dniu 12 kwietnia 2018 roku XXXI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2017. Uzyskany w 2017 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 1 089 703 775,81 złotych zostanie przeznaczony na:

1. w kwocie 217 907 428,30 zł na dywidendę dla akcjonariuszy,
2. w kwocie 871 796 347,51 zł na kapitał zapasowy Banku.

Dodatkowo XXXI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 199 399 249,57 zł.

#### **5.34. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Od dnia 30 czerwca 2018 roku do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym.

**Podpisy Członków Zarządu mBanku S.A.**

| <b>Data</b> | <b>Imię i nazwisko</b> | <b>Stanowisko</b>   | <b>Podpis</b> |
|-------------|------------------------|---|---------------|
| 31.07.2018  | Cezary Stypułkowski    | Prezes Zarządu  |               |
| 31.07.2018  | Lidia Jabłonowska-Luba | Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem                     |               |
| 31.07.2018  | Frank Bock             | Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych                       |               |
| 31.07.2018  | Andreas Böger          | Wiceprezes Zarządu ds. Finansów                                 |               |
| 31.07.2018  | Krzysztof Dąbrowski    | Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki                   |               |
| 31.07.2018  | Cezary Kocik           | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej                   |               |
| 31.07.2018  | Adam Pers              | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej |               |