



Sprawozdanie Finansowe mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok



Oficjalne Sprawozdanie Finansowe mBanku S.A. za 2025 rok zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF. Niniejszy dokument nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania Finansowego mBanku S.A. za 2025 rok, ale został przygotowany na podstawie oryginału sporządzonego w formacie ESEF i stanowi jego odwzorowanie. Dokument ten nie był przedmiotem procedur atestacyjnych wykonywanych przez biegłego rewidenta.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2025 rok.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok kończący się 31 grudnia		Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024	2025	2024
I. Przychody z tytułu odsetek	13 860 055	13 812 412	3 271 041	3 209 054
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	3 205 354	2 931 826	756 479	681 155
III. Wynik na działalności handlowej	89 871	168 007	21 210	39 033
IV. Wynik działalności operacyjnej	5 453 547	3 385 815	1 287 064	786 631
V. Zysk brutto	4 958 076	2 905 382	1 170 130	675 011
VI. Zysk netto	3 547 319	2 235 675	837 185	519 417
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 454 223	(2 024 992)	579 209	(470 469)
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(356 191)	(722 434)	(84 063)	(167 844)
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	1 713 540	2 705 001	404 404	628 456
X. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	3 811 572	(42 425)	899 550	(9 857)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	83,44	52,62	19,69	12,23
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	83,34	52,55	19,67	12,21
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
I. Aktywa razem	277 868 181	242 268 385	65 741 165	56 697 492
II. Zobowiązania wobec banków	2 449 727	3 085 267	579 584	722 038
III. Zobowiązania wobec klientów	229 267 155	200 775 756	54 242 590	46 987 071
IV. Kapitały razem	21 460 112	17 763 743	5 077 274	4 157 206
V. Zarejestrowany kapitał akcyjny	170 103	169 988	40 245	39 782
VI. Liczba akcji	42 525 841	42 496 973	42 525 841	42 496 973
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	469,36	382,70	111,05	89,56
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	19,4	19,5	19,4	19,5
IX. Współczynnik kapitału Tier I (%)	17,1	18,0	17,1	18,0
X. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	15,7	16,3	15,7	16,3

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2025 roku: 1 EUR = 4,2267 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2024 roku: 1 EUR = 4,2730 PLN;
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2025 i 2024 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2372 PLN i 1 EUR = 4,3042 PLN.

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje o mBanku S.A.	10
2. Informacja o istotnych zasadach rachunkowości	10
2.1. Podstawa sporządzenia.....	10
2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek	11
2.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji	11
2.4. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami.....	12
2.5. Aktywa finansowe.....	12
2.6. Kompensowanie instrumentów finansowych.....	15
2.7. Utrata wartości aktywów finansowych.....	15
2.8. Umowy gwarancji finansowych	16
2.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16
2.10. Umowy sprzedaży i odkupu	16
2.11. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	17
2.12. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	17
2.13. Inwestycje w jednostki zależne.....	18
2.14. Wartości niematerialne.....	18
2.15. Rzeczowe aktywa trwałe.....	18
2.16. Nieruchomości inwestycyjne.....	19
2.17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	19
2.18. Odroczone podatek dochodowy.....	19
2.19. Leasing	20
2.20. Rezerwy	21
2.21. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze.....	21
2.22. Kapitał	21
2.23. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	22
2.24. Działalność powiernicza	23
2.25. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów.....	23
2.26. Segmenty działalności	26
3. Zarządzanie ryzykiem.....	26
3.1. Zarządzanie ryzykiem w mBanku w 2025 roku – uwarunkowania zewnętrzne	26
3.2. Zasady zarządzania ryzykiem	28
3.3. Ryzyko kredytowe	33
3.4. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych.....	48
3.5. Ryzyko rynkowe	50
3.6. Ryzyko walutowe.....	53
3.7. Ryzyko stopy procentowej.....	55
3.8. Ryzyko płynności.....	57
3.9. Ryzyko operacyjne.....	64
3.10. Ryzyko braku zgodności.....	65
3.11. Ryzyko biznesowe.....	66
3.12. Ryzyko modeli.....	66
3.13. Ryzyko reputacji.....	66
3.14. Ryzyko kapitałowe	67
3.15. Ryzyko portfela kredytów w walutach obcych.....	67
3.16. Ryzyko związane z sekurytyzacją	68
3.17. Ryzyka związane ze środowiskiem (E), społeczeństwem (S) i ładem korporacyjnym (G)	68
3.18. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	68
4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	76
5. Wynik z tytułu odsetek	78
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	79

7.	Przychody z tytułu dywidend	80
8.	Wynik na działalności handlowej	80
9.	Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	81
10.	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	81
11.	Pozostałe przychody operacyjne	81
12.	Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	82
13.	Ogólne koszty administracyjne	83
14.	Pozostałe koszty operacyjne	83
15.	Podatek dochodowy	84
16.	Zysk na jedną akcję	85
17.	Inne całkowite dochody	85
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	86
19.	Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	87
20.	Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	97
21.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	98
22.	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	103
23.	Inwestycje w jednostki zależne	110
24.	Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	111
25.	Wartości niematerialne	112
26.	Rzeczowe aktywa trwałe	113
27.	Nieruchomości inwestycyjne	115
28.	Inne aktywa	116
29.	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	117
30.	Inne zobowiązania	121
31.	Rezerwy	121
32.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124
33.	Zobowiązania warunkowe	126
34.	Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych	130
35.	Zobowiązania pozabilansowe	136
36.	Aktywa zastawione	138
37.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	139
38.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	140
39.	Zyski zatrzymane	140
40.	Inne pozycje kapitału własnego	140
41.	Dodatkowe pozycje kapitału	141
42.	Dywidenda na akcję	142
43.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	142
44.	Programy motywacyjne oparte na akcjach	144
45.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	147
46.	Przejęcie i zbycie	150
47.	Adekwatność kapitałowa	150
48.	Zdarzenia po dniu bilansowym	153
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.		154

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2025	2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5	13 860 055	13 812 412
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		13 437 374	13 503 082
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		422 681	309 330
Koszty odsetek	5	(4 469 723)	(4 764 226)
Wynik z tytułu odsetek		9 390 332	9 048 186
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	3 205 354	2 931 826
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(1 133 350)	(1 072 962)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		2 072 004	1 858 864
Przychody z tytułu dywidend	7	19 104	6 652
Wynik na działalności handlowej	8	89 871	168 007
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	62 456	62 291
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	40 566	(5 755)
Pozostałe przychody operacyjne	11	171 176	260 535
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(630 666)	(510 912)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	34	(2 039 726)	(4 306 964)
Ogólne koszty administracyjne	13	(2 888 898)	(2 514 475)
Amortyzacja		(561 444)	(509 746)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(271 228)	(170 868)
Wynik działalności operacyjnej		5 453 547	3 385 815
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(752 987)	(730 875)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	23	257 516	250 442
Zysk brutto		4 958 076	2 905 382
Podatek dochodowy	15	(1 410 757)	(669 707)
Zysk netto		3 547 319	2 235 675
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	83,44	52,62
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	83,34	52,55

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2025	2024
Zysk netto		3 547 319	2 235 675
Inne dochody całkowite netto, w tym:	17	279 521	350 810
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		294 654	359 021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	17	1 889	(5 556)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	17	84 061	156 532
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	17	28 367	36 641
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	17	180 337	171 404
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(15 133)	(8 211)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	17	(3 697)	(8 211)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	17	(11 436)	-
Dochody całkowite netto, razem		3 826 840	2 586 485

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	40 411 289	36 601 484
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	19	4 280 721	1 850 456
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	20	711 939	781 069
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>		308 930	263 015
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		12 229	31 204
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		390 780	486 850
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	21	46 192 553	49 313 947
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		33 295 067	33 405 946
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		12 897 486	15 908 001
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	22	177 925 632	145 661 493
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		51 144 610	37 373 491
<i>Należności od banków</i>		17 232 959	13 248 554
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		109 548 063	95 039 448
Inwestycje w jednostki zależne	23	2 659 610	2 559 341
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	10 779	102 810
Wartości niematerialne	25	1 968 818	1 734 762
Rzeczowe aktywa trwałe	26	1 073 886	1 112 091
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		58 615	58 909
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	635 603	776 659
Inne aktywa	28	1 938 736	1 715 364
AKTYWA RAZEM		277 868 181	242 268 385
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	19	1 457 318	1 070 747
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	29	247 521 974	216 362 457
<i>Zobowiązania wobec banków</i>		2 449 727	3 085 267
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>		229 267 155	200 775 756
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>		673 056	763 400
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		11 728 324	9 062 497
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		3 403 712	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	19	305 818	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	24	529	30 940
Rezerwy	31	1 971 803	3 202 145
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		110 832	235 251
Inne zobowiązania	30	5 039 795	3 996 670
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		256 408 069	224 504 642
KAPITAŁY			
Kapitał podstawowy:		3 637 561	3 625 801
Zarejestrowany kapitał akcyjny	37	170 103	169 988
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	38	3 467 458	3 455 813
Zyski zatrzymane, w tym:	39	16 228 641	12 823 553
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		12 681 322	10 587 878
- Wynik roku bieżącego		3 547 319	2 235 675
Inne pozycje kapitału własnego	40	93 910	(185 611)
Dodatkowe pozycje kapitału	41	1 500 000	1 500 000
KAPITAŁY RAZEM		21 460 112	17 763 743
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		277 868 181	242 268 385

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2025 roku	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 235 675	(2 235 675)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	3 547 319	279 521	-	3 826 840
Wynik roku bieżącego	-	-	-	3 547 319	-	-	3 547 319
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	279 521	-	279 521
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	1 889	-	1 889
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	84 061	-	84 061
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	28 367	-	28 367
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	180 337	-	180 337
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(3 697)	-	(3 697)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11 436)	-	(11 436)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	115	11 645	3 101	-	-	-	14 861
Emisja akcji zwykłych	115	-	-	-	-	-	115
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 746	-	-	-	14 746
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 645	(11 645)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(145 332)	-	-	-	(145 332)
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(159 450)	-	-	-	(159 450)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14 118	-	-	-	14 118
Stan na 31 grudnia 2025 roku	170 103	3 467 458	12 681 322	3 547 319	93 910	1 500 000	21 460 112

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 553 852	29 322	(536 421)	-	13 662 938
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	29 322	(29 322)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	2 235 675	350 810	-	2 586 485
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 235 675	-	-	2 235 675
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	350 810	-	350 810
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(5 556)	-	(5 556)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	156 532	-	156 532
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	36 641	-	36 641
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	171 404	-	171 404
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(8 211)	-	(8 211)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	4 704	-	-	-	14 320
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 193	-	-	-	14 193
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Emisja kapitału AT1	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Stan na 31 grudnia 2024 roku	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743

Noty przedstawione na stronach 10 - 153 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2025	2024
Zysk przed opodatkowaniem		4 958 076	2 905 382
Korekty:		(2 503 853)	(4 930 374)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 445 861)	(764 998)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	25,26	575 597	524 586
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(80 687)	(216 106)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(389 326)	(284 188)
Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne niewyceniane metodą praw własności	23	6 285	(11 401)
Dywidendy otrzymane	7	(19 104)	(6 652)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	5	(13 860 055)	(13 812 412)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	5	4 469 723	4 764 226
Odsetki otrzymane		12 961 499	12 708 478
Odsetki zapłacone		(4 361 474)	(5 021 163)
Zmiana stanu należności od banków		(3 966 664)	(2 793 786)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających		(1 209 139)	194 280
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(11 791 867)	(7 630 215)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 141 130	3 955 661
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(13 308 425)	(11 559 145)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy		41 622	(13 349)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(204 356)	170 545
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		673 931	(194 096)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		28 522 840	15 717 460
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu		(2 920)	28 893
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(21 961)	66 923
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		(22 337)	-
Zmiana stanu rezerw		(1 238 642)	951 237
Zmiana stanu innych zobowiązań		1 026 338	(1 705 152)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		2 454 223	(2 024 992)
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych		181 677	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		138 255	586
Dywidendy otrzymane	7	19 104	6 652
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	23	-	(64 595)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(695 227)	(665 077)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(356 191)	(722 434)
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	29	3 087 662	2 556 988
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	29	1 699 160	-
Wpływy z tytułu emisji akcji zwykłych		115	127
Inne wpływy finansowe		-	1 500 000
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		(1 319 396)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	29	(354 570)	(1 007 258)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych	29	(950 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(166 121)	(172 977)
Płatności dotyczące kapitału AT1		(159 450)	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej		(123 860)	(171 879)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		1 713 540	2 705 001
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		3 811 572	(42 425)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1 767)	2 461
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		36 601 484	36 641 448
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	18	40 411 289	36 601 484

Noty przedstawione na stronach 10 - 153 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje o mBanku S.A.**

Bank działa pod nazwą mBank S.A. z siedzibą w Polsce, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18, pod numerem KRS 0000025237, REGON 001254524, NIP 526-021-50-88.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 086 etatów (31 grudnia 2024 roku: 6 902 etaty).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 931 osób (31 grudnia 2024 roku: 7 798 osób).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 24 lutego 2026 roku.

2. Informacja o istotnych zasadach rachunkowości

Informacja o istotnych zasadach rachunkowości zastosowanych przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego została przedstawiona poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

2.1. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku. Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dane porównawcze dotyczą okresu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2024 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, innych aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych niespełniających testu SPPI oraz aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jak również dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, nieruchomości inwestycyjnych oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane w wartości godziwej. Składniki aktywów trwałych lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, to jest wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Prezentowane w sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. dane za rok 2024 były przedmiotem badania 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 w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

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 w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Bank sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za 2025 rok zostało zatwierdzone w dniu 24 lutego 2026 roku.

2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Bank oblicza przychód odsetkowy przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto dłużnego składnika aktywów finansowych. W momencie przeklasyfikowania do Koszyka 3 aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek naliczane są w oparciu o zamortyzowany koszt (tj. o wartość bilansową brutto skorygowaną o odpisy z tytułu strat kredytowych) i wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości. W przypadku kredytów hipotecznych o okresowo stałej stopie procentowej efektywna stopa procentowa określana jest na podstawie przepływów pieniężnych zakładających stałe oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym oraz zmienne stopy procentowe w kolejnych okresach odsetkowych.

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.

Kwoty naliczone przy pomocy ujemnych stóp procentowych kwalifikowane są odpowiednio do przychodów odsetkowych w przypadku, gdy dotyczą zobowiązań finansowych, oraz do kosztów odsetkowych w przypadku, gdy dotyczą aktywów finansowych.

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 (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 i koszty 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/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

2.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu prowizji i opłat ujmuje się zgodnie z MSSF 15 stosując pięciostopniowy model ujmowania przychodów.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane przez Bank za wykonanie czynności niezwiązanych bezpośrednio z powstaniem kredytów, pożyczek i innych należności, a także rozliczane liniowo opłaty za świadczenie usług przez Bank w okresie dłuższym niż 3 miesiące.

Do przychodów prowizyjnych zalicza się także opłaty i prowizje rozliczane w czasie metodą liniową, otrzymane od udzielonych kredytów i pożyczek o nieustalonych harmonogramach przyszłych przepływów pieniężnych, dla których nie można ustalić efektywnej stopy procentowej. Metoda liniowa dla tego typu usług zapewnia rzetelny obraz przekazania dóbr i usług, ponieważ usługi te świadczone są równomiernie w czasie.

Zasady rachunkowości dotyczące ujęcia przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami i pożyczkami opisane zostały w Nocie 2.4.

Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z kosztami bezpośrednimi, które można im bezpośrednio przypisać) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu w momencie uruchomienia.

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 zachował część ryzyka o poziomie zbliżonym jak pozostali 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, ujemnie 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 akredytów rozliczane są metodą liniową przez okres życia produktu, którego dotyczą.

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

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.

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

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

Przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami ujemnie 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, zgodnie z modelem 5 kroków z MSSF 15.

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

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

2.5. Aktywa finansowe

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Zaliczenie dłużnika 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 inne 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 ujemnie 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 lub udostępnienia środków na rachunek kredytobiorcy.

Zaprzestanie ujmowania składnika aktywów finansowych następuje wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają prawa umowne do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, gdy jednostka przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki zaprzestania ujmowania składnika aktywów lub w przypadku zidentyfikowania zdarzenia istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych.

Aktywa 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.

Bank prezentuje aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające oraz Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Istotne zasady rachunkowości dotyczące instrumentów pochodnych są zawarte w Nocie 2.11.

Rozchód dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu następuje według metody rozchodu średniego ważonego kosztu.

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej (Nota 2.2), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w Nocie 2.11, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęte są w Wyniku na działalności handlowej, jeśli dotyczą aktywów przeznaczonych do obrotu lub w pozycji Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Metody wyceny do wartości godziwej opisane są w Nocie 3.18.

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 i 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 wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w Zyskach lub stratach z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Metody wyceny do wartości godziwej opisane są w Nocie 3.18.

Instrumenty kapitałowe

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wycenia się w 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 inne całkowite dochody, wszystkie zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej, z uwzględnieniem różnic kursowych, ujmowane są w innych 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.

Modyfikacja warunków kontraktowych aktywów finansowych

Bank dokonuje zaprzestania ujmowania aktywa finansowego oraz ponownego ujęcia zgodnie 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 sprzed zmiany,
- wydłużenie okresu finansowania o ponad 12 miesięcy w stosunku do okresu finansowania sprzed zmiany,
- 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,
- zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

W przypadku zidentyfikowania zdarzenia znaczącej modyfikacji następuje rozpoznanie w rachunku wyników odroczonego przychodu i kosztów związanych z tym aktywem oraz odwrócenie odpisu z tytułu strat kredytowych. 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. Efekty wszystkich zidentyfikowanych nieznaczących modyfikacji przepływów pieniężnych, niewynikających z trudności finansowych kredytobiorcy, ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek. Wynik na modyfikacji stanowi różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych przepływów zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową, a wartością bilansową brutto kredytu przed modyfikacją. Prowizje otrzymywane związane z nieznaczącą modyfikacją są rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku znaczącej modyfikacji ekspozycji w Koszyku 2, dla których w konsekwencji modyfikacji nastąpiło rozpoznanie nowego aktywa klasyfikowanego na dzień początkowego ujęcia do Koszyka 1, powstała na datę początkowego ujęcia korekta z tytułu wyceny do wartości godziwej takiej ekspozycji koryguje wynik odsetkowy w kolejnych okresach.

W przypadku modyfikacji warunków kontraktowych w wyniku obejmującej cały rynek reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, w tym zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej alternatywnym wskaźnikiem referencyjnym, gdy:

- zmianie w kontrakcie uległa podstawa określenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy i nowa podstawa została uznana za ekonomicznie ekwiwalentną starej podstawie, to taka zmiana jest ujmowana poprzez zmianę efektywnej stopy procentowej;
- zmiany dotyczą innych obszarów, lub zmian, które nie zostały uznane za ekonomicznie ekwiwalentne, takie zmiany są ujmowane na zasadach ogólnych, w szczególności są oceniane pod kątem znaczącej modyfikacji.

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

POCI to aktywa finansowe wyceniane według 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 w zamortyzowanym koszcie. 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. Wartość tego odpisu może zarówno pomniejszać wartość bilansową brutto ekspozycji POCI jak również ją powiększać w przypadku zmniejszenia oczekiwanych strat w stosunku do ich wartości na datę początkowego ujęcia.

2.6. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Instrumenty finansowe podlegające wymogom szacowania kosztów z tytułu ryzyka kredytowego 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 MSSF 16, składniki aktywów kontraktowych z tytułu umów ujmowane zgodnie z MSSF 15.

Szczegółowy opis zagadnień dotyczących zasad wyznaczania oczekiwanych strat kredytowych został zamieszczony w Nocie 3.3.6.

Usunięcie z bilansu należności kredytowej

Usunięcie z bilansu należności kredytowej może dotyczyć całości bądź części (bankowość korporacyjna) składnika aktywów finansowych.

W przypadku bankowości detalicznej odpisanie wierzytelności może być zrealizowane w sytuacji:

1. braku możliwości dochodzenia wierzytelności, np.:
 - a. przedawnienie roszczenia Banku,
 - b. wyłączenie kredytu uniemożliwiające ustalenie tożsamości dłużnika,
 - c. ograniczenie odpowiedzialności spadkobierców,
 - d. zakwestionowanie wierzytelności przez dłużnika na drodze powództwa sądowego;
2. braku lub wyczerpania możliwości odzysku, w szczególności:
 - a. umorzenia postępowania egzekucyjnego z uwagi na jego bezskuteczność,
 - b. oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości albo zakończenia postępowania upadłościowego z uwagi na brak majątku dłużnika wystarczającego na pokrycie kosztów postępowania,
 - c. uznania wierzytelności za nieściągalną – koszty dochodzenia wierzytelności przewyższają potencjalny odzysk,
 - d. ograniczenia odpowiedzialności spadkobierców za długi spadkowe.

Przypadki spełniające te kryteria mogą być także objęte procesem portfelowej sprzedaży wierzytelności.

W przypadku bankowości korporacyjnej odpisywanie wierzytelności jest realizowane w sytuacji:

1. gdy zostały wyczerpane wszelkie możliwości odzysku:
 - a. zostało zakończone postępowanie upadłościowe, dłużnik został wykreślony z KRS i nie odzyskano całości długu,
 - b. postępowanie upadłościowe zostało umorzone ze względu na brak majątku dłużnika na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów,
 - c. wniosek o ogłoszenie upadłości został oddalony z uwagi na brak majątku dłużnika wystarczającego na pokrycie kosztów postępowania,
 - d. w ramach sądowego postępowania restrukturyzacyjnego zatwierdzono warunki układu zakładające umorzenie części długu,
 - e. postępowanie egzekucyjne zostało umorzone z powodu bezskuteczności w związku z brakiem majątku dłużnika,
 - f. uznanie wierzytelności za nieściągalną – koszty dochodzenia wierzytelności przewyższają potencjalny odzysk;
2. gdy brak możliwości dochodzenia wierzytelności, np.:
 - a. wierzytelność jest kwestionowana przez dłużnika na drodze powództwa sądowego. Zgodnie z decyzją sądu wierzytelność jest umarzana,
 - b. przedawnienie roszczenia Banku.

Przypadki spełniające te kryteria mogą być także objęte procesem sprzedaży wierzytelności.

2.8. Umowy gwarancji finansowych

Umową gwarancji finansowych jest umowa zobowiązująca wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania 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 w późniejszych okresach wycenia ją według wyższej z następujących wartości:

- kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe, określonej zgodnie z metodologią opisaną w Nocie 3.3.6,
- początkowo ujętej kwoty, w odpowiednich przypadkach pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15.

2.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje zapadalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania oraz należności od innych banków.

2.10. Umowy sprzedaży i odkupu

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

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (ang. repos lub sell/buy back) nie są wyłączane ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec banków lub zobowiązaniach wobec klientów. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. reverse repos lub buy/sell back) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom. Z tytułu aktywów będących przedmiotem umów odkupu Bank jest narażony na te same ryzyka, jakie wiążą się z posiadaniem identycznych aktywów nieobjętych transakcjami z przyrzeczeniem odkupu.

Przy zawieraniu transakcji repo lub sell/buy back i reverse repo lub buy/sell back Bank sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie.

Pożyczonych przez Bank w transakcjach reverse repo lub 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, przychody ze sprzedaży uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej, a obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych. 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 lub sell/buy back na papierach posiadanych przez Bank, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia, ponieważ Bank zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

2.11. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe

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.

Zgodnie z zapisami MSSF 9: (i) opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby sprawozdania finansowego, gdy wartość wykonania opcji wcześniejszej spłaty jest w przybliżeniu równa wartości zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego na każdy dzień rozliczania. W przypadku opcji wcześniejszej spłaty, która nie spełnia kryteriów testu umownych charakterystyk przepływów pieniężnych, składnik aktywów finansowych w całości podlega obowiązkowej klasyfikacji jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; (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 uzyskalaby 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 zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej), albo zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązań, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, które są wyznaczone i stanowią efektywne instrumenty zabezpieczające, podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń.

Do dnia 30 czerwca 2022 roku Bank korzystał z możliwości stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9. Od dnia 1 lipca 2022 zasady rachunkowości w tym obszarze zostały zmienione na zgodne z MSSF 9, z wyłączeniem relacji zabezpieczających wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako kwota gotówkowa.

MSSF 9 wprowadza ponadto możliwość zastosowania podejścia polegającego na ujmowaniu jako osobny składnik kapitałów własnych części wyceny instrumentu pochodnego wynikającej z wartości opcji w czasie, elementu terminowego kontraktu forward lub walutowego spreadu bazowego, i przeklasyfikowania go do wyniku finansowego w okresach, w których występują zabezpieczane przepływy pieniężne.

2.12. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują kredyty i pożyczki otrzymane, depozyty przyjęte, zobowiązania z tytułu emisji dłuższych papierów wartościowych i zobowiązania podporządkowane. Powyższe zobowiązania finansowe ujmuje 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.13. Inwestycje w jednostki zależne

Inwestycje w jednostkach zależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmowane są początkowo według ceny nabycia, a następnie wyceniane są metodą praw własności, polegającą na tym, że wartość bilansowa inwestycji w jednostki zależne jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów Banku w zyskach lub stratach jednostki zależnej, odnotowanych przez nią po dacie nabycia. Udział Banku w zyskach lub stracie jednostki zależnej ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności. Otrzymane dywidendy obniżają wartość bilansową inwestycji i są wykazywane w pozycji Przychody z tytułu dywidend. Udział Banku w innych całkowitych dochodach jednostki zależnej ujmuje się w innych całkowitych dochodach Banku. Niezrealizowane zyski lub straty z transakcji z jednostkami zależnymi wycenianymi metodą praw własności (w tym np. oczekiwane straty kredytowe ujęte w związku z udzielonymi kredytami lub gwarancjami) są eliminowane. Salda bilansowe takie jak należności lub zobowiązania, czy depozyty i kredyty udzielone jednostkom zależnym nie są eliminowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W sytuacji, gdy udział Banku w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce zależnej, Bank zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Na dzień bilansowy Bank ocenia, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji dokonanych w jednostce zależnej.

2.14. Wartości niematerialne

Przy początkowym ujęciu Bank wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy 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 dotyczące oprogramowania komputerowego aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania licencji (1 - 20 lat). Wydatki związane z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednio obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania. Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania (1,5 - 22 lat).

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

2.15. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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	20-40 lat,
Urządzenia techniczne i maszyny	2-20 lat,
Środki transportu	8 lat,
Sprzęt informatyczny	2-10 lat,
Inwestycje w obce środki trwałe	3-20 lat, nie dłużej niż okres najmu / dzierżawy / leasingu,
Sprzęt biurowy, meble	3-10 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.

2.16. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne definiuje się jako grunty i budynki utrzymywane w celu uzyskiwania dochodów z najmu lub ze względu na przewidywany wzrost wartości. Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również aktywa z tytułu prawa do użytkowania spełniające definicje nieruchomości inwestycyjnej zgodnie z MSR 40. W momencie początkowego ujęcia nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

W kolejnych wycenach nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa prawa do użytkowania spełniającego definicje nieruchomości inwestycyjnej nie obejmuje wartości oczekiwanych wpływów pieniężnych z tytułu płatności leasingowych, które wykazywane są oddzielnie w bilansie Banku jako zobowiązanie z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16.

Bieżące przychody i koszty ujmowane są w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych. Zmiany wyceny wynikające ze zmian wartości godziwej wykazywane są również w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych rachunku zysków i strat okresu. Na dzień przeklasyfikowania nieruchomości zajmowanej przez Bank do nieruchomości inwestycyjnych różnicę między wartością bilansową tej nieruchomości określoną zgodnie z MSR 16 lub MSSF 16, a jej wartością godziwą Bank ujmuje w rachunku zysków i strat w przypadku zmniejszenia dotychczasowej wartości bilansowej lub odwrócenia uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej nieruchomości, lub w innych całkowitych dochodach, w przypadku zwiększenia dotychczasowej wartości powyżej kwoty odwróconego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

2.17. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

2.18. Odroczony podatek dochodowy

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, 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.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Bank wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

2.19. Leasing

mBank S.A. jako leasingobiorca

Bank ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Bank jako leasingobiorca stosuje uproszczenia i nie stosuje wymogów dotyczących ujmowania, wyceny i prezentacji w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego do 12 miesięcy dla danej klasy bazowego składnika aktywów oraz w odniesieniu do umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tzn. poniżej 20 tys. zł w odniesieniu do poszczególnych leasingów. W odniesieniu do umów, dla których Bank stosuje uproszczenia, opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Prawo wieczystego użytkowania jest klasyfikowane jako leasing zgodnie z MSSF 16 ze względu na występowanie przyszłych opłat za korzystanie z tego prawa. Bank przyjął, że okres leasingu dla tego typu umów to pozostały okres przyznanego prawa od momentu przejścia na MSSF 16.

Bank ustala okres leasingu dla leasingów nieodwołalnych uwzględniając:

- opcję przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Bank jako leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- opcję wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Bank jako leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Bank ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu. Bank uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystać z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu. Bank aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Bank jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Bank jako leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Bank jako leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

W dacie rozpoczęcia leasingu Bank ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżących opłat leasingowych w okresie leasingu, zdyskontowanych przy zastosowaniu wewnętrznej stopy leasingu lub, jeżeli tej stopy nie można łatwo ustalić, krajowej stopy procentowej Banku. Po początkowym ujęciu zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Bank stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Bank jako leasingobiorca szacuje wartość stopy dyskonta, biorąc pod uwagę okres trwania oraz walutę umowy.

Wszystkie aktywa z tytułu prawa do użytkowania wykazane są w rzeczowych aktywach trwałych (Nota 26). Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (Nota 29).

Płatności pieniężne od zobowiązania z tytułu leasingu wykazane są w sprawozdaniu z przepływów w ramach działalności finansowej. Opłaty z tytułu leasingu krótkoterminowego, opłaty za leasingi obejmujące aktywa o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu ujęte są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej.

mBank S.A. jako leasingodawca

W leasingu operacyjnym

W leasingu operacyjnym Bank ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową albo w inny systematyczny sposób. Bank ujmuje w kosztach poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu koszty, łącznie z amortyzacją. Bank dodaje początkowe koszty bezpośrednio poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego do wartości bilansowej bazowego składnika aktywów i ujmuje te koszty jako koszty poniesione w okresie leasingu na tej samej podstawie co dochody z tytułu leasingu. Sposób amortyzowania oddanych w leasing składników aktywów podlegających amortyzacji jest zgodny ze zwykłymi zasadami amortyzacji przyjętymi przez Bank w odniesieniu do podobnych aktywów, a odpisy amortyzacyjne są obliczane zgodnie z MSR 16. W celu określenia czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, Bank stosuje MSR 36.

2.20. Rezerwy

Wymogom szacowania odpisów i rezerw zgodnie z MSSF 9 podlegają zobowiązania do udzielenia pożyczki oraz umowy gwarancji finansowych. Sposób wyceny gwarancji jest zaprezentowany w Nocie 2.8.

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

2.21. 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 innych 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.

2.22. Kapitał

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne Banku tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami lub statutem 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 umorzenia. 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 lub emisją opcji pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji.

Kapitał zapasowy uwzględnia ponadto 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, pozostałe kapitały rezerwowe i fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa. Ponadto w pozostałych kapitałach rezerwowych 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 Innych zobowiązań.

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku ujęcia w księgach Banku:

- wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne 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,
- kosztów rachunkowości zabezpieczeń,
- udziału Banku w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności,
- wyceny do wartości godziwej składników majątku przeklasyfikowanych do nieruchomości inwestycyjnych.

Dodatkowe pozycje kapitału

Pozycja Dodatkowe pozycje kapitału obejmuje obligacje kapitałowe w rozumieniu ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku, zaklasyfikowane jako instrumenty dodatkowe w kapitale Tier I (Additional Tier I).

2.23. 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 wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, uwzględnia się w innych 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 innych całkowitych dochodach, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Natomiast jeżeli zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnych jest ujęta w rachunku zysków i strat, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w wyniku.

Zmiana wartości godziwej pieniężnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody 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 innych całkowitych dochodach.

2.24. 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. Przychody z tytułu prowizji i opłat z działalności powierniczej ujmuje się zgodnie z MSSF 15. 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.

2.25. 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 2025 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Banku w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji. MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymogi MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.	1 stycznia 2027 roku	Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	Zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – kontrakty odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych	Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	Zmiany obejmują MSSF 1, MSSF 7 (wraz z wytycznymi implementacji), MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i polegają na poprawie czytelności, dostępności i spójności z innymi standardami oraz wyeliminowaniu niejednoznaczności w wybranych paragrafach.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF.	1 stycznia 2027 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji	Zmiany mają na celu ujednolicenie zasad przeliczania sprawozdań finansowych na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji. Dotyczą one sytuacji, w których występuje różnica pomiędzy walutą prezentacji a walutą funkcjonalną, gdzie jedna z nich należy do gospodarki hiperinflacyjnej. Zmiany poprawiają użyteczność informacji, eliminują różnorodność praktyk i zwiększają porównywalność sprawozdań w walutach hiperinflacyjnych.	1 stycznia 2027 roku	Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	Zmiany mają na celu ograniczenie wymogów dotyczących ujawnień dla kwalifikujących się spółek zależnych zgodne z najnowszymi zmianami w standardach MSSF 18, MSR 7 i MSSF 7.	1 stycznia 2027 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.

Reforma wskaźników stóp procentowych

W drugiej połowie 2022 roku powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), której celem było przygotowanie „mapy drogowej” oraz harmonogramu działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu poszczególnych elementów procesu prowadzącego do zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym (dalej reforma WIBOR).

W pracach NGR biorą udział przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także banków.

Zgodnie z pierwszą decyzją podjętą przez Komitet Sterujący NGR, indeks WIBOR miał zostać zastąpiony nowym indeksem w perspektywie do końca 2024 roku. W październiku 2023 roku Komitet Sterujący NGR zdecydował jednak o opóźnieniu tego terminu, a 10 grudnia 2024 roku wskazał indeks WIRF (POLSTR) jako następcę WIBOR. Zgodnie ze zaktualizowaną w dniu 28 marca 2025 roku Mapą Drogową procesu zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych WIBID i WIBOR oraz wdrożenia indeksu POLSTR, do końca 2027 roku ma zostać osiągnięta gotowość uczestników rynku do zaprzestania przez Administratora opracowywania i publikacji tych wskaźników referencyjnych.

Kluczowe ryzyka związane z reformą WIBOR, na które narażony jest Bank, to:

- ryzyko związane z niepewnością co do sposobu przejścia kontraktów na alternatywne stawki referencyjne, co może doprowadzić do niekorzystnej zmiany profilu ryzyka tych kontraktów,
- ryzyko powolnej adaptacji nowego wskaźnika referencyjnego przez rynki finansowe, w tym opóźniony rozwój rynku instrumentów pochodnych, niezbędnych do zarządzania profilem ryzyka stopy procentowej.

W celu ograniczenia tych ryzyk, Bank uruchomił projekt mający na celu wdrożenie reformy WIBOR, aktywnie uczestniczy w pracach NGR oraz korzysta z rozwiązań wypracowanych w ramach konsultacji prowadzonych przez International Swaps and Derivatives Association (ISDA), Związek Banków Polskich oraz inne organizacje międzynarodowe.

Bank prowadzi intensywne działania związane z dostosowaniem umów opartych o indeks WIBOR w celu wprowadzenia do nich wymaganych do wdrożenia reformy zapisów. Szczególny nacisk, w celu maksymalizacji odsetka zaaneksowanych umów, położono na efektywną i przejrzystą komunikację wymaganych zmian.

Bank prowadzi również analizy i przygotowuje się do wycofania z oferty produktów opartych o indeks WIBOR i zastąpienia ich produktami opartymi o inne stawki w terminach i na zasadach przewidzianych przez Mapę Drogową procesu zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych WIBID i WIBOR oraz wdrożenia indeksu POLSTR.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Banku na dzień 31 grudnia 2025 roku na istotne rodzaje stóp procentowych będących przedmiotem wpływu reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych, których przejście na alternatywne stawki referencyjne nie zostało jeszcze dokonane.

31.12.2025 (w mln zł)	Aktywa finansowe niepochodne w wartości kontraktowej	Pasywa finansowe niepochodne w wartości kontraktowej	Instrumenty pochodne w wartości nominalnej jako wartość netto z tytułu należności i zobowiązań dla transakcji pochodnych
PLN WIBOR	78 899	854	(19 993)
PLN WIBID	-	17 298	-
Razem	78 899	18 152	(19 993)
31.12.2024 (w mln zł)	Aktywa finansowe niepochodne w wartości kontraktowej	Pasywa finansowe niepochodne w wartości kontraktowej	Instrumenty pochodne w wartości nominalnej jako wartość netto z tytułu należności i zobowiązań dla transakcji pochodnych
PLN WIBOR	84 746	791	(27 746)
PLN WIBID	-	4 034	-
Razem	84 746	4 825	(27 746)

Bank nie posiada w aktualnej ofercie produktów opartych na wskaźnikach niezgodnych z rozporządzeniem BMR.

Wpływ reformy IBOR na rachunkowość zabezpieczeń opisany jest w Nocie 19.

2.26. Segmenty działalności

Dane dotyczące segmentów działalności zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. za 2025 rok, sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonym w dniu 24 lutego 2026 roku.

3. Zarządzanie ryzykiem

mBank S.A. zarządza ryzykiem zgodnie z obowiązującymi wymogami regulacyjnymi oraz najlepszymi praktykami rynkowymi, formułując strategię, polityki oraz wytyczne w zakresie zarządzania ryzykiem.

Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej - od Rady Nadzorczej (w tym Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej) i Zarządu Banku, poprzez wyspecjalizowane komitety oraz jednostki organizacyjne odpowiadające za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę i redukcję ryzyka, na jednostkach biznesowych Banku skończywszy.

3.1. Zarządzanie ryzykiem w mBanku w 2025 roku – uwarunkowania zewnętrzne

Bank na bieżąco podejmuje działania mające na celu dostosowanie zasad zarządzania ryzykiem do zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych, w tym licznych zmian przepisów prawa krajowego i europejskiego. Otoczenie regulacyjne ulega przekształceniom, zarówno lokalnie, jak i na poziomie Unii Europejskiej, co istotnie wpływa na warunki prowadzenia działalności w sektorze bankowym.

Zmiany dotyczące sposobu kalkulacji wymogów kapitałowych (Rozporządzenie CRR)

Bank monitoruje zmiany regulacyjne wynikające z wdrożenia do przepisów unijnych zaktualizowanych standardów Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego, w szczególności tych związanych z przeglądem oraz rewizją metodyk kalkulacji wymogów kapitałowych (tzw. Basel 3). W czerwcu 2024 roku opublikowany został pakiet regulacji CRR III/CRD VI, którego celem było wdrożenie zmian przede wszystkim w odniesieniu do kalkulacji wymogów kapitałowych na poszczególne rodzaje ryzyka: ryzyko kredytowe, rynkowe oraz operacyjne.

Zmiany przekładają się również na raportowanie ostrożnościowe oraz ujawnienia w zakresie adekwatności kapitałowej. Nowe przepisy obowiązują od początku 2025 roku. mBank zaimplementował stosowne zmiany w ramach wewnętrznego projektu, którego realizacja skutkowała wzrostem wartości RWA z tytułu ryzyka operacyjnego oraz brakiem istotnej zmiany z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka rynkowego.

Zmiany w Dyrektywie CRD

W zmienionej dyrektywie CRD przewidziane są dodatkowe wymagania dotyczące ryzyka ESG w kontekście zarządzania, pomiaru i monitorowania ryzyka, kalkulacji kapitału ekonomicznego, czy analiz w scenariuszach skrajnych. Dodatkowo Bank ma obowiązek opracowania szczegółowego planu obejmującego mierzalne cele oraz procesy monitorowania ryzyk finansowych wynikających z czynników ESG, w tym ryzyk związanych z procesami dostosowawczymi oraz trendami transformacyjnymi, w kontekście obowiązujących i przyszłych celów regulacyjnych oraz aktów prawnych Unii Europejskiej, w szczególności celów dotyczących osiągnięcia neutralności klimatycznej.

Wdrożenie dyrektywy CCD II

W 2026 roku zaczną obowiązywać przepisy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2225 w sprawie umów o kredyt konsumencki (CCD II). Nowy dokument wprowadza szereg zmian mających na celu wzmocnienie ochrony konsumentów (m.in. poprzez mocniejsze uregulowanie oceny zdolności kredytowej), dostosowując przepisy do wymogów współczesnej cyfrowej gospodarki. Dyrektywa ustanawia nowe ramy prawne dla umów o kredyt konsumencki, które mają być stosowane w państwach członkowskich UE, ze znacznymi konsekwencjami zarówno dla kredytobiorców, jak i instytucji finansowych.

Według aktualnego harmonogramu projekt zmian w prawie wprowadzający przepisy dyrektywy do polskiego porządku prawnego ma zostać skierowany do prac w Sejmie pod koniec I kwartału 2026 roku, a uchwalony do końca pierwszego półrocza 2026 roku.

Jednolite zasady dotyczące płatności natychmiastowych w euro

W Banku trwają prace mające na celu dostosowanie do spełnienia wymogów regulacji ustanawiającej jednolite zasady dotyczące płatności natychmiastowych w euro w całej Unii Europejskiej (Rozporządzenie (UE) 2024/886). Rozporządzenie ma na celu poprawę konkurencji na rynku płatności, zmniejszenie koncentracji rynku oraz zwiększenie wyboru elektronicznych metod płatności, szczególnie w przypadku płatności transgranicznych. Realizacja tego celu ma nastąpić poprzez zapewnienie, że wszystkie rachunki płatnicze są dostępne dla natychmiastowych przelewów 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu.

Rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego (KNF)

W celu aktualizacji dobrych praktyk, jakie obowiązują banki, w tym również w kontekście nowych zaleceń i wymagań definiowanych przez europejskie organy nadzoru, uwzględniając rozwiązania regulacyjne oraz praktyki stosowane w innych państwach, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) prowadzi regularnie prace nad aktualizacją rekomendacji, które kierowane są do banków. Bank monitoruje ewentualne zmiany proponowane przez UKNF w ramach aktualizowanych rekomendacji.

Nowe wymaganie KNF w zakresie wskaźnika finansowania długoterminowego

W dniu 15 lipca 2024 roku KNF uchwaliła rekomendację dotyczącą Wskaźnika Finansowania Długoterminowego (WFD). Celem tej rekomendacji jest ograniczenie ryzyka związanego z obecnym modelem finansowania kredytów hipotecznych przez banki, w szczególności zmniejszenie ryzyka płynności i stopy procentowej. Aktualnie finansowanie kredytów przez banki opiera się głównie na depozytach detalicznych, a w szczególności na rachunkach bieżących. Wprowadzenie rekomendacji ma na celu zwiększenie skali finansowania kredytów hipotecznych długoterminowymi instrumentami dłużnymi. KNF w listopadzie 2025 roku zaprezentowała propozycje zmian wymogu. Oczekiwany nowy poziom WFD obowiązywać będzie od 31 grudnia 2026 roku (tak jak zakładano pierwotnie).

Reforma IBOR

Bank przeprowadził prace mające na celu konwersję stawek LIBOR CHF, EUR, JPY, GBP oraz USD, które zostały wycofane zgodnie z komunikatami Financial Conduct Authority (FCA).

Bank jest również zaangażowany w prace Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), która została powołana w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce i m.in. ma wprowadzić nowy wskaźnik referencyjny stopy procentowej, dla którego danymi wejściowymi są informacje reprezentujące transakcje ON (overnight). Prace NGR mają na celu zapewnienie wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnej stopy procentowej. Bank nadał bardzo wysoki priorytet tym pracom i kieruje się w nich harmonogramem opublikowanym przez NGR.

Dodatkowe informacje dotyczące wpływu reformy IBOR przedstawiono w Nocie 2.25 i Nocie 19.

Ryzyko związane z ryzykiem środowiskowym (E), społecznym (S) oraz ładem korporacyjnym (G)

Ryzyka związane ze środowiskiem (E), społeczeństwem (S) i ładem korporacyjnym (G) oraz powiązane z nimi nowe regulacje prawne oraz rozwiązania technologiczne modyfikują modele biznesowe klientów Grupy mBanku. Adaptacja do dynamicznie zmieniającego się otoczenia biznesowego i regulacyjnego jest nieunikniona. Bank stale monitoruje zmiany regulacyjne dotyczące tych obszarów i analizuje ich wpływ na klientów.

Materializacja ryzyk środowiskowych może wpływać na sytuację finansową Banku bezpośrednio (np. przez zniszczenie aktywów trwałych) i pośrednio przez oddziaływanie na klientów (np. przez niższy wzrost gospodarczy, zaostrzenie warunków finansowych).

W tym obszarze zasady postępowania wynikają z przepisów prawa (głównie europejskiego) oraz wytycznych organów nadzorczych.

Zmiany regulacyjne w obszarze zrównoważonego rozwoju (CRR III /CRD VI)

Dwa akty prawne opublikowane 19 czerwca 2024 roku w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej nowelizują fundamentalne dla funkcjonowania banków regulacje prawa unijnego:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z 31 maja 2024 roku w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego – dalej rozporządzenie CRR III,
- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1619 z 31 maja 2024 roku w sprawie zmiany dyrektywy 2013/36/UE w odniesieniu do uprawnień nadzorczych, sankcji, oddziałów z państw trzecich i ryzyk środowiskowych, społecznych i z zakresu ładu korporacyjnego – dalej dyrektywa CRD VI.

W zakresie ryzyka środowiskowego wynikającego z procesu dostosowań i tendencji w ramach transformacji, w szczególności celów związanych z osiągnięciem neutralności klimatycznej, CRD VI nakłada na Zarząd obowiązek opracowania szczegółowego planu obejmującego mierzalne cele i procesy w zakresie monitorowania ryzyk finansowych wynikających z czynników środowiskowych w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej. W zmienianej dyrektywie CRD przewidziane są również dodatkowe wymagania dotyczące ryzyka ESG w kontekście zarządzania, pomiaru i monitorowania ryzyka, kalkulacji kapitału ekonomicznego czy analiz w scenariuszach skrajnych.

CRR III zobowiązuje Bank do ujawniania informacji jakościowych w zakresie ryzyka środowiskowego (E), społecznego (S) oraz związanego z ładem korporacyjnym (G) oraz tabel ilościowych dotyczących ryzyk środowiskowych w podziale na ryzyko fizyczne i ryzyko przejścia, w zakresie:

- przyjętych strategii w celu zapobiegania im oraz działania powziętego w celu wspierania klientów i jednostek zależnych w ich adaptacji/transformacji na zrównoważoną gospodarkę, co wymaga od Banku rozbudowania istniejących już procesów ujawniania powyższych informacji i danych,
- wskaźnika zielonych aktywów, tj. GAR,
- wskaźnika Banking Book Taxonomy Alignment, tj. BTAR, który jest rozszerzeniem wskaźnika GAR na mniejszych klientów (którzy nie ujawniają informacji niefinansowych).

Rekomendacje EUNB

W dniu 9 stycznia 2025 roku EUNB opublikował „Wytyczne w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG)”. Dokument zawiera wytyczne dotyczące procesów wewnętrznych oraz zarządzania ryzykiem, które instytucje finansowe powinny wdrożyć, aby zapewnić odporność modelu biznesowego i profilu ryzyka w perspektywie krótko-, średnio- i długookresowej. Bank powinien uwzględnić ryzyko ESG, w tym ryzyko środowiskowe, w regularnych ramach zarządzania ryzykiem jako ryzyko horyzontalne. W tym celu powinien wpisać ryzyka ESG do procesów wewnętrznych oraz włączyć do sprawozdawczości. Bank powinien opracować również plany transformacji zgodnie z przyjętymi politykami i strategiami. Wytyczne będą obowiązywać od stycznia 2026 roku.

Otoczenie regulacyjne w zakresie ryzyka społecznego (S) w kontekście zrównoważonego rozwoju jest kluczowe dla zapewnienia odpowiedzialnego i zrównoważonego zarządzania działalnością Banku. Materializacja ryzyk społecznych może negatywnie wpłynąć na Bank na wielu poziomach, od reputacji, przez stabilność finansową, aż po zgodność z regulacjami. Zasady postępowania w obszarze ryzyka społecznego wynikają z obowiązujących przepisów prawnych, przede wszystkim na poziomie europejskim, oraz z wytycznych organów nadzorczych.

Najważniejsze dokumenty regulacyjne i wytyczne w tym zakresie, poza wymienionymi wcześniej dyrektywami CRR/CRD VI oraz rekomendacjami EUNB, to:

- Rozporządzenie (UE) 2020/852 (Taksonomia UE), która w kryterium dotyczącym minimalnych gwarancji odnosi się do kwestii społecznych i z zakresu ładu korporacyjnego,
- Dyrektywa (UE) 2019/882 (Europejski Akt o Dostępności).

Wymagania w zakresie ładu korporacyjnego wynikają dodatkowo z:

- Kodeksu spółek handlowych, Prawa bankowego i regulacji dotyczących rynku kapitałowego,
- zaleceń nadzorczych, w tym Rekomendacji Z dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach i „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, wydanych przez KNF, oraz wytycznych Europejskiego Nadzoru Bankowego w sprawie zarządzania wewnętrznego,
- standardów rynkowych, w tym „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2021”.

W 2025 roku, w związku z projektowanymi przepisami transponującymi dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 roku w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych do polskiego porządku prawnego, została zaktualizowana Polityka w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości) powoływania i odwoływania członków organów Banku. Bank dokonał również aktualizacji Polityki identyfikacji kluczowych funkcji, planowania sukcesji oraz powoływania i odwoływania pracowników pełniących te funkcje i oceny ich odpowiedniości. Ponadto podjęte zostały działania skutkujące dostosowaniem składów organów Banku do wprowadzanych nowymi przepisami standardów równowagi płci w organach banku.

Grupa mBanku raportuje także kwestie związane z ESG w ramach sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Za 2024 rok po raz pierwszy ujawnienie zostało przygotowane zgodnie z Dyrektywą o sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD). Rozszerzyła ona obowiązki sprawozdawcze dotyczące wpływu przedsiębiorstw na społeczność i środowisko, także w zakresie dostosowania się do wytycznych regulatorów. Firmy są zobowiązane do przygotowywania raportów zrównoważonego rozwoju w oparciu o tą dyrektywę.

3.2. Zasady zarządzania ryzykiem

W zarządzaniu ryzykiem kredytowym Bank koncentrował się na identyfikacji czynników, które w istotny sposób mogą wpływać na sytuację klientów oraz jakość portfela kredytowego Banku.

- W obszarze bankowości korporacyjnej Bank zachowuje ostrożne podejście przy zmianach polityk ryzyka kredytowego. Jednocześnie kontynuował projekty, których efektem ma być automatyzacja i uproszczenie procesu kredytowego.
- W obszarze bankowości detalicznej Bank uwzględnia ryzyka związane z obecną sytuacją gospodarczą. Sytuacja gospodarstw domowych i małych firm jest przedmiotem silnej presji powodowanej dużą zmiennością czynników makroekonomicznych i geopolitycznych. Bank dostosowuje się do tej sytuacji utrzymując konserwatywną politykę kredytową, w szczególności w obszarze oceny zdolności kredytowej.

W Grupie mBanku role i zadania w zakresie zarządzania ryzykiem zorganizowano zgodnie ze schematem trzech linii obrony:

- Pierwsza linia obrony to jednostki biznesowe (Biznes), które przede wszystkim realizują cele biznesowe. W ramach realizacji tych celów Biznes zarządza ryzykiem i kapitałem. Biznes uwzględnia aspekty związane z ryzykiem i kapitałem przy podejmowaniu wszystkich decyzji w granicach apetytu na ryzyko określonego dla Grupy mBanku. Kierownictwo Biznesu na bieżąco identyfikuje zagrożenia w podległym obszarze i odpowiada za posiadanie skutecznych mechanizmów kontrolnych. Oznacza to, że Biznes jest właścicielem wszystkich rodzajów ryzyka związanych z jego działalnością (w tym także związanych z outsourcingiem);
- Druga linia obrony to przede wszystkim jednostki organizacyjne obszaru zarządzania ryzykiem (Ryzyko), Bezpieczeństwo, Inspektor Danych Osobowych oraz funkcja Compliance, które tworzą strategię zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, wspierają i nadzorują Biznes w ich wdrażaniu oraz niezależnie analizują i oceniają ryzyko. Aby zapewnić, że Biznes jest wspierany i nadzorowany w obiektywny sposób, druga linia obrony działa niezależnie od Biznesu;
- Trzecia linia obrony to Audyt Wewnętrzny, dokonujący niezależnych ocen działań związanych z zarządzaniem ryzykiem realizowanych zarówno przez pierwszą, jak i drugą linię obrony.

3.2.1. Kultura ryzyka

Kultura ryzyka to normy, postawy i zachowania, które odnoszą się do świadomości ryzyka, podejmowania ryzyka, zarządzania ryzykiem oraz mechanizmów kontrolnych kształtujących decyzje dotyczące ryzyka.

Prawidłowa i spójna kultura ryzyka jest jednym z kluczowych elementów skutecznego zarządzania ryzykiem w Grupie mBanku. Wpływa ona na decyzje biznesowe i operacyjne podejmowane przez kierownictwo i pracowników oraz podejmowane w związku z tym przez nich ryzyko.

mBank uznaje, że silna i spójna kultura ryzyka wspiera zrównoważony model biznesowy, szczególnie w warunkach zmienności gospodarczej i geopolitycznej. Z tego względu mBank rozwija, promuje i monitoruje kulturę ryzyka.

Kultura ryzyka w mBanku jest częścią jego kultury organizacyjnej. Fundamentem dalszego rozwoju kultury ryzyka są:

- Wartości mBanku, które definiują kulturę zaufania i dobrych intencji: autentyczność, empatia, odwaga, odpowiedzialność, współpraca. Wartości te określają zachowania najbardziej istotne z perspektywy Banku i jego dalszego rozwoju;
- Kodeks Etyki mBanku S.A. Określa on standardy etyczne, które obowiązują wszystkich pracowników lub współpracowników w relacjach między sobą oraz w relacjach z klientami i partnerami biznesowymi.

Aby w odpowiedni sposób rozwijać kulturę ryzyka i stosować do tego właściwie dobrane narzędzia, mBank musi mieć świadomość jej aktualnego stanu. W ramach oceny kultury ryzyka analizowane jest pięć obszarów, dla których zdefiniowano zestaw wskaźników ilościowych lub jakościowych, aby jak najlepiej odzwierciedlały normy, postawy i zachowania w mBanku. Wskaźniki są opracowywane i oceniane zgodnie z wewnętrznymi regulacjami dotyczącymi oceny kultury ryzyka. Elementem uzupełniającym ocenę kultury ryzyka jest badanie nastrojów, satysfakcji i zaangażowania pracowników, które stanowi element horyzontalny i jakościowy oceny. Odzwierciedla ono szerokie spojrzenie na istotne tematy związane z kulturą wśród wszystkich pracowników i na wszystkich poziomach zarządzania.

Szczegółowe zasady oceny i monitorowania kultury ryzyka zostały opisane w Strategii zarządzania ryzykiem oraz wewnętrznej regulacji dotyczącej Oceny Kultury Ryzyka.

3.2.2. Podział ról w procesie zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Banku w zakresie systemu zarządzania ryzykiem oraz dokonuje oceny jego adekwatności i skuteczności. Rada Nadzorcza rozpatruje regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Banku przekazywanych przez Zarząd, ryzyku związanym z prowadzoną działalnością oraz sposobach i efektywności zarządzania tym ryzykiem. W szczególności Rada Nadzorcza zatwierdza Strategię Zarządzania Ryzykiem Grupy mBanku i nadzoruje jej realizację.

Komisja ds. Ryzyka Rady Nadzorczej stale nadzoruje ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności i ryzyko niefinansowe, w tym operacyjne. W szczególności wydaje rekomendacje dotyczące zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą strategii zarządzania ryzykiem, w tym Strategii Zarządzania Ryzykiem Grupy mBanku. Ponadto Komisja ds. Ryzyka Rady Nadzorczej wydaje rekomendacje w zakresie zaangażowania obciążonego ryzykiem jednego podmiotu zgodnie z parametrami, które określiła Rada Nadzorcza.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem. W szczególności Zarząd określa i wdraża Strategię Zarządzania Ryzykiem Grupy mBanku. Jest także odpowiedzialny za określanie i wdrażanie zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz za ich spójność ze Strategią Zarządzania Ryzykiem. Zarząd ustanawia strukturę organizacyjną Banku oraz przydziela zadania i obowiązki poszczególnym jednostkom organizacyjnym, dbając o właściwy podział ról w zarządzaniu ryzykiem. Ponadto odpowiada za opracowanie, wdrożenie, skuteczność i aktualizację pisemnych strategii, polityk i procedur, które dotyczą systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałem i planowania kapitału oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem (Chief Risk Officer – CRO) odpowiada za zintegrowane zarządzanie ryzykiem i kapitałem Banku oraz Grupy w zakresie definiowania strategii i polityk, pomiaru, kontroli i niezależnego raportowania dotyczącego wszystkich rodzajów ryzyka (w szczególności ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności oraz niefinansowego, w tym ryzyka operacyjnego), zatwierdzania limitów (zgodnie z regulacjami wewnętrznymi) oraz za procesy zarządzania ryzykiem detalicznego portfela kredytowego i portfela korporacyjnego.

Chief Environmental Risk Officer (CERO) odpowiada za rozwijanie zarządzania ryzykiem środowiskowym w Banku w zakresie ustalania odpowiednich standardów, nadzorowania procesu i metodologii kontroli śladu węglowego, nadzorowania zasad kontroli wewnętrznej, ryzyka greenwashingu oraz stres testów klimatycznych.

Komitety:

- **Komitety Forum Biznesu i Ryzyka Grupy mBanku** to platforma podejmowania decyzji oraz dialogu między jednostkami organizacyjnymi linii biznesowych i obszaru zarządzania ryzykiem w mBanku oraz mBankiem a spółkami Grupy mBanku. Forum tworzą Komitet Ryzyka Bankowości Detalicznej (KRD), Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (KRK) oraz Komitet Ryzyka Rynków Finansowych (KRF). Główną funkcją komitetów jest kształtowanie zasad zarządzania ryzykiem oraz apetytu na ryzyko. Komitety podejmują decyzje i wydają rekomendacje dotyczące w szczególności polityk ryzyka, procesów i narzędzi oceny ryzyka, systemu limitów ryzyka, oceny jakości i efektywności portfela ekspozycji wobec klientów, zatwierdzania wprowadzania nowych produktów do oferty oraz kluczowych aspektów sprzedaży produktów inwestycyjnych dla klientów bankowości detalicznej.
- **Komitet Ryzyka Modeli** jest odpowiedzialny za nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem modeli, pełniąc w tym zakresie funkcję informacyjną, dyskusyjną, decyzyjną oraz legislacyjną.
- **Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Kapitałem (CALCO)** jest odpowiedzialny za systematyczne monitorowanie struktury bilansu i kapitału oraz za alokację funduszy w granicach dopuszczalnych ryzyk. Jego celem jest optymalizacja wyniku finansowego, a także kształtowanie i alokowanie kapitału w sposób zapewniający maksymalizację zwrotu na kapitale Grupy mBanku.
- **Komitet Zrównoważonego Rozwoju Grupy mBanku** jest platformą podejmowania decyzji i wydawania rekomendacji oraz dialogu w zakresie zrównoważonego rozwoju. Komitet kształtuje, promuje i monitoruje zrównoważony rozwój w Grupie.
- **Komitet Kredytowy Grupy mBanku** podejmuje decyzje kredytowe i wydaje rekomendacje i tym samym ma wpływ na realizację zasad zarządzania ryzykiem koncentracji w szczególności w zakresie zaangażowania wobec pojedynczych klientów i grup podmiotów powiązanych, w tym dużych zaangażowań. Komitet podejmuje również decyzje w ramach Banku dotyczące konwersji długu na akcje, udziały, przejęcia nieruchomości w zamian za długi.
- **Komitet Bankowości Inwestycyjnej** zapewnia właściwe i skuteczne zarządzanie ryzykiem w transakcjach inwestycyjnych oferowanych przez Biuro Maklerskie Banku. Komitet odpowiada w szczególności za identyfikację i zarządzanie potencjalnymi ryzykami w kontekście realizowanej transakcji oraz szybką i sprawną wymianę informacji między Biznesem i obszarem zarządzania ryzykiem na temat strategii wobec klienta.
- **Komitet ds. Jakości Danych i Rozwoju Systemów Informacyjnych** zapewnia warunki dla stworzenia, utrzymania i rozwoju efektywnego systemu zarządzania jakością danych oraz rozwoju systemów informacyjnych w ramach zasad określonych w procedurach Data Governance Banku.
- **Komitet Bezpieczeństwa** posiada uprawnienia do podejmowania decyzji dotyczących akceptowania istotnych z punktu widzenia Banku działań w zakresie zagadnień związanych z przestępczością bankową, cyberbezpieczeństwem, ochroną informacji z uwzględnieniem jej ochrony w systemach informatycznych, ochroną fizyczną i bezpieczeństwem technicznym, zapewnieniem ciągłości działania Banku.
- **Komitet ds. Architektury Informatycznej** odpowiada za skuteczne zarządzanie zasobami informatycznymi w mBanku oraz w spółkach Grupy mBanku. Zapewnia w Grupie spójność elementów i elastyczność rozwiązań informatycznych, efektywne wykorzystanie zasobów informatycznych, optymalizację wykorzystania wiedzy i doświadczeń z zakresu informatyki oraz powtarzalność procesów realizowanych w zakresie informatyki.

- **Komitet ds. Nadzoru nad Oddziałami Zagranicznymi mBanku** między innymi wydaje rekomendacje w sprawie zatwierdzenia strategii działania oraz zasad stabilnego i ostrożnego zarządzania danego oddziału zagranicznego Banku, w szczególności w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

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

3.2.3. Wewnętrzny proces oceny adekwatności kapitałowej i zasobów płynności (ICAAP/ILAAP)

Grupa mBanku stosuje proces oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP, ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process), który służy utrzymaniu funduszy własnych na poziomie adekwatnym do profilu i poziomu ryzyka ponoszonego w jej działalności. Proces ICAAP obejmuje:

- inwentaryzację ryzyka w działalności Grupy mBanku,
- kalkulację kapitału wewnętrznego i regulacyjnego na pokrycie ryzyka,
- agregację kapitału,
- testy warunków skrajnych,
- ustalanie limitów dotyczących wykorzystania zasobów kapitałowych,
- planowanie i alokację kapitału,
- monitorowanie polegające na stałej identyfikacji ryzyka występującego w działalności Grupy mBanku oraz analizie poziomu kapitału na pokrycie ryzyka,
- coroczny przegląd procesu.

Wdrożony w mBanku wewnętrzny proces oceny adekwatności płynności (ILAAP, ang. Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) odgrywa kluczową rolę w utrzymaniu ciągłości działania Banku i Grupy przez zapewnienie odpowiedniej pozycji płynnościowej i finansowej. Proces ILAAP obejmuje między innymi:

- inwentaryzację ryzyka płynności i finansowania w działalności Grupy,
- kalkulację miar płynności, w tym modelowanie wybranych produktów bankowych,
- zarządzanie uwzględniające scenariusze warunków skrajnych, plan awaryjny płynności i plan naprawy, wskaźniki wczesnego ostrzegania (EWI), wskaźniki recovery (RI) oraz monitorowanie i raportowanie,
- przegląd i ocenę procesu,
- system Ceny Transferowej Funduszy (FTP),
- walidację modeli.

Procesy ICAAP i ILAAP podlegają regularnym przeglądom realizowanym przez Zarząd Banku. Przeglądy tych procesów nadzoruje Rada Nadzorcza Banku.

Istotne rodzaje ryzyka w działalności mBanku

Zarząd Banku podejmuje działania, aby zapewnić, że Bank zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii Grupy mBanku. W tym celu w Grupie mBanku przeprowadzany jest corocznie proces identyfikacji i oceny istotności ryzyka. Wszystkie istotne rodzaje ryzyka są uwzględniane w Strategii Zarządzania Ryzykiem Grupy mBanku, w szczególności w procesie zarządzania zdolnością absorpcji ryzyka.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku za istotne w działalności Grupy uznane zostały: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne, ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne), ryzyko braku zgodności, ryzyko portfela kredytów w walutach obcych, ryzyko płynności, ryzyko reputacji, ryzyko modeli, ryzyko kapitałowe (w tym ryzyko nadmiernej dźwigni), ryzyko związane z sekurytyzacją. Ryzyko środowiskowe (E), ryzyko społeczne (S) oraz ryzyko związane z ładem korporacyjnym (G) zostały ocenione zgodnie z horyzontalną oceną istotności czyli poprzez analizę ich przekrojowego wpływu na wszystkie kluczowe rodzaje ryzyk Banku.

3.2.4. Apetyt na ryzyko

Grupa mBanku definiuje apetyt na ryzyko jako maksymalny poziom ryzyka, pod względem zarówno wartości, jak i struktury, jaki Bank jest skłonny i zdolny zaakceptować w toku realizacji przyjętych celów biznesowych w ramach scenariusza kontynuacji działalności gospodarczej.

Bufory kapitałowe i płynnościowe

Grupa mBanku ustala apetyt na ryzyko, aby zapewnić stałe spełnienie wymagań nadzorczych w zakresie adekwatności kapitałowej i płynności przyjętych w przepisach europejskich i polskich. Dlatego utrzymuje bufory kapitałowe i płynnościowe powyżej wymogów regulacyjnych, żeby zapewnić niezakłócone funkcjonowanie Grupy w razie niekorzystnych zmian w samej Grupie lub jej otoczeniu, tak aby możliwe było utrzymanie zdolności do absorpcji ryzyka. Zasoby na pokrycie ryzyka i apetyt na ryzyko określa się z uwzględnieniem źródeł finansowania i pozycji kapitałowej Grupy oraz profilu ryzyka płynności, zarówno w perspektywie regulacyjnej, jak i ekonomicznej. Bank utrzymuje kapitał i aktywa płynne na poziomach zapewniających spełnianie wymogów regulacyjnych w warunkach normalnych oraz w warunkach skrajnych, ale prawdopodobnych.

Grupa mBanku podejmuje proaktywne działania mające na celu minimalizację potencjalnych negatywnych skutków wynikających z nieoczekiwanych i nagłych wypłat środków zdeponowanych przez klientów. Działania te mają na celu zapewnienie stabilności finansowej i ochrony interesów klientów w przypadku gdyby doszło do wystąpienia takich sytuacji w przyszłości. Służy temu cała architektura systemu zarządzania ryzykiem płynności, dzięki której Grupa kształtuje pożądany profil ryzyka płynności. W codziennym zarządzaniu ryzykiem płynności Grupa monitoruje płynność i ryzyko płynności, wykorzystując w tym celu szereg wskaźników wczesnego ostrzegania, w tym obejmujących horyzont śróddzienny.

Apetyt na ryzyko Grupy mBanku uwzględnia wszystkie istotne rodzaje ryzyka i ich kluczowe koncentracje wynikające z przyjętej strategii biznesowej, poprzez ustalenie odpowiednich buforów kapitałowych dla ryzyka wynikającego z potencjalnej materializacji wybranych czynników ryzyka, dotyczących istniejących portfeli oraz planowanej działalności, a także uwzględniających nowe wymagania regulacyjne, jak również potencjalne niekorzystne zmiany makroekonomiczne.

W wyniku wewnętrznych dyskusji o apetycie na ryzyko określane są docelowe współczynniki kapitałowe i wewnętrzne bufory płynności oraz horyzont przeżycia dla Grupy mBanku. Aby wyznaczyć odpowiednią wielkość bufora płynności, Zarząd mBanku ustanawia minimalny poziom wskaźników LCR i NSFR powyżej wymogów regulacyjnych. Dodatkowo na podstawie miar wewnętrznych (LAB) Grupa mBanku określa strukturę rezerw płynnościowych na wypadek wystąpienia zdefiniowanych scenariuszy warunków skrajnych. Oznacza to, że utrzymanie rezerwy płynnościowej powyżej wymaganego poziomu zapewnia płynność Grupy mBanku w zdefiniowanym horyzoncie przeżycia. Grupa przygotowuje również strategię finansowania, żeby zarządzać bilansem tak, aby osiągnąć optymalną dywersyfikację finansowania i ograniczyć niedopasowanie walutowe i terminowe między aktywami i pasywami.

Zdolność absorpcji ryzyka

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

- zapewnienie adekwatnej zdolności absorpcji ryzyka (przestrzeganie limitów obowiązujących w normalnych warunkach) zgodnie z zasadami ICAAP,
- przestrzeganie wewnętrznych celów kapitałowych i płynnościowych,
- zapewnienie zachowania płynności finansowej oraz adekwatnej płynności strukturalnej Grupy zgodnie z zasadami ILAAP.

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

System limitów ryzyka

Aby zapewnić efektywną alokację apetytu na ryzyko mBank wdrożył system limitowania ryzyka. Struktura limitów przekłada apetyt na ryzyko na konkretne ograniczenia dotyczące rodzajów ryzyka występujących w działalności Banku. Oprócz limitów w celu zapewnienia bezpiecznego funkcjonowania Banku stosowane są również liczby kontrolne oraz wskaźniki wczesnego ostrzegania.

3.2.5. Testy warunków skrajnych w ramach ICAAP i ILAAP

Testy warunków skrajnych są wykorzystywane w zarządzaniu oraz planowaniu kapitałowym i płynnościowym Banku. Pozwalają one ocenić odporność Banku w kontekście dotkliwych, ale jednocześnie prawdopodobnych scenariuszy wydarzeń zewnętrznych i wewnętrznych.

Testy warunków skrajnych są przeprowadzane przy założeniu scenariusza niekorzystnych warunków makroekonomicznych, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, kapitałową i płynnościową Banku. Przyjmowane do analizy scenariusze makroekonomiczne umożliwiają kompleksową analizę wszystkich istotnych rodzajów ryzyka oraz w szczególności analizę wpływu na adekwatność kapitałową i płynność Banku.

W ramach ICAAP Bank przeprowadza testy warunków skrajnych z wykorzystaniem różnych scenariuszy, m.in. scenariuszy historycznych, scenariuszy makroekonomicznych dla pogarszającej się koniunktury gospodarczej, scenariuszy, które uwzględniają zdarzenia o charakterze idiosynkratycznym, w kontekście specyficznych koncentracji ryzyka w Banku. Analizy takie przeprowadzane są dla scenariuszy o różnym poziomie dotkliwości, które charakteryzują się różnym poziomem prawdopodobieństwa realizacji.

Scenariusze w ramach ILAAP obejmują negatywne zdarzenia o charakterze idiosynkratycznym, zdarzenia dotyczące całego rynku oraz scenariusze połączone. Dodatkowo przeprowadzany jest scenariusz zintegrowany, w którym uwzględnia się również wpływ czynników pochodzących z innych rodzajów ryzyka. Analizy wrażliwości stanowią kluczowe narzędzie do oceny wrażliwości miary płynności na zmianę wybranych czynników ryzyka i pomagają w projektowaniu oraz weryfikacji wiarygodności scenariuszy warunków skrajnych.

Dla Banku przeprowadzane są tzw. odwrócone testy warunków skrajnych, których celem jest identyfikacja zdarzeń mogących spowodować zagrożenie dla kontynuacji funkcjonowania Banku. Odwrócone testy warunków skrajnych służą do podejmowania decyzji strategicznych dotyczących akceptowanego profilu ryzyka.

Wymienione testy warunków skrajnych stanowią jedynie część kompleksowego podejścia Grupy mBanku do analiz warunków skrajnych i nie stanowią zamkniętego katalogu.

3.3. Ryzyko kredytowe

3.3.1. Organizacja zarządzania ryzykiem

Grupa mBanku aktywnie zarządza ryzykiem kredytowym mając na celu optymalizację poziomu zysku uwzględniającą koszt ponoszonego ryzyka. Analiza ryzyka występującego w funkcjonowaniu Grupy ma charakter ciągły. W celu identyfikacji i monitorowania ryzyka kredytowego, w strukturze Banku oraz spółek zależnych stosuje się jednolite zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, których podstawą jest między innymi oddzielenie funkcji oceny ryzyka kredytowego od funkcji sprzedażowych na wszystkich szczeblach do poziomu Zarządu włącznie. Analogiczne podejście Bank stosuje w odniesieniu do administrowania ekspozycjami niosącymi ryzyko kredytowe, które jest realizowane w obszarze zarządzania ryzykiem oraz w obszarze operacyjnym w pełnej niezależności od funkcji sprzedażowych. Przyjęty model zarządzania ryzykiem w ramach Grupy zakłada uczestnictwo w tym procesie jednostek organizacyjnych Banku wchodzących w skład obszaru zarządzania ryzykiem, a także Komitetu Kredytowego Grupy mBanku (KKG).

Podejmowanie decyzji w odniesieniu do ekspozycji kredytowych w obszarze korporacyjnym

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z wewnętrznymi regulacjami. Poziom kompetencji decyzyjnych określony jest w postaci macierzy decyzyjnej. Na jej podstawie, w zależności od EL-ratingu (ratingu oczekiwanej straty) lub PD-ratingu (prawdopodobieństwo zaniechania regulowania zobowiązań przez dłużnika) oraz łącznego zaangażowania na klienta/grupę powiązanych klientów, ustalany jest szczebel decyzyjny odpowiedzialny za podjęcie decyzji kredytowej. W łącznym zaangażowaniu uwzględniane są również zaangażowania spółek Grupy mBanku na klienta/grupę powiązanych klientów.

Dla klientów wnioskujących o małe zaangażowanie kwota zaangażowana jest jedynym wyznacznikiem szczebla decyzyjnego.

Podejmowanie decyzji w odniesieniu do ekspozycji kredytowych w obszarze detalicznym

Ze względu na profil klientów detalicznych, wielkość dopuszczalnych ekspozycji na pojedynczego klienta oraz standaryzację oferowanych produktów, proces podejmowania decyzji jest inny niż w przypadku klientów korporacyjnych. Proces decyzyjny w znacznej mierze jest zautomatyzowany, zarówno w zakresie pozyskiwania danych o kredytobiorcy z wewnętrznych oraz zewnętrznych źródeł danych jak i oceny ryzyka wykonywanej przy użyciu technik scoringowych oraz wystandaryzowanych kryteriów decyzyjnych. Obszar uznaniowości dotyczy głównie czynności związanych z weryfikacją dokumentacji kredytowej oraz obsługi ewentualnych odstępstw, kiedy to decyzja podejmowana jest z zastosowaniem właściwych reguł podwyższenia poziomu decyzyjnego. W przypadku kredytowania hipotecznego dodatkowo dokonywana jest wycena wartości zabezpieczenia (w standardowych przypadkach dokonywana wewnętrznie, w pozostałych polegająca na wewnętrznej weryfikacji wyceny dostarczonej z zewnątrz).

3.3.2. Polityka kredytowa

Bank zarządza ryzykiem kredytowym w oparciu o wymagania nadzorcze, najlepsze praktyki rynkowe oraz własną wiedzę i doświadczenia. W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym główną rolę odgrywają polityki kredytowe, ustalane odrębnie dla obszaru bankowości detalicznej i korporacyjnej. Polityki kredytowe określają między innymi:

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

3.3.3. Stosowane zabezpieczenia

Zabezpieczenia stosowane w ramach udzielania produktów kredytowych

Ważnym elementem polityki kredytowej są stosowane zabezpieczenia. Podstawową rolą zabezpieczenia jest obniżenie ryzyka kredytowego transakcji i zapewnienie Bankowi realnej możliwości zwrotu należności. Bank, podejmując decyzję o przyznaniu produktu obciążonego ryzykiem kredytowym, dąży do uzyskania zabezpieczenia adekwatnego do podejmowanego ryzyka. Bank przyjmuje zabezpieczenia tylko po dokonaniu ich oceny i pod warunkiem, że spełniają one warunek braku istotnej korelacji między ich wartością a wiarygodnością dłużnika. Rodzaj wymaganego zabezpieczenia zależy od produktu obciążonego ryzykiem kredytowym, okresu finansowania oraz ryzyka klienta.

Do najczęściej stosowanych zabezpieczeń należą:

- hipoteka na nieruchomości,
- zastaw rejestrowy,
- przelew wierzytelności (cesja praw),
- kaucja pieniężna,
- zastaw finansowy,
- gwarancje i poręczenia,
- blokada pieniężna,
- przewłaszczenie środka transportu.

Wartość nieruchomości stanowiących zabezpieczenie ustalana jest na podstawie wyceny, sporządzonej przez uprawnionego rzeczoznawcę. Przedłożony w Banku operat jest weryfikowany przez zespół specjalistów usytuowany w obszarze zarządzania ryzykiem, który sprawdza poprawność przyjęcia wartości rynkowej oraz ocenia płynność zabezpieczenia. W wybranych przypadkach najbardziej płynnych mieszkań w segmencie detalicznym weryfikacja wartości dokonywana jest automatycznie na podstawie aktualnych cen transakcyjnych.

Wartość pozostałych zabezpieczeń określana jest na bazie dostępnych dokumentów, typowych dla każdego rodzaju zabezpieczenia.

Każde zabezpieczenie podlega monitoringowi. Częstotliwość monitoringu wynika z regulacji wewnętrznych i zależy od rodzaju monitorowanego zabezpieczenia.

W obszarze bankowości korporacyjnej, w przypadku zabezpieczeń na środkach trwałych i aktywach finansowych finalna wartość zabezpieczenia, tzw. MRV (ang. Most Realistic Value), wyznaczana jest przy użyciu wskaźnika ECF (ang. Empirical Coverage Factor), który odzwierciedla pesymistyczny wariant odzysku wierzytelności z zabezpieczenia rzeczowego w drodze wymuszonej sprzedaży. Ocena zabezpieczeń osobowych dokonywana jest na podstawie kondycji finansowej dostawcy. Bank wyznacza tzw. parametr PCV (będący odpowiednikiem wartości MRV dla zabezpieczeń rzeczowych). W sytuacji gdy parametr PD dostawcy zabezpieczenia jest równy lub gorszy od PD klienta, PCV równe jest zero.

Bank posiada polityki dotyczące zabezpieczeń w obszarze bankowości detalicznej oraz korporacyjnej. Najważniejsze ich elementy to:

- wskazanie zabezpieczeń preferowanych i niezalecanych,
- rekomendacje w zakresie stosowania zabezpieczeń w określonych sytuacjach,
- określenie częstotliwości monitoringu zabezpieczeń,
- określenie podejścia do zabezpieczeń z zerowym MRV.

Zabezpieczenia stosowane w ramach obrotu instrumentami pochodnymi

Bank zarządza ryzykiem związanym z instrumentami pochodnymi. Ekspozycjami kredytowymi wynikającymi z zawartych transakcji pochodnych zarządza się w ramach ogólnych limitów kredytowych dla klientów, uwzględniając potencjalny wpływ na wartość ekspozycji zmian parametrów rynkowych. Stosowane umowy ramowe z kontrahentami zobowiązują Bank do codziennego monitorowania wartości ekspozycji wobec kontrahenta i wprowadzają konieczność dodatkowego zabezpieczania ekspozycji przez klienta lub mBank zgodnie z podpisanymi umowami zabezpieczającymi. Jednocześnie wspomniane umowy ramowe w przypadku naruszenia warunków umowy pozwalają na przedterminowe rozliczenie transakcji z klientem. mBank wykorzystuje Proces Wczesnego Ostrzegania (Early Warning) w celu monitorowania wykorzystania limitu na transakcje pochodne i możliwości reakcji Banku w stosunku do klienta, w przypadku gdy ekspozycja z tytułu otwartych transakcji pochodnych zbliża się do maksymalnego poziomu limitu. Ponadto uwzględniając ryzyko kredytowe związane z limitem na transakcje pochodne konkretnego klienta, Bank może stosować dodatkowe zabezpieczenia tego limitu w ramach standardowego katalogu zabezpieczeń produktów ryzyka kredytowego, jak również w określonych sytuacjach z rozszerzonego katalogu zabezpieczeń produktów ryzyka kredytowego zgodnie z kryteriami wskazanymi w wewnętrznych instrukcjach Banku.

3.3.4. System ratingowy

Kluczowym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym w obszarze bankowości korporacyjnej jest system ratingowy, oparty na następujących podstawowych elementach:

- rating dłużnika (PD-rating) – określający prawdopodobieństwo zaniechania regulowania zobowiązań (PD),
- model straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) obejmujący portfel ekspozycji bez przesłanki niewykonania zobowiązania (w przypadku niewykonania zobowiązania odzyski są ustalane metodą indywidualną). Model składa się z komponentów: odzysku z części niezabezpieczonej (oparty na czynnikach ze sprawozdania finansowego, charakterystykach ekspozycji oraz klienta) oraz odzysku z części zabezpieczonej (oparty na czynnikach związanych z przedmiotem zabezpieczenia),
- model ekspozycji w przypadku niewykonania zobowiązania (EAD), którego składowymi są model współczynnika konwersji kredytowej CCF oraz komponent zużycia limitu. Komponenty oparte są o czynniki kontraktowe oraz specyficzne dla każdego klienta,
- rating kredytowy (EL-rating) - określający oczekiwaną stratę (EL) i biorący pod uwagę zarówno ryzyko związane z klientem (PD) jak i specyfikę transakcji (LGD – strata na skutek zaniechania regulowania zobowiązań). EL wyrażone jest w postaci iloczynu $PD \cdot LGD$. Wskaźnik EL wykorzystywany jest głównie na etapie podejmowania decyzji kredytowej.

Rating dostarcza względne miary ryzyka kredytowego zarówno w skali procentowej (PD% i EL%) jak też według umownej skali od 1,0 do 6,5 (PD-rating, EL-rating) dla korporacji (obroty powyżej 50 mln zł) i SME (obroty nieprzekraczające 50 mln zł). Kalkulacja PD jest ściśle zdefiniowanym procesem obejmującym siedem elementów, tj. analizę finansową raportów rocznych, analizę finansową danych śródrocznych, ocenę terminowości składania sprawozdań finansowych, ocenę ryzyk jakościowych, wskaźniki ostrzegawcze, ocenę stopnia integracji grupy dłużnika oraz dodatkowe kryteria uznaniowe. Rating kredytowy oparty na oczekiwanej stracie (EL) powstaje poprzez nałożenie na ocenę ryzyka klienta analizy ryzyka transakcyjnego wynikającego z wielkości zaangażowania (EAD) oraz z charakteru i stopnia zabezpieczenia transakcji zawartych z danym klientem (LGD). LGD wyrażone jako procent EAD jest funkcją możliwej do realizacji wartości zabezpieczeń rzeczowych i finansowych, zależnej od typu oraz wartości zabezpieczenia, typu transakcji oraz współczynnika odzysku należności z innych źródeł niż zabezpieczenia.

System ratingowy stosowany w obszarze bankowości detalicznej wykorzystywany jest do oceny ryzyka transakcji zabezpieczonych oraz niezabezpieczonych hipotecznie wobec osób fizycznych oraz mikro i małych przedsiębiorstw. W ramach detalicznego systemu ratingowego funkcjonują następujące modele:

- model straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) obejmujący cały portfel detaliczny. Finalny poziom straty określany jest na podstawie integracji trzech komponentów:
 - poziomu odzysku dla przypadków uzdrowionych (opartego na średnich osiągniętych poziomach odzysku dla przypadków uzdrowionych),
 - poziomu odzysku dla przypadków nieuzdrowionych (opartego na czynnikach kontraktowych, dotyczących relacji klienta z kontraktem oraz charakterystykę zabezpieczenia),
 - prawdopodobieństwa uzdrowienia (opartego na czynnikach socjo-demograficznych oraz pełnej strukturze produktowej właściciela kontraktu).

Szacowanie poziomu straty LGD przebiega w homogenicznych segmentach uwzględniających typ produktu oraz rodzaj zabezpieczenia. Funkcjonują oddzielne modele dla przypadków charakteryzujących się oraz nie charakteryzujących się niewykonaniem zobowiązania;

- model ekspozycji w przypadku niewykonania zobowiązania (EAD), którego składowymi jest model współczynnika konwersji kredytowej CCF, komponent zużycia limitu LU oraz przedpłat. Komponenty oparte są na czynnikach kontraktowych oraz klienckich;
- model parametru PD (określający prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania) o konstrukcji modułowej integrujący funkcjonujące w obszarze detalicznym karty scoringowe:
 - aplikacyjne (oparte na czynnikach socjo-demograficznych, opisujących charakterystykę prowadzonej działalności gospodarczej oraz związanych ze specyfiką posiadanych/wnioskowanych produktów kredytowych),
 - behawioralne (oparte na informacjach dotyczących historii relacji kredytowej i depozytowej z Bankiem),
 - biurowe (bazujące na danych z Biura Informacji Kredytowej dotyczących relacji i sposobu obsługi przez klienta zobowiązań posiadanych poza Bankiem).

Systemy ratingowe generują prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kredytobiorców bezpośrednio w postaci PD wyrażonych w procentach (skala ciągła). Klasy ratingowe tworzone są w oparciu o procedury dzielenia na grupy PD wyrażonego w procentach na podstawie drabinki geometrycznej (tzw. masterskala). W sprawozdawczości zewnętrznej Bank stosuje mapowanie wewnętrznej skali ratingowej PD do ratingów zewnętrznych. Zarówno proces mapowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania na klasy ratingowe jak i sposób przekładania ratingów wewnętrznych do zewnętrznych są efektem stosowania jednej, wspólnej skali ratingowej (masterskali) w grupie Commerzbanku. Stosowana w Banku skala ratingowa jest wykorzystywana do wizualizacji poziomu ryzyka kredytowego wobec osób fizycznych, mikro i małych przedsiębiorstw oraz średnich i dużych podmiotów gospodarczych. Sposób mapowania przedstawiony jest w poniższej tabeli.

Pod-portfel	1				2			3	4			5			6	7	8	
PD rating	1,0 – 1,2	1,4	1,6	1,8	2	2,2	2,4 – 2,6	2,8	3	3,2 – 3,4	3,6 – 3,8	4	4,2 – 4,6	4,8	5	5,2 – 5,8	Brak ratingu	6,1 – 6,5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	B-	CCC+ do C	Nie dotyczy	D
	Stopień inwestycyjny								Stopień subinwestycyjny			Stopień nieinwestycyjny					-	Default

3.3.5. Monitoring i walidacja modeli

Wszystkie modele parametrów ryzyka w mBanku, w tym między innymi modele prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz ich składowe, straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD), oraz współczynnika konwersji kredytowej (CCF), podlegają szczegółowemu i corocznemu procesowi monitoringu przez jednostki modelujące. Ponadto modele te są przedmiotem cyklicznej walidacji przez niezależną jednostkę walidacyjną mBanku.

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

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

Walidacja

Walidacja jest wewnętrznym, kompleksowym procesem niezależnej i obiektywnej oceny funkcjonowania modelu, spełniającym wymogi Rekomendacji W, a także - w przypadku metody AIRB - wytyczne nadzoru określone w Rozporządzeniu CRR. Zasady walidacji zostały ramowo określone w Polityce Zarządzania Modelami (PZM) i uszczegółowione w innych regulacjach wewnętrznych Banku. Walidacji podlegają modele bezpośrednio lub pośrednio wykorzystywane w ocenie adekwatności kapitałowej z wykorzystaniem metody AIRB, modele bezpośrednio lub pośrednio wykorzystywane w procesie kalkulacji rezerw zgodne z MSSF 9 oraz inne wskazane w prowadzonym w Banku Wykazie Modeli PZM.

W przypadku modeli AIRB zachowana jest niezależność Jednostki Walidacyjnej w strukturach organizacyjnych Banku lub spółki Grupy w stosunku do jednostek zaangażowanych w proces budowy i utrzymania modelu, tzn. jego właściciela oraz użytkowników. W Banku za walidację odpowiedzialny jest Wydział Walidacji (Jednostka Walidacyjna). Walidacja przeprowadzana przez Jednostkę Walidacyjną obejmuje ocenę koncepcji i założeń modeli, poprawności ich budowy, wdrożenia, poprawności wykorzystania oraz skuteczności wraz ze statusem podejmowanych działań zaradczych lub naprawczych.

W zależności od istotności i złożoności modelu, a także rodzaju przeprowadzanego badania, walidacja ma charakter kompleksowy (obejmuje zarówno elementy ilościowe, jak i jakościowe) lub ograniczony (jest skoncentrowana głównie na analizach ilościowych oraz wybranych elementach jakościowych). Wyniki walidacji są udokumentowane w formie raportu walidacyjnego, który zawiera ocenę modelu m.in. na potrzeby dalszego zatwierdzenia modelu oraz ewentualne zalecenia, w postaci działań zaradczych bądź naprawczych, dotyczące stwierdzonych nieprawidłowości.

Zadania walidacyjne realizowane są zgodnie z rocznym planem walidacji. Zarówno plan walidacji, jak i wyniki przeprowadzonych zadań walidacyjnych zatwierdzane są przez Komitet Ryzyka Modeli.

Polityka zmian metody IRB

Bank posiada zatwierdzoną przez Zarząd i wdrożoną Politykę zmian metody IRB. Zawiera ona wewnętrzne zasady zarządzania zmianami w ramach stosowanej metody IRB, oparte na wytycznych władz nadzorczych i uwzględniające własną specyfikę organizacyjną. Polityka określa etapy procesu zarządzania zmianami, definiuje role i odpowiedzialności, szczegółowo charakteryzuje zasady klasyfikacji zmian, w szczególności kryteria klasyfikacji w oparciu o wytyczne Europejskiego Banku Centralnego.

3.3.6. Zasady wyznaczania oczekiwanych strat kredytowych

Bank wyznacza oczekiwane straty kredytowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z wymogami polskiego prawa bankowego i wymaganiami Komisji Nadzoru Finansowego.

3.3.6.1 Zasady klasyfikacji ekspozycji do Koszyków

Bank, realizując postanowienia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, klasyfikuje ekspozycje kredytowe do Koszyków (ang. Stage):

- Koszyk 1 – ekspozycje, dla których ryzyko nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia w portfelu kredytowym,
- Koszyk 2 – ekspozycje, dla których na datę raportową stwierdzono istotne pogorszenie jakości kredytowej w stosunku do daty początkowego ujęcia,
- Koszyk 3 – ekspozycje, dla których została stwierdzona przesłanka utraty wartości,
- POCI (ang. purchased or originated credit-impaired asset) – aktywa, dla których przesłanka utraty wartości została zidentyfikowana na moment początkowego ujęcia.

Przypisanie ekspozycji do Koszyka 2 odbywa się w Banku zgodnie z algorytmem tzw. Logiki Transferu, określającym przesłanki jakościowe oraz ilościową, mówiące o znaczącym wzroście ryzyka kredytowego, zaś o klasyfikacji do Koszyka 3 decydują przesłanki utraty wartości.

Po ustaniu przesłanki ilościowej lub przesłanek 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. Dodatkowo, w przypadku kredytów, wobec których zastosowano narzędzia pomocowe (forborne) warunkiem przeklasyfikowania do Koszyka 1 jest upłynięcie okresu 24 miesięcy, w trakcie których kredyt jest prawidłowo obsługiwany (ang. performing).

Możliwe jest również przeklasyfikowanie klienta z Koszyka 3 do Koszyka 2 lub Koszyka 1 jeśli dla każdej przesłanki niewykonania zobowiązania przypisanej do dłużnika upłynął okres kwarantanny, a ocena dłużnika przeprowadzona po okresie kwarantanny nie wykazała, że dłużnik prawdopodobnie nie spłaci w pełni zobowiązania bez realizacji zabezpieczenia.

Okres kwarantanny oznacza okres, w którym dłużnik prawidłowo obsługuje zobowiązania, liczony od momentu ustąpienia przesłanki utraty wartości.

Kalkulacja okresu kwarantanny odbywa się oddzielnie dla każdej przesłanki utraty wartości. Okres kwarantanny jest utrzymywany również w sytuacji, gdy zobowiązanie ze względu na które wystąpiła przesłanka utraty wartości, zostało spłacone, spisane lub sprzedane. Okres kwarantanny wynosi:

- w przypadku przesłanki restrukturyzacji awaryjnej – 12 miesięcy,
- w przypadku pozostałych przesłanek – 3 miesiące.

Bank w okresie kwarantanny ocenia zachowanie kredytowe dłużnika, a wyjście z kwarantanny jest uzależnione od prawidłowej obsługi.

3.3.6.1.1. Istotne pogorszenie jakości kredytowej (klasyfikacja do Koszyka 2)

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

Kryteria jakościowe to:

- liczba dni opóźnienia w spłacie kwoty wymagalnej jest większa lub równa 31 dni przy uwzględnieniu progów materialności:
 - próg bezwzględny odnosi się do przeterminowanej kwoty ekspozycji i wynosi 400 zł dla ekspozycji detalicznych w oddziale polskim i ekspozycji dłużników Private Banking, rejestrowanych w systemach korporacyjnych, 2 500 CZK dla ekspozycji detalicznych w oddziale zagranicznym Banku w Czechach, 100 EUR dla ekspozycji detalicznych w oddziale zagranicznym Banku na Słowacji oraz 2 000 zł dla ekspozycji z obszaru bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej,
 - próg względny odnosi się do stosunku przeterminowanej kwoty ekspozycji do całkowitej kwoty ekspozycji bilansowej i wynosi 1%;
- liczba dni opóźnienia w spłacie kwoty wymagalnej ekspozycji jest większa lub równa 91 dni (bez uwzględnienia progów materialności);
- występowanie flagi Forborne performing (status klienta wskazujący na jego trudności w spłacie zobowiązania kredytowego zgodnie z definicją Forborne stosowaną w Banku);
- przynajmniej trzykrotny wzrost aktualnego poziomu PD oszacowanego w horyzoncie 12 miesięcy w stosunku do poziomu PD z daty początkowego ujęcia w ekspozycji (ang. threefold PD backstop indicator);
- występowanie flagi Listy Watch (wewnętrzny proces Banku wskazujący klientów korporacyjnych podlegających szczególnej obserwacji pod względem zmian ich jakości kredytowej, zgodnie z zasadami klasyfikacji na Listę Watch przyjętymi w Banku);
- pogorszenie profilu ryzyka całego portfela ekspozycji z uwagi na typ produktu, branżę lub kanał dystrybucji (dotyczy klientów detalicznych);
- przynależność do grupy ekspozycji objętych podejściem kolektywnym (grupa ekspozycji o zbliżonej charakterystyce, dla której występują oczekiwania co do przyszłego pogorszenia jakości kredytowej wynikające z analizy czynników mających wpływ na tą grupę, nieodzwierciedlonych w parametrach ryzyka).

Bank dokonuje kwantyfikacji poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do wszystkich ekspozycji lub klientów, w odniesieniu do których istnieje zaangażowanie kredytowe.

Kryterium ilościowe Logiki Transferu wykorzystuje miarę istotnego pogorszenia jakości kredytowej bazującą na względnej i bezwzględnej zmianie długookresowej wartości PD określonej dla ekspozycji na datę raportową w stosunku do miary długookresowego 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 oraz charakterystyki ekspozycji. W przypadku gdy wartości względnej i bezwzględnej zmiany długookresowego PD przekroczą tzw. progi 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.

3.3.6.1.2. 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. Bank stosuje kryterium LCR wobec klientów z segmentu rządów i banków centralnych, którzy posiadają rating inwestycyjny oraz klientów z segmentu Jednostki Samorządu Terytorialnego. Kryterium LCR nie jest stosowane wobec ekspozycji detalicznych.

3.3.6.1.3. Przesłanki utraty wartości - należności korporacyjne

W przypadku ekspozycji korporacyjnych Bank wyróżnia następujące przesłanki utraty wartości:

- liczba dni przeterminowania kwoty głównej, odsetek lub opłat wynosi powyżej 90 dni (w przypadku ekspozycji wobec banków powyżej 14 dni). Obliczanie liczby dni przeterminowania odbywa się na poziomie dłużnika i rozpoczyna się w momencie przekroczenia łącznie bezwzględnego i względnego progu istotności, gdzie:
 - próg bezwzględny odnosi się do sumy wszystkich przeterminowanych kwot związanych z zobowiązaniami dłużnika wobec Banku i wynosi 2 000 zł dla dłużników z obszaru bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej oraz 400 zł dla dłużników Private Banking rejestrowanych w systemach korporacyjnych,
 - próg względny odnosi się do stosunku wszystkich przeterminowanych kwot związanych z zobowiązaniami dłużnika wobec Banku do sumy zobowiązań bilansowych dotyczących danego dłużnika i wynosi 1%;
- zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną z obniżeniem wiarygodności kredytowej dłużnika;
- dokonanie przez Bank restrukturyzacji awaryjnej (próg materialności, od którego Bank uznaje zmniejszone zobowiązanie finansowe za cechujące się niewykonaniem zobowiązania, wynosi 1%);
- powzięcie informacji o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika w kwocie, która w ocenie Banku może skutkować utratą zdolności kredytowej;
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika, powzięcie informacji o postawieniu dłużnika w stan likwidacji, rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki, powzięcie informacji o ustanowieniu kuratora;
- ogłoszenie upadłości dłużnika lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku;
- powzięcie informacji o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego;
- niespłacenie przez dłużnika kwoty zrealizowanego poręczenia Skarbu Państwa;
- wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości lub wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych lub windykacyjnych;
- oszustwo (wyłudzenie) ze strony klienta;
- Bank spodziewa się realizacji straty na kliencie;
- wystąpienie niewykonania zobowiązań z tytułu innych umów (ang. cross default);
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego lub otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego wobec dłużnika w rozumieniu ustawy Prawo Restrukturyzacyjne;
- uzyskanie informacji o istotnych problemach finansowych dłużnika.

Dodatkowo Bank identyfikuje przesłanki utraty wartości specyficzne dla poszczególnych kategorii podmiotów, a także tzw. miękkie przesłanki utraty wartości, mające na celu zasygnalizowanie sytuacji, które mogą prowadzić do niemożności wywiązania się dłużnika w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku. W przypadku ich wystąpienia dokonywana jest pogłębiona analiza uwzględniająca specyfikę obszaru działalności podmiotu, w wyniku której podejmowana jest indywidualna decyzja o klasyfikacji ekspozycji do jednego z koszyków.

3.3.6.1.4. Przesłanki utraty wartości – należności detaliczne

W przypadku ekspozycji detalicznych Bank wyróżnia następujące przesłanki utraty wartości:

- liczba dni przeterminowania kwoty głównej, odsetek lub opłat wynosi powyżej 90 dni. Obliczanie liczby dni przeterminowania odbywa się na poziomie dłużnika i rozpoczyna się w momencie przekroczenia łącznie bezwzględnego i względnego progu istotności, gdzie:
 - próg bezwzględny odnosi się do sumy wszystkich przeterminowanych kwot związanych z zobowiązaniami dłużnika wobec Banku i wynosi 400 zł dla oddziału polskiego, 2 500 CZK w oddziale zagranicznym Banku w Czechach oraz 100 EUR w oddziale zagranicznym Banku na Słowacji,
 - próg względny odnosi się do stosunku wszystkich przeterminowanych kwot związanych z zobowiązaniami dłużnika wobec Banku do sumy zobowiązań bilansowych dotyczących danego dłużnika i wynosi 1%;
- dokonanie przez Bank restrukturyzacji awaryjnej (próg materialności, od którego Bank uznaje zmniejszone zobowiązanie finansowe za cechujące się niewykonaniem zobowiązania wynosi 1%);

- wypowiedzenie przez Bank umowy w sytuacji naruszenia warunków umowy kredytowej przez dłużnika;
- pozyskanie informacji o złożeniu przez dłużnika wniosku o upadłość konsumencką, prowadzenie w tej sprawie postępowania sądowego lub orzeczenie przez sąd upadłości konsumenckiej;
- pozyskanie informacji o złożeniu wniosku przez dłużnika o wszczęciu bądź o prowadzeniu wobec dłużnika postępowania upadłościowego/restrukturyzacyjnego, które w ocenie Banku może skutkować opóźnieniem lub zaniechaniem spłaty zobowiązania;
- uznanie przez Bank danej transakcji jako wyłudzenie;
- zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika;
- stwierdzenie przez Bank nieściągalności zobowiązania;
- wypłata przez towarzystwo ubezpieczeniowe świadczenia z tytułu ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (NWW);
- wystąpienie niewykonania zobowiązań z tytułu innych umów (ang. cross default).

3.3.6.2. Wyznaczanie oczekiwanych strat kredytowych

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych (ECL) odbywa się na poziomie pojedynczego kontraktu lub ekspozycji (umowy). 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. W kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych nie jest stosowane podejście kolektywne (przypisane parametry są ustalane na bazie analizy portfelowej).

W celu oszacowania długookresowego parametru PD zastosowano estymację, w której zmienną objaśnianą jest skumulowany współczynnik niewypłacalności (skumulowany default-rate). W ramach tej procedury, przy wykorzystaniu regresji liniowej liczonej metodą najmniejszych kwadratów, do danych empirycznych dopasowywana jest krzywa rozkładu Weibulla. Oszacowania wykonywane są odrębnie dla portfela detalicznego oraz korporacyjnego w ramach segmentów homogenicznych ze względu na charakterystyki klienta i ekspozycji. W celu wyznaczenia długookresowych wartości PD uwzględniających oczekiwania makroekonomiczne, wyznacza się dodatkowo współczynnik skalujący, tzw. z-factor, który ma na celu dostosowanie średnich obserwowanych długookresowych wartości PD do wartości odzwierciedlających oczekiwania co do kształtowania się przyszłych warunków makroekonomicznych. Współczynnik skalujący określa fazę cyklu koniunkturalnego, w którym gospodarka będzie znajdować się w kolejnych latach prognozy, poprzez porównanie oczekiwanych wartości stóp niewypłacalności do długoterminowych średnich.

Na potrzeby kalkulacji długookresowego parametru LGD wykorzystano zmienną objaśnianą w postaci współczynnika straty liczonego metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (workout approach). Do wyznaczenia modelowych wartości użyto zestawu metod statystycznych składającego się m.in. z regresji ułamkowej, regresji liniowej, średniej w pulach, czy drzew regresyjnych. Oszacowania wykonywane są odrębnie dla portfela detalicznego oraz korporacyjnego w ramach segmentów homogenicznych ze względu na charakterystyki klienta i ekspozycji. Podczas estymacji zostały wykorzystane również oczekiwania makroekonomiczne, które korygowały wartości modelowe oparte o zmienne klientcko-kontraktowe.

W celu kalkulacji długookresowego parametru EAD wykorzystano zestaw dwu zmiennych objaśnianych w postaci przyszłej utylizacji limitu (Limit Utilisation - LU) oraz współczynnika konwersji kredytowej (Credit Conversion Factor - CCF). Wartości modelowe zostały wyznaczone z pomocą drzew regresyjnych z wykorzystaniem zmiennych specyficznych dla danego klienta i danej umowy. W segmentach, w których analizy wskazały na istotność statystyczną oczekiwań makroekonomicznych, zostały one włączane do modeli EAD.

Jeżeli na datę sprawozdawczą ryzyko kredytowe ekspozycji nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia, oczekiwane straty kredytowe kalkulowane są w horyzoncie krótszym z: horyzontu 12-miesięcznego i horyzontu do zapadalności. Jeżeli ryzyko kredytowe ekspozycji wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia (ekspozycja znajduje się w Koszyku 2), Bank kalkuluje oczekiwane straty kredytowe w horyzoncie dożywotnim (Lt ECL). 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 rok prognozy.

Podejście indywidualne obejmuje wszystkie bilansowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe z przesłanką utraty wartości w portfelu kredytów korporacyjnych oraz w portfelu kredytów segmentu Private Banking rejestrowanego w systemach korporacyjnych. Oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane jako różnica pomiędzy wartością ekspozycji 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 restrukturyzacji rozważane scenariusze zakładają istotny udział odzysków z wpłat własnych klienta.

W strategii windykacji scenariusze koncentrują się głównie na odzyskach z zabezpieczeń. Bank przyjmuje scenariusze na poziomie ekspozycji, przy czym warunkiem niezbędnym jest opracowanie minimum 2 scenariuszy, z których jeden przewidywać będzie wystąpienie co najmniej częściowej straty kredytowej na ekspozycji. Waga poszczególnych scenariuszy wynika z eksperckiej oceny prawdopodobieństwa scenariuszy opartej na istotnych okolicznościach faktycznych sprawy, w szczególności dotyczących istniejących zabezpieczeń i ich rodzaju, sytuacji finansowej klienta, jego chęci współpracy, ryzykach mogących wystąpić w sprawie oraz czynnikach mikro- i makroekonomicznych.

Do wyceny oczekiwanych strat kredytowych Bank wykorzystuje dane zawarte w systemach transakcyjnych Banku oraz zaimplementowanych w dedykowanych narzędziach.

3.3.6.2.1. Wykorzystanie scenariuszy makroekonomicznych w szacowaniu ECL

Bank 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 Bank wyznacza parametr NLF (ang. non-linearity factor), który ma za zadanie korygować wartość oczekiwanej straty kredytowej (wyznaczanej co miesiąc). Wartość NLF jest kalkulowana co najmniej raz do roku, odrębnie dla segmentów detalicznych i korporacyjnych. Wartości współczynnika NLF są stosowane jako czynniki skalujące dla indywidualnych wartości ECL wyznaczanych na poziomie pojedynczych ekspozycji w poszczególnych segmentach na podstawie wyników trzech 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:

- ważonej prawdopodobieństwem realizacji scenariuszy średniej wartości oczekiwanej straty z trzech scenariuszy makroekonomicznych (tzw. oszacowanie średnie), w skład których wchodzi scenariusz bazowy, optymistyczny i pesymistyczny. Wagi tych scenariuszy odpowiadają prawdopodobieństwu realizacji każdego z nich i wynoszą odpowiednio 60% dla bazowego, 20% dla optymistycznego i 20% dla pesymistycznego,
- 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.

Dodatkowo uwzględnienie informacji dotyczącej przyszłości ma miejsce w modelach wszystkich trzech parametrów ryzyka kredytowego szacowanych w dożywotnim horyzoncie (Lt PD, Lt EAD, Lt LGD). W oszacowaniach Bank wykorzystuje między innymi ogólnodostępne wskaźniki makroekonomiczne (PKB, zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw, stopa bezrobocia, poziom eksportu/importu, płace, należności monetarnych instytucji finansowych od gospodarstw domowych), oczekiwania względem kształtowania się kursów walutowych, a także względem zmian cen nieruchomości w podziale na lokale mieszkalne i komercyjne.

W przypadku indywidualnego szacowania ECL, każdorazowo na bazie eksperckiej oceny Bank szacuje wpływ czynników makroekonomicznych oraz innych czynników o charakterze ogólnym (np. dotychczasowy przebieg współpracy Banku z kredytobiorcą, charakter produktu) na prawdopodobieństwo przyjętych scenariuszy w kalkulacji szacowanej straty oraz przyjęte kwoty i terminy odzysków z przepływów z działalności operacyjnej oraz zabezpieczeń. Dokonywane jest to poprzez syntetyczną ekspercką ocenę czynników. Czynniki makroekonomiczne, wykorzystywane w indywidualnym szacowaniu ECL, przyjmowane są z założeń dla prognoz budżetów i planów finansowych wykorzystywanych do zarządzania i sprawozdawczości w mBanku. Ponadto w zakresie czynników makroekonomicznych uwzględniane są wnioski płynące z analiz branżowych przygotowywanych w Banku, w szczególności wnioski z ocen eksperckich branż, utworzonych na potrzeby określenia limitów branżowych Banku, a także z ocen perspektyw branżowych oraz oceny atrakcyjności konkretnego sektora. Uwzględnianie przyszłych warunków gospodarczych w procesie oszacowania oczekiwanej straty kredytowej może być pominięte wyłącznie w przypadku, gdy Bank nie identyfikuje zależności pomiędzy czynnikami makroekonomicznymi a poziomem oczekiwanej straty.

3.3.6.2.2. Istotne zmiany modelowe i metodologiczne

W roku 2025 Bank przeprowadził następujące istotne zmiany w modelach wykorzystywanych do wyznaczenia oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego:

W pierwszym półroczu 2025 roku:

- Aktualizacja wskaźników makroekonomicznych wykorzystywanych w modelu oczekiwanej straty kredytowej. Powyższa zmiana polegała na wyznaczeniu oczekiwanych poziomów szkodowości poszczególnych portfeli na podstawie nowych modeli ekonometrycznych opartych na najnowszych prognozach makroekonomicznych, a następnie na uwzględnieniu tych poziomów w oszacowaniach długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Dla modelu długookresowej straty zaktualizowano wartości czynników makroekonomicznych,
- Rekalibracja modelu długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania polegająca na ponownym oszacowaniu parametrów modelu z uwzględnieniem próby danych dostosowanej do planowanych zmian w definicji default oraz rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów,
- Przebudowa modelu logiki transferu obejmująca zmianę metodyki wyznaczania progów przejść do Koszyka 2 z metody opartej o kwantyl rozkładu zmian długookresowego parametru PD na metodę klasyfikacyjną bazującą na minimalizacji błędnej klasyfikacji do poszczególnych faz. Nowa wersja modelu została również dostosowana do planowanych zmian w definicji default,
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla portfela kredytowania specjalistycznego polegająca na dostosowaniu modelu do najświeższych danych dostępnych dla procesu odzyskiwania oraz uwzględnieniu zaktualizowanej wrażliwości na otoczenie gospodarcze,
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla pozostałych portfeli Banku polegająca na oszacowaniu poziomu parametru LGD z uwzględnieniem dostosowania próby danych do planowanych zmian w definicji default.

Wpływ wymienionych zmian na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty poprzez dowiązanie odpisów w wysokości 61,9 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

W drugim półroczu 2025 roku:

- Aktualizacja wskaźników makroekonomicznych wykorzystywanych w modelu długookresowego parametru PD. Powyższa zmiana polegała na wyznaczeniu oczekiwanych poziomów szkodowości poszczególnych portfeli na podstawie najnowszych prognoz makroekonomicznych, a następnie na uwzględnieniu tych poziomów w oszacowaniach długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania,
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla portfeli korporacyjnego i detalicznego mBanku polegająca na dostosowaniu modeli do najświeższych danych dostępnych dla procesu odzyskiwania,
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla oddziałów zagranicznych Banku polegająca na oszacowaniu parametrów modelu z uwzględnieniem próby danych rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów oraz portfeli kredytów zabezpieczonych hipotecznie.

Wpływ wymienionych zmian na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty poprzez dowiązanie odpisów w wysokości 23,2 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

W zakresie zmian metodologicznych, w drugim półroczu 2025, zostało wprowadzone:

- dodatkowe kryterium jakościowe klasyfikacji do Koszyka 2 - przynależność do grupy ekspozycji objętych podejściem kolektywnym celem uwzględnienia ryzyka klimatycznego w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ zmiany na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty przez dowiązanie odpisów w wysokości 26,7 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

3.3.6.3. Pokrycie odpisami na oczekiwane straty kredytowe poszczególnych pod-portfeli

Poniższe tabele prezentują udział procentowy pozycji bilansowych i pozabilansowych Banku, odnoszących się do kredytów i pożyczek oraz gwarancji i akredytyw udzielonych klientom indywidualnym, korporacyjnym i budżetowym oraz pokrycia ekspozycji odpisami na oczekiwane straty kredytowe dla każdej kategorii wewnętrznego ratingu stosowanego przez Bank (opis modelu ratingu przedstawiono w Nocie 3.3.4).

Portfel wyceniany w zamortyzowanym koszcie

Pod - portfel	31.12.2025		31.12.2024	
	Udział zaangażowania (%)	Pokrycie odpisem na oczekiwane straty kredytowe (%)	Udział zaangażowania (%)	Pokrycie odpisem na oczekiwane straty kredytowe (%)
1	15,65	-	7,06	0,01
2	32,57	0,05	40,79	0,06
3	12,47	0,24	11,98	0,18
4	22,73	0,68	27,87	0,97
5	11,35	2,27	6,69	2,88
6	0,70	5,25	0,56	6,01
7	1,21	13,11	1,10	14,25
8	1,16	0,09	1,18	0,09
kategoria default	2,16	54,26	2,77	52,02
Razem	100,00	1,83	100,00	2,14

Na dzień 31 grudnia 2025 roku 48,22% portfela kredytów i pożyczek (dla zaangażowania bilansowego i pozabilansowego) jest klasyfikowane do dwóch najwyższych poziomów wewnętrznego systemu oceny (31 grudnia 2024 roku: 47,85%).

Portfel wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Pod - portfel	31.12.2025		31.12.2024	
	Udział zaangażowania (%)	Pokrycie odpisem na oczekiwane straty kredytowe (%)	Udział zaangażowania (%)	Pokrycie odpisem na oczekiwane straty kredytowe (%)
1	32,59	0,01	7,09	0,01
2	50,52	0,09	79,63	0,09
3	7,37	0,54	6,97	0,47
4	4,44	1,00	3,18	1,22
5	1,75	2,29	1,11	2,87
6	0,18	3,81	0,11	4,14
7	1,23	6,89	0,69	7,64
kategoria default	1,92	22,29	1,22	22,27
Razem	100,00	0,69	100,00	0,50

Na dzień 31 grudnia 2025 roku 83,11% portfela kredytów i pożyczek jest klasyfikowane do dwóch najwyższych poziomów wewnętrznego systemu oceny (31 grudnia 2024 roku: 86,72%).

3.3.7. Zasady wyznaczania wartości godziwej dla aktywów kredytowych

Jeżeli nie są spełnione warunki umożliwiające wycenę ekspozycji kredytowej w zamortyzowanym koszcie (MSSF 9 par. 4.1.2), wówczas jest ona wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez inne całkowite dochody.

3.3.7.1. Wycena do wartości godziwej aktywów kredytowych bez przesłanki utraty wartości

Wycena dla ekspozycji nieposiadających przesłanki utraty wartości odbywa się na podstawie zdyskontowanych oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Przyszłe przepływy z tytułu ekspozycji kredytowej wyznaczone są z uwzględnieniem:

- harmonogramów spłaty, a w przypadku braku harmonogramu (produkty odnawialne) – na podstawie statystycznej prognozy stopnia wykorzystania limitu kredytowego w poszczególnych okresach życia ekspozycji,
- wartości pieniądza w czasie, poprzez wykorzystanie w procesie prognozy przepływów odsetkowych projekcji oprocentowania aktywów wolnych od ryzyka,
- wahań kwoty i terminów przepływów wynikających z opcji przedpłaty (wcześniejszej częściowej lub całkowitej spłaty kwoty głównej) zawartej w umowie kredytowej, poprzez zastosowanie współczynników przedpłat,
- niepewności przepływów w całym prognozowanym okresie życia ekspozycji, wynikającej z ryzyka kredytowego, poprzez modyfikację przepływów kontraktowych przy pomocy wieloletnich parametrów ryzyka kredytowego Lt PD i Lt LGD,

- innych czynników, które byłyby brane pod uwagę przez potencjalnego nabywcę ekspozycji (narzutów kosztowych oraz oczekiwanej przez uczestników rynku marży zysku), kalibrując stopę dyskontową wykorzystywaną w procesie wyceny.

Zgodnie z wymogiem MSSF 13 dla ekspozycji, dla których nie są dostępne kwotowania z aktywnego rynku, Bank kalibruje stopę dyskontową w oparciu o wartość godziwą na datę początkowego ujęcia (tj. o cenę „nabycia” ekspozycji). Marża kalibracyjna odzwierciedla wycenę kosztów związanych z utrzymywaniem ekspozycji w portfelu oraz rynkowe oczekiwania co do marży zysku realizowanej na aktywach podobnych do wycenianej ekspozycji.

3.3.7.2. Wycena do wartości godziwej aktywów kredytowych posiadających przesłankę utraty wartości

Aktywa kredytowe posiadające przesłankę utraty wartości wyceniane są w oparciu o przewidywane odzyski. W przypadku ekspozycji detalicznych odzwierciedlane są one za pomocą parametru LGD, natomiast dla ekspozycji korporacyjnych – w indywidualnych scenariuszach odzysków.

3.3.8. Przejęte zabezpieczenia

Aktywa przejęte za długi zaklasyfikowane jako aktywa do zbycia zostaną wystawione na sprzedaż na właściwym dla nich rynku oraz zbyte w najszybszym możliwym terminie. Proces sprzedaży przejętych przez Bank zabezpieczeń jest zorganizowany zgodnie z polityką i procedurami określonymi dla poszczególnych rodzajów przejmowanych zabezpieczeń. W 2025 roku i w 2024 roku Bank nie posiadał żadnych trudnozbymalnych aktywów przejętych jako zabezpieczenia.

3.3.9. Polityka Banku w zakresie forbearance

Definicja

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

Bank oferuje klientom, którzy są tymczasowo lub trwale w trudnej sytuacji finansowej i nie są w stanie sprostać pierwotnym warunkom spłaty, łagodniejsze warunki obsługi zobowiązań, pozwalające na utrzymanie bieżącej ich obsługi, bez których problemy finansowe klientów uniemożliwiłyby spłatę w terminie określonym pierwotną umową. Działania te mogą być inicjowane przez klienta lub Bank.

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

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

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

Stosowane instrumenty

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

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

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

Poniższa lista nie wyczerpuje wszystkich dostępnych ulg (działań forbearance) oferowanych przez Bank, ale obejmuje te najczęściej stosowane:

- wydłużenie terminu spłaty kredytu,
- restrukturyzacja (średnio- lub długoterminowe refinansowanie),
- kapitalizacja odsetek,

- odroczenia spłat odsetek,
- odroczenia spłat rat kapitałowych,
- odroczenie spłat rat kapitałowo-odsetkowych,
- zawieszenie, odstąpienie od realizacji działań wynikających z dodatkowych warunków zawartych w umowie (tzw. kowenantów),
- standstills.

Zarządzanie ryzykiem

Działania forbearance są w mBanku integralną częścią działalności obszaru zarządzania ryzykiem. Portfel klientów w statusie forborne podlega regularnemu przeglądowi i raportowaniu do kierownictwa obszaru. Ocenie podlega skuteczność podejmowanych działań, regularność obsługi zrestrukturyzowanych transakcji w zależności od typu produktu oraz segmentu klienta. Analiza ryzyka związanego z detalicznym portfelem forborne ma charakter portfelowy, zaś portfela korporacyjnego oparta jest na podejściu indywidualnym.

W bankowości korporacyjnej każda ekspozycja kredytowa Banku wobec klientów z rozpoznaną przesłanką utraty wartości (loss event) jest klasyfikowana do kategorii default i poddawana testowi na utratę wartości. Każda ekspozycja w kategorii default jest przejmowana do obsługi przez wyspecjalizowaną jednostkę ds. restrukturyzacji i windykacji, która określa i realizuje optymalną, z punktu widzenia minimalizacji strat, strategię postępowania Banku wobec klienta, tj. restrukturyzację bądź windykację. Wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec klientów w trudnej sytuacji finansowej, w tym w kategorii default, wobec których Bank zastosował ulgi, mają status forborne. Klienci non-default, w trudnej sytuacji finansowej, tj. bez rozpoznanej przesłanki utraty wartości, którzy otrzymali ulgę, podlegają szczególnemu monitoringowi (Watch List – WL) przez wszystkie jednostki uczestniczące w procesie kredytowania. Monitorowana jest ich bieżąca sytuacja finansowa oraz kontrolowane jest wystąpienie przesłanek utraty wartości należności Banku.

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

Warunki wyjścia ekspozycji z forborne - obszar bankowości korporacyjnej

mBank zaprzestaje wykazywania ekspozycji jako forborne w przypadku spełnienia łącznie wszystkich poniższych warunków:

- nastąpiła poprawa sytuacji finansowej klienta, ekspozycja została uznana za niezagrożoną i została przeklasyfikowana z kategorii zagrożonej,
- ekspozycja pozostaje niezagrożona co najmniej 24 miesiące od daty uznania ekspozycji za niezagrożoną (okres próby),
- występują regularne wpływy (przeterminowanie nie przekracza 30 dni) z tytułu należności głównej lub odsetek w istotnej wysokości przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty uznania ekspozycji za niezagrożoną,
- żadna ekspozycja dłużnika nie jest przeterminowana na koniec okresu próby.

Warunki wyjścia ekspozycji z forborne - obszar bankowości detalicznej

Kontrakt przestaje być klasyfikowany jako ekspozycja forborne, gdy spełnione są łącznie poniższe warunki:

- kontrakt jest uważany za niezagrożony (performing),
- minęły co najmniej 2 lata próby od uznania ekspozycji za niezagrożoną (performing),
- wystąpiły regularne wpływy z tytułu należności lub odsetek (opóźnienia w spłacie na kontrakcie nie przekraczające 30 dni w istotnej wysokości), co najmniej od połowy okresu próby, o którym mowa powyżej,
- na koniec 2-letniego okresu próby żadna z ekspozycji dłużnika nie jest przeterminowana powyżej 30 dni i jednocześnie kwota wymagalna nie przekracza progu materialności określonego w regulacjach wewnętrznych Banku.

Charakterystyka portfela

	31.12.2025			31.12.2024		
	Wartość brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość netto/ wartość godziwa	Wartość brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość netto/ wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie	112 399 170	(2 851 107)	109 548 063	97 937 692	(2 898 244)	95 039 448
w tym: ekspozycje forborne	2 313 271	(697 573)	1 615 698	2 193 530	(529 231)	1 664 299
w tym: w kategorii default	1 465 718	(668 661)	797 057	1 302 105	(508 271)	793 834
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12 987 489	(90 003)	12 897 486	15 988 349	(80 348)	15 908 001
w tym: ekspozycje forborne	335 634	(21 393)	314 241	355 421	(15 972)	339 449
w tym: w kategorii default	98 253	(17 588)	80 665	75 898	(13 333)	62 565
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy			390 780			486 850
w tym: ekspozycje forborne			15 288			494
w tym: w kategorii default			15 128			272
Ekspozycje forborne, razem			1 945 227			2 004 242
w tym: w kategorii default			892 850			856 671

Zmiany wartości bilansowej ekspozycji forborne	31.12.2025	31.12.2024
Saldo na początek okresu	2 004 242	2 160 004
Wyjścia z forbearance	(883 629)	(768 227)
Wejścia do forbearance	1 049 705	818 964
Zmiana salda na kontynuowanych umowach	(225 091)	(206 499)
Saldo na koniec okresu	1 945 227	2 004 242

Ekspozycje forborne według segmentów klienta	31.12.2025	31.12.2024
Klienci indywidualni	933 772	951 231
w tym: kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	449 897	596 941
Klienci korporacyjni	1 000 034	1 041 518
Klienci budżetowi	11 421	11 493
Razem	1 945 227	2 004 242

Ekspozycje forborne według charakteru udzielonej ulgi	31.12.2025	31.12.2024
Refinansowanie	405 929	186 989
Zmiana warunków	1 539 298	1 817 253
Razem	1 945 227	2 004 242

Ekspozycje forborne według struktury geograficznej	31.12.2025	31.12.2024
Polska	1 760 566	1 833 741
Zagranica	184 661	170 501
Razem	1 945 227	2 004 242

Ekspozycje forborne według przeterminowania	31.12.2025	31.12.2024
Nieprzeterminowane	-	-
do 30 dni	1 625 021	1 673 075
od 31 dni do 90 dni	114 302	78 617
powyżej 90 dni	205 904	252 550
Razem	1 945 227	2 004 242

Ekspozycje forborne według struktury branżowej	31.12.2025	31.12.2024
Klienci indywidualni	933 772	951 231
Drewno, meble i wyroby papiernicze	237 679	127 701
Budownictwo	169 173	192 325
Obsługa rynku nieruchomości	112 681	143 641
Hotele i restauracje	79 078	80 498
Handel detaliczny	44 254	40 595
Transport i logistyka	42 470	55 626
AGD	39 361	3 571
Chemia i tworzywa	32 670	14 665
Tkaniny i odzież	25 484	27 683
Pozostałe	228 605	366 706
Razem	1 945 227	2 004 242

3.3.10. Ryzyko kontrahenta wynikające z transakcji na instrumentach pochodnych

Ekspozycja kredytowa na portfelu mBanku jest kalkulowana jako suma kosztu zastąpienia poszczególnych transakcji (NPV – net present value) i potencjalnej zmiany wyceny w przyszłości (Add-on). Bank korzysta z metod ograniczania ryzyka takich jak kompensowanie (netting) i uwzględnienie złożonych/otrzymanych zabezpieczeń. Netowanie ekspozycji kredytowej jest stosowane po podpisaniu z kontrahentem tzw. umowy kompensacyjnej (netting agreement), zaś uwzględnienie zabezpieczeń wymaga podpisania umowy CSA (Credit Support Annex) lub zawarcia stosownej klauzuli w obowiązującej z klientem umowie ramowej. Umowa CSA pozwala na wezwanie klienta do wpłacenia zabezpieczenia (variation margin) jeśli wycena portfela transakcji klienta przekroczy określony poziom kwotowy (tzw. threshold). W zakresie obowiązujących umów możliwa jest również wymiana dodatkowego zabezpieczenia (initial margin, itp.). Ekspozycja kredytowa na instrumentach pochodnych jest korygowana o otrzymane lub wniesione zabezpieczenie (variation margin) i może być ponadto korygowana o dodatkowe zabezpieczenia zgodnie z podpisanymi umowami między Bankiem a kontrahentami. W celu kalkulacji ekspozycji kredytowej na potrzeby ryzyka kontrahenta uwzględnia się jedynie pozytywną wycenę portfela transakcji pochodnych.

Kontrola tej ekspozycji dokonywana jest systemowo w czasie rzeczywistym. Kontrolowane jest na bieżąco wykorzystanie przyznanych limitów kontrahenta z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych. Dodatkowo kontrolowane jest przestrzeganie restrykcji wynikających z poszczególnych decyzji kredytowych, regulacji nadzorczych i decyzji biznesowych. Limity na ekspozycję kredytową z tytułu transakcji pochodnych są dekomponowane na określone grupy produktów i tenory transakcji.

Rozkład ekspozycji kredytowej mBanku (bez uwzględnienia działalności maklerskiej) z tytułu zawartych transakcji pochodnych w podziale na typ kontrahenta przedstawia się w następujący sposób:

- 28,0% z bankami,
- 26,1% z kontrahentami centralnymi (CCP),
- 10,8% z instytucjami finansowymi,
- 35,1% z korporacjami, private banking i pozostałymi.

Rozkład ekspozycji kredytowej z tytułu zawartych transakcji pochodnych w podziale na typ klienta został przedstawiony w poniższej tabeli:

Typ klienta	Ekspozycja kredytowa 2025 (w mln zł)	Ekspozycja kredytowa 2024 (w mln zł)
Banki z umową zabezpieczającą	950	1 394
Kontrahenci centralni	884	912
Korporacje z limitem	1 194	1 368
Niebankowe instytucje finansowe	365	417
Korporacje z ekspozycją zabezpieczoną gotówką i pozostali*	(2)	(1)

* ujemna ekspozycja oznacza overcollateralizację

Pozytywna wycena transakcji pochodnych (z uwzględnieniem netowania) oraz wniesione/otrzymane zabezpieczenie zostało przedstawione w poniższej tabeli:

(w mln zł)	Banki*		CCP*		Korporacje i pozostali kontrahenci			
					CSA	bez CSA**	CSA	bez CSA**
	2025	2024	2025	2024	2025		2024	
NPV***	35,04	60,63	39,29	44,48	10,74	208,14	26,00	137,63
zabezpieczenie otrzymane (z uwzględnieniem zabezpieczenia złożonego u depozytariusza)	614,43	670,34	-	-	-	7,12	-	5,45
zabezpieczenie wpłacone (z uwzględnieniem zabezpieczenia złożonego u depozytariusza)	675,31	602,70	558,42	594,33	-	-	-	-

* zabezpieczenie nie uwzględnia variation margin and default fund (zabezpieczenie składane w CCP na wypadek niewykonania zobowiązania przez któregoś z członków izby)

** zabezpieczenie skalkulowane w oparciu o bieżącą wycenę i jej potencjalną zmianę w przyszłości

*** NPV skorygowana o wpłacony/otrzymany variation margin na bankach, klientach CCP i kontrahentach z umową CSA

Dodatkowo z tytułu działalności maklerskiej mBank wniósł zabezpieczenia dla CCP w kwocie 530 mln zł, dla banków w kwocie 239 mln zł oraz niebankowych instytucji finansowych w kwocie 28 mln zł.

3.4. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych

Ryzyko koncentracji geograficznej

W celu aktywnego zarządzania ryzykiem koncentracji na kraje Bank:

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku nie występował istotny poziom koncentracji geograficznej w portfelu kredytowym mBanku. W zakresie ekspozycji odnoszących się do krajów innych niż Polska nie stwierdzono istotnego udziału ekspozycji z utratą wartości.

Ryzyko koncentracji branżowej

Bank analizuje ryzyko koncentracji branżowej w celu bezpiecznego i efektywnego budowania portfela korporacyjnego i zarządza ryzykiem koncentracji branżowej m.in. poprzez limity branżowe.

Limitowaniu podlegają branże (identyfikowane co do zasady na bazie kodu PKD), których udział w portfelu korporacyjnym Banku jest równy lub wyższy niż 5% na koniec danego okresu sprawozdawczego, a także branże wskazane przez Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (KRK).

Bank ustalił limit zaangażowania w branżę na poziomie nie wyższym niż:

- 12% wartości brutto korporacyjnego portfela kredytowego dla branż o ryzyku niskim, ale nie więcej niż 60% wartości kapitału Tier I,
- 10% wartości brutto korporacyjnego portfela kredytowego dla branż o ryzyku średnim, ale nie więcej niż 50% wartości kapitału Tier I,
- 7% wartości brutto korporacyjnego portfela kredytowego dla branż o ryzyku wysokim, ale nie więcej niż 35% kapitału Tier I.

W przypadku gdy wykorzystanie limitu wynosi co najmniej 90%, przeprowadzana jest analiza pod kątem konieczności podjęcia działań zapobiegających przekroczeniu limitu. Decyzje o podjęciu takich działań podejmuje KRK.

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego mBanku S.A. w poszczególne branże. Podział branżowy jest zbudowany na podstawie koncepcji łańcucha wartości, gdzie w ramach jednej branży skupione są podmioty, które prowadzą działalność związaną z danym rynkiem (dostawcy, producenci, sprzedawcy).

Poniższa tabela dotyczy kredytów wycenianych zamortyzowanym kosztem i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Struktura koncentracji zaangażowania Banku

31.12.2025											
Lp.	Branże	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				%	Skumulowana utrata wartości			
			Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.	Klienci indywidualni	53 815 419	46 231 878	7 256 958	1 667 136	423 988	49,45%	(190 365)	(465 880)	(991 027)	(117 269)
2.	Leasing i wynajem ruchomości	15 207 386	14 995 177	216 948	1 397	1 161	13,54%	(4 874)	(887)	(1 397)	(139)
3.	Branża finansowa	5 731 678	5 740 408	4 448	73	-	5,11%	(13 009)	(169)	(73)	-
4.	Obsługa rynku nieruchomości	5 215 042	4 759 303	335 296	218 353	18 396	4,74%	(15 214)	(6 315)	(94 087)	(690)
5.	Budownictwo	4 530 457	4 133 850	254 028	98 838	122 770	4,10%	(17 630)	(3 884)	(56 247)	(1 268)
6.	Energetyka i ciepłownictwo	3 379 688	3 269 085	153 878	28 730	1 614	3,07%	(47 661)	(9 265)	(16 926)	233
7.	Branża spożywcza	2 351 438	1 846 030	506 388	31 334	1 880	2,12%	(9 452)	(3 541)	(21 105)	(96)
8.	Działalność profesjonalna	2 203 495	2 024 267	180 562	20 426	-	1,98%	(13 343)	(2 321)	(6 248)	152
9.	Materiały budowlane	1 674 686	642 259	1 047 297	11 123	1 673	1,51%	(3 808)	(12 581)	(9 946)	(1 331)
10.	Motoryzacja	1 672 292	1 124 215	554 117	6 484	-	1,50%	(3 673)	(6 074)	(2 777)	-
11.	Transport i logistyka	1 214 139	923 084	281 750	34 016	797	1,10%	(2 160)	(2 302)	(20 349)	(697)
12.	Metale	1 120 657	563 884	535 496	119 128	2 524	1,09%	(2 059)	(5 810)	(91 304)	(1 202)
13.	Chemia i tworzywa	1 144 739	321 874	803 087	79 789	-	1,07%	(725)	(14 076)	(46 686)	1 476
14.	Handel hurtowy	968 229	652 194	307 701	87 734	-	0,93%	(3 979)	(3 240)	(72 181)	-
15.	Opieka zdrowotna	844 647	490 305	370 319	10	-	0,77%	(10 550)	(5 427)	(10)	-
16.	Paliwa	698 196	341 261	346 392	138 736	109	0,74%	(1 386)	(1 667)	(125 140)	(109)
17.	Media	811 205	510 890	303 809	-	-	0,72%	(805)	(2 689)	-	-
18.	Informacja i komunikacja	793 233	562 307	242 776	-	-	0,72%	(10 530)	(1 320)	-	-
19.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	744 929	322 707	352 604	49 621	13 110	0,66%	(1 221)	(5 814)	(26 416)	40 338
20.	Pozostałe	5 426 508	3 649 231	1 683 806	350 708	25 643	5,08%	(21 335)	(25 859)	(243 831)	8 145
Razem		109 548 063	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	100,00%	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)

31.12.2024											
Lp.	Branże	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				%	Skumulowana utrata wartości			
			Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.	Klienci indywidualni	43 132 830	37 684 005	4 911 847	2 082 085	302 157	45,93%	(212 319)	(436 636)	(1 123 660)	(74 649)
2.	Leasing i wynajem ruchomości	14 431 414	14 428 677	7 905	8 322	-	14,75%	(7 765)	(62)	(5 663)	-
3.	Obsługa rynku nieruchomości	5 988 886	5 054 007	827 634	259 577	23 074	6,29%	(16 106)	(27 596)	(148 939)	17 235
4.	Branża finansowa	4 376 403	4 374 416	1 900	3 014	10 009	4,48%	(9 659)	(140)	(3 014)	(123)
5.	Budownictwo	3 483 912	3 179 793	135 243	300 212	2 214	3,69%	(12 083)	(2 864)	(117 841)	(762)
6.	Energetyka i ciepłownictwo	3 311 260	3 269 020	57 496	66 909	-	3,46%	(26 267)	(1 236)	(54 662)	-
7.	Branża spożywcza	2 296 375	1 847 649	451 133	29 523	-	2,38%	(5 079)	(11 724)	(15 127)	-
8.	Motoryzacja	1 893 109	1 714 417	174 341	16 729	-	1,95%	(3 098)	(1 006)	(9 094)	820
9.	Materiały budowlane	1 396 018	1 075 749	313 926	24 975	11 320	1,46%	(2 716)	(2 505)	(17 789)	(6 942)
10.	Metale	1 267 999	827 552	414 687	109 278	7 616	1,39%	(3 519)	(5 069)	(77 914)	(4 632)
11.	Chemia i tworzywa	1 186 442	1 092 446	74 272	48 382	246	1,24%	(3 827)	(703)	(25 451)	1 077
12.	Handel hurtowy	1 008 713	830 028	150 310	130 091	-	1,13%	(3 055)	(1 615)	(97 046)	-
13.	Transport i logistyka	1 048 081	921 994	110 779	20 984	989	1,08%	(1 698)	(1 085)	(16 849)	12 967
14.	Działalność profesjonalna	987 975	955 223	34 859	20 631	4 772	1,04%	(3 230)	(169)	(19 339)	(4 772)
15.	Paliwa	866 311	785 068	49 181	150 017	101	1,01%	(1 737)	(302)	(119 028)	3 011
16.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	876 740	426 094	384 720	40 503	-	0,87%	(1 704)	(1 315)	(14 298)	42 740
17.	Opieka zdrowotna	830 831	762 241	75 905	-	-	0,86%	(6 752)	(563)	-	-
18.	Handel detaliczny	762 833	651 634	84 726	31 954	12 982	0,80%	(2 144)	(1 327)	(14 967)	(25)
19.	Media	723 440	715 102	9 507	896	-	0,74%	(1 706)	(77)	(282)	-
20.	Pozostałe	5 169 876	4 665 774	522 331	156 989	7 550	5,45%	(72 659)	(9 008)	(99 627)	(1 474)
Razem		95 039 448	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	100,00%	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)

Poniższa tabela przedstawia ryzyko branż limitowanych (tj. wobec których na daną datę bilansową obowiązywały w Banku limity maksymalnego zaangażowania w odniesieniu do portfela ekspozycji korporacyjnych) na koniec 2025 roku i na koniec 2024 roku.

Lp.	Branża	31.12.2025	31.12.2024
1.	Finansowa	niskie	niskie
2.	Spożywcza	średnie	średnie
3.	Budowlana	średnie	średnie
4.	Motoryzacja	średnie	średnie
5.	Deweloperzy	średnie	średnie
6.	OZE	średnie	średnie

Ryzyko koncentracji dużych ekspozycji

Celem procesu zarządzania ryzykiem koncentracji dużych ekspozycji jest bieżący monitoring poziomu limitów określonych w Rozporządzeniu CRR. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem przekroczenia regulacyjnych limitów w Banku:

- ustalane są limity wewnętrzne, mniejsze niż określone w Rozporządzeniu CRR,
- prowadzony jest codzienny monitoring dużych ekspozycji oraz obowiązuje niezwłoczne informowanie uczestników procesów kredytowego i inwestycyjnego w przypadku zanotowania przekroczeń limitów wewnętrznych.

Działania te mają bezpośredni wpływ na decyzje podejmowane w Banku dotyczące nowych ekspozycji lub zwiększania ekspozycji istniejących.

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

Bank monitoruje duże zaangażowania podlegające limitowi koncentracji, tj. ekspozycje po uwzględnieniu skutków ograniczenia ryzyka kredytowego (art. 401-403 Rozporządzenia CRR) oraz wyłączeń (art. 390 ust. 6, art. 400, art. 493 ust. 3 Rozporządzenia CRR), które są równe lub przekraczają 10% kapitału Tier I. Według stanu na koniec 2025 roku Bank zarejestrował duże zaangażowanie wobec Skarbu Państwa w wysokości 3 885 mln zł co stanowiło 21,0% kapitału Tier I Banku. Dodatkowo, zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 39 Rozporządzenia CRR, Bank stosuje alternatywne podejście do ekspozycji wobec rządów centralnych, zgodnie z którym rząd centralny jest uwzględniany w każdej z grup klientów powiązanych, bezpośrednio kontrolowanych przez rząd centralny lub bezpośrednio z nim powiązanych. W wyniku zastosowania tego podejścia na poziomie Banku zidentyfikowano dodatkowo 25 dużych zaangażowań wobec grup podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa. Największe zaangażowanie po uwzględnieniu wskazanego podejścia wyniosło 4 286 mln zł, co stanowiło 23,2% kapitału Tier I Banku. W dniu 28 stycznia 2025 roku Bank otrzymał zgodę KNF, wydaną na podstawie art. 500a ust. 2 Rozporządzenia CRR na zwiększenie limitu dużych ekspozycji dla grup podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa do poziomu 39% kapitału Tier I. Zgoda ma zastosowanie do końca 2027 roku.

3.5. Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Bank jest narażony na ryzyko rynkowe, czyli ryzyko niekorzystnej zmiany bieżącej wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelach Banku, następującej w wyniku zmian czynników ryzyka rynkowego, takich jak:

- stopy procentowe,
- kursy walutowe,
- ceny akcji i kwotowania indeksów,
- implikowane zmienności instrumentów opcyjnych,
- spready kredytowe (w części odpowiadającej za rynkową fluktuację cen papierów dłużnych, odzwierciedlając wartość spreadu kredytowego dla obligacji korporacyjnych oraz wartość spreadu pomiędzy krzywą rentowności obligacji rządowych a krzywą swap - dla obligacji rządowych).

W zakresie księgi bankowej Bank wyróżnia ryzyko stopy procentowej, które definiuje jako ryzyko niekorzystnej zmiany zarówno bieżącej wyceny pozycji księgi bankowej, jak i wyniku odsetkowego, na skutek zmian stóp procentowych.

3.5.1. Organizacja zarządzania ryzykiem

Organizując procesy zarządzania ryzykiem rynkowym Bank przestrzega wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze, w szczególności Rekomendacje KNF (m.in. A, C, G, I) oraz wytyczne EUNB, które dotyczą zarządzania ryzykiem rynkowym.

Naczelną zasadą organizacji procesu zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku jest oddzielenie funkcji monitoringu i kontroli ryzyka rynkowego od funkcji związanych z podejmowaniem i utrzymywaniem otwartych pozycji ryzyka rynkowego.

3.5.2. Narzędzia i miary

Na potrzeby wewnętrznego zarządzania Bank kwantyfikuje ekspozycję na ryzyko rynkowe, zarówno dla księgi bankowej, jak i handlowej, poprzez pomiar:

- wartości zagrożonej (VaR),
- oczekiwanej straty pod warunkiem, że strata przekracza wartość zagrożoną (ES – Expected Shortfall),
- wartości zagrożonej w niekorzystnych warunkach rynkowych (Stressed VaR),
- kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego,
- wartości testów warunków skrajnych,
- wrażliwości portfela na zmiany cen i parametrów rynkowych (IR BPV – Interest Rate Basis Point Value, CS BPV – Credit Spread Basis Point Value).

Bank przypisuje ryzyko rynkowe pozycjom księgi bankowej niezależnie od zasad kalkulacji wyniku na tych pozycjach stosowanych na potrzeby sprawozdawczości finansowej. Miary ryzyka rynkowego pozycji odsetkowych księgi bankowej są wyznaczone modelami wartości bieżącej (NPV – net present value).

Bank monitoruje ryzyko rynkowe w trybie dziennym. Dla wybranych miar ryzyka pomiar prowadzony jest w trybie tygodniowym (Stressed VaR, CS BPV według klas ratingowych) lub miesięcznym (kapitał ekonomiczny).

Dla księgi bankowej Bank stosuje dodatkowo następujące miary (szerzej opisane w rozdziale dotyczącym ryzyka stopy procentowej):

- wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (delta EVE),
- wrażliwość wyniku odsetkowego netto (delta NII),
- wrażliwość wyniku odsetkowego netto z uwzględnieniem zmian w wycenie godziwej (EaR),
- luka przeszacowania.

Wartość zagrożona (VaR) wyznaczana jest dla poszczególnych czynników ryzyka za pomocą metody historycznej, dla 1-dniowego i 10-dniowego horyzontu czasowego, dla poziomów ufności 95%, 97,5% oraz 99%, zakładając utrzymywanie niezmienionej struktury portfela. W metodzie symulacji historycznej brane są pod uwagę dane historyczne dotyczące czynników ryzyka z ostatnich 254 dni roboczych.

Na podstawie kalkulacji wartości zagrożonej obliczana jest oczekiwana wartość straty jako średnia z sześciu hipotetycznych największych strat pod warunkiem, że strata przekracza wartość zagrożoną (ES).

Wartość zagrożona w niekorzystnych warunkach rynkowych (Stressed VaR) jest miarą potencjalnej straty portfela w niekorzystnych warunkach rynkowych odbiegających od typowego zachowania rynku. Kalkulacja jest analogiczna do kalkulacji wartości zagrożonej, a jedyną różnicą jest okres występowania warunków skrajnych, który wyznaczany jest na podstawie szeregu wartości zagrożonej, opartym na dwunastomiesięcznym oknie zmian czynników ryzyka rozpoczynającym się od drugiej połowy 2021 roku.

Kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka rynkowego to kapitał na pokrycie strat w skali jednego roku z tytułu zmian wyceny instrumentów finansowych tworzących portfele Banku, wynikających ze zmian cen i wartości parametrów rynkowych.

Dodatkowymi miarami ryzyka rynkowego, uzupełniającymi pomiar wartości zagrożonej, są testy warunków skrajnych. Pokazują one hipotetyczną zmianę bieżącej wyceny portfeli Banku, która nastąpiłaby wskutek wystąpienia tzw. scenariuszy testów warunków skrajnych, czyli przyjęcia przez czynniki ryzyka wyszczególnionych skrajnych wartości, przy założeniu utrzymywania statycznego portfela.

Testy warunków skrajnych pokrywają szereg czynników ryzyka: kursy wymiany walut, stopy procentowe, ceny akcji oraz ich zmienności, zmiany spreadów kredytowych, a także ryzyko bazowe (spread pomiędzy krzywą rentowności obligacji rządowych oraz krzywą swap), na które wyeksponowany jest Bank z tytułu utrzymywania portfela obligacji Skarbu Państwa.

IR BPV jest miarą wrażliwości bieżącej wyceny portfeli na wzrost stóp procentowych o 1 punkt bazowy, a CS BPV na wzrost spreadu kredytowego o 1 punkt bazowy.

W celu odwzorowania ryzyka stopy procentowej produktów obszarów bankowości detalicznej i korporacyjnej o nieokreślonym terminie przeszacowania odsetek lub o stopach administrowanych przez mBank, Bank stosuje modele tak zwanych portfeli replikujących. Podejście do rachunków bieżących uwzględnia podział części stabilnej na część salda wrażliwą i niewrażliwą na zmiany stóp procentowych. Przyjęta dla części stabilnych kapitału oraz rachunków bieżących, niewrażliwych na zmiany stóp procentowych, struktura tenorowa odzwierciedla przyjętą strategię inwestycyjną Banku w zakresie stabilizowania wyniku odsetkowego. Dla rachunków oszczędnościowych struktura tenorowa części stabilnej jest modelowana.

Przedstawione poniżej wyniki pomiaru VaR i IR BPV prezentują ujęcie z uwzględnieniem modelowania stabilnych części kapitału i produktów o nieokreślonym terminie zapadalności/wymagalności (produkty NMD - non-maturity deposits).

Metodologia pomiaru podlega wstępnej i okresowej walidacji, prowadzonej przez Jednostkę Walidacyjną, oraz kontroli przez Departament Audytu Wewnętrznego.

W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko rynkowe ustanawiane są limity na:

- VaR na poziomie ufności 97,5% w 1-dniowym horyzoncie czasowym,
- wyniki testów warunków skrajnych,
- miary wrażliwości IR BPV i CS BPV.

Decyzje w zakresie wartości limitów ryzyka rynkowego podejmują:

- Rada Nadzorcza (w odniesieniu do portfela Grupy mBanku),
- Zarząd Banku (w odniesieniu do portfela mBanku),
- Komitet Ryzyka Rynków Finansowych (w odniesieniu do portfeli jednostek biznesowych).

3.5.3. Profil ryzyka rynkowego

Wartość zagrożona

W 2025 roku ryzyko rynkowe mierzone wartością zagrożoną VaR (w horyzoncie jednodniowym, na poziomie ufności 97,5%) utrzymywało się na niskim poziomie w relacji do limitów VaR, co spowodowane było głównie spadkiem zmienności rynkowej w horyzoncie obserwacji.

W tabeli przedstawione zostały wartości VaR i Stressed VaR dla portfela mBanku.

tys. zł	2025		2024	
	31.12.2025	średnia	31.12.2024	średnia
VaR IR	28 204	25 834	30 129	19 081
VaR FX	152	872	2 150	1 259
VaR CS	47 897	65 040	55 456	48 838
VaR	37 561	51 584	42 215	40 124
Stressed VaR	216 622	189 984	167 993	119 120

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

VaR FX – ryzyko walutowe

VaR CS – ryzyko spreadu kredytowego

Wyniki pomiaru prezentują ujęcie z uwzględnieniem modelowania stabilnych części kapitału i rachunków bieżących.

Na poziom wartości zagrożonej (VaR) miały wpływ w przeważającej mierze portfele instrumentów wrażliwych na stopę procentową oraz na wyodrębniony spread kredytowy - głównie portfele skarbowych papierów dłużnych (na księdze bankowej i handlowej) oraz pozycje wynikające z transakcji wymiany stóp procentowych. Spadek wartości zagrożonej wynikał z mniejszej zmienności na rynkach finansowych w porównaniu z poprzednim okresem, natomiast wzrost wartości zagrożonej w warunkach stresowych wynikał w głównej mierze ze zwiększenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej oraz spreadu kredytowego.

Miary wrażliwości

W tabeli przedstawione zostały wartości IR BPV i CS BPV (+1 p.b.) dla portfela mBanku w podziale na księgę bankową i handlową.

tys. zł	IR BPV		CS BPV	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Księga bankowa	(3 628)	(3 110)	(14 127)	(10 604)
Księga handlowa	(117)	(296)	(764)	(557)
Razem	(3 745)	(3 406)	(14 891)	(11 161)

Prezentowana wrażliwość na zmiany spreadu kredytowego (CS BPV) dla księgi bankowej mBanku wzrosła w 2025 roku ze względu na stopniowe zwiększanie portfela obligacji i w około 90% wynika z pozycji w papierach dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Wahania cen rynkowych nie mają wpływu na poziom rezerwy rewaluacyjnej i rachunek zysków i strat dla tych pozycji.

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej (IR BPV) na koniec 2025 roku pozostała stabilna w ujęciu rocznym, co wynika głównie z kontynuacji zakupów obligacji skarbowych oraz rozwoju portfela kredytów hipotecznych ze stało-zmiennym oprocentowaniem.

3.6. Ryzyko walutowe

Bank jest narażony na wpływ zmian kursów walutowych z tytułu posiadanych aktywów finansowych i zaciągniętych zobowiązań w walutach innych niż PLN. Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Banku na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku. Tabele te przedstawiają aktywa i zobowiązania Banku według wartości bilansowej oraz pozycje pozabilansowe w podziale walutowym.

31.12.2025	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	INNE	Razem
AKTYWA							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 825 702	18 541 998	200 234	1 990	816 762	24 603	40 411 289
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	4 020 923	227 252	22 131	-	1 371	9 044	4 280 721
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	651 501	8 110	51 502	-	826	-	711 939
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	284 110	2 395	21 599	-	826	-	308 930
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	12 229	-	-	-	12 229
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	367 391	5 715	17 674	-	-	-	390 780
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	45 605 156	151 964	435 433	-	-	-	46 192 553
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	133 043 476	24 039 843	1 844 456	144 679	18 722 288	130 890	177 925 632
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	45 628 694	4 127 366	1 388 550	-	-	-	51 144 610
<i>Należności od banków</i>	4 709 352	600 321	107 380	-	11 812 403	3 503	17 232 959
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	82 705 430	19 312 156	348 526	144 679	6 909 885	127 387	109 548 063
Inwestycje w jednostki zależne	2 659 610	-	-	-	-	-	2 659 610
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 779	-	-	-	-	-	10 779
Wartości niematerialne	1 966 838	182	-	-	1 798	-	1 968 818
Rzeczowe aktywa trwałe	1 032 398	8 014	-	-	33 474	-	1 073 886
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	15 851	-	-	42 764	-	58 615
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	619 818	13 252	-	-	2 533	-	635 603
Inne aktywa	1 456 617	385 564	6 908	193	88 209	1 245	1 938 736
AKTYWA RAZEM	211 892 818	43 392 030	2 560 664	146 862	19 710 025	165 782	277 868 181
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	1 196 387	220 840	30 426	300	-	9 365	1 457 318
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	171 181 295	42 802 078	8 212 630	2 594 094	21 140 414	1 591 463	247 521 974
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	1 486 637	335 144	3 787	623 536	-	623	2 449 727
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	167 011 776	30 504 690	8 208 843	834 784	21 116 222	1 590 840	229 267 155
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	116 988	531 876	-	-	24 192	-	673 056
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	2 008 115	9 720 209	-	-	-	-	11 728 324
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	557 779	1 710 159	-	1 135 774	-	-	3 403 712
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	308 240	21 612	(85)	-	(23 949)	-	305 818
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	529	-	-	-	-	-	529
Rezerwy	1 225 695	52 602	8 986	682 297	2 058	165	1 971 803
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	50 293	19 914	-	-	40 625	-	110 832
Inne zobowiązania	4 238 540	216 109	178 002	223 329	152 125	31 690	5 039 795
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	178 200 979	43 333 155	8 429 959	3 500 020	21 311 273	1 632 683	256 408 069
POZYCJA BILANSOWA NETTO	33 691 839	58 875	(5 869 295)	(3 353 158)	(1 601 248)	(1 466 901)	21 460 112
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	39 397 042	3 898 555	247 888	-	562 558	35 008	44 141 051
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	6 806 699	1 993 548	403 904	1 459	113	121 236	9 326 959

31.12.2024	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	INNE	Razem
AKTYWA							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 087 197	16 987 952	168 222	1 462	330 926	25 725	36 601 484
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	1 707 217	129 096	13 024	-	1 007	112	1 850 456
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	679 688	9 336	91 241	-	804	-	781 069
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	219 998	2 421	39 792	-	804	-	263 015
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	31 204	-	-	-	31 204
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	459 690	6 915	20 245	-	-	-	486 850
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	49 224 675	89 272	-	-	-	-	49 313 947
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	105 920 818	22 370 061	1 966 189	871 690	14 420 653	112 082	145 661 493
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	33 855 276	2 523 407	994 808	-	-	-	37 373 491
<i>Należności od banków</i>	4 025 728	675 386	130 570	-	8 416 450	420	13 248 554
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	68 039 814	19 171 268	840 811	871 690	6 004 203	111 662	95 039 448
Inwestycje w jednostki zależne	2 559 341	-	-	-	-	-	2 559 341
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	102 810	-	-	-	-	-	102 810
Wartości niematerialne	1 732 712	160	-	-	1 890	-	1 734 762
Rzeczowe aktywa trwałe	1 076 398	8 550	-	-	27 143	-	1 112 091
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	13 070	-	-	45 839	-	58 909
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	761 725	12 397	-	-	2 537	-	776 659
Inne aktywa	955 506	664 538	9 640	271	83 315	2 094	1 715 364
AKTYWA RAZEM	183 808 087	40 284 432	2 248 316	873 423	14 914 114	140 013	242 268 385
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	912 506	140 299	16 702	161	-	1 079	1 070 747
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	154 318 558	36 693 192	7 394 647	3 871 235	12 804 793	1 280 032	216 362 457
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	956 297	181 606	18 413	1 928 942	-	9	3 085 267
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	150 438 064	28 090 836	7 376 234	806 849	12 783 750	1 280 023	200 775 756
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	108 219	634 138	-	-	21 043	-	763 400
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	1 275 885	7 786 612	-	-	-	-	9 062 497
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	1 540 093	-	-	1 135 444	-	-	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	(454 562)	81 146	-	-	(20 152)	-	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	30 940	-	-	-	-	-	30 940
Rezerwy	1 835 567	25 392	15 184	1 321 091	4 689	222	3 202 145
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	176 023	25 986	-	-	33 242	-	235 251
Inne zobowiązania	3 300 880	194 771	176 322	207 580	82 932	34 185	3 996 670
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	160 119 912	37 160 786	7 602 855	5 400 067	12 905 504	1 315 518	224 504 642
POZYCJA BILANSOWA NETTO	23 688 175	3 123 646	(5 354 539)	(4 526 644)	2 008 610	(1 175 505)	17 763 743
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	33 135 898	3 743 518	167 966	3	484 767	27 445	37 559 597
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	6 630 486	1 867 887	439 518	98	110	68 532	9 006 631

3.7. Ryzyko stopy procentowej

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej w mBanku zapewniona została niezależność funkcji identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od funkcji związanych z podejmowaniem ryzyka.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej to ryzyko wynikające z narażenia wyniku odsetkowego oraz kapitału Banku na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Kierując się rekomendacjami KNF, w szczególności Rekomendacją G, wytycznymi EBA (EBA/GL/2022/14) oraz rozporządzeniem delegowanym KE 2024/856, Bank monitoruje strukturę księgi bankowej w zakresie ryzyka niedopasowania terminów przeszacowania, ryzyka bazowego, ryzyka krzywej dochodowości oraz ryzyka opcji klienta. Podstawowymi miarami ryzyka stopy procentowej księgi bankowej stosowanymi przez Bank są:

- wrażliwość wyniku odsetkowego (delta NII), tj. różnica wyniku odsetkowego netto pomiędzy scenariuszem bazowym i scenariuszem alternatywnym, zakładającym różne przesunięcia krzywej rentowności oraz zmiany struktury bilansu, w tym nadzorczy test wartości odstających (SOT) oraz wrażliwość NII z uwzględnieniem zmian wartości godziwej (EaR),
- wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (delta EVE), tj. różnica wartości bieżącej przepływów pieniężnych pomiędzy scenariuszem bazowym a scenariuszem alternatywnym, zakładającym różne przesunięcia krzywej rentowności, w tym zgodne z wytycznymi EBA dotyczącymi nadzorczego testu wartości odstających (SOT).

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym jest zabezpieczane i zarządzane w oparciu o limity dNII oraz EVE, w tym dla SOT, a także EaR, limity dla ryzyka rynkowego – nałożone na wartość zagrożoną (VaR), testy warunków skrajnych oraz na IR BPV i CS BPV.

Bank kalkuluje i monitoruje w trybie miesięcznym poziom wrażliwości dochodu odsetkowego netto, wyliczanego dla różnych scenariuszy zmian stóp procentowych, w tym równoległe przesunięcie krzywej dochodowości, jej wystromienie oraz spłaszczenie, oraz ryzyka bazowego, zarówno w ujęciu statycznym, dynamicznym jak i dla bilansu odpływów. Główne założenia przyjęte do kalkulacji miary to:

- stosowanie stawek klientów, które obejmują marżę handlową oraz stawkę rynkową,
- dla produktów bez określonej daty zapadalności/wymagalności przypisywanie terminów przeszacowania na podstawie modelu portfeli replikujących,
- zastosowane ograniczenia dolnego i górnego poziomu stopy klientowskiej, wynikającego z przepisów prawa,
- uwzględnienie ryzyka opcji behawioralnych wynikającego z zerwań depozytów oraz przedpłat kredytów.

Dodatkowo Bank kalkuluje w trybie miesięcznym i raportuje kwartalnie wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału dla różnych scenariuszy, uwzględniających zmiany poziomu i nachylenia krzywej dochodowości oraz spreadów walutowych i kredytowych, w podziale na wartości w walutach razem oraz osobno dla walut istotnych, w oparciu o następujące założenia:

- uwzględnienie przepływów z aktywów i pasywów wrażliwych na zmiany stóp procentowych, z wyłączeniem marż komercyjnych,
- użycie krzywych wolnych od ryzyka, z wyjątkiem zakupionych papierów dłużnych, gdzie zastosowana została krzywa zawierająca spread kredytowy,
- wyłączenie kapitału z pasywów,
- brak nowej produkcji (run-off balance sheet).

W przypadku kalkulowanych miar wrażliwości dochodu odsetkowego netto Bank uwzględnia ryzyko wcześniejszej częściowej lub całkowitej spłaty kredytu/wycofania środków z rachunków terminowych przed terminem ich wymagalności. Bank dąży do stabilizacji wyniku odsetkowego (NII) i optymalizacji wyniku oraz zmian EVE w ramach przyjętego apetytu na ryzyko.

Wrażliwość dochodu odsetkowego netto (na podstawie bilansu statycznego w horyzoncie 12 miesięcy) w Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela.

	Δ NII	
	31.12.2025	31.12.2024
Równoległy wzrost stóp o 100 pb	600 829	452 024
Równoległy spadek stóp o 100 pb	(679 709)	(577 735)

mBank S.A.

Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (dla bilansu odpływów) w scenariuszach szokowych zmian stóp procentowych została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Δ EVE	
	31.12.2025	31.12.2024
Równoległy wzrost szoku	(1 859 453)	(1 229 467)
Równoległy spadek szoku	1 194 797	1 016 891
Gwałtowniejszy szok (spadek stóp krótkoterminowych i wzrost stóp długoterminowych)	274 893	191 530
Bardziej umiarkowany szok (wzrost stóp krótkoterminowych i spadek stóp długoterminowych)	(626 893)	(439 354)
Wzrost szoku dla stóp krótkoterminowych	(1 164 027)	(813 261)
Spadek szoku dla stóp krótkoterminowych	1 079 788	786 229
Maximum	(1 859 453)	(1 409 917)
Kapitał Tier I	18 503 012	15 083 901

Wzrost ΔNII rok do roku był proporcjonalny do wzrostu bilansu Banku. Przyrost bazy depozytowej, w tym rachunków bieżących z ustawowym dolnym ograniczeniem oprocentowania na 0%, został częściowo alokowany w aktywa o terminie przeszacowania poniżej 1 roku, co skutkowało wzrostem ΔNII. Jednocześnie Bank aktywnie stabilizował przychód odsetkowy, głównie poprzez zakup obligacji skarbowych oraz transakcje wymiany stopy procentowej. Ponadto stabilizacji NII sprzyjał również rozwój portfel kredytów hipotecznych z oprocentowaniem stało-zmiennym. Relacja wrażliwości NII do rocznego dochodu odsetkowego Banku pozostaje poniżej długookresowej średniej.

Miara ta jest kalkulowana przy określonych założeniach metodologicznych, w tym stałości bilansu, marż historycznych dla produktów odnawianych, elastyczności cenowej bazy depozytowej, adekwatnej w danej sytuacji rynkowej, co sprawia, że nie powinna być traktowana jako prognoza wyniku odsetkowego, ale jako miara wrażliwości na dany moment w określonych warunkach.

Wzrost miary ΔEVE w wartościach bezwzględnych rok do roku jest spowodowany zwiększeniem duracji aktywów, głównie przez zakup obligacji skarbowych na stałą stopę, oraz rozwojem portfela kredytów hipotecznych ze stało-zmiennym oprocentowaniem.

Ryzyko stopy procentowej mBanku S.A.

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

31.12.2025	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
AKTYWA							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 368 497	834 884	-	-	-	1 207 908	40 411 289
Należności od banków	13 678 079	2 881 279	437 834	234 030	1 549	188	17 232 959
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz inwestycje w jednostki zależne	16 001 704	9 086 091	19 368 001	40 695 379	2 773 611	2 993 639	90 918 425
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 324 530	33 459 314	6 347 582	24 179 803	184 060	341 040	122 836 329
Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe	171 052	173 205	132 980	30 006	-	2 214 235	2 721 478
Aktywa razem	126 543 862	46 434 773	26 286 397	65 139 218	2 959 220	6 757 010	274 120 480
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec banków	1 695 910	-	25 925	623 534	-	104 358	2 449 727
Zobowiązania wobec klientów	211 653 804	14 300 101	2 774 377	11 298	1 516	526 059	229 267 155
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	673 056	673 056
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 699 916	427 678	5 357 346	2 121 619	2 098 157	23 608	11 728 324
Zobowiązania podporządkowane	1 135 774	-	557 779	1 710 159	-	-	3 403 712
Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe	193 080	111 308	81 720	34 616	-	5 357 084	5 777 808
Zobowiązania razem	216 378 484	14 839 087	8 797 147	4 501 226	2 099 673	6 684 165	253 299 782
Luka bilansowa	(89 834 622)	31 595 686	17 489 250	60 637 992	859 547		

31.12.2024	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
AKTYWA							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 203 650	-	-	-	-	10 397 834	36 601 484
Należności od banków	10 196 982	2 817 805	100 482	130 205	-	3 080	13 248 554
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz inwestycje w jednostki zależne	16 755 559	6 537 734	16 346 241	27 603 180	4 744 275	2 833 757	74 820 746
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 051 651	30 575 303	4 576 754	16 996 774	1 163 411	113 378	111 477 271
Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe	154 856	87 692	25 116	1 379	-	2 066 056	2 335 099
Aktywa razem	111 362 698	40 018 534	21 048 593	44 731 538	5 907 686	15 414 105	238 483 154
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec banków	1 145 620	-	1 309 449	619 493	-	10 705	3 085 267
Zobowiązania wobec klientów	181 925 527	15 448 300	3 141 226	81 013	10 621	169 069	200 775 756
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	763 400	763 400
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	799 451	712 488	-	5 395 016	2 155 542	-	9 062 497
Zobowiązania podporządkowane	1 912 738	-	762 799	-	-	-	2 675 537
Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe	56 045	100 023	38 851	-	-	4 526 788	4 721 707
Zobowiązania razem	185 839 381	16 260 811	5 252 325	6 095 522	2 166 163	5 469 962	221 084 164
Luka bilansowa	(74 476 683)	23 757 723	15 796 268	38 636 016	3 741 523		

3.8. Ryzyko płynności

Źródła ryzyka płynności

Ryzyko płynności jest rozumiane jako ryzyko utraty zdolności finansowania aktywów i terminowego wykonywania zobowiązań płatniczych, wynikających z posiadanych przez Bank pozycji bilansowych i pozabilansowych, na dogodnych dla Banku warunkach i po cenie rynkowej.

Przyczyny problemów z płynnością mogą pojawić się po stronie aktywnej oraz pasywnej bilansu, a także mogą wynikać ze zobowiązań pozabilansowych.

Po stronie aktywnej ich głównym źródłem jest ryzyko płynności rynku (produktu), ryzyko nieterminowej spłaty kredytów lub nadmierny wzrost udzielonych klientom kredytów w stosunku do wzrostu bazy depozytowej. Ryzyko płynności rynku (produktu) jest to rodzaj zagrożenia, którego objawem jest całkowity bądź częściowy brak możliwości upłynnienia posiadanych aktywów lub możliwość zbycia tych aktywów jedynie po niekorzystnej cenie.

Po stronie pasywnej najczęstszym źródłem ryzyka płynności jest ryzyko finansowania i ryzyko wycofania środków przez klientów. Pierwsze z nich jest rodzajem zagrożenia, w którym w przypadku kryzysu pozyskanie środków finansujących może odbyć się jedynie po znacznie wyższej cenie, a w sytuacji skrajnej pozyskanie lub odnowienie zapadającego finansowania wcale nie jest możliwe. Drugi rodzaj zagrożenia jest związany z niepewnością w zakresie zachowania klientów, których decyzje (np. dotyczące wycofania zdeponowanych środków) mogą zachwiać zdolnością Banku do bieżącej obsługi zobowiązań.

Źródłem ryzyka dla zobowiązań pozabilansowych są, związane z zachowaniem klientów, niespodziewane ciągnięcia przyznanych linii. Odnosi się to również do wykorzystywania przyznanych linii intraday i overdraft dla klientów powierniczych i korporacyjnych. W odniesieniu do instrumentów pochodnych zawartych w ramach umów ramowych lub rozliczanych przez centralnego kontrahenta, ryzyko płynności może materializować się na skutek niekorzystnych, skrajnych zmian w warunkach rynkowych powodujących zmianę wyceny instrumentów pochodnych i związanej z tym konieczności uzupełnienia zabezpieczenia.

Materializacja ryzyk wynikających zarówno z pozycji bilansowych jak i pozabilansowych może być szczególnie dotkliwa w sytuacji występowania wysokich koncentracji. mBank w swojej działalności zakłada dywersyfikację źródeł i terminów finansowania, jak również aktywów, w których lokowane są nadwyżki płynności.

Dodatkowo mBank ocenia istotność czynników ryzyka ESG z perspektywy ryzyka płynności. Niezależnie od wyników tej oceny, czynniki ryzyka ESG uwzględniane są pośrednio w ramach powiązań z innymi rodzajami ryzyka: kredytowym, rynkowym, operacyjnym, reputacji, a także w wybranych procesach.

Bieżąca działalność mBanku wymaga rozliczania operacji płatniczych. Tego typu działalność generuje wysokie zapotrzebowanie na płynność w ciągu dnia. Na poziomie systemu NBP oferuje narzędzie wspierające płynne rozliczanie transakcji (kredyt techniczny w PLN i EUR). Aby skorzystać z kredytu technicznego, Bank utrzymuje odpowiedniej wielkości portfel płynnych papierów wartościowych spełniających określone wymagania NBP. mBank posiada również dostęp do finansowania zabezpieczonego w bankach centralnych Czech i Słowacji.

Biorąc pod uwagę Grupę mBanku ryzyko płynności identyfikowane jest również jako możliwość nieoczekiwanego wzrostu istotnych potrzeb płynnościowych spółek zależnych mBanku. W Grupie wprowadzono scentralizowane podejście do zarządzania finansowaniem w celu zwiększenia efektywności wykorzystywanych zasobów płynnościowych oraz bardziej efektywnego dopasowania struktury terminowej zapadalności finansowania i aktywów.

Ryzyko płynności może ujawnić się także w wyniku stosowania nieadekwatnych modeli na potrzeby analiz płynności (np. modelu osadu bazy depozytowej) i może w konsekwencji polegać na niedoszacowaniu ryzyka płynności. Jest ono monitorowane poprzez weryfikację i back-testy zgodnie z Polityką Zarządzania Modelami.

Organizacja zarządzania ryzykiem

W celu zapewnienia efektywnego procesu zarządzania ryzykiem płynności Zarząd Banku określa adekwatną strukturę organizacyjną oraz deleguje kompetencje na dedykowane jednostki i Komitety. Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się w oparciu o model trzech linii obrony.

Zarządzanie ryzykiem płynności ma na celu zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku i Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności. Na proces zarządzania płynnością składa się zbiór działań mających na celu identyfikację, pomiar, kontrolę, monitorowanie, redukovanie oraz określenie akceptowanego poziomu ekspozycji na ryzyko. W procesie tym można wydzielić, w sensie operacyjnym, dwa podstawowe elementy – składnik obejmujący wszelkie formy zarządzania oraz składnik kontroli i monitorowania ryzyka płynności.

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

W 2025 roku Europejski Bank Centralny kontynuował serię obniżek stóp procentowych rozpoczętą w 2024 roku. Po ośmiu obniżkach stopa referencyjna spadła z 4,5% we wrześniu 2023 roku do 2,15% w grudniu 2025 roku.

W 2025 roku NBP, po okresie utrzymywania stóp procentowych na niezmiennym poziomie, również dokonał sześciu obniżek stóp procentowych. Stopa referencyjna NBP spadła z 6% we wrześniu 2023 roku do 4% w grudniu 2025 roku. Obniżka stóp procentowych przez NBP spowodowała obniżanie oprocentowania depozytów terminowych przez banki.

W 2025 roku mBank działał w warunkach niepewnej sytuacji geopolitycznej i rynkowej. Pomimo nieprzewidywalnych warunków rynkowych, mBank charakteryzował się wysoką odpornością na ryzyko płynności. Wzrost bazy depozytowej oraz relatywnie niższa dynamika rozwoju akcji kredytowej miały bezpośrednie przełożenie na wzmocnienie pozycji płynnościowej. W 2025 roku trzy największe agencje ratingowe podniosły swoje oceny wiarygodności kredytowej dla mBanku z perspektywą stabilną.

mBank utrzymywał wysoką płynność dzięki wysokiemu udziałowi depozytów detalicznych w bilansie Banku, dużemu portfelowi płynnych aktywów oraz niskiej koncentracji podmiotowej zobowiązań. Istotną rolę odgrywał również wysoki poziom depozytów gwarantowanych.

W ramach programu EMTN mBank przeprowadził w 2025 roku dwie emisje: emisję obligacji podporządkowanych Tier II na kwotę 400 mln EUR oraz emisję tzw. zielonych obligacji własnych w formie nieuprzywilejowanych obligacji senioralnych (NPS) na kwotę 500 mln EUR, co dodatkowo pozytywnie wpłynęło na poziom płynności Banku.

Mimo zmiennych warunków rynkowych, miary płynności mBanku w całym okresie sprawozdawczym kształtowały się znacznie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych oraz wewnętrznych poziomów określających apetyt na ryzyko.

Proces samooceny adekwatności płynności (ILAAP)

W Banku oraz całej Grupie został wypracowany proces samooceny adekwatności płynności (ILAAP) w celu dokonywania przeglądu systemu zarządzania ryzykiem płynności. W ramach tego procesu przeglądowi podlegają wszystkie elementy systemu zarządzania ryzykiem płynności, w tym:

- strategia zarządzania ryzykiem płynności,
- testy warunków skrajnych,
- plan awaryjny płynności,
- bufor płynności,
- zarządzanie ryzykiem płynności śróddziennej,
- system wczesnego ostrzegania,

- identyfikacja i pomiar ryzyka płynności,
- jakość danych wykorzystywanych w procesie zarządzania i monitorowania ryzyka,
- system raportowania.

Przegląd dokonywany jest raz w roku. Wnioski z przeprowadzanego przeglądu służą dalszemu ulepszaniu i rozwojowi systemu zarządzania ryzykiem płynności.

Narzędzia i miary wykorzystywane w pomiarze ryzyka płynności

W ramach zarządzania ryzykiem płynności analizie poddawany jest szereg miar ryzyka, z których podstawową jest luka niedopasowania. Obejmuje ona wszystkie aktywa, pasywa oraz pozycje pozabilansowe Banku dla wszystkich walut w horyzontach czasowych ustalonych przez Bank. W 2025 roku Bank utrzymywał poziom nadwyżki płynnościowej adekwatny do prowadzonej działalności operacyjnej i aktualnej sytuacji rynkowej w postaci portfela płynnych papierów skarbowych i pieniężnych, dla których istnieje możliwość zastawu bądź sprzedaży w dowolnym momencie bez istotnej utraty ich wartości.

mBank kalkuluje regulacyjne miary płynności zgodnie z rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 roku oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku, z późniejszymi zmianami. W 2025 roku limity miar regulacyjnych nie były przekraczane.

Na miary regulacyjne nakładane są limity wewnętrzne oraz wyznaczane odpowiednie bufony. Badana jest również stabilność i struktura źródeł finansowania, w tym poziom osadu i koncentracji dla depozytów terminowych i rachunków bieżących. Bank przeprowadza analizy zmienności pozycji bilansowych i pozabilansowych, w szczególności otwartych linii kredytowych i wykorzystania limitów w rachunkach. Raz w roku Bank przeprowadza również pogłębioną analizę koncentracji z perspektywy ryzyka płynności Banku. Analiza obejmuje ocenę koncentracji aktywów, pasywów i transakcji wewnątrzgrupowych. Dodatkowo w ramach analizy koncentracji Bank monitoruje scenariusz służący do oceny koncentracji depozytów. Bank ocenia, jak zwiększone wpływy z nieubezpieczonych depozytów, przekładają się na płynność Banku. Scenariusz jest wzorowany na wypływach, które wystąpiły w amerykańskim banku Silicon Valley Bank tuż przed jego upadkiem w 2023 roku. Parametry wpływów zostały odpowiednio dostosowane do struktury finansowania mBanku. Ponadto mBank dokonuje pogłębionej analizy płynności długoterminowej oraz ustala wewnętrzne limity (o charakterze poziomów kontrolnych) zaangażowania w aktywa długoterminowe.

Bieżącej analizie podlega płynność w warunkach normalnych i stresowych, mogących skutkować potencjalnym zagrożeniem jej utraty. W celu określenia wytrzymałości Banku na niekorzystne, istotne zdarzenia mogące prowadzić do utraty płynności, przeprowadzane są analizy scenariuszowe obejmujące skrajne założenia dotyczące funkcjonowania rynków finansowych i/lub zjawisk behawioralnych dotyczących klientów Banku. W tym celu regularnie kalkulowane są scenariusze testów warunków skrajnych w horyzoncie krótkoterminowym i długoterminowym, w scenariuszu stresu wewnątrzbankowego, rynkowego i połączonym. Dodatkowo raz do roku w Banku przeprowadzane są: scenariusz odwrócony dla ryzyka płynności (reverse stress test), analiza wrażliwości oraz, z częstotliwością miesięczną, scenariusz stresowy dla ryzyka płynności śróddziennej. Wymienione analizy i scenariusze warunków skrajnych nie stanowią zamkniętego katalogu. Testy warunków skrajnych są wykorzystywane w Banku do bieżącego zarządzania ryzykiem płynności.

mBank posiada ustalone procedury działania na wypadek zagrożenia utratą płynności finansowej. W zależności od dotkliwości występujących czynników oraz stopnia zagrożenie utratą płynności zdefiniowane są odpowiednie działania w Planie Awaryjnym na wypadek zagrożenia utratą płynności przez Grupę mBanku (Plan Awaryjny) lub w Planie Naprawy Grupy mBanku (Plan Naprawy). Scenariusze wykorzystywane w obu planach są spójne z powyższymi testami warunków skrajnych. W 2025 roku, w ramach testów Planu Awaryjnego, Bank przetestował poprzez oddział mBanku na Słowacji pozyskanie finansowania zabezpieczonego w ramach Eurosystemu (transakcje kredytu technicznego i odpowiednika kredytu lombardowego (ang. Marginal Lending Facility) z Narodowym Bankiem Słowacji).

Realizacja strategii zapewnienia płynności polega na aktywnym zarządzaniu strukturą bilansu, przyszłych przepływów pieniężnych oraz utrzymywaniu odpowiednich rezerw płynności adekwatnych do potrzeb płynnościowych, wynikających z aktywności Banku i struktury bilansu, zobowiązań wobec spółek zależnych i aktualnej sytuacji rynkowej oraz zapotrzebowania na środki płynne wynikające z przeprowadzanych testów warunków skrajnych. W tym celu Bank utrzymuje zapas nieobciążonych aktywów płynnych stanowiących rezerwy płynności, dla których istnieje możliwość zastawu, transakcji na rynku repo bądź sprzedaży w dowolnym momencie bez istotnej utraty ich wartości. W skład rezerw płynności wchodziły głównie polskie obligacje skarbowe w PLN i EUR, bony pieniężne emitowane przez Narodowy Bank Polski, obligacje skarbowe denominowane w CZK, EUR i USD oraz pozostałe papiery dłużne spełniające kryteria zastawialności pod kredyt refinansowy z Narodowym Bankiem Polskim. Wartości tych rezerw wynosiły:

Wartość rezerw płynności (w mln zł)	
31.12.2025	31.12.2024
68 921	68 247

Dodatkowo mBank utrzymuje również nadwyżki środków finansowych w gotówce zgromadzone na rachunkach w bankach centralnych w Polsce, Czechach i na Słowacji. Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank zgromadził na rachunkach nostro oraz lokatach międzybankowych łącznie około 39,3 mld zł (wzrost o około 4 mld PLN w stosunku do 2024 roku).

W celu wsparcia procesu zarządzania ryzykiem płynności został wypracowany system wskaźników wczesnego ostrzegania. Składa się on ze wskaźników monitorujących poziom wykorzystania limitów regulacyjnych i wewnętrznych oraz dodatkowo wskaźników monitorujących istotne zmiany czynników rynkowych, a także zmiany struktury bilansu Banku (w tym koncentracje) i zmiany wolumenów, stabilność bazy depozytowej oraz zmiany w postrzeganiu marki mBanku przez klientów i pozostałych uczestników rynku.

W związku z brakiem potrzeb dotyczących finansowania w walutach obcych za pośrednictwem instrumentów FX swap i CIRS, instrumenty te są stosowane w celu lokowania nadwyżek płynności w walutach obcych. W Banku obowiązuje jednak wewnętrzny limit łączny na wykorzystanie tych instrumentów. Dodatkowo w celu ograniczenia ryzyka koncentracji zapadalności transakcji FX swap monitorowana jest wielkość pozyskiwanych kwot w okresie do 1 roku w przedziałach miesięcznych.

W Banku obliczane są i raportowane również inne miary ryzyka płynności, obejmujące:

- koncentrację źródeł finansowania (w 2025 roku wdrożono nowy wskaźnik wczesnego ostrzegania - narzędzie służące do monitorowania ryzyka płynności związanego z zapadającym finansowaniem długoterminowym),
- stabilność bazy depozytowej,
- zrywalność depozytów,
- wskaźnik długoterminowego finansowania rynku nieruchomości (wskaźnik wewnętrzny Banku),
- wskaźnik finansowania długoterminowego (wprowadzony przez KNF),
- wskaźnik koncentracji ryzyka płynności w obrębie pozycji pozabilansowych dotyczących zobowiązań o charakterze finansowym i gwarancyjnym.

mBank w zarządzaniu ryzykiem płynności uwzględnia również ryzyko płynności rynku (produktu). Odzwierciedlone jest ono w zakresie pomiaru płynności rynku papierów wartościowych, które tworzą rezerwy płynności. Bank codziennie analizuje płynność rynkową obligacji Skarbu Państwa, uwzględniając determinanty płynności rynkowej takie jak obrót rynkowy, głębokość arkusza zleceń, spread transakcji kupna/sprzedaży i wielkość emisji. Badanie płynności rynkowej odzwierciedlone jest w wewnętrznych miarach płynności, w których konstrukcja scenariuszy uwzględnia upływanie obligacji Skarbu Państwa będących w posiadaniu Banku na poszczególnych seriach obligacji. Badanie potencjału rynkowego wykonywane jest również w kontekście potencjału zastawienia poszczególnych serii obligacji.

Pomiar, limitowanie i raportowanie ryzyka płynności

W mBanku funkcjonuje proces cyklicznego raportowania ryzyka płynności. Obejmuje ono zarówno dostarczanie informacji dziennej dla jednostek zajmujących się zarządzaniem ryzykiem płynności oraz osób kontrolujących zarządzanie ryzykiem płynności na poziomie operacyjnym, jak i cykliczne raportowanie dla wyższych szczebli zarządzania na potrzeby podejmowania decyzji strategicznych dotyczących ryzyka płynności.

W cyklu dziennym raportowane są:

- miary regulacyjne,
- luki płynności w scenariuszach stresowych dla mBanku, Grupy mBanku oraz istotnych z punktu widzenia ryzyka płynności spółek zależnych wraz z wykorzystaniem nałożonych na nie limitów,
- wymóg rezerwy w warunkach skrajnych (SLRR),
- płynność śróddzienna,
- inne miary wewnętrzne ryzyka płynności.

W cyklu tygodniowym raportowane są:

- wskaźniki wczesnego ostrzegania (EWI).

W cyklu miesięcznym raportowane są:

- miary regulacyjne i wewnętrzne miary płynności dla członków Zarządu Banku oraz Komitetu Ryzyka Rynków Finansowych,
- miary regulacyjne, wewnętrzne miary płynności oraz prognozy miar płynności uwzględniające prognozy rozwoju biznesu dla Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Kapitałem Grupy mBanku.

W cyklu kwartalnym raportowane są miary regulacyjne i wewnętrzne miary płynności dla Rady Nadzorczej Banku.

Dla potrzeb bieżącego monitorowania płynności mBank kalkuluje wartości urealnionej, skumulowanej luki niedopasowania przepływów pieniężnych według wewnętrznie przyjętej metodyki LAB. Zgodnie z tą metodyką mBank kalkuluje urealnioną lukę płynności w scenariuszu bazowym (LAB Base Case) oraz scenariuszach warunków skrajnych zakładając konserwatywne podejście w sposobie prezentacji płynności aktywów oraz wysokości odpływów wynikających z realizacji zobowiązań Banku. Luka urealniona jest kalkulowana na bazie przepływów kontraktowych (Nota 3.8.1). Urealniane są przede wszystkim przepływy w portfelu depozytów klientów niebankowych, w portfelu kredytów w rachunkach bieżących oraz przepływy portfela kredytów terminowych. Przy kalkulacji miar płynności mBank bierze pod uwagę możliwości uzyskania środków finansowych z tytułu upłynnienia bądź zastawienia papierów wartościowych należących do rezerw płynności Banku.

W metodyce LAB miara LAB Base Case jest podstawową miarą zarządczą i na jej podstawie limitowane są luki płynności w poszczególnych walutach obcych.

Wartość urealnionej, przedziałowej i skumulowanej luki niedopasowania przepływów pieniężnych (w mln zł)				
Przedział czasowy	luka LAB Base Case - 31.12.2025		luka LAB Base Case - 31.12.2024	
	przedziałowa	skumulowana	przedziałowa	skumulowana
do 1 dnia roboczego	67 559	67 559	58 949	58 949
do 3 dni roboczych	3 490	71 049	1 372	60 321
do 7 dni kalendarzowych	-	71 049	-	60 321
do 15 dni kalendarzowych	(3 135)	67 914	(2 875)	57 446
do 1 miesiąca	(5 467)	62 447	(6 109)	51 337
do 2 miesięcy	(5 647)	56 800	1 574	52 911
do 3 miesięcy	(4 265)	52 535	(1 901)	51 010
do 4 miesięcy	(3 317)	49 218	(1 883)	49 127
do 5 miesięcy	(3 096)	46 122	(305)	48 822
do 6 miesięcy	(1 738)	44 384	(1 606)	47 216
do 7 miesięcy	(1 883)	42 501	(1 555)	45 661
do 8 miesięcy	(1 622)	40 879	(1 724)	43 937
do 9 miesięcy	(6 720)	34 159	(1 575)	42 362
do 10 miesięcy	(2 112)	32 047	(1 105)	41 257
do 11 miesięcy	(642)	31 405	(1 455)	39 802
do 12 miesięcy	(1 004)	30 401	(1 514)	38 288

Powyższe wartości należy interpretować jako nadwyżki lub niedobory płynności w wymienionych przedziałach czasowych. W 2025 roku wzrost bazy depozytowej oraz umiarkowana dynamika rozwoju akcji kredytowej miały bezpośrednie przełożenie na wzmocnienie pozycji płynnościowej.

W ramach mBanku zawarta jest ograniczona liczba transakcji, w przypadku których obniżenie oceny kredytowej Banku może skutkować koniecznością złożenia dodatkowego zabezpieczenia lub przedterminowej spłaty zobowiązania. Kwota maksymalnego zobowiązania wynikająca z tego tytułu, w sytuacji obniżenia ratingu Banku do poziomu BB+ lub niżej przez dwie agencje ratingowe, wynosi według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku 138 mln CHF (31 grudnia 2024 roku: 314 mln CHF). Wymaganie takie nie jest jednak bezwarunkowe. Zapisy umowne nie wykluczają ustalenia kwoty, formy oraz terminu złożenia zabezpieczenia w drodze ustaleń pomiędzy stronami.

W 2025 roku płynność mBanku kształtowała się na wysokim i bezpiecznym poziomie, co było odzwierciedlone w kwocie nadwyżki środków płynnych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w terminach miary LAB oraz w poziomach miar regulacyjnych.

Niedopasowanie luk LAB w terminach do 1 miesiąca oraz do 1 roku oraz wartości miar regulacyjnych LCR i NSFR na koniec 2025 i 2024 roku przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2025	31.12.2024
LAB Base Case 1M*	62 447	51 337
LAB Base Case 1Y*	30 401	38 288
LCR	232%	222%
NSFR**	166%	159%

* Miary LAB są wyrażone w mln zł, podczas gdy LCR oraz NSFR są miarami relatywnymi wyrażonymi w postaci ułamka dziesiętnego.

** Wartość NSFR na dzień 31 grudnia 2024 roku po retrospektywnym uwzględnieniu wyniku netto za IV kwartał 2024 roku.

Miary LCR oraz NSFR pozostawały na bezpiecznym poziomie, znacznie przekraczającym 100%.

Źródła finansowania

Założenia strategiczne dotyczące dywersyfikacji źródeł finansowania i rentownej struktury bilansu odzwierciedlone są w planie finansowym mBanku za pomocą wybranych mierników, między innymi wskaźnika L/D (Loans to Deposits). Mierzy on określoną relację kredytów do depozytów w celu utrzymania stabilnej struktury bilansu. W ciągu roku 2025 wartość wskaźnika L/D dla Banku spadła z poziomu 55,5% na koniec 2024 roku do poziomu 53,6% na koniec 2025 roku. Bank buduje stabilną bazę depozytową poprzez oferowanie klientom produktów depozytowych, inwestycyjnych oraz programów regularnego i celowego oszczędzania. Środki pozyskiwane od klientów Banku stanowią główne źródło finansowania działalności obok portfela długoterminowych pożyczek od banków i emisji obligacji (powyżej 1 roku) (Nota 29). Wspomniane pożyczki i obligacje, łącznie z pożyczkami podporządkowanymi (Nota 29), stanowią źródło finansowania portfela kredytów hipotecznych.

Jako źródło finansowania (w tym w walutach obcych) Bank wykorzystuje średnioterminowe i długoterminowe instrumenty, w tym finansowanie w postaci linii kredytowych na rynku międzynarodowym, emisje niezabezpieczone, pożyczki bilateralne oraz transakcje CIRS.

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

Strategia finansowania opiera się na następujących założeniach:

- dywersyfikowania źródeł i terminów finansowania, a także struktury walutowej,
- ograniczanie dużych ekspozycji wobec pojedynczych dostawców finansowania oraz zapewnienie dywersyfikacji w podziale na sektory, geografie, produkty, waluty i terminy zapadalności,
- zachowania bezpiecznych poziomów regulacyjnych i wewnętrznych miar płynności,
- stabilnego powiększania depozytów transakcyjnych,
- zwiększania niezależności finansowej od akcjonariusza większościowego.

3.8.1. Przepływy środków pieniężnych z transakcji na niepochodnych instrumentach finansowych

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

31.12.2025	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 796 751	8	27 030	628 917	-	2 452 706
Zobowiązania wobec klientów	212 227 282	14 506 190	2 786 235	11 366	1 508	229 532 581
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 557	27 907	127 828	495 483	30 092	696 867
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	433 936	123 208	981 275	9 685 522	2 879 359	14 103 300
Zobowiązania podporządkowane	34 781	7 784	159 598	2 116 901	2 094 839	4 413 903
Pozostałe zobowiązania	4 805 133	241	173	782	225 869	5 032 198
Zobowiązania razem	219 313 440	14 665 338	4 082 139	12 938 971	5 231 667	256 231 555
Aktywa razem	83 043 315	10 781 031	43 689 193	117 648 242	76 122 159	331 283 940
Luka płynności netto	(136 270 125)	(3 884 307)	39 607 054	104 709 271	70 890 492	75 052 385

31.12.2024	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 147 958	-	1 314 176	629 397	-	3 091 531
Zobowiązania wobec klientów	182 698 495	15 314 217	3 130 611	24 182	604	201 168 109
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 135	27 123	123 808	516 315	95 354	777 735
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	219 853	33 257	1 079 006	7 899 956	2 223 405	11 455 477
Zobowiązania podporządkowane	821 671	8 889	85 454	1 955 990	215 600	3 087 604
Pozostałe zobowiązania	4 038 211	42	59	671	-	4 038 983
Zobowiązania razem	188 941 323	15 383 528	5 733 114	11 026 511	2 534 963	223 619 439
Aktywa razem	71 422 477	11 939 211	38 765 543	101 811 864	75 055 180	298 994 275
Luka płynności netto	(117 518 846)	(3 444 317)	33 032 429	90 785 353	72 520 217	75 374 836

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

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

Pozostałe umowne terminy wymagalności wystawionych gwarancji przedstawiono w Nocie 35.

3.8.2. Przepływy środków pieniężnych z pochodnych instrumentów finansowych

Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach netto

Do pochodnych instrumentów finansowych rozliczanych przez Bank na bazie netto należą:

- kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA),
- opcje,
- warranty,
- kontrakty Overnight Index Swap (OIS),
- kontrakty swap na stopę procentową (IRS),
- kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS),
- kontrakty swap na towary,
- kontrakty forward na dłużne papiery wartościowe,
- towarowe transakcje terminowe,
- kontrakty forward na emisję CO₂.

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania finansowe Banku z tytułu transakcji na powyższych instrumentach finansowych, dla których wycena odpowiednio na koniec 2025 roku i na koniec 2024 roku jest ujemna. Przepływy z tytułu tych instrumentów pogrupowane zostały w odpowiednich pozostałych umownych terminach zapadalności na datę bilansową i prezentowane są w wartości niezdyskontowanej.

31.12.2025	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	1 437	296	2 611	374	-	4 718
Kontrakty Overnight Index Swap (OIS)	1 070	19 713	2 502	37 670	12 881	73 836
Kontrakty swap na stopę procentową (IRS)	94 936	132 421	709 415	1 953 187	78 153	2 968 112
Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS)	24	200	522	777	9	1 532
Opcje	7 955	7 051	18 092	14 499	(10)	47 587
Inne	4 512	5 552	61 107	1 107	-	72 278
Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie netto razem	109 934	165 233	794 249	2 007 614	91 033	3 168 063

31.12.2024	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	2 382	7 183	1 890	396	-	11 851
Kontrakty Overnight Index Swap (OIS)	14 090	2 939	10 729	17 534	640	45 932
Kontrakty swap na stopę procentową (IRS)	387 570	1 045 110	765 450	1 573 050	181 285	3 952 465
Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS)	25	(901)	(2 002)	180	-	(2 698)
Opcje	20 283	102 820	147 709	302 342	17	573 171
Inne	966	(30 981)	2 247	2 703	-	(25 065)
Pochodne instrumenty finansowe, które będą rozliczone na bazie netto razem	425 316	1 126 170	926 023	1 896 205	181 942	4 555 656

Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach brutto

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

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

31.12.2025	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Pochodne instrumenty walutowe:						
- wypływy	30 518 652	14 212 649	7 901 320	1 570 921	-	54 203 542
- wpływy	30 524 763	14 191 743	7 901 091	1 559 006	-	54 176 603

31.12.2024	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Pochodne instrumenty walutowe:						
- wypływy	27 010 066	15 378 075	7 285 640	973 338	-	50 647 119
- wpływy	27 045 765	15 331 253	7 282 132	954 286	-	50 613 436

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka płynności pozycji pozabilansowych przedstawiono w Nocie 35.

3.9. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując również ryzyko prawne.

Ma ono kompleksowy charakter, co może mieć znaczący wpływ na działalność i sytuację Banku. Obok otoczenia oraz zdarzeń zewnętrznych jego źródłem może być organizacja sama w sobie. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne, mające wpływ na ryzyko operacyjne, ze względu na dynamiczny charakter, podlegają ciągłej analizie i ocenie.

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

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest w mBanku oraz na poziomie skonsolidowanym w Grupie mBanku. Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank bierze pod uwagę wymogi regulacyjne, które stanowią punkt wyjścia dla przygotowania ram systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku i Grupie.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest ograniczenie przyczyn występowania zdarzeń operacyjnych, zmniejszanie prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz dotkliwości potencjalnych skutków. Przy podejmowaniu decyzji o akceptowalnym poziomie ryzyka operacyjnego rozważana jest analiza: koszty vs. korzyści. Działania Grupy koncentrują się również na pogłębianiu świadomości ryzyka operacyjnego oraz budowaniu kultury ryzyka, pozwalających wypracować odpowiednie mechanizmy postępowania z ryzykiem i dzięki temu zwiększyć bezpieczeństwo prowadzonej przez Grupę działalności.

Ze względu na dynamikę zmian czynników wpływających na ryzyko operacyjne kluczowymi elementami procesu zarządzania ryzykiem są identyfikacja, ocena, kontrola i monitorowanie, przeciwdziałanie materializacji ryzyka operacyjnego oraz raportowanie ryzyka.

Podstawowe narzędzia wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym to:

- Samoocena Ryzyka Operacyjnego, która jest wykonywana przez jednostki organizacyjne Banku i spółki Grupy. Proces ten ma na celu zapewnienie identyfikacji i oceny ryzyk oraz podjęcia adekwatnych działań ograniczających ryzyko. Dodatkowo Samoocena wspiera proces wprowadzania zmian i usprawnień procesów kontrolnych. Efektem końcowym Samooceny jest ocena procesów, podprocesów oraz kluczowych ryzyk operacyjnych oraz stworzenie planów naprawczych;
- Rejestr Strat Operacyjnych, który stanowi bazę danych o stratach wynikających z powstających zdarzeń operacyjnych. Bank korzysta także z dostępu do zewnętrznych baz danych o stratach operacyjnych i wykorzystuje je do analizy ryzyka operacyjnego i potencjalnych zagrożeń, na które narażone są instytucje działające w sektorze finansowym;
- Kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI), które wspierają bieżące monitorowanie ryzyka. Proces umożliwia przewidywanie z pewnym wyprzedzeniem występowania zwiększonego poziomu ryzyka operacyjnego i odpowiednie reagowanie przez jednostki organizacyjne w celu uniknięcia powstawania zdarzeń i strat operacyjnych;
- Scenariusze ryzyka operacyjnego, których zadaniem jest identyfikować ryzyka, które występują rzadko, ale mogą wywołać bardzo poważne w skutkach zdarzenia ryzyka operacyjnego. Ryzyka te podlegają kwantyfikacji w celu określenia jak duże mogą być potencjalne straty z ich tytułu i jak często występują. Na ich podstawie Grupa podejmuje decyzje o sposobach postępowania ze zidentyfikowanym ryzykiem;
- Ocena ryzyka operacyjnego produktów przed wprowadzeniem w życie nowej lub modyfikowanej oferty produktowej oraz analiza wpływu umów outsourcingowych na profil ryzyka operacyjnego.

Bank identyfikuje i ocenia ryzyka operacyjne dla wszystkich istotnych obszarów działalności oraz nowych i modyfikowanych produktów i procesów, a także dla zmian struktury organizacyjnej. Identyfikacja ryzyka uwzględnia zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne.

Bank posiada system regularnego monitorowania ryzyk i zdarzeń operacyjnych, co umożliwia obserwację profilu ryzyka operacyjnego oraz zapewnia regularne podejmowanie działań zaradczych.

Regularne monitorowanie pozwala szybko wykrywać słabości występujące w systemie zarządzania ryzykiem. Dzięki identyfikacji i analizie okoliczności związanych z odnotowanym zdarzeniem i stratą operacyjną Bank może lepiej poznać przyczyny wystąpienia zdarzenia operacyjnego i odpowiednio zapobiegać ich powtórzeniu również w innych obszarach organizacji.

W Banku funkcjonuje system informacji zarządczej obejmujący informacje o poziomie i profilu ryzyka w ramach raportów zarządczych oraz raportów ryzyka operacyjnego, w tym raportów przekazywanych na poziom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Straty operacyjne

W 2025 roku w ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank mierzył się w szczególności ze stratami powiązanymi z ryzykiem prawnym związanym z portfelem kredytów w walutach obcych.

Zdecydowana większość strat operacyjnych Banku dotyczy linii biznesowej bankowość detaliczna (wyodrębnionej zgodnie z Rozporządzeniem CRR).

Poziom strat z tytułu ryzyka operacyjnego jest na bieżąco monitorowany i regularnie raportowany do Zarządu Banku, Rady Nadzorczej Banku oraz do Komitetów Forum Biznesu i Ryzyka. W przypadku przekroczeń progów strat operacyjnych istnieją w Grupie mBanku mechanizmy monitoringu i eskalacji. Zapewniają one odpowiednią analizę zdarzeń operacyjnych oraz powodują podjęcie działań naprawczych.

3.10. Ryzyko braku zgodności

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności w mBanku jest realizowane zgodnie z postanowieniami Polityki zgodności w mBanku S.A, która zawiera ogólne zasady zapewniania zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi. Ustanowione są ramy dla procesu zapewnienia zgodności, w tym model przyjęty w Banku, jego elementy, a także podział ról i odpowiedzialności.

Przez ryzyko braku zgodności należy rozumieć skutki nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz standardów rynkowych w procesach funkcjonujących w Banku. Celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest minimalizowanie tego ryzyka.

Niedostosowanie regulacyjne Banku to szczególnie sytuacje, w których:

- regulacje wewnętrzne Banku nie uwzględniają postanowień przepisów prawa (krajowego i międzynarodowego) i standardów rynkowych,
- Bank nie stosuje się do zaleceń i rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego, innych organów nadzoru i kontroli oraz audytora zewnętrznego,
- Bank nie realizuje zaleceń z wewnętrznych postępowań, audytów wewnętrznych i kontroli w zakresie ryzyka braku zgodności,
- pracownicy realizują działania operacyjne niezgodnie z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Zapewnianie zgodności realizowane jest w modelu trzech linii obrony:

- Pierwsza linia obrony: stanowią ją jednostki, które podczas realizacji celów biznesowych zarządzają ryzykiem braku zgodności i wykonują funkcję kontroli w procesach operacyjnych.
- Druga linia obrony:
 - Departament Compliance, który koordynuje, kontroluje i nadzoruje realizację obowiązków związanych z zarządzaniem ryzykiem braku zgodności w Banku oraz realizuje funkcję kontroli w zapewnieniu zgodności,
 - inne jednostki drugiej linii obrony w sytuacji, gdy część zadań procesu zapewnienia zgodności została im powierzona.
- Trzecia linia obrony: Departament Audytu Wewnętrznego, który dokonuje niezależnej i obiektywnej oceny adekwatności i skuteczności wdrożonego w Banku systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Na wszystkich trzech liniach obrony pracownicy Banku odpowiednio stosują mechanizmy kontrolne lub niezależnie monitorują ich przestrzeganie.

Zgodność regulacji wewnętrznych Banku z przepisami prawa (krajowego i międzynarodowego) i ze standardami rynkowymi oraz ich przestrzeganie przez pracowników gwarantuje, że Bank realizuje cele systemu kontroli wewnętrznej w tym zakresie. Ogranicza to bądź eliminuje w szczególności ryzyko prawne, reputacji, nałożenia sankcji i kar administracyjnych, strat finansowych, w przypadku gdy zmaterializuje się ryzyko braku zgodności.

Za realizację procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności są odpowiedzialni wszyscy pracownicy Banku, stosownie do wykonywanego przez nich zakresu obowiązków oraz nadanych im uprawnień. Za koordynację i nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest odpowiedzialny Departament Compliance.

Nadzór nad wdrażaniem w podmiotach zależnych Grupy mBanku wspólnych standardów w obszarze zgodności jest realizowany w sposób nienaruszający obowiązujących przepisów prawa, regulacji ostrożnościowych i niezależności pracowników realizujących funkcję zapewniania zgodności w podmiotach zależnych, w szczególności na podstawie porozumień zawartych z podmiotami zależnymi.

3.11. Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe oznacza ryzyko strat z tytułu odchyień rzeczywistego wyniku operacyjnego Grupy mBanku od planowanego poziomu. Kalkulacja odchyień wartości rzeczywistych od planowanych jest przeprowadzana odrębnie dla części przychodowej i kosztowej. Ryzyko biznesowe obejmuje w szczególności ryzyko strategiczne, związane z możliwością wystąpienia negatywnych konsekwencji finansowych spowodowanych podjęciem błędnych lub niekorzystnych decyzji lub też wadliwą ich realizacją. Dodatkowo ryzyko biznesowe może się zmaterializować wskutek innej niż oczekiwana struktury produktowej. Zakłada się przy tym, że skutki realizowanych decyzji strategicznych oraz konsekwencje rozwoju biznesu w obszarach innych, niż planowane, są odzwierciedlone w odchyleniach wyniku operacyjnego od poziomu planowanego w horyzoncie rocznym.

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

W celu efektywnego zarządzania i ograniczania ryzyka biznesowego podejmowane są m.in. następujące działania:

- zapewnienie wysokiej jakości danych podczas procesu planistycznego,
- regularna analiza przyczyn obserwowanych odchyień bieżących wyników finansowych jednostek organizacyjnych mBanku od poziomu zaplanowanego i informowanie Zarządu Banku o wynikach tych analiz,
- okresowa weryfikacja przyjętej strategii,
- regularna analiza działań konkurencji.

3.12. Ryzyko modeli

Ryzyko modeli jest rozumiane jako ryzyko negatywnych konsekwencji związanych z decyzjami podejmowanymi na podstawie danych wyjściowych modeli, które zostały nieprawidłowo zbudowane bądź są niewłaściwie administrowane. Ryzyko modeli może skutkować stratami finansowymi, błędnymi decyzjami biznesowymi lub strategicznymi, bądź też niekorzystnie zaważyć na renomie Banku.

W ryzyku modeli można wyodrębnić następujące specyficzne podkategorie: ryzyko immanentne nierozzerwalnie związane z ograniczeniami w modelowaniu danego zjawiska, ryzyko założeń, ryzyko danych, ryzyko administrowania oraz ryzyko współzależności.

Ryzyko modeli jest zarządzane w Banku w sposób systemowy poprzez odpowiednie regulacje wewnętrzne dotyczące procesu zarządzania modelami i ich ryzykiem, w szczególności monitorowania i walidacji modeli.

Istotną rolę w procesie zarządzania modelami i ich ryzykiem odgrywa Komitet Ryzyka Modeli. Rekomenduje on między innymi poziom tolerancji na ryzyko modeli, który jest następnie zatwierdzany przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Banku.

3.13. Ryzyko reputacji

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

Wszystkie jednostki organizacyjne Banku, oddziały zagraniczne i spółki zależne są bezpośrednio odpowiedzialne za ryzyko reputacji wynikające z ich własnej działalności biznesowej.

Ryzyko reputacji może być ryzykiem wtórnym w stosunku do innych rodzajów ryzyka, takich jak ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne. Ryzyko reputacji jest też ryzykiem pierwotnym, gdy wynika bezpośrednio z działalności etycznie, środowiskowo lub społecznie kontrowersyjnej. Ryzyko to jest identyfikowane, mierzone i monitorowane.

Aby monitorować i zarządzać ryzykiem reputacji, mBank stosuje następujące narzędzia i metody:

- wdrożone polityki i regulacje z obszaru compliance, bezpieczeństwa, praw człowieka i pracowniczych oraz dotyczące obsługi branż i obszarów wrażliwych pod względem ryzyka reputacji Banku,
- ocena poziomu ryzyka reputacji na podstawie negatywnych publikacji,
- analiza satysfakcji klientów,
- badanie nastrojów pracowniczych,
- badanie marki pracodawcy,
- zarządzanie kryzysowe,
- analiza ryzyka reputacji w toku wdrażania nowych i modyfikacji istniejących produktów,
- analiza reklamacji i skarg klientów,
- budowanie świadomości w obszarze compliance,
- badanie naruszeń praw pracowniczych i innych zasad działania Banku.

3.14. Ryzyko kapitałowe

W mBanku funkcjonuje proces zarządzania kapitałem w celu zabezpieczenia się przed materializacją ryzyka kapitałowego, rozumianego jako ryzyko wynikające z niezapewnienia kapitału, jak i braku możliwości osiągnięcia poziomu kapitału adekwatnego do ponoszonego przez Bank ryzyka prowadzonej działalności, niezbędnego do pokrycia nieoczekiwanych strat oraz spełniającego wymogi nadzorcze umożliwiające dalsze samodzielne funkcjonowanie Banku. Ryzyko kapitałowe obejmuje ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej.

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

Zarządzanie kapitałem w Banku jest zorganizowane jako proces obejmujący planowanie, zarządzanie i monitorowanie kapitału regulacyjnego oraz kapitału wewnętrznego. W ramach procesu zarządzania kapitałem prowadzony jest regularny monitoring adekwatności i efektywności kapitałowej w celu zapewnienia adekwatnego i optymalnego poziomu kapitału w Banku. Wsparciem dla tego procesu są analizy testów warunków skrajnych bazujące m.in. na scenariuszach zmian warunków makroekonomicznych, których celem jest przedstawienie dokładnego obrazu aktualnej pozycji kapitałowej oraz możliwych przyszłych zmian wynikających z przyjętych do analizy scenariuszy warunków skrajnych.

Więcej informacji na temat adekwatności kapitałowej Banku znajduje się w Nocie 47.

3.15. Ryzyko portfela kredytów w walutach obcych

Ryzyko portfela kredytów w walutach obcych jest związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi w walutach obcych, udzielanymi kredytobiorcom indywidualnym do 2011 roku. Ryzyko to może wynikać w szczególności z materializacji ryzyka operacyjnego (prawnego), a także kredytowego oraz reputacyjnego w odniesieniu do tych kredytobiorców.

Ryzyko prawne portfela kredytów w walutach obcych (kredytów indeksowanych kursem obcej waluty) dotyczy portfela kredytów zabezpieczonych hipotecznie, udzielanych osobom fizycznym w latach 2004-2011.

Ryzyko to odnosi się do możliwości realizacji strat wynikających z niekorzystnych dla Banku orzeczeń w sprawach wytoczonych z powództwa kredytobiorców.

Zarządzając tym ryzykiem Bank podejmuje działania w celu ochrony interesów Banku w postępowaniach sądowych zmierzające do uzyskania korzystnych dla Banku rozstrzygnięć lub ograniczenia potencjalnej straty Banku związanej z niekorzystnymi orzeczeniami. W szczególności Bank prowadzi program ugód skierowany do klientów posiadających kredyty indeksowane do kursu walut obcych.

Dla efektywnego zarządzania ryzykiem prawnym portfela kredytów indeksowanych w Banku utworzono Departament Kredytów Spornych, do którego zadań należy w szczególności:

- przygotowanie materiałów wykorzystywanych w postępowaniach sądowych,
- koordynowanie działań pełnomocników procesowych,
- współpraca i komunikacja z instytucjami zewnętrznymi w sprawach kredytów indeksowanych,
- organizacja i koordynowanie programu ugód.

Więcej informacji na temat ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym w walutach obcych zawarto w Nocie 34.

Bank zarządza ryzykiem kredytowym i reputacyjnym, które są związane z portfelem kredytów w walutach obcych, zgodnie z zasadami zarządzania tymi ryzykami.

3.16. Ryzyko związane z sekurytyzacją

Bank przeprowadził transakcje sekurytyzacji w celu redukcji ponoszonego ryzyka kredytowego oraz uwolnienia części kapitału. Ryzyko związane z sekurytyzacją obejmuje w przypadku mBanku m.in. ryzyka, które wynikają z roli Banku jako jednostki inicjującej i obsługującej transakcję (monitorowanie transakcji bazowych, raportowanie, windykacja). Bank na bieżąco analizuje ryzyka, które zarówno mogą zmaterializować się już po zawarciu transakcji sekurytyzacyjnych, jak również ryzyka, które mogą zmaterializować się w związku z planowanym przeprowadzeniem kolejnych transakcji sekurytyzacyjnych.

3.17. Ryzyka związane ze środowiskiem (E), społeczeństwem (S) i ładem korporacyjnym (G)

Celem zarządzania ryzykami ESG jest identyfikacja i ocena ryzyka środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego w ujęciu horyzontalnym. Oznacza to, że czynniki związane z ESG wpływają na inne rodzaje ryzyka (kredytowe, rynkowe, operacyjne etc.) poprzez zróżnicowane kanały transmisji. Wpływ ryzyk ESG na inne ryzyka w Banku analizowany jest w różnych horyzontach czasowych, przy czym najdłuższy horyzont analizy przekracza 10 lat.

Ryzyko środowiskowe (environmental risk) rozumiane jest jako ryzyko negatywnego wpływu finansowego na instytucję wynikające z obecnego lub przyszłego oddziaływania czynników środowiskowych (w tym zmian klimatu i utraty bioróżnorodności) oraz działań podejmowanych w celu ich ograniczenia. Może ono wpływać na wartość aktywów, klientów, kontrahentów lub pozycje bilansowe instytucji. Ryzyko środowiskowe dzieli się na dwie główne kategorie:

- ryzyko klimatyczne,
- ryzyko związane z utratą bioróżnorodności i ekosystemów.

W ramach ryzyka klimatycznego wyróżnia się ryzyko fizyczne odnoszące się do skutków finansowych wynikających ze zmian klimatu oraz ryzyko transformacji odnoszące się do nieprzewidzianych kosztów finansowych instytucji, które mogą wynikać, bezpośrednio lub pośrednio, z procesu dostosowywania się tych instytucji do gospodarki niskoemisyjnej i bardziej zrównoważonej środowiskowo. Podkategorię ryzyka transformacji stanowi ryzyko greenwashingu.

Ryzyko społeczne (social risk) rozumiane jest jako ryzyko strat finansowych lub negatywnych skutków niefinansowych dla Banku, jego klientów detalicznych i korporacyjnych, wynikających z obecnego lub przyszłego wpływu czynników społecznych. Czynniki społeczne obejmują w szczególności: naruszenia praw człowieka (w tym praw pracowniczych, przymusowej pracy), wpływu demografii, skutków finansowania projektów na społeczności lokalne oraz skutków społecznych katastrof naturalnych, pandemii i innych zdarzeń kryzysowych.

Ryzyko związane z ładem korporacyjnym (governance risk) rozumiane jest jako ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych i niefinansowych dla Banku, jego klientów detalicznych i korporacyjnych, kontrahentów oraz interesariuszy, wynikające z naruszenia zasad ładu korporacyjnego lub czynników zewnętrznych wpływających na jego skuteczność (regulacje zewnętrzne i wewnętrzne, struktury decyzyjne, mechanizmy kontroli, etyka i kultura organizacyjna). Uwzględnia również wpływ czynników geopolitycznych i zmian w relacjach handlowych wynikających z sankcji i innych ograniczeń.

Do zarządzania ryzykami ESG Bank stosuje zarówno metody ilościowe jak i jakościowe. Bank prowadzi ocenę istotności ryzyk ESG i stosuje narzędzia ograniczające ryzyko oparte na ekspozycjach i sektorach. Dla oceny wpływu ryzyka środowiskowego stosowane są metody ilościowe. W tym celu wykorzystywane są wyniki analiz scenariuszowych dotyczących wszystkich aspektów tego ryzyka. Metody jakościowe stosowane są przede wszystkim do zarządzania ryzykami społecznymi i ładu korporacyjnego. Bardziej szczegółowe informacje znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku w Rozdziale 11.2.3. Ryzyka i szanse związane z klimatem oraz 11.2.4. Odporność modelu biznesowego i strategii Grupy na kwestie związane ze zmianą klimatu.

3.18. 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, a w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Bank wycenia aktywa i zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo w zamortyzowanym koszcie przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych, zgodnie z wymaganiami MSSF 7, wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej zgodnie z MSSF 9 zostało opisane w Nocie 3.3.7.

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 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.

Dla potrzeb ujawnień Bank przyjął założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (do 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

Aktywa i zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w wartości godziwej.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	51 144 610	51 431 681	37 373 491	36 222 847
Należności od banków	17 232 959	17 266 587	13 248 554	13 257 534
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	109 548 063	110 171 369	95 039 448	95 883 307
Klienci indywidualni	53 815 419	55 269 432	43 132 830	44 687 546
Należności bieżące	6 729 134	7 011 119	6 816 927	7 150 920
Kredyty terminowe	46 982 107	48 154 135	36 217 409	37 438 132
Inne należności	104 178	104 178	98 494	98 494
Klienci korporacyjni	55 628 719	54 806 343	51 783 198	51 083 779
Należności bieżące	8 156 320	7 870 779	7 496 911	7 275 598
Kredyty terminowe	45 602 222	45 065 387	42 782 642	42 304 536
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 215 287	1 215 287	885 993	885 993
Pozostałe należności kredytowe	442 055	442 055	604 461	604 461
Inne należności	212 835	212 835	13 191	13 191
Klienci budżetowi	103 925	95 594	123 420	111 982
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 449 727	2 449 727	3 085 267	3 085 267
Zobowiązania wobec klientów	229 267 155	229 266 041	200 775 756	200 774 044
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 728 324	11 791 651	9 062 497	8 994 341
Zobowiązania podporządkowane	3 403 712	3 501 892	2 675 537	2 648 702

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

Dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnych rynkach została wyznaczona w oparciu o ceny kwotowane na tych rynkach. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość szacowanych 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 do wyceny kontraktów hipotecznych

w PLN jako punkt odniesienia wykorzystana została wycena kontraktów hipotecznych zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela.

Zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- kredyty zaciągnięte,
- rachunki bieżące i depozyty,
- emisje dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego, z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

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 wycena opiera się na kwotowaniach z aktywnych rynków, na których są one notowane lub na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych krzywych swapowych (zależnie od warunków emisji) skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

W przypadku obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym, tzw. credit-link notes, Bank wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Banku oraz marżę płynności. Z uwagi na fakt, że posiadacze obligacji są zabezpieczeni w zakresie ryzyka kredytowego emitenta złożonym depozytem, przyjęto założenie o niezmienności tych parametrów podczas życia obligacji.

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

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, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

31.12.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIEŃ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	51 431 681	44 966 832	-	6 464 849
Należności od banków	17 266 587	-	-	17 266 587
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	110 171 369	-	-	110 171 369
Aktywa finansowe razem	178 869 637	44 966 832	-	133 902 805
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	2 449 727	-	623 534	1 826 193
Zobowiązania wobec klientów	229 266 041	-	200 520	229 065 521
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 791 651	9 772 690	-	2 018 961
Zobowiązania podporządkowane	3 501 892	1 779 684	-	1 722 208
Zobowiązania finansowe razem	247 009 311	11 552 374	824 054	234 632 883

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIEŃ

Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	36 222 847	29 937 653	-	6 285 194
Należności od banków	13 257 534	-	-	13 257 534
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	95 883 307	-	-	95 883 307
Aktywa finansowe razem	145 363 688	29 937 653	-	115 426 035
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	3 085 267	-	1 928 928	1 156 339
Zobowiązania wobec klientów	200 774 044	-	208 067	200 565 977
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 994 341	7 550 558	-	1 443 783
Zobowiązania podporządkowane	2 648 702	-	-	2 648 702
Zobowiązania finansowe razem	215 502 354	7 550 558	2 136 995	205 814 801

Poziom 1

Poziom 1 aktywów finansowych obejmuje wartość skarbowych papierów wartościowych oraz obligacji EBI, których wycena polega na bezpośrednim wykorzystaniu rynkowych bieżących cen tych instrumentów pochodzących z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

W poziomie 1 zobowiązań Bank wykazał wartość godziwą wyemitowanych obligacji, w tym obligacji podporządkowanych (Nota 29). Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Bank zastosował ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów.

Poziom 2

Poziom 2 obejmuje wartość godziwą kredytów długoterminowych otrzymanych od banków, wartość godziwą depozytów długoterminowych złożonych przez klientów oraz wartość godziwą kredytów otrzymanych z EBI (Nota 29).

Wartość godziwa dla ujętych w poziomie 2 zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. W odniesieniu do kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR wykorzystano krzywą rentowności EBI oraz wartość marży, jaką Bank otrzymał w ostatniej zawartej transakcji. Na tej podstawie oszacowano następnie wartość spreadu dla zobowiązań Banku zaciągniętych w EBI w stosunku do rynkowej krzywej swap. W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności.

Poziom 3

Poziom 3 obejmuje:

- należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom, wartość których wyliczono w opisany wcześniej sposób, wykorzystując notowania mediany spreadów kredytowych dla ratingów Moody's,
- zobowiązania wobec banków oraz wobec klientów o terminie wymagalności do 1 roku, dla których Bank przyjął, że ich wartość godziwa jest równa wartości bilansowej,
- zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku, w przypadku których w ich wycenie posłużono się metodami wyceny wykorzystującymi przynajmniej jedną istotną daną wejściową nie bazującą na obserwowalnych danych rynkowych,
- zobowiązania podporządkowane zaciągnięte w formie pożyczki.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne

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

31.12.2025	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								
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	4 280 721	3 147 661	782 742	350 318				
Dłużne papiery wartościowe	3 485 109	3 134 791	-	350 318				
Kapitałowe papiery wartościowe	12 870	12 870	-					
Instrumenty pochodne, w tym:	782 742	-	782 742					
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	848 947	-	848 947	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	731 697	-	731 697	-				
Efekt kompensowania	(797 902)	-	(797 902)	-				
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	711 939	22 964	-	688 975				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	390 780	-	-	390 780				
Dłużne papiery wartościowe	12 229	-	-	12 229				
Kapitałowe papiery wartościowe	308 930	22 964	-	285 966				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	46 192 553	16 187 137	14 993 378	15 012 038				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 897 486	-	-	12 897 486				
Dłużne papiery wartościowe	33 295 067	16 187 137	14 993 378	2 114 552				
Aktywa finansowe, razem	51 185 213	19 357 762	15 776 120	16 051 331				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 457 318	719 305	738 013	-				
Instrumenty pochodne, w tym:	738 013	-	738 013	-				
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	803 772	-	803 772	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	132 461	-	132 461	-				
Efekt kompensowania	(198 220)	-	(198 220)	-				
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	719 305	719 305	-	-				
Zobowiązania finansowe razem	1 457 318	719 305	738 013	-				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Nieruchomości inwestycyjne	
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki		Dłużne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	
Łączne zyski lub straty za okres	3 310	1 646	(10 714)	(1 794)	65 940	63 120	(23 781)	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 310	1 646	(10 714)	(1 794)	65 940	3 079	-	-
Wynik na działalności handlowej	3 310	1 646	-	(4 054)	(4)	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(10 714)	2 260	65 944	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	3 079	-	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	60 041	(23 781)	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	60 041	(23 781)	-
Nabycia / udzielenia	-	506 971	8 987	-	-	938 331	1 437 969	-
Wykupy / spłaty całkowite	(46 282)	(128 398)	(76 912)	-	-	(1 340 270)	(90 220)	-
Sprzedaże	-	(4 261 773)	-	-	-	(2 108 315)	(1 871 258)	-
Emisje	-	3 975 994	-	-	-	-	1 274 878	-
Inne zmiany	-	-	(17 431)	(17 181)	(2 348)	(563 381)	-	-
Bilans zamknięcia	-	350 318	390 780	12 229	285 966	12 897 486	2 114 552	

31.12.2024	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								
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 850 456	931 871	619 735	298 850				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 972	-	-	42 972				
Dłużne papiery wartościowe	1 176 347	920 469	-	255 878				
Kapitałowe papiery wartościowe	11 402	11 402	-					
Instrumenty pochodne, w tym:	619 735	-	619 735	-				
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	783 769	-	783 769	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	391 896	-	391 896	-				
Efekt kompensowania	(555 930)	-	(555 930)	-				
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	781 069	40 641	-	740 428				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	486 850	-	-	486 850				
Dłużne papiery wartościowe	31 204	-	-	31 204				
Kapitałowe papiery wartościowe	263 015	40 641	-	222 374				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	49 313 947	17 524 864	14 494 118	17 294 965				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 908 001	-	-	15 908 001				
Dłużne papiery wartościowe	33 405 946	17 524 864	14 494 118	1 386 964				
Aktywa finansowe, razem	51 945 472	18 497 376	15 113 853	18 334 243				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 070 747	345 710	725 037	-				
Instrumenty pochodne, w tym:	725 037	-	725 037	-				
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	824 760	-	824 760	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	608 233	-	608 233	-				
Efekt kompensowania	(707 956)	-	(707 956)	-				
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	345 710	345 710	-	-				
Zobowiązania finansowe razem	1 070 747	345 710	725 037	-				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Nieruchomości inwestycyjne	
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	
Bilans otwarcia	40 498	237 606	603 713	50 144	173 518	18 238 558	1 412 571	111 964
Łączne zyski lub straty za okres	2 438	1 544	450	6 788	43 684	82 717	13 476	(19 259)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 438	1 544	450	6 788	43 684	(6 031)	-	(19 259)
Wynik na działalności handlowej	2 438	1 544	-	1 262	(28)	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	450	5 526	43 712	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	(6 031)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(19 259)
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Nabycia / udzielenia	-	524 173	16 252	-	5 172	1 205 739	1 586 072	-
Wykupy / spłaty całkowite	-	(39 946)	(110 736)	-	-	(767 142)	(439 433)	-
Sprzedaże	-	(2 603 790)	-	-	-	(1 787 729)	(1 713 890)	-
Emisje	-	2 136 291	-	-	-	-	528 168	-
Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Inne zmiany	36	-	(22 829)	(25 728)	-	(1 064 142)	-	-
Bilans zamknięcia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	

W 2025 roku ani w 2024 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Bank na podstawie wewnętrznych zasad. W przypadku jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej, przez okres ponad 5 dni roboczych następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego instrumentu. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 10 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły. W przypadku braku ceny rynkowej dla skarbowych papierów dłużnych powyższe terminy wynoszą odpowiednio 2 i 5 dni roboczych.

Poziom 1

Na dzień 31 grudnia 2025 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 3 134 791 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 16 077 079 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 920 469 tys. zł i 16 651 480 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 110 058 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 873 384 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 1 365 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 849 tys. zł), akcji VISA Inc. w kwocie 21 599 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 39 792 tys. zł) oraz innych kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 12 870 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 11 402 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 719 305 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 345 710 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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 14 993 378 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 494 118 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2025 roku na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 2 477 099 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 674 046 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. 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. Oba modele – wyceny instrumentów dłużnych oraz model spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnątrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modeli.

Poziom 3 na dzień 31 grudnia 2025 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 13 288 266 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 16 437 823 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7.

Ponadto poziom 3 na dzień 31 grudnia 2025 roku obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 285 966 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 222 374 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są przy użyciu metody zdyskontowanych dywidend. Wyceny zostały w przeważającej mierze sporządzone na podstawie wybranych danych finansowych dostarczonych przez wyceniane podmioty i zdyskontowane kosztem kapitału własnego oszacowanym za pomocą modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Na koniec 2025 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie znajdującym się w przedziale od 10,7% do 12,0% (na koniec 2024 roku: w przedziale od 11,8% do 12,3%). Ponadto część prognoz, zakładających wzrost powyżej średniego wzrostu rynkowego, została zdyskontowana kosztem kapitału na poziomie 25%.

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyceny w wartości godziwej na zmianę nieobserwowalnych parametrów stosowanych w modelach dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie 3.

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2025	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	285 966	(33 301)	41 428	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 114 552	(58 282)	58 282	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	350 318	(8 946)	8 946	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	390 780	(5 516)	5 434	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12 897 486	(12 824)	12 393	

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2024	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	222 374	(21 197)	26 235	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 386 964	(31 149)	31 149	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	255 878	(3 948)	3 948	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu	42 972	(152)	137	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	486 850	(6 444)	6 377	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	15 908 001	(13 709)	13 114	

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.

Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych znajdują się w Nocie 34.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. 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 (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważne prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 31 grudnia 2025 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 45,0 mln zł lub zwiększeniu o 48,3 mln zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio 54,7 mln zł i 58,0 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 3.3.6.

Wpływ prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych na oczekiwaną stratę kredytową

W pierwszym i drugim półroczu 2025 roku przeprowadzone zostały prace nad aktualizacją prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych, które są wykorzystywane w modelach parametrów ryzyka służących do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Banku (szczegółowy opis istotnych zmian modelowych zamieszczono w sekcji 3.3.6.2.2.). Przyjęte prognozy biorą pod uwagę aktualny rozwój sytuacji gospodarczej w kraju i są spójne z prognozami wykorzystanymi w procesie planistycznym.

W celu oceny wrażliwości oczekiwanej straty kredytowej na przyszłe warunki makroekonomiczne, Bank wyznaczył wartość odpisu oddzielnie dla każdego ze scenariuszy stosowanych na potrzeby kalkulacji oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego. Wpływ optymistycznego i pesymistycznego scenariusza został zaprezentowany poniżej jako odchylenie wartości rezerw w danym scenariuszu od oczekiwanych strat kredytowych skalkulowanych dla ścieżki bazowej.

Poniższa tabela prezentuje prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych przyjęte w modelach parametrów stosowanych na potrzeby kalkulacji oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Scenariusz na 31.12.2025		bazowy		optymistyczny		pesymistyczny	
Prawdopodobieństwo		60%		20%		20%	
		Pierwszy rok prognozy	Drugi rok prognozy	Pierwszy rok prognozy	Drugi rok prognozy	Pierwszy rok prognozy	Drugi rok prognozy
PKB	r/r	3,8%	3,6%	6,8%	6,6%	1,1%	1,6%
Stopa bezrobocia	koniec roku	2,6%	2,6%	0,6%	0,6%	3,6%	3,6%
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	107,4	106,4	108,9	106,9	105,5	105,0
WIBOR 3M	koniec roku	4,05%	4,05%	5,55%	5,55%	3,05%	3,05%

Scenariusz na 31.12.2024		bazowy		optymistyczny		pesymistyczny	
Prawdopodobieństwo		60%		20%		20%	
		Pierwszy rok prognozy	Drugi rok prognozy	Pierwszy rok prognozy	Drugi rok prognozy	Pierwszy rok prognozy	Drugi rok prognozy
PKB	r/r	4,2%	3,0%	4,8%	4,1%	1,7%	2,3%
Stopa bezrobocia	koniec roku	2,8%	2,6%	2,2%	2,5%	4,2%	4,1%
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	108,4	108,4	110,1	111,3	100,0	103,4
WIBOR 3M	koniec roku	4,40%	3,90%	5,65%	4,90%	3,25%	2,00%

Wartość odpisów stanowi wypadkową przedstawionych scenariuszy makroekonomicznych oraz wag do nich przypisanych. Wpływ poszczególnych scenariuszy na koszty ryzyka kredytowego przedstawia poniższa tabela (waga danego scenariusza 100%).

Scenariusz	Zmiana poziomu odpisu			
	31.12.2025			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
optymistyczny	155 867	201 009	1 989	358 865
pesymistyczny	(118 299)	(153 001)	(818)	(272 118)

Powyższy wynik został oszacowany przy uwzględnieniu alokacji do koszyka drugiego wyznaczonej indywidualnie dla poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych. Analiza wrażliwości została przeprowadzona dla 91% aktywów portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem ekspozycji z utratą wartości oraz niewycenianych za pomocą modeli, tj. ekspozycji podmiotów JST, niebankowych instytucji finansowych oraz klientów korporacyjnych ocenianych indywidualnie).

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 3.18.

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. 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.

Leasing

Bank jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

5. Wynik z tytułu odsetek

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Przychody z tytułu odsetek		
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	13 437 374	13 503 082
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:	11 059 970	10 598 978
- Kredyty i pożyczki	8 313 773	8 231 263
- Dłużne papiery wartościowe	2 070 003	1 272 636
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	663 792	1 037 952
- Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto)	(25 692)	(23 747)
- Pozostałe	38 094	80 874
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	2 377 404	2 904 104
- Dłużne papiery wartościowe	1 410 624	1 723 256
- Kredyty i pożyczki	965 799	1 280 107
- Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto)	981	(99 259)
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	422 681	309 330
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	118 696	64 538
- Kredyty i pożyczki	3 311	4 911
- Dłużne papiery wartościowe	115 385	59 627
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	60 109	80 379
- Kredyty i pożyczki	60 109	80 379
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	243 876	164 413
Przychody z tytułu odsetek, razem	13 860 055	13 812 412

W 2024 roku pozycje Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto) zawierała stratę w łącznej wysokości 109,7 mln zł wynikającą z ujęcia wpływu zawieszenia wykonania umów o kredyt hipoteczny udzielonych w walucie polskiej (tzw. „wakacji kredytowych”).

Na kwotę przychodów z tytułu odsetek prezentowanych w pozycji Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe składają się głównie przychody odsetkowe od rezerwy obowiązkowej. Pozycja Pozostałe obejmuje głównie przychody odsetkowe od zabezpieczeń pieniężnych.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty odsetek		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(27 676)	(19 617)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	(3 966 668)	(3 751 988)
- Depozyty	(3 135 459)	(3 074 897)
- Otrzymane kredyty	(2 876)	(4 377)
- Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(656 116)	(475 517)
- Zobowiązania podporządkowane	(129 179)	(164 177)
- Inne zobowiązania finansowe	(33 015)	(27 828)
- Umowy leasingu	(10 023)	(5 192)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(371 468)	(747 790)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(101 860)	(243 119)
Pozostałe	(2 051)	(1 712)
Koszty odsetek, razem	(4 469 723)	(4 764 226)

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

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Przychody z tytułu odsetek		
Od sektora bankowego	2 821 561	3 434 606
Od pozostałych podmiotów, w tym:	11 038 494	10 377 806
- od klientów indywidualnych	4 691 462	4 696 273
- od klientów korporacyjnych	3 915 884	4 091 635
- od sektora budżetowego	2 431 148	1 589 898
Przychody z tytułu odsetek, razem	13 860 055	13 812 412

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty odsetek		
Od sektora bankowego	(183 289)	(333 374)
Od pozostałych podmiotów, w tym:	(3 501 139)	(3 791 158)
- od klientów indywidualnych	(2 030 149)	(1 996 844)
- od klientów korporacyjnych	(1 382 071)	(1 739 863)
- od sektora budżetowego	(88 919)	(54 451)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(656 116)	(475 517)
Zobowiązania podporządkowane	(129 179)	(164 177)
Koszty odsetek, razem	(4 469 723)	(4 764 226)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	887 623	766 190
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	534 664	514 475
Prowizje z transakcji walutowych	497 289	484 935
Prowizje za prowadzenie rachunków	323 038	311 163
Prowizje za realizację przelewów	249 824	251 900
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	189 101	165 742
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	159 863	96 070
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	108 498	99 110
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	65 470	65 688
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	63 908	54 209
Prowizje z działalności powierniczej	33 765	31 573
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	22 687	19 760
Pozostałe	69 624	71 011
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	3 205 354	2 931 826

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi kart płatniczych	(360 709)	(375 879)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(258 076)	(237 103)
Koszty prowizji dotyczące produktów ubezpieczeniowych	(21 816)	(19 004)
Uiszczone opłaty maklerskie	(41 955)	(38 910)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(62 558)	(67 097)
Koszty opłat na rzecz NBP, KIR i GPW Benchmark	(26 750)	(26 012)
Uiszczone pozostałe opłaty	(361 486)	(308 957)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(1 133 350)	(1 072 962)

7. Przychody z tytułu dywidend

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 152	4 816
Inwestycje w jednostki zależne, wyceniane metodą praw własności	10 656	-
Inwestycje w jednostki zależne, wyceniane metodą inną niż praw własności	3 296	1 836
Przychody z tytułu dywidend, razem	19 104	6 652

8. Wynik na działalności handlowej

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Wynik z pozycji wymiany	(27 165)	75 006
Różnice kursowe netto z przeliczenia	106 522	146 906
Zyski z transakcji minus straty	(133 687)	(71 900)
Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	76 541	53 226
Instrumenty pochodne, w tym:	49 599	44 742
- Instrumenty odsetkowe	36 095	29 845
- Instrumenty na ryzyko rynkowe	13 504	14 897
Instrumenty kapitałowe	1 468	962
Dłużne papiery wartościowe	23 245	4 213
Kredyty i pożyczki	3 310	2 438
Zobowiązania finansowe	(1 081)	871
Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń	40 495	39 775
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(646 767)	(261 549)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	686 564	300 479
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	698	845
Wynik na działalności handlowej, razem	89 871	168 007

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji pochodnymi instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 19.

9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Instrumenty kapitałowe	70 910	56 315
Dłużne papiery wartościowe	2 260	5 526
Kredyty i pożyczki	(10 714)	450
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	62 456	62 291

W 2025 roku w pozycji Instrumenty kapitałowe Bank ujął głównie zysk wynikający z aktualizacji wyceny do wartości godziwej udziałów w spółce Polski Standard Płatności Sp. z o.o. w kwocie 59 194 tys. zł (w 2024 roku: 43 111 tys. zł).

10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania, w tym:	40 566	(5 755)
- Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	34 414	(3 521)
- Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	6 152	(2 234)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	40 566	(5 755)

Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody obejmuje wynik ze sprzedaży detalicznych kredytów hipotecznych, które w ramach poolingu zostały przeniesione z mBanku do mBanku Hipotecznego w kwocie 3 079 tys. zł (w 2024 roku: -6 031 tys. zł) oraz wynik ze sprzedaży obligacji rządowych.

Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wynika głównie z incydentalnych i nieistotnych sprzedaży ekspozycji kredytowych.

Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy według instrumentów

	Rok kończący się 31 grudnia 2025		Rok kończący się 31 grudnia 2024	
	Zyski	Straty	Zyski	Straty
Dłużne papiery wartościowe	43 378	(1 537)	8 529	(5 747)
Kredyty i pożyczki	21 332	(22 607)	17 865	(26 402)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	64 710	(24 144)	26 394	(32 149)

11. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Zyski ze sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	44 412	939
Przychody ze sprzedaży usług	2 238	2 116
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	-	-
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	9	337
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	23 812	-
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	30 945	17 469
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	8 790	170 124
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	255	374
Zyski ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	11 427	20 850
Pozostałe	49 288	48 326
Pozostałe przychody operacyjne, razem	171 176	260 535

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

W 2024 roku pozycja Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych zawierała przychód z tytułu odzyskanych należności w związku z korzystnym dla Banku prawomocnym wyrokiem sądu w wysokości 163 991 tys. zł.

Na kwotę przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego składają się przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania i towarzyszące im koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Bank w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu, poniesione w celu uzyskania tych przychodów.

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania za 2025 rok i za 2024 rok.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, w tym:		
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	4 065	3 796
Przychody z subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	10 088	11 044
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu	(14 153)	(14 840)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, razem	-	-

12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	(573 676)	(521 932)
Dłużne papiery wartościowe	(7 206)	(673)
<i>Koszyk 1</i>	(7 206)	(673)
Kredyty i pożyczki	(566 470)	(521 259)
<i>Koszyk 1</i>	19 825	(47 813)
<i>Koszyk 2</i>	(69 475)	89 029
<i>Koszyk 3</i>	(523 874)	(549 220)
<i>POCI</i>	7 054	(13 255)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	(53 345)	(1 145)
Dłużne papiery wartościowe	(38 230)	1 234
<i>Koszyk 1</i>	(3 307)	1 555
<i>Koszyk 2</i>	(2 074)	(321)
<i>Koszyk 3</i>	(32 849)	-
Kredyty i pożyczki	(15 115)	(2 379)
<i>Koszyk 1</i>	613	3 141
<i>Koszyk 2</i>	(62)	3 887
<i>Koszyk 3</i>	(15 855)	(9 342)
<i>POCI</i>	189	(65)
Udzielone zobowiązania i gwarancje	(3 645)	12 165
<i>Koszyk 1</i>	(11 280)	(6 740)
<i>Koszyk 2</i>	(29 744)	(4 961)
<i>Koszyk 3</i>	36 899	24 505
<i>POCI</i>	480	(639)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(630 666)	(510 912)

W przypadku reklasyfikacji ekspozycji pomiędzy koszykami utraty wartości odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są prezentowane w szyku rozwartym, z uwzględnieniem rozwiązania całości dotychczasowego odpisu w koszyku przed dokonaniem reklasyfikacji oraz ujęciem całej kwoty utworzonego odpisu w koszyku po dokonaniu reklasyfikacji ekspozycji.

13. Ogólne koszty administracyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty pracownicze	(1 604 538)	(1 463 908)
Koszty rzeczowe, w tym:	(935 573)	(847 222)
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	(316 619)	(299 546)
- koszty IT	(265 336)	(233 506)
- koszty marketingu	(244 665)	(208 261)
- koszty usług konsultingowych	(83 039)	(90 122)
- pozostałe koszty rzeczowe	(25 914)	(15 787)
Podatki i opłaty	(49 513)	(45 068)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(279 890)	(139 214)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(19 384)	(19 063)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(2 888 898)	(2 514 475)

W 2025 roku pozycja Koszty rzeczowe obejmuje koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi w kwocie 537 tys. zł (w 2024 roku: 628 tys. zł) oraz koszty związane ze zmiennymi elementami zobowiązań leasingowych nie ujęte w zobowiązaniu leasingowym (ujęte w ogólnych kosztach administracyjnych) w kwocie 3 230 tys. zł (w 2024 roku: 2 787 tys. zł).

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za 2025 rok i 2024 rok.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty wynagrodzeń	(1 269 819)	(1 160 538)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(228 815)	(207 185)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(14 746)	(14 193)
- płatności w formie akcji rozliczane w warrantach subskrypcyjnych mBanku S.A.	(14 746)	(14 193)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(91 158)	(81 992)
Koszty pracownicze, razem	(1 604 538)	(1 463 908)

Szczegółowe informacje na temat programów motywacyjnych, których dotyczą płatności w formie akcji, znajdują się w Nocie 44.

14. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Straty ze sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(6 276)	(847)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(62 766)	(28 160)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(9 056)	(5 223)
Przekazane darowizny	(6 649)	(7 884)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(20 347)	(6 917)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(8)	-
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	(19 259)
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) poniesione w związku z eksploatacją nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z najmu	(2 249)	(6 600)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 124)	(1 856)
Koszty windykacji należności	(28 350)	(20 734)
Straty ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(14 863)	(9 449)
Pozostałe koszty operacyjne	(119 540)	(63 939)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(271 228)	(170 868)

15. Podatek dochodowy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Podatek dochodowy bieżący	(1 322 947)	(754 288)
Podatek dochodowy odroczony (Nota 32)	(87 810)	84 581
Podatek dochodowy, razem	(1 410 757)	(669 707)
Zysk przed opodatkowaniem	4 958 076	2 905 382
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w Polsce w danym roku podatkowym (19%)	(942 034)	(552 023)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	59 775	140 429
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(646 587)	(258 113)
<i>Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi</i>	<i>(407 466)</i>	<i>(65 691)</i>
<i>Podatek od instytucji finansowych</i>	<i>(143 067)</i>	<i>(138 866)</i>
<i>Składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym Bankowy Fundusz Gwarancyjny)</i>	<i>(53 179)</i>	<i>(26 451)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(42 875)</i>	<i>(27 105)</i>
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	118 089	-
Obciążenie podatkowe, razem	(1 410 757)	(669 707)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk brutto	4 958 076	2 905 382
Podatek dochodowy	(1 410 757)	(669 707)
Efektywna stopa podatkowa (%)	28,45%	23,05%

Dochody wyłączone z opodatkowania zawierają m.in. dywidendy zwolnione z opodatkowania na podstawie art. 20 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz. U. z 2019 roku poz. 865).

W dniu 6 listopada 2025 roku ogłoszono ustawę o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2025 roku, poz. 1657), która wprowadza istotne zmiany w zakresie opodatkowania banków. Ustawa przewiduje zastosowanie odrębnych, podwyższonych stawek podatku dochodowego (CIT) dla banków komercyjnych, wynoszących odpowiednio: 30% w 2026 roku, 26% w 2027 roku oraz 23% od 2028 roku, co oznacza wzrost względem dotychczasowej podstawowej stawki CIT wynoszącej 19%.

Jednocześnie zmieniona została wysokość podatku od niektórych instytucji finansowych — stawka ulegnie obniżeniu z 0,0366% do 0,0329% od 2027 roku oraz do 0,0293% od 2028 roku.

Wzrost stawki podatku dochodowego spowoduje wyższe obciążenia podatkowe, co będzie miało negatywny wpływ na zysk netto mBanku począwszy od 2026 roku.

W związku ze zmianą ustawowej stawki podatku dochodowego obowiązującą od 2026 roku, Bank przeprowadził na dzień 31 grudnia 2025 roku aktualizację wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw na podatek odroczony. Rekalkulacja została przeprowadzona z zastosowaniem nowych stawek podatkowych, zgodnie z wymogami MSR 12. Przeprowadzone przeszacowanie skutkowało wzrostem wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego, co przełożyło się na pozytywny wpływ na wynik netto osiągnięty przez Bank za 2025 roku. Łączny efekt ujęty w wyniku finansowym wyniósł około 118 mln zł.

W poniższej nocie zaprezentowano bieżący podatek dochodowy według krajów.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Polska	(1 246 565)	(686 197)
Czechy	(43 836)	(30 560)
Słowacja	(32 546)	(37 531)
Podatek dochodowy, razem	(1 322 947)	(754 288)

Informacje na temat podatku dochodowego odroczonego przedstawiono w Nocie 32. Podatek dochodowy od dochodów Banku przed opodatkowaniem różni się od jego teoretycznej wysokości, która powstałaby przy zastosowaniu podstawowej stawki opodatkowania Banku, tak jak to przedstawiono powyżej.

16. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Podstawowy:		
Zysk netto	3 547 319	2 235 675
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 513 734	42 483 329
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	83,44	52,62
Rozwodniony:		
Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	3 547 319	2 235 675
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 513 734	42 483 329
Korekty na:		
- warranty subskrypcyjne	48 300	58 672
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 562 034	42 542 001
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	83,34	52,55

Zgodnie z MSR 33 Bank sporządza kalkulację rozwodnionego zysku na jedną akcję, uwzględniając warranty opisane w Nocie 44. W kalkulacjach nie uwzględniono tych elementów programów motywacyjnych, które miały działanie antyrozwadniające w prezentowanych okresach sprawozdawczych, a które w przyszłości potencjalnie mogą wpłynąć na rozwodnienie zysku na akcję. Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się w oparciu o stosunek zysku do średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Bank posiada jedną kategorię powodującą rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych – warranty subskrypcyjne, z których wykonanie praw umożliwia objęcie akcji. Akcje rozwadniające wylicza się jako liczbę akcji, które zostałyby wyemitowane gdyby nastąpiła realizacja wszystkich uprawnień do akcji po cenie rynkowej ustalonej jako średnioroczna cena zamknięcia akcji Banku.

17. Inne całkowite dochody

Ujawnienia efektu podatkowego dotyczącego poszczególnych elementów innych całkowitych dochodów	Rok kończący się 31 grudnia 2025			Rok kończący się 31 grudnia 2024		
	Kwota brutto	Podatek dochodowy	Kwota netto	Kwota brutto	Podatek dochodowy	Kwota netto
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	353 079	(58 425)	294 654	430 120	(71 099)	359 021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 889	-	1 889	(5 556)	-	(5 556)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	100 530	(16 469)	84 061	193 249	(36 717)	156 532
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	28 367	-	28 367	36 641	-	36 641
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	222 293	(41 956)	180 337	205 786	(34 382)	171 404
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(20 376)	5 243	(15 133)	(10 138)	1 927	(8 211)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(6 258)	2 561	(3 697)	(10 138)	1 927	(8 211)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	(14 118)	2 682	(11 436)	-	-	-
Inne całkowite dochody, razem	332 703	(53 182)	279 521	419 982	(69 172)	350 810

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje dotyczące innych całkowitych dochodów netto za lata 2025 i 2024.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
POZYCJE, KTÓRE MOGĄ BYĆ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	294 654	359 021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 889	(5 556)
Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych odnoszone na kapitał własny	1 889	(5 556)
<i>Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	9 965	62 387
<i>Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	(8 076)	(67 943)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (efektywna część)	84 061	156 532
Zyski lub straty z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	1 554	(40 394)
<i>Niezrealizowane zyski ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	1 554	170 008
<i>Niezrealizowane straty ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	-	(210 402)
Przeniesione do rachunku zysków i strat (netto)	82 507	196 926
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	28 367	36 641
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności ujętych w roku obrotowym (netto)	28 367	36 641
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	180 337	171 404
Zyski lub straty z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	208 211	164 621
<i>Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	218 285	180 516
<i>Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	(10 074)	(15 895)
Przeniesione do rachunku zysków i strat (netto)	(27 874)	6 783
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	(15 133)	(8 211)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(3 697)	(8 211)
<i>Straty aktuarialne (netto)</i>	(3 697)	(8 211)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	(11 436)	-
Inne przeklasyfikowania (netto)	(11 436)	-
Inne całkowite dochody ogółem za dany rok (netto)	279 521	350 810

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2025	31.12.2024
Gotówka w kasie	1 207 908	1 284 081
Środki w bankach centralnych	38 995 834	35 172 064
Rachunki bieżące (płatne na żądanie) i lokaty jednodniowe w innych bankach	207 547	145 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	40 411 289	36 601 484

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

- 6 799 545 tys. zł dla okresu od 8 grudnia 2025 roku do 11 stycznia 2026 roku,
- 6 228 351 tys. zł dla okresu od 31 grudnia 2024 roku do 9 lutego 2025 roku,

Na dzień 31 grudnia 2025 roku środki rezerwy obowiązkowej w banku centralnym oprocentowane były stawką 4,00% (31 grudnia 2024 roku: 5,75%).

19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

	31.12.2025	31.12.2024
Instrumenty pochodne	782 742	619 735
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	263 167	305 847
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	585 780	477 922
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	731 697	391 896
Efekt kompensowania	(797 902)	(555 930)
Instrumenty kapitałowe	12 870	11 402
Inne instytucje finansowe	12 870	11 402
Dłużne papiery wartościowe	3 485 109	1 176 347
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	3 134 791	920 469
Inne instytucje finansowe	147 333	72 463
Przedsiębiorstwa niefinansowe	202 985	183 415
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	42 972
Klienci korporacyjni	-	42 972
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	4 280 721	1 850 456

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość bilansowa brutto dłużnych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 2 076 500 tys. zł, natomiast opartych na stopie zmiennej 1 408 609 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 319 466 tys. zł i 856 881 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 1 668 687 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 800 737 tys. zł).

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

	31.12.2025	31.12.2024
Instrumenty pochodne	738 013	725 037
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	236 215	174 794
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	567 557	649 966
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	132 461	526 464
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	-	81 769
Efekt kompensowania	(198 220)	(707 956)
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	719 305	345 710
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	1 457 318	1 070 747

Pochodne instrumenty finansowe

31.12.2025	Wartość kontraktu		Wartość godziwa	
	Kupno	Sprzedaż	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu				
Walutowe instrumenty pochodne				
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	9 613 910	9 716 302	37 836	116 330
- Kontrakty FX swap	45 627 205	45 542 412	265 759	200 545
- Kontrakty CIRS	654 617	661 006	4 484	333
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	5 337 630	6 904 746	24 222	75 090
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	61 233 362	62 824 466	332 301	392 298
- Walutowe kontrakty futures	1 395 659	1 393 527	5 018	-
Razem walutowe instrumenty pochodne	62 629 021	64 217 993	337 319	392 298
Instrumenty pochodne na stopę procentową				
- Kontrakty IRS, OIS	190 267 664	190 267 663	259 563	164 134
- Kontrakty FRA	4 862 000	4 707 000	196	227
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	527 257	815 837	1 937	4 525
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	195 656 921	195 790 500	261 696	168 886
Transakcje na ryzyko rynkowe	3 526 716	3 533 043	249 932	242 588
Razem pochodne aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu	261 812 658	263 541 536	848 947	803 772
Instrumenty pochodne zabezpieczające				
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	40 723 019	40 723 019	731 697	132 461
- Kontrakty IRS, OIS	40 723 019	40 723 019	731 697	132 461
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	40 723 019	40 723 019	731 697	132 461
Efekt kompensowania			(797 902)	(198 220)
Razem	302 535 677	304 264 555	782 742	738 013
Krótkoterminowe (do 1 roku)	137 152 754	138 576 125	522 440	456 781
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	165 382 923	165 688 430	260 302	281 232
31.12.2024	Wartość kontraktu		Wartość godziwa	
	Kupno	Sprzedaż	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu				
Walutowe instrumenty pochodne				
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	20 251 478	20 419 989	92 220	193 014
- Kontrakty FX swap	31 436 948	31 297 194	226 916	155 697
- Kontrakty CIRS	2 941 749	2 933 197	31 386	769
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	3 892 391	6 354 551	16 118	81 321
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	58 522 566	61 004 931	366 640	430 801
- Walutowe kontrakty futures	1 166 739	1 177 775	-	3 869
Razem walutowe instrumenty pochodne	59 689 305	62 182 706	366 640	434 670
Instrumenty pochodne na stopę procentową				
- Kontrakty IRS, OIS	226 876 192	226 876 191	297 977	284 532
- Kontrakty FRA	5 326 000	5 193 000	353	328
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	468 116	694 677	5 420	8 232
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	232 670 308	232 763 868	303 750	293 092
Transakcje na ryzyko rynkowe	2 840 506	2 775 648	113 379	96 998
Razem pochodne aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu	295 200 119	297 722 222	783 769	824 760
Instrumenty pochodne zabezpieczające				
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	40 614 763	40 614 763	391 896	526 464
- Kontrakty IRS, OIS	40 614 763	40 614 763	391 896	526 464
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 740 000	2 740 000	-	81 769
- Kontrakty IRS	2 740 000	2 740 000	-	81 769
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	43 354 763	43 354 763	391 896	608 233
Efekt kompensowania			(555 930)	(707 956)
Razem	338 554 882	341 076 985	619 735	725 037
Krótkoterminowe (do 1 roku)	147 862 956	150 171 552	292 068	480 434
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	190 691 926	190 905 433	327 667	244 603

Efekt kompensowania poza wyceną transakcji pochodnych obejmuje 7 250 tys. zł zabezpieczeń złożonych oraz 606 932 tys. zł zabezpieczeń otrzymanych w związku z zawartymi transakcjami na instrumentach pochodnych podlegającymi kompensowaniu (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 313 400 tys. zł i 161 374 tys. zł).

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

Jakość kredytowa aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów finansowych według poziomów wewnętrznego systemu ratingowego

Pod-portfel	31.12.2025		31.12.2024	
	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki udzielone klientom
1	686 653	-	628 808	-
2	59 089	-	111 693	-
3	685 182	-	276 401	-
4	38 563	-	72 108	-
5	4 097	-	12 346	42 972
6	41	-	70	-
7	280	-	1 354	-
8	106 449	-	72 859	-
default	290	-	26	-
Efekt kompensowania	(797 902)		(555 930)	
Wartość bilansowa	782 742	-	619 735	42 972

Rating	31.12.2025	31.12.2024
	Dłużne papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe
1,0 - 1,2	3 134 791	920 469
2,2 - 2,8	165 603	66 748
3,0 - 3,8	184 715	189 130
Razem	3 485 109	1 176 347

System ratingowy został przedstawiony w Nocie 3.3.4.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku Bank nie posiadał żadnych aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank stosuje wymogi rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej ryzyka stopy procentowej, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39.

Do dnia 30 czerwca 2022 roku Bank korzystał z możliwości stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9. Od dnia 1 lipca 2022 roku stosowane są zasady zgodne z MSSF 9 dla wszystkich relacji zabezpieczających poza relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako kwota gotówkowa.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank nie posiadał aktywnych relacji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Kategoria ryzyka ekspozycji zabezpieczonych, dla których stosuje się rachunkowość zabezpieczeń	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko stopy procentowej
Wystąpienie ryzyka	<p>Bank posiada długoterminowe instrumenty finansowe o stałym oprocentowaniu (tj.: wyemitowane obligacje, kredyty otrzymane, kredyty hipoteczne, depozyty) i jest zatem narażony na zmiany wartości godziwej w wyniku wahań rynkowych stóp procentowych.</p> <p>W celu zmniejszenia tego ryzyka Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej zgodnie z wymogami MSSF 9.</p> <p>Dla opisanych niżej zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej, Bank stosuje wymogi MSR 39.</p> <p>Bank posiada depozyty modelowane w PLN, EUR oraz CZK narażone na zmienność wartości godziwej produktów oprocentowanych stałą stopą procentową, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ rachunki bieżące i rachunki oszczędnościowe denominowane w PLN. Wielkość portfela ustalana jest jako część stabilna w horyzoncie dłuższej stawki wynikającej z modelowania ww. produktów depozytowych. ■ walutowe depozyty modelowane w EUR oraz CZK o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu. <p>Bank określa przedmiot zabezpieczenia poprzez identyfikację portfeli podobnych aktywów lub zobowiązań oraz harmonogramowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tych pozycji.</p> <p>Informacje o wystąpieniu ryzyka są również przedstawione w Nocie 3.5.</p>	<p>Bank posiada portfel kredytów o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, który naraża Bank na zmienność przepływów pieniężnych wynikającą ze zmian referencyjnych stóp procentowych.</p>
Strategia zarządzania ryzykiem	<p>Bank zarządza tym ryzykiem poprzez zawieranie transakcji swapów stopy procentowej (Interest Rate Swaps) oraz swapów indeksu overnight (Overnight Index Swap), w których płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę procentową lub płaci zmienną stopę procentową i otrzymuje stałą stopę procentową. Zabezpieczane jest tylko ryzyko stopy procentowej, natomiast inne ryzyka, takie jak ryzyko kredytowe, są zarządzane, ale nie są zabezpieczane w ramach tych relacji. Składnik ryzyka stopy procentowej jest określany jako zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu wynikająca wyłącznie ze zmian stopy referencyjnej.</p> <p>Dla sald w portfelach jednorodnych instrumentów, takich jak portfel kredytów hipotecznych lub depozyty o stałym oprocentowaniu, mogą być stosowane zabezpieczenia ryzyka na bazie portfela. Bank tworzy oddzielne zabezpieczenia portfelowe dla aktywów i zobowiązań.</p>	<p>Bank zarządza ryzykiem stopy procentowej za pomocą instrumentów pochodnych, z których otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę procentową (IRS).</p> <p>Celem zabezpieczenia jest wyeliminowanie zmienności odsetkowych przepływów pieniężnych od kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej w okresie objętym zabezpieczeniem, wynikającej ze zmiany stawki referencyjnej WIBOR. Bank szacuje, że 100% zmienności zabezpieczanych przepływów wynika ze zmiany stawki referencyjnej WIBOR.</p> <p>W ramach powyższej strategii Bank dla powiązania zabezpieczającego wyznacza cel polegający na zabezpieczeniu części portfela kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, do wysokości zdefiniowanej kwotowo warstwy tego portfela.</p>
Określenie składnika ryzyka	<p>Zabezpieczenia wartości godziwej ryzyka stopy procentowej związane z instrumentami dłużnymi polegają na zamianie stałych przepływów na zmienne przepływy pieniężne poprzez zawieranie swapów stopy procentowej, które płacą stałe i otrzymują zmienne przepływy pieniężne lub które otrzymują stałe i płacą zmienne przepływy pieniężne. Instrumenty pochodne zabezpieczające oparte są o stopy referencyjne PLN WIBOR, ESTR, CZK PRIBOR, EURIBOR, CHF SARON i SOFR.</p> <p>W ramach zabezpieczeń portfelowych, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39, Bank stosuje zabezpieczenia wartości godziwej ryzyka stopy procentowej dla depozytów modelowanych w PLN, EUR, CZK oraz USD, w odniesieniu do ryzyka benchmarkowej stopy procentowej, tj. stopy wynikającej z krzywej swapowej. Bank jako zabezpieczaną stopę procentową grupy modelowanych depozytów desygnuje stopę benchmarkową na dzień desygnacji, tj. stopę procentową transakcji IRS, która byłaby zawarta na warunkach rynkowych w dniu desygnacji.</p>	<p>Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla części portfela kredytów o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, które zostały udzielone przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym jest swap stopy procentowej, który zmienia zmienną stopę procentową na stałą stopę procentową. Ryzykiem zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Bank rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej.</p>
Jak składnik ryzyka odnosi się do całego instrumentu zabezpieczającego	<p>Składnik ryzyka jest identyfikowany za pomocą systemów zarządzania ryzykiem Banku i obejmuje większość:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ zmienności przepływów pieniężnych z powodu ryzyka stopy procentowej, ■ zmienności wartości godziwej z powodu ryzyka stopy procentowej. <p>W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej zapewniona została w Banku niezależność funkcji identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka funkcji związanych z podejmowaniem ryzyka, zgodnie z opisem w Nocie 3.7. Proces i pomiar wrażliwości ryzyka, w szczególności na stopy procentowe, są opisane w Nocie 3.5.</p>	

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Pozycje zabezpieczane	<p>Mikrozabezpieczenia:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ kredyty o stałym oprocentowaniu otrzymane przez Bank od Europejskiego Banku Inwestycyjnego, ■ obligacje o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez Bank, ■ obligacje senioralne nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 3 lat od daty emisji, ■ obligacje senioralne uprzywilejowane i nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 5 lat od daty emisji, ■ obligacje podporządkowane wyemitowane przez Bank o stałym oprocentowaniu. <p>Zabezpieczenia wartości godziwej portfeli aktywów i zobowiązań finansowych (zgodnie z MSR 39):</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ depozyty modelowane w PLN o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu, ■ walutowe depozyty modelowane w EUR i CZK o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu. 	część portfela kredytów udzielonych przez Bank o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej
Instrumenty zabezpieczające	Interest Rate Swap oraz Overnight Index Swap, zamieniające stałą stopę procentową na zmienną.	Interest Rate Swap zmieniający zmienną stopę procentową na stałą stopę procentową.
Ekonomiczna relacja między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym	<p>W pierwszym kroku istnienie powiązania ekonomicznego jest ocenianie przy wykorzystaniu oceny jakościowej – metody dopasowania krytycznych warunków (ang. critical terms match method). Jeśli metoda wskazuje na istnienie powiązania ekonomicznego między pozycją zabezpieczaną i instrumentem zabezpieczającym, to wówczas ocena zostaje uznana za zakończoną.</p> <p>W przeciwnym przypadku, o ile nie istnieją przesłanki jakościowe do kwestionowania istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, Bank przeprowadza:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ test retrospektywny oraz prospektywny w oparciu o metodę analizy regresji liniowej dla zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej ryzyka stopy procentowej które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39, ■ test prospektywny w oparciu o metodę analizy regresji liniowej dla pozostałych powiązań. 	Relacja ekonomiczna między zabezpieczanym składnikiem a instrumentem zabezpieczającym jest określana na podstawie jakościowej analizy ich kluczowych warunków, takich jak dobór zabezpieczającej stopy procentowej dla stopy bazowej oraz dopasowanie tenorów instrumentu zabezpieczającego do zabezpieczanego instrumentu. Analiza obejmuje testy prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych przepływów pieniężnych.
Ustalanie wskaźnika zabezpieczenia	Bank wyznacza wskaźnik zabezpieczenia na podstawie wartości nominalnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego i wynosi on 1:1.	
Ocena skuteczności zabezpieczenia	Na koniec każdego miesiąca Bank dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.11. We wszystkich zidentyfikowanych relacjach zabezpieczających zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Testy efektywności obejmują wycenę transakcji zabezpieczających po pomniejszeniu o wartość odsetek naliczonych. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych testów efektywności. Na koniec każdego miesiąca Bank dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.11.
Źródła nieefektywności zabezpieczenia	<p>Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominalów w przypadku, gdy wskaźnik zabezpieczenia jest inny niż 1:1, niedopasowanie z tytułu korekty CVA/DVA, która jest uwzględniona w wycenie instrumentu zabezpieczającego, a nie ma jej w wycenie pozycji zabezpieczanej, oraz niedopasowanie z tytułu początkowej wyceny instrumentów pochodnych, jeśli do relacji zabezpieczającej został wzięty instrument pochodny zawarty przed ustanowieniem relacji.</p> <p>Nieefektywność zabezpieczenia wynika również z niewielkich różnic w zakresie sposobu konstrukcji (takich jak inna data pierwszej płatności odsetek lub inna częstotliwość płatności) oraz podstawowych parametrów transakcji zabezpieczających oraz pozycji zabezpieczanych.</p>	
Prezentacja wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających	Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów i zobowiązań oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej, z wyjątkiem przychodów i kosztów odsetkowych elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających, które prezentowane są w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej.	Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym zaprezentowana jest w pozycji Wynik na działalności handlowej - Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto). Ponadto kwoty odniesione bezpośrednio na inne dochody całkowite przenoszone są do rachunku zysków i strat odpowiednio do pozycji Wynik z tytułu odsetek oraz Wynik z pozycji wymiany, w tym samym okresie lub okresach, w których wpływ zabezpieczanej transakcji jest odnoszony do rachunku zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwejWartości nominalne zabezpieczających instrumentów pochodnych

Nominalne wartości i średnie ważone stopy procentowe instrumentów zabezpieczających są podsumowane w tabeli poniżej.

31.12.2025	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
------------	---------------	--------------------	---------------------	--------------------	---------------	-------

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ**Transakcje swapów stóp procentowych (IRS PLN) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową**

Wartość nominalna (tys. PLN)	600 000	1 100 000	1 890 000	16 824 000	-	20 414 000
Średnie oprocentowanie nogi stałej	3,85%	1,06%	1,67%	4,34%	-	

Transakcje swapów stóp procentowych (IRS CZK) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	87 300	1 728 540	-	1 815 840
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	3,26%	3,37%	-	

Transakcje swapów stóp procentowych (IRS EUR) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	156 388	50 720	6 348 504	5 031 886	-	11 587 498
Średnie oprocentowanie nogi stałej	3,50%	3,16%	5,06%	2,57%	-	

Transakcje Overnight Index Swap (OIS EUR) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	-	3 804 030	2 113 350	5 917 380
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-	4,36%	3,77%	

Transakcje Overnight Index Swap (OIS USD) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	-	360 160	-	360 160
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-	3,30%	-	

Transakcje Overnight Index Swap (OIS CHF) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	-	628 141	-	628 141
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-	-0,46%	-	

31.12.2024	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
------------	---------------	--------------------	---------------------	--------------------	---------------	-------

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ**Transakcje swapów stóp procentowych (IRS PLN) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową**

Wartość nominalna (tys. PLN)	260 000	1 200 000	4 475 000	18 089 000	-	24 024 000
Średnie oprocentowanie nogi stałej	0,37%	1,43%	1,45%	4,09%	-	

Transakcje swapów stóp procentowych (IRS CZK) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	-	1 605 555	-	1 605 555
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-	3,30%	-	

Transakcje swapów stóp procentowych (IRS EUR) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	200 831	10 710 274	-	10 911 105
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	3,28%	4,11%	-	

Transakcje Overnight Index Swap (OIS EUR) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	-	2 136 500	-	2 136 500
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-	4,03%	-	

Transakcje Overnight Index Swap (OIS CHF) do zabezpieczenia wartości godziwej, polegające na zmianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową

Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	1 309 725	627 878	-	1 937 603
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-0,04%	-0,46%	-	

Wyznaczone instrumenty zabezpieczające i nieefektywność zabezpieczenia

Wszystkie zabezpieczenia: wyznaczone instrumenty zabezpieczające i nieefektywność zabezpieczenia

31.12.2025	Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego	Wartość bilansowa pozycji zabezpieczających		Pozycja w bilansie, która zawiera instrument zabezpieczający	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym roku
		Aktywa	Pasywa		
Zabezpieczenie wartości godziwej					
Ryzyko stopy procentowej - Swap stóp procentowych	40 723 019	731 697	132 461	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające / Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	686 564
31.12.2024	Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego	Wartość bilansowa pozycji zabezpieczających		Pozycja w bilansie, która zawiera instrument zabezpieczający	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym roku
		Aktywa	Pasywa		
Zabezpieczenie wartości godziwej					
Ryzyko stopy procentowej - Swap stóp procentowych	40 614 763	391 896	526 464	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające / Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	300 479

Rodzaj zabezpieczenia, objęte ryzyko i produkty

Poniższa tabela przedstawia rodzaj zabezpieczenia, zabezpieczane ryzyko oraz produkty.

31.12.2025	Skumulowana kwota korekty wartości godziwej zabezpieczenia na pozycji zabezpieczanej uwzględniona w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej		Wartość bilansowa pozycji zabezpieczanych		Pozycja w bilansie, która zawiera pozycję zabezpieczaną	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowanej jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Skumulowana kwota korekt wartości godziwej zabezpieczenia pozostająca w bilansie dla wszelkich pozycji zabezpieczanych, które przestały być korygowane o zyski i straty z zabezpieczenia
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa			
Ryzyko stopy procentowej – mikrozabezpieczenia							
Obligacje wyemitowane ze stałą stopą procentową	-	(32 728)	-	9 577 121	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 663	-
Kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego o stałym oprocentowaniu	-	(4 912)	-	623 534	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania wobec banków – Kredyty otrzymane	(5 564)	-
Wyemitowane obligacje podporządkowane	-	(16 070)	-	1 710 159	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania podporządkowane	16 070	-
Kredyty mieszkaniowe i konsumpcyjne denominowane w CZK na stałą stopę procentową	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32 591	(4 585)
Ryzyko stopy procentowej - zabezpieczenie wartości godziwej portfela aktywów i zobowiązań finansowych							
Depozyty modelowane o ekonomicznej charakterystyce depozytów stałoprocentowych	-	305 818	-	28 894 123	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania wobec klientów – Depozyty	(700 527)	16 499

31.12.2024	Skumulowana kwota korekty wartości godziwej zabezpieczenia na pozycji zabezpieczanej uwzględniona w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej		Wartość bilansowa pozycji zabezpieczanych		Pozycja w bilansie, która zawiera pozycję zabezpieczaną	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowanej jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Skumulowana kwota korekt wartości godziwej zabezpieczenia pozostająca w bilansie dla wszelkich pozycji zabezpieczanych, które przestały być korygowane o zyski i straty z zabezpieczenia
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa			
Ryzyko stopy procentowej - mikrozabezpieczenia							
Obligacje wyemitowane ze stałą stopą procentową	-	(22 065)	-	7 550 557	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(78 364)	-
Kredyty otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego o stałym oprocentowaniu	-	(10 476)	-	1 928 928	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania wobec banków – Kredyty otrzymane	(52 866)	-
Kredyty mieszkaniowe i konsumpcyjne denominowane w CZK na stałą stopę procentową	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 511	(33 607)
Ryzyko stopy procentowej - zabezpieczenie wartości godziwej portfela aktywów i zobowiązań finansowych							
Depozyty modelowane o ekonomicznej charakterystyce depozytów stałoprocentowych	-	(393 568)	-	31 199 411	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania wobec klientów – Depozyty	(172 830)	(3 719)

Wpływ netto zabezpieczeń wartości godziwej przedstawiono w poniższej tabeli.

Zabezpieczenia wartości godziwej	Nieefektywność ujęta w rachunku zysków i strat		Pozycja w rachunku zysków i strat (w tym nieefektywność zabezpieczenia)
	2025	2024	
Ryzyko stopy procentowej	39 797	38 930	Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Wartości nominalne zabezpieczających instrumentów pochodnych

Nominalne wartości i średnie ważone stopy procentowe instrumentów zabezpieczających są podsumowane w tabeli poniżej.

31.12.2025	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ						
Transakcje swapów stóp procentowych (IRS) zabezpieczające przepływy pieniężne wynikające z udzielonych kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN						
Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	-	-	-	-
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-	-	-	
31.12.2024	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ						
Transakcje swapów stóp procentowych (IRS) zabezpieczające przepływy pieniężne wynikające z udzielonych kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN						
Wartość nominalna (tys. PLN)	-	300 000	2 440 000	-	-	2 740 000
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	0,58%	1,00%	-	-	

Wyznaczone instrumenty zabezpieczające i nieefektywność zabezpieczenia

Wszystkie zabezpieczenia: wyznaczone instrumenty zabezpieczające i nieefektywność zabezpieczenia.

31.12.2025	Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego	Wartość bilansowa pozycji zabezpieczających		Pozycja w bilansie, która zawiera instrument zabezpieczający	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym roku
		Aktywa	Pasywa		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
Ryzyko stopy procentowej - Swap stóp procentowych	-	-	-	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające / Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	-

31.12.2024	Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego	Wartość bilansowa pozycji zabezpieczających		Pozycja w bilansie, która zawiera instrument zabezpieczający	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym roku
		Aktywa	Pasywa		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
Ryzyko stopy procentowej - Swap stóp procentowych	2 740 000	-	81 769	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające / Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	(73 865)

Rodzaj zabezpieczenia, objęte ryzyko i produkty

Poniższa tabela przedstawia rodzaj zabezpieczenia, zabezpieczane ryzyko oraz produkty.

31.12.2025	Wartość bilansowa pozycji zabezpieczanych		Pozycja w bilansie, która zawiera pozycję zabezpieczaną	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowana jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym roku	Saldo rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Saldo pozostałe w rezerwie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz rezerwie przeliczenia waluty obcej z relacji zabezpieczających, do których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń
	Aktywa	Pasywa				
Ryzyko stopy procentowej						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom – Kredyty na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej	-	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	(25 946)	(25 946)

31.12.2024	Wartość bilansowa pozycji zabezpieczanych		Pozycja w bilansie, która zawiera pozycję zabezpieczaną	Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowana jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym roku	Saldo rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Saldo pozostałe w rezerwie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz rezerwie przeliczenia waluty obcej z relacji zabezpieczających, do których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń
	Aktywa	Pasywa				
Ryzyko stopy procentowej						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom – Kredyty na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej	2 740 000	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 678	(126 476)	(53 037)

Łączny wynik rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

Poniższa tabela przedstawia inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz koszt zabezpieczenia za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	(126 476)	(319 725)
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	(1 330)	(49 870)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	101 860	243 119
- wynik z tytułu odsetek, w tym:	101 860	243 119
powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	74 769	192 737
powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń	27 091	50 382
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(25 946)	(126 476)
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	7 562	24 031
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(18 384)	(102 445)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)	100 530	193 249
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(16 469)	(36 717)
Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)	84 061	156 532

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Zyski/(straty) odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:		
Niezrealizowane zyski/(straty) ujęte w innych dochodach całkowitych brutto	100 530	193 249
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	(101 162)	(242 274)
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach/kosztach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat (Nota 5), w tym:	(101 860)	(243 119)
<i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>	(74 769)	(192 737)
<i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>	(27 091)	(50 382)
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej (Nota 8)	698	845
Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto	(632)	(49 025)

Wpływ reformy IBOR w obszarze rachunkowości zabezpieczeń

Przygotowując sprawozdanie finansowe za 2019 rok Bank zdecydował się na wcześniejsze zastosowanie zmian w ramach Etapu 1 reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej: zmiany do MSSF 9/MSR 39 i MSSF 7. Zmiany, o których mowa, zmodyfikowały określone wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń, umożliwiając kontynuowanie jej stosowania w odniesieniu do powiązań zabezpieczających objętych zmianami w okresie niepewności, zanim nastąpi zmiana pozycji zabezpieczanych lub instrumentów zabezpieczających w wyniku reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej.

W 2021 roku Bank po raz pierwszy zastosował zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing w ramach Etapu 2 reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, opublikowane w sierpniu 2020 roku.

Zastosowanie wyżej opisanych zmian w ramach Etapu 1 pozwoliło na utrzymanie powiązań zabezpieczających pomimo niepewności co do okresu wystąpienia i wysokości zabezpieczanych przepływów pieniężnych spowodowanej reformą wskaźnika referencyjnego stopy procentowej oraz braku możliwości wyodrębnienia komponentu w postaci referencyjnej stopy procentowej, w przypadku zabezpieczeń wartości godziwej powiązanych z IBOR.

Bank zatrzymał skumulowane zyski lub straty w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych dla wyznaczonych zabezpieczeń przepływów pieniężnych powiązanych z IBOR objętych reformą wskaźnika referencyjnego stopy procentowej pomimo niepewności spowodowanej reformą wskaźnika referencyjnego stopy procentowej co do okresu wystąpienia i wysokości przepływów pieniężnych z pozycji zabezpieczanych. W przypadkach gdy zabezpieczane przyszłe przepływy pieniężne nie są już oczekiwane z powodów innych niż reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, skumulowane zyski lub straty zostałyby natychmiast przeklasyfikowane do wyniku finansowego.

Bank będzie stosować zmiany do MSSF 9/MSR 39 w ramach Etapu 1 do czasu, gdy niepewność wynikająca z reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej co do okresu wystąpienia i wysokości przepływów pieniężnych, na którą narażony jest Bank, przestanie występować. Niepewność, o której mowa powyżej, będzie występować do czasu uzupełnienia umów Banku powiązanych z WIBOR o zapisy dotyczące terminu zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej oraz ustalenia podstawy przepływów pieniężnych z tytułu alternatywnego wskaźnika referencyjnego, w tym stałego spreadu.

W wyniku zmian wprowadzonych w ramach Etapu 2 w przypadkach gdy warunki umowne dotyczące nie pochodzących instrumentów finansowych zostały zmienione bezpośrednio w wyniku reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, a nowa podstawa określania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jest równoważna pod względem ekonomicznym dotychczasowej podstawie (tj. podstawie obowiązującej bezpośrednio przed dokonaniem zmiany), Bank zmienił podstawę określania przepływów pieniężnych wynikających z umowy prospektywnie, zmieniając efektywną stopę procentową. W przypadku dokonania dodatkowych zmian, które nie są bezpośrednio związane z reformą, do takich zmian stosuje się odpowiednie wymogi wynikające z MSSF 9.

W przypadkach gdy reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej spowodowała konwersję instrumentu zabezpieczającego, Bank dokonał aktualizacji dokumentacji zabezpieczenia, nie rozwiązując powiązania zabezpieczającego.

Ponadto w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych, jeżeli pozycja zabezpieczana ulega zmianie w wyniku reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, Bank uznaje, że skumulowane zyski lub straty ujęte w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych z tytułu wyznaczonych zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszących się do IBOR, opierają się na alternatywnym wskaźniku referencyjnym.

Na koniec 2025 roku instrumenty zabezpieczające desygnowane w rachunkowości zabezpieczeń oparte były na stawkach WIBOR, PRIBOR, EURIBOR, ESTR, SARON oraz SOFR.

Tabela poniżej wskazuje wartości nominalne oraz średni ważony termin zapadalności instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających, na które będzie miała wpływ reforma IBOR, analizowana według stopy procentowej. Pochodne instrumenty zabezpieczające zapewniają ściśle przybliżenie zakresu ekspozycji na ryzyko zarządzane przez Bank poprzez powiązania zabezpieczające.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Wartość nominalna	Średni ważony termin zapadalności (w latach)	Wartość nominalna	Średni ważony termin zapadalności (w latach)
Kontrakty swap na stopę procentową (IRS)				
WIBOR 1M	809 000	3,46	84 000	2,74
WIBOR 3M	19 605 000	2,60	26 330 000	2,01
WIBOR 6M	-	-	350 000	0,46
Kontrakty swap na stopę procentową (IRS), razem	20 414 000		26 764 000	

20. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2025	31.12.2024
Kapitałowe papiery wartościowe	308 930	263 015
Inne instytucje finansowe	288 495	243 065
Przedsiębiorstwa niefinansowe	20 435	19 950
Dłużne papiery wartościowe	12 229	31 204
Inne instytucje finansowe	12 229	31 204
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	390 780	486 850
Klienci indywidualni	352 298	434 565
Klienci korporacyjni	38 344	52 151
Klienci budżetowi	138	134
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	711 939	781 069
Krótkoterminowe (do 1 roku)	355 908	418 699
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	356 031	362 370

Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy według poziomów wewnętrznego systemu ratingowego

Rating	Dłużne papiery wartościowe	
	31.12.2025	31.12.2024
1,4 - 1,6	12 229	31 204
Wartość bilansowa, razem	12 229	31 204

Pod-portfel	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	
	31.12.2025	31.12.2024
1	950	179
2	45 294	51 454
3	47 368	42 724
4	125 526	184 683
5	105 962	126 604
6	7 690	8 264
7	24 631	34 078
default	33 359	38 864
Wartość bilansowa, razem	390 780	486 850

System ratingowy został przedstawiony w Nocie 3.3.4.

21. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

31.12.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	33 295 067	32 976 778	326 538	39 367	-	(11 512)	(3 255)	(32 849)	-
Banki centralne	14 993 378	14 998 120	-	-	-	(4 742)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	16 077 079	16 082 096	-	-	-	(5 017)	-	-	-
Instytucje kredytowe	665 965	666 211	-	-	-	(246)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	374 766	330 317	38 557	39 367	-	(454)	(172)	(32 849)	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1 183 879	900 034	287 981	-	-	(1 053)	(3 083)	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 897 486	10 110 617	2 627 693	248 942	237	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)
Klienci indywidualni	12 897 486	10 110 617	2 627 693	248 942	237	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	46 192 553	43 087 395	2 954 231	288 309	237	(13 952)	(35 277)	(88 361)	(29)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	27 502 767
------------------------------------	------------

Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	18 827 405
--	------------

31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	33 405 946	33 304 429	110 901	-	-	(8 202)	(1 182)	-	-
Banki centralne	14 494 118	14 496 343	-	-	-	(2 225)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	16 651 480	16 654 016	-	-	-	(2 536)	-	-	-
Instytucje kredytowe	482 570	483 278	-	-	-	(708)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	1 061 005	1 030 642	31 428	-	-	(580)	(485)	-	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	716 773	640 150	79 473	-	-	(2 153)	(697)	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 908 001	12 547 599	3 245 551	194 694	505	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)
Klienci indywidualni	15 908 001	12 547 599	3 245 551	194 694	505	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	49 313 947	45 852 028	3 356 452	194 694	505	(11 688)	(34 564)	(43 346)	(134)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	25 072 155
------------------------------------	------------

Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	24 331 524
--	------------

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość bilansowa brutto dłużnych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 28 513 605 tys. zł natomiast opartych na stopie zmiennej 4 829 078 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 23 851 344 tys. zł i 9 563 986 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 103 079 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 846 304 tys. zł.

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa posiadała obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 229 641 tys. zł o wartości nominalnej 250 000 tys. zł, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych, dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(8 202)	(1 182)	-	-	(9 384)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(3 307)	(2 074)	(32 849)	-	(38 230)
Transfer do Koszyka 1	(573)	573	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	1 671	(1 671)	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	1 673	(1 673)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(28 489)	-	-	-	(28 489)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	24 849	271	-	-	25 120
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(765)	(2 920)	(31 176)	-	(34 861)
Inne zmiany	(3)	1	-	-	(2)
Bilans zamknięcia	(11 512)	(3 255)	(32 849)	-	(47 616)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)	(80 348)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	613	(62)	(15 855)	189	(15 115)
Transfer do Koszyka 1	(15 749)	15 174	575	-	-
Transfer do Koszyka 2	1 352	(8 804)	7 452	-	-
Transfer do Koszyka 3	16	9 254	(9 270)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(209)	-	-	7	(202)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	674	3 665	6 580	104	11 023
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	14 529	(19 351)	(21 192)	78	(25 936)
Inne zmiany	433	1 422	3 689	(84)	5 460
Bilans zamknięcia	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)	(90 003)
RAZEM	(13 952)	(35 277)	(88 361)	(29)	(137 619)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(9 828)	(862)	-	-	(10 690)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	1 555	(321)	-	-	1 234
Transfer do Koszyka 1	(328)	328	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	520	(520)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(25 956)	-	-	-	(25 956)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	26 996	441	-	-	27 437
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	323	(570)	-	-	(247)
Inne zmiany	71	1	-	-	72
Bilans zamknięcia	(8 202)	(1 182)	-	-	(9 384)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(7 064)	(38 640)	(35 969)	(35)	(81 708)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	3 141	3 887	(9 342)	(65)	(2 379)
Transfer do Koszyka 1	(16 504)	16 162	342	-	-
Transfer do Koszyka 2	2 011	(6 840)	4 829	-	-
Transfer do Koszyka 3	15	8 224	(8 239)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(214)	-	-	-	(214)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	742	3 543	6 024	-	10 309
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	17 091	(17 202)	(12 298)	(65)	(12 474)
Inne zmiany	437	1 371	1 965	(34)	3 739
Bilans zamknięcia	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)	(80 348)
RAZEM	(11 688)	(34 564)	(43 346)	(134)	(89 732)

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	33 304 429	110 901	-	-	33 415 330
Transfer do Koszyka 1	104 660	(104 660)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(410 866)	410 866	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	(40 501)	40 501	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	102 767 928	-	-	-	102 767 928
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(103 447 465)	(25 045)	-	-	(103 472 510)
Inne zmiany	658 092	(25 023)	(1 134)	-	631 935
Bilans zamknięcia	32 976 778	326 538	39 367	-	33 342 683
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	12 547 599	3 245 551	194 694	505	15 988 349
Transfer do Koszyka 1	2 477 865	(2 472 422)	(5 443)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(2 444 816)	2 504 783	(59 967)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(22 272)	(125 289)	147 561	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	871 661	-	-	125	871 786
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(2 873 586)	(453 559)	(19 962)	(355)	(3 347 462)
Inne zmiany	(445 834)	(71 371)	(7 941)	(38)	(525 184)
Bilans zamknięcia	10 110 617	2 627 693	248 942	237	12 987 489
RAZEM	43 087 395	2 954 231	288 309	237	46 330 172
31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	36 207 837	28 800	-	-	36 236 637
Transfer do Koszyka 1	31 424	(31 424)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(139 086)	139 086	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	154 055 581	-	-	-	154 055 581
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(158 236 006)	(28 088)	-	-	(158 264 094)
Inne zmiany	1 384 679	2 527	-	-	1 387 206
Bilans zamknięcia	33 304 429	110 901	-	-	33 415 330
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	15 189 404	2 975 222	155 221	419	18 320 266
Transfer do Koszyka 1	2 026 350	(2 023 197)	(3 153)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(2 804 014)	2 842 632	(38 618)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(14 569)	(96 272)	110 841	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	1 225 837	-	-	-	1 225 837
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(878 365)	(186 064)	(23 373)	-	(1 087 802)
Inne zmiany	(2 197 044)	(266 770)	(6 224)	86	(2 469 952)
Bilans zamknięcia	12 547 599	3 245 551	194 694	505	15 988 349
RAZEM	45 852 028	3 356 452	194 694	505	49 403 679

W 2024 roku pozycja Inne zmiany zawierała między innymi straty z tytułu nieistotnej modyfikacji wynikającej z ujęcia wpływu zawieszenia wykonania umów o kredyt hipoteczny udzielonych w walucie polskiej (tzw. „wakacje kredytowe”).

Jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody według poziomów wewnętrznego systemu ratingowego

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody					
1,0 - 1,2	225 853	-	-	-	225 853
1,4 - 1,6	50 826	-	-	-	50 826
1,8 - 2,0	31 290 793	-	-	-	31 290 793
2,2 - 2,8	1 075 801	131 908	-	-	1 207 709
3,0 - 3,8	329 810	97 090	-	-	426 900
4,0 - 5,0	3 695	97 540	-	-	101 235
default	-	-	39 367	-	39 367
Wartość bilansowa brutto	32 976 778	326 538	39 367	-	33 342 683
Skumulowana utrata wartości	(11 512)	(3 255)	(32 849)	-	(47 616)
Wartość bilansowa netto	32 965 266	323 283	6 518	-	33 295 067
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody					
1	4 045 642	187 524	-	-	4 233 166
2	5 535 791	1 025 934	-	-	6 561 725
3	362 587	594 118	-	-	956 705
4	150 480	425 527	-	-	576 007
5	16 117	211 253	-	-	227 370
6	-	23 774	-	-	23 774
7	-	159 563	-	-	159 563
default	-	-	248 942	237	249 179
Wartość bilansowa brutto	10 110 617	2 627 693	248 942	237	12 987 489
Skumulowana utrata wartości	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)	(90 003)
Wartość bilansowa netto	10 108 177	2 595 671	193 430	208	12 897 486
31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody					
1,0 - 1,2	873 443	-	-	-	873 443
1,8 - 2,0	31 247 163	-	-	-	31 247 163
2,2 - 2,8	808 163	-	-	-	808 163
3,0 - 3,8	360 631	79 473	-	-	440 104
4,0 - 5,0	15 029	31 428	-	-	46 457
Wartość bilansowa brutto	33 304 429	110 901	-	-	33 415 330
Skumulowana utrata wartości	(8 202)	(1 182)	-	-	(9 384)
Wartość bilansowa netto	33 296 227	109 719	-	-	33 405 946
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody					
1	1 128 395	5 072	-	-	1 133 467
2	10 751 399	1 980 024	-	-	12 731 423
3	575 024	539 825	-	-	1 114 849
4	89 891	418 672	-	-	508 563
5	2 890	174 190	-	-	177 080
6	-	17 305	-	-	17 305
7	-	110 463	-	-	110 463
default	-	-	194 694	505	195 199
Wartość bilansowa brutto	12 547 599	3 245 551	194 694	505	15 988 349
Skumulowana utrata wartości	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)	(80 348)
Wartość bilansowa netto	12 544 113	3 212 169	151 348	371	15 908 001

System ratingowy został przedstawiony w Nocie 3.3.4.

Finansowy efekt zabezpieczeń

31.12.2025	Wartość brutto	Skumulowana utrata wartości	Skumulowana utrata wartości bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Dane bilansowe				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	12 987 489	(90 003)	(124 814)	34 811
Klienci indywidualni	12 987 489	(90 003)	(124 814)	34 811
Razem dane bilansowe	12 987 489	(90 003)	(124 814)	34 811
Razem dane bilansowe, Koszyk 3	248 942	(55 512)	(69 933)	14 421
Razem dane bilansowe, POCI	237	(29)	(44)	15
31.12.2024	Wartość brutto	Skumulowana utrata wartości	Skumulowana utrata wartości bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Dane bilansowe				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	15 988 349	(80 348)	(108 330)	27 982
Klienci indywidualni	15 988 349	(80 348)	(108 330)	27 982
Razem dane bilansowe	15 988 349	(80 348)	(108 330)	27 982
Razem dane bilansowe, Koszyk 3	194 694	(43 346)	(52 648)	9 302
Razem dane bilansowe, POCI	505	(134)	(220)	86

22. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

31.12.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	51 144 610	51 157 930	-	-	-	(13 320)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	37 727 573	37 739 128	-	-	-	(11 555)	-	-	-
Instytucje kredytowe	7 373 046	7 374 198	-	-	-	(1 152)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	6 043 991	6 044 604	-	-	-	(613)	-	-	-
Należności od banków	17 232 959	17 225 137	9 022	-	-	(459)	(741)	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	109 548 063	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)
Klienci indywidualni	53 815 419	46 231 878	7 256 958	1 667 136	423 988	(190 365)	(465 880)	(991 027)	(117 269)
Klienci korporacyjni	55 628 719	46 838 319	8 416 505	1 250 209	189 677	(183 274)	(107 676)	(819 853)	44 812
Klienci budżetowi	103 925	34 012	64 197	26 291	-	(140)	(5 565)	(14 870)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	177 925 632	161 487 276	15 746 682	2 943 636	613 665	(387 558)	(579 862)	(1 825 750)	(72 457)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto

55 817 271

Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto

124 973 988

31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	37 373 491	37 379 620	-	-	-	(6 129)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	24 966 741	24 970 435	-	-	-	(3 694)	-	-	-
Instytucje kredytowe	6 841 215	6 843 181	-	-	-	(1 966)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	5 565 535	5 566 004	-	-	-	(469)	-	-	-
Należności od banków	13 248 554	13 250 358	239	-	-	(2 043)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	95 039 448	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)
Klienci indywidualni	43 132 830	37 684 005	4 911 847	2 082 085	302 157	(212 319)	(436 636)	(1 123 660)	(74 649)
Klienci korporacyjni	51 783 198	47 528 440	3 813 785	1 389 788	80 873	(184 716)	(64 867)	(839 225)	59 120
Klienci budżetowi	123 420	48 444	67 070	29 198	-	(88)	(3 499)	(17 705)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	145 661 493	135 890 867	8 792 941	3 501 071	383 030	(405 295)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto

50 871 994

Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto

97 695 915

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość bilansowa brutto dłużnych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 43 787 485 tys. zł, natomiast opartych na stopie zmiennej 7 370 445 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 29 803 045 tys. zł i 7 576 575 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 3 992 195 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 3 507 734 tys. zł.

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa posiadała obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 397 110 tys. zł o wartości nominalnej 400 000 tys. zł, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Pozycja Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym obejmuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

Należności od banków

	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki terminowe	3 019 794	3 077 921
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	12 204 644	8 633 448
Inne należności	2 009 721	1 539 228
Należności (brutto) od banków, razem	17 234 159	13 250 597
Skumulowana utrata wartości	(1 200)	(2 043)
Należności (netto) od banków, razem	17 232 959	13 248 554
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	13 192 066	9 764 876
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	4 042 093	3 485 721

Pozycja Inne należności obejmuje zabezpieczenia gotówkowe w kwocie 524 454 tys. zł, złożone w bankach pod transakcje pochodne zawarte przez Bank (Nota 36) (31 grudnia 2024 roku: 603 278 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kredyty udzielone bankom o zmiennej stopie wyniosły 2 600 780 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 2 741 226 tys. zł), a o stałej stopie 419 014 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 336 695 tys. zł).

Średnie oprocentowanie kredytów udzielonych innym bankom wynosiło 3,79% (w 2024 roku: 5,33%).

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	Należności od banków krajowych	Należności od banków zagranicznych	Należności od banków krajowych	Należności od banków zagranicznych
Wartość bilansowa brutto	4 520 461	12 713 698	3 983 716	9 266 881
Skumulowana utrata wartości	(264)	(936)	(1 762)	(281)
Należności od banków, netto	4 520 197	12 712 762	3 981 954	9 266 600

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2025	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	15 950 539	7 504 424	8 430 313	15 802
Kredyty terminowe, w tym:	94 469 784	47 971 358	46 389 728	108 698
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	28 821 538	28 821 538		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 215 287	-	1 215 287	-
Pozostałe należności kredytowe	446 547	-	446 547	-
Inne należności	317 013	104 178	212 835	-
Wartość bilansowa brutto, razem	112 399 170	55 579 960	56 694 710	124 500
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 049 356)	(775 290)	(273 993)	(73)
Kredyty terminowe, w tym:	(1 797 259)	(989 251)	(787 506)	(20 502)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(182 271)	(182 271)		
Pozostałe należności kredytowe	(4 492)	-	(4 492)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(2 851 107)	(1 764 541)	(1 065 991)	(20 575)
Wartość bilansowa brutto, razem	112 399 170	55 579 960	56 694 710	124 500
Skumulowana utrata wartości, razem	(2 851 107)	(1 764 541)	(1 065 991)	(20 575)
Wartość bilansowa netto, razem	109 548 063	53 815 419	55 628 719	103 925
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	34 552 108			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	77 847 062			

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2024	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	15 379 977	7 596 751	7 774 262	8 964
Kredyty terminowe, w tym:	80 950 066	37 284 849	43 529 469	135 748
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	20 474 945	20 474 945		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	885 993	-	885 993	-
Pozostałe należności kredytowe	609 971	-	609 971	-
Inne należności	111 685	98 494	13 191	-
Wartość bilansowa brutto, razem	97 937 692	44 980 094	52 812 886	144 712
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 057 230)	(779 824)	(277 351)	(55)
Kredyty terminowe, w tym:	(1 835 504)	(1 067 440)	(746 827)	(21 237)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(271 762)	(271 762)		
Pozostałe należności kredytowe	(5 510)	-	(5 510)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(2 898 244)	(1 847 264)	(1 029 688)	(21 292)
Wartość bilansowa brutto, razem	97 937 692	44 980 094	52 812 886	144 712
Skumulowana utrata wartości, razem	(2 898 244)	(1 847 264)	(1 029 688)	(21 292)
Wartość bilansowa netto, razem	95 039 448	43 132 830	51 783 198	123 420
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	35 922 769			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	62 014 923			

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kredyty o zmiennej stopie procentowej wyniosły 104 595 837 tys. zł, a o stałej stopie procentowej wyniosły 7 803 333 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 91 980 133 tys. zł i 5 957 559 tys. zł). Średnie oprocentowanie kredytów udzielonych klientom (z wyłączeniem transakcji reverse repo) wynosiło 6,84% (31 grudnia 2024 roku: 7,20%).

Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym obejmują również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną Banku.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku powyższa nota obejmuje należności od KDPW CCP w kwocie 29 909 tys. zł w związku z działalnością Biura Maklerskiego (31 grudnia 2024 roku: 294 527 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2025 roku pozycja Pozostałe należności kredytowe obejmuje zabezpieczenia złożone przez Bank pod transakcje pochodne w kwocie 184 038 tys. zł (Nota 36) (31 grudnia 2024 roku: 174 510 tys. zł).

Struktura walutowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym

	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym (w tys. zł), w tym:	28 639 267	20 203 183
- PLN	21 633 700	12 663 914
- CHF	73 778	665 588
- EUR	2 580 501	2 953 425
- CZK	4 329 583	3 880 208
- USD	17 462	32 841
- pozostałe waluty	4 243	7 207
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek), w tym:		
- PLN	21 633 700	12 663 914
- CHF	16 254	146 699
- EUR	610 524	691 183
- CZK	24 797 153	22 838 187
- USD	4 848	8 008

Powyższa tabela prezentuje wartość bilansową netto kredytów hipotecznych i mieszkaniowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, udzielonych osobom fizycznym według walut. Powyższa tabela nie uwzględnia kredytów hipotecznych i mieszkaniowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, o wartości 12 897 486 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 15 908 001 tys. zł), udzielonych wyłącznie w PLN (Nota 21).

Jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie według poziomów wewnętrznego systemu ratingowego

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1,0 - 1,2	5 730 851	-	-	-	5 730 851
1,4 - 1,6	343 887	-	-	-	343 887
1,8 - 2,0	40 523 732	-	-	-	40 523 732
2,2 - 2,8	4 559 460	-	-	-	4 559 460
Wartość bilansowa brutto	51 157 930	-	-	-	51 157 930
Skumulowana utrata wartości	(13 320)	-	-	-	(13 320)
Wartość bilansowa netto	51 144 610	-	-	-	51 144 610
Należności od banków wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	16 759 322	42	-	-	16 759 364
2	451 011	-	-	-	451 011
3	12 691	-	-	-	12 691
4	2 113	-	-	-	2 113
7	-	8 980	-	-	8 980
Wartość bilansowa brutto	17 225 137	9 022	-	-	17 234 159
Skumulowana utrata wartości	(459)	(741)	-	-	(1 200)
Wartość bilansowa netto	17 224 678	8 281	-	-	17 232 959
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	13 400 473	1 161 691	-	4 917	14 567 081
2	36 574 582	1 688 661	-	9 620	38 272 863
3	10 321 626	1 933 811	-	22 405	12 277 842
4	21 075 608	4 519 958	-	36 037	25 631 603
5	9 495 474	4 489 396	-	28 368	14 013 238
6	422 023	414 486	-	2 464	838 973
7	128 342	1 529 657	-	10 813	1 668 812
8	1 686 081	-	-	-	1 686 081
default	-	-	2 943 636	499 041	3 442 677
Wartość bilansowa brutto	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	112 399 170
Skumulowana utrata wartości	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)	(2 851 107)
Wartość bilansowa netto	92 730 430	15 158 539	1 117 886	541 208	109 548 063
31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1,0 - 1,2	5 066 391	-	-	-	5 066 391
1,4 - 1,6	84 764	-	-	-	84 764
1,8 - 2,0	28 817 513	-	-	-	28 817 513
2,2 - 2,8	3 410 952	-	-	-	3 410 952
Wartość bilansowa brutto	37 379 620	-	-	-	37 379 620
Skumulowana utrata wartości	(6 129)	-	-	-	(6 129)
Wartość bilansowa netto	37 373 491	-	-	-	37 373 491
Należności od banków wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	9 226 984	235	-	-	9 227 219
2	4 002 500	2	-	-	4 002 502
3	16 187	-	-	-	16 187
4	4 687	2	-	-	4 689
Wartość bilansowa brutto	13 250 358	239	-	-	13 250 597
Skumulowana utrata wartości	(2 043)	-	-	-	(2 043)
Wartość bilansowa netto	13 248 315	239	-	-	13 248 554
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	4 086 096	20 361	-	605	4 107 062
2	40 330 296	271 875	-	16 123	40 618 294
3	9 855 152	289 725	-	2 343	10 147 220
4	25 923 064	2 697 662	-	43 820	28 664 546
5	3 951 840	3 513 929	-	9 762	7 475 531
6	53 195	684 057	-	1 365	738 617
7	110 525	1 315 093	-	8 301	1 433 919
8	950 721	-	-	-	950 721
default	-	-	3 501 071	300 711	3 801 782
Wartość bilansowa brutto	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	97 937 692
Skumulowana utrata wartości	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 898 244)
Wartość bilansowa netto	84 863 766	8 287 700	1 520 481	367 501	95 039 448

System ratingowy został przedstawiony w Nocie 3.3.4.

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(6 129)	-	-	-	(6 129)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(7 206)	-	-	-	(7 206)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 704)	-	-	-	(2 704)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	2 525	-	-	-	2 525
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(7 027)	-	-	-	(7 027)
Inne zmiany	15	-	-	-	15
Bilans zamknięcia	(13 320)	-	-	-	(13 320)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(2 043)	-	-	-	(2 043)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(3 521)	(739)	-	-	(4 260)
Transfer do Koszyka 1	(8)	8	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	7	(7)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(1 173)	(3 653)	-	-	(4 826)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	833	3 411	-	-	4 244
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3 180)	(498)	-	-	(3 678)
Inne zmiany	5 105	(2)	-	-	5 103
Bilans zamknięcia	(459)	(741)	-	-	(1 200)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 898 244)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	23 346	(68 736)	(523 874)	7 054	(562 210)
Transfer do Koszyka 1	(375 170)	270 254	104 916	-	-
Transfer do Koszyka 2	124 317	(185 771)	61 454	-	-
Transfer do Koszyka 3	3 315	214 229	(217 544)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(203 756)	(39 967)	(234 784)	(34 444)	(512 951)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	184 246	130 833	344 670	(50 519)	609 230
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	290 394	(458 314)	(582 586)	92 017	(658 489)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	768 415	52 553	820 968
Inne zmiany	(2)	(5 383)	(89 701)	(116 535)	(211 621)
Bilans zamknięcia	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)	(2 851 107)
RAZEM	(387 558)	(579 862)	(1 825 750)	(72 457)	(2 865 627)
31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(5 410)	-	-	-	(5 410)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(673)	-	-	-	(673)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 916)	-	-	-	(2 916)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	1 795	-	-	-	1 795
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	448	-	-	-	448
Inne zmiany	(46)	-	-	-	(46)
Bilans zamknięcia	(6 129)	-	-	-	(6 129)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(2 362)	(32)	-	-	(2 394)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(1 035)	234	-	-	(801)
Transfer do Koszyka 1	(32)	32	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	54	(54)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 116)	(558)	-	-	(2 674)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	1 159	581	-	-	1 740
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(100)	233	-	-	133
Inne zmiany	1 354	(202)	-	-	1 152
Bilans zamknięcia	(2 043)	-	-	-	(2 043)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(350 759)	(588 401)	(2 085 023)	53 399	(2 970 784)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(46 778)	88 795	(549 220)	(13 255)	(520 458)
Transfer do Koszyka 1	(267 587)	261 558	6 029	-	-
Transfer do Koszyka 2	98 833	(157 344)	58 511	-	-
Transfer do Koszyka 3	4 212	264 229	(268 441)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(235 494)	(34 699)	(215 909)	(24 020)	(510 122)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	74 991	60 399	468 201	(121 505)	482 086
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	278 267	(305 348)	(597 611)	132 270	(492 422)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	773 251	139 625	912 876
Inne zmiany	414	(5 396)	(119 598)	(195 298)	(319 878)
Bilans zamknięcia	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 898 244)
RAZEM	(405 295)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 906 416)

Zmiany oczekiwanych strat kredytowych wynikające ze zmian w modelach zostały opisane w Nocie 3.3.6.2.2.

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	37 379 620	-	-	-	37 379 620
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12 810 511	-	-	-	12 810 511
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(9 974 219)	-	-	-	(9 974 219)
Inne zmiany	10 942 018	-	-	-	10 942 018
Bilans zamknięcia	51 157 930	-	-	-	51 157 930
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	13 250 358	239	-	-	13 250 597
Transfer do Koszyka 1	365	(365)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(13 215)	13 215	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	165 049 891	67 638	-	-	165 117 529
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(159 936 408)	(63 850)	-	-	(160 000 258)
Inne zmiany	(1 125 854)	(7 855)	-	-	(1 133 709)
Bilans zamknięcia	17 225 137	9 022	-	-	17 234 159
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	97 937 692
Transfer do Koszyka 1	7 536 454	(7 501 051)	(35 403)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(19 187 932)	19 434 309	(246 377)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(220 758)	(1 409 926)	1 630 684	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	112 531 541	4 771 587	782 449	376 181	118 461 758
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(79 891 036)	(6 195 908)	(1 483 103)	(42 552)	(87 612 599)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(768 415)	(52 553)	(820 968)
Inne zmiany	(12 924 949)	(2 154 053)	(437 270)	(50 441)	(15 566 713)
Bilans zamknięcia	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	112 399 170
RAZEM	161 487 276	15 746 682	2 943 636	613 665	180 791 259
31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	25 533 214	-	-	-	25 533 214
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	14 174 380	-	-	-	14 174 380
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(7 688 260)	-	-	-	(7 688 260)
Inne zmiany	5 360 286	-	-	-	5 360 286
Bilans zamknięcia	37 379 620	-	-	-	37 379 620
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	10 476 792	1 805	-	-	10 478 597
Transfer do Koszyka 1	2 289	(2 289)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(4 614)	4 614	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	130 979 419	55 718	-	-	131 035 137
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(127 770 417)	(57 531)	-	-	(127 827 948)
Inne zmiany	(433 111)	(2 078)	-	-	(435 189)
Bilans zamknięcia	13 250 358	239	-	-	13 250 597
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	74 385 576	9 896 117	3 518 309	223 737	88 023 739
Transfer do Koszyka 1	7 265 306	(7 230 857)	(34 449)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(9 616 565)	9 881 388	(264 823)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(229 776)	(1 685 800)	1 915 576	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	98 891 787	2 791 037	475 333	260 011	102 418 168
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(78 358 448)	(3 855 714)	(1 163 637)	9 917	(83 367 882)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(773 251)	(139 625)	(912 876)
Inne zmiany	(7 076 991)	(1 003 469)	(171 987)	28 990	(8 223 457)
Bilans zamknięcia	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	97 937 692
RAZEM	135 890 867	8 792 941	3 501 071	383 030	148 567 909

Kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które w 2025 roku zostały spisane, co do których Bank nadal prowadzi działania mające na celu odzyskanie należności wynosi w 2025 roku 12 374 tys. zł (w 2024 roku: 64 106 tys. zł).

W 2025 roku w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych uwzględniono poniższe zmiany, które wpływały na reguły alokacji do koszyków.

W pierwszym półroczu:

- przebudowa modelu logiki transferu obejmująca zmianę metodyki wyznaczania progów przejść do Koszyka 2 z metody opartej o kwantyl rozkładu zmian długookresowego parametru PD na metodę klasyfikacyjną bazującą na minimalizacji błędnej klasyfikacji do poszczególnych faz. Nowa wersja modelu została również dostosowana do planowanych zmian w definicji default,
- rekalkulacja modelu długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania polegająca na ponownym oszacowaniu parametrów modelu z uwzględnieniem próby danych dostosowanej do planowanych zmian w definicji default oraz rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.

Powyższe zmiany skutkowały przeklasyfikowaniem portfela ekspozycji kredytowych o wartości 1 723,2 mln zł z Koszyka 2 do Koszyka 1 oraz 8 632,1 mln zł z Koszyka 1 do Koszyka 2.

W drugim półroczu:

- wprowadzenie kolektywnego podejścia do klasyfikacji ekspozycji w celu uwzględnienia ryzyk klimatycznych i środowiskowych. Podejście to obejmuje następujące portfele:
 - kredyty hipoteczne (klienci indywidualni i małe przedsiębiorstwa) zabezpieczone nieruchomościami o niskiej efektywności energetycznej, szczególnie podatnymi na ryzyko transformacji,
 - klienci korporacyjni prowadzący działalność w sektorach o wysokiej emisyjności.

W wyniku zastosowania kolektywnego podejścia portfel ekspozycji kredytowych o wartości 3 225,4 mln zł został przeklasyfikowany z Koszyka 1 do Koszyka 2. Wpływ zmiany na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty przez dowiezanie odpisów w wysokości 26,7 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

W 2024 roku pozycja Inne zmiany zawiera między innymi efekt korekty wartości bilansowej brutto z tytułu kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi (Nota 34) oraz strat z tytułu nieistotnej modyfikacji wynikających z ujęcia wpływu zawieszenia wykonywania umów o kredyt hipotecznych udzielonych w walucie polskiej (tzw. „wakacje kredytowe”).

Finansowy efekt zabezpieczeń

31.12.2025	Wartość brutto	Skumulowana utrata wartości	Skumulowana utrata wartości bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Dane bilansowe				
Należności od banków	17 234 159	(1 200)	(4 319)	3 119
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	112 399 170	(2 851 107)	(3 529 265)	678 158
Klienci indywidualni	55 579 960	(1 764 541)	(1 838 881)	74 340
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	28 821 538	(182 271)	(227 160)	44 889
Klienci korporacyjni	56 694 710	(1 065 991)	(1 669 678)	603 687
Klienci budżetowi	124 500	(20 575)	(20 706)	131
Razem dane bilansowe	129 633 329	(2 852 307)	(3 533 584)	681 277
Razem dane bilansowe, Koszyk 3	2 943 636	(1 825 750)	(2 218 064)	392 314
Razem dane bilansowe, POCI	613 665	(72 457)	(181 073)	108 616
Dane pozabilansowe				
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	44 141 051	(140 525)	(173 111)	32 586
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	9 326 959	(42 219)	(70 640)	28 421
Razem dane pozabilansowe	53 468 010	(182 744)	(243 751)	61 007
Razem dane pozabilansowe, Koszyk 3	135 715	(50 011)	(71 152)	21 141
Razem dane pozabilansowe, POCI	13 392	5 486	(1 769)	7 255

31.12.2024	Wartość brutto	Skumulowana utrata wartości	Skumulowana utrata wartości bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Dane bilansowe				
Należności od banków	13 250 597	(2 043)	(7 897)	5 854
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	97 937 692	(2 898 244)	(3 480 221)	581 977
Klienci indywidualni	44 980 094	(1 847 264)	(1 922 647)	75 383
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	20 474 945	(271 762)	(318 288)	46 526
Klienci korporacyjni	52 812 886	(1 029 688)	(1 536 222)	506 534
Klienci budżetowi	144 712	(21 292)	(21 352)	60
Razem dane bilansowe	111 188 289	(2 900 287)	(3 488 118)	587 831
Razem dane bilansowe, Koszyk 3	3 501 071	(1 980 590)	(2 380 228)	399 638
Razem dane bilansowe, POCI	383 030	(15 529)	(89 881)	74 352
Dane pozabilansowe				
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	37 559 597	(113 339)	(130 382)	17 043
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	9 006 631	(74 436)	(98 430)	23 994
Razem dane pozabilansowe	46 566 228	(187 775)	(228 812)	41 037
Razem dane pozabilansowe, Koszyk 3	187 157	(90 862)	(100 668)	9 806
Razem dane pozabilansowe, POCI	5 509	637	(1 457)	2 094

23. Inwestycje w jednostki zależne

Stan na 31 grudnia 2025 roku

Lp.	Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata netto	Bezpośrednio posiadane udziały %	Wartość bilansowa
1.	Bot4Business Sp. z o.o.	Polska	3 622	-	230	61	100,00	3 622
2.	BRE Property Partner Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	425	4	3	(51)	100,00	472
3.	Digital Operations S.A.	Polska	31 465	1 692	25 053	8 291	100,00	28 837
4.	Digital Teammates S.A.	Polska	2 404	371	4 757	637	100,00	1 926
5.	G-Invest Sp. z o.o.	Polska	7 625	33	213	86	100,00	6 709
6.	HCM Deck Sp. z o.o.	Polska	14 944	1 628	12 877	(1 125)	17,60	1 225
7.	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	11 006 181	10 147 588	113 625	(667)	100,00	815 753
8.	mBox Sp z o.o.	Polska	824	5	88	(3)	100,00	819
9.	mElements S.A.	Polska	66 534	38 219	22 615	634	100,00	28 315
10.	Mercury Financial S.A.	Polska	12 039	1 344	3 255	634	100,00	10 655
11.	mFaktoring S.A.	Polska	3 377 058	3 093 563	86 537	33 348	100,00	286 615
12.	mFinanse S.A.	Polska	310 527	156 347	149 850	48 394	100,00	50 454
13.	mInvestment Banking S.A.	Polska	14 047	5 716	14 599	1 753	100,00	6 769
14.	mLeasing Sp. z o.o.	Polska	16 772 449	15 473 687	510 666	169 944	100,00	1 300 919
15.	mServices Sp. z o.o.	Polska	17 056	10 458	16 961	1 641	100,00	6 334
16.	mTFI S.A.	Polska	44 740	12 040	40 990	15 107	100,00	32 700
17.	mZakupy Sp. z o.o.	Polska	80 428	2 941	9 468	798	100,00	77 486

2 659 610

Stan na 31 grudnia 2024 roku

Lp.	Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata netto	Bezpośrednio posiadane udziały %	Wartość bilansowa
1.	BRE Property Partner Sp. z o.o.	Polska	779	11	22	(136)	100,00	768
2.	Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Polska	220 820	169	8 144	15 244	100,00	220 651
3.	G-Invest Sp. z o.o.	Polska	7 555	50	287	123	100,00	6 709
4.	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	11 028 277	10 196 451	86 102	(11 339)	100,00	782 626
5.	mBox Sp z o.o.	Polska	851	29	150	851	100,00	821
6.	mElements S.A.	Polska	39 854	12 173	15 732	1 037	100,00	27 681
7.	mFaktoring S.A.	Polska	3 055 019	2 805 224	74 549	25 059	100,00	253 832
8.	mFinanse S.A.	Polska	285 989	170 262	111 037	24 029	100,00	19 725
9.	mInvestment Banking S.A.	Polska	11 648	4 670	2 677	1 590	100,00	5 398
10.	mLeasing Sp. z o.o.	Polska	16 004 386	14 876 221	480 160	195 284	100,00	1 133 041
11.	mServices Sp. z o.o.	Polska	14 114	6 265	17 173	3 857	100,00	8 432
12.	mTFI S.A.	Polska	28 961	11 368	25 629	6 312	100,00	17 593
13.	mZakupy Sp. z o.o.	Polska	83 654	7 001	5 071	4 567	100,00	82 064

2 559 341

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne

	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	2 559 341	2 196 262
Zwiększenia	46 225	64 595
Zmniejszenia	(228 402)	-
Zmiany wynikające z zastosowania wyceny metodą praw własności, w tym:	285 883	287 083
- odniesienie do rachunku zysków i strat	257 516	250 442
- odniesienie do pozostałych pozycji kapitału	28 367	36 641
Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne niewyceniane metodą praw własności	(3 437)	11 401
Stan na koniec okresu	2 659 610	2 559 341

Zmniejszenia w 2025 roku dotyczą umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w Future Tech Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym.

24. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W grudniu 2024 roku Bank rozpoczął proces sprzedaży nieruchomości, które wcześniej były prezentowane jako środki trwałe (budynki w Bielsku-Białej, Rybniku, Rzeszowie oraz Aleksandrowie Łódzkim) oraz nieruchomości przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie, która stanowiła nieruchomość inwestycyjną. W związku z tym wszystkie nieruchomości zostały przeklasyfikowane do pozycji Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Wraz z nieruchomościami do wyodrębnionej pozycji zostały przeniesione zobowiązania wynikające z prawa wieczystego użytkowania gruntów. W drugim kwartale 2025 roku wszystkie powyższe nieruchomości zostały sprzedane.

W trzecim kwartale 2025 roku Bank rozpoczął proces sprzedaży nieruchomości w Bydgoszczy i w związku z tym została ona, wraz z zobowiązaniem wynikającym z prawa wieczystego użytkowania gruntów, przeklasyfikowana do niniejszych pozycji.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31.12.2025	31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	10 779	10 105
Nieruchomości inwestycyjne	-	92 705
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	10 779	102 810
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	529	30 940
- Zobowiązania z tytułu leasingu	529	30 940
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	529	30 940

25. Wartości niematerialne

	31.12.2025	31.12.2024
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 536 694	1 386 893
- oprogramowanie komputerowe	1 387 334	1 221 028
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	432 124	347 869
Wartości niematerialne, razem	1 968 818	1 734 762

Zmiana stanu wartości niematerialnych

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Patenty, licencje i podobne wartości		Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
		Oprogramowanie komputerowe		
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 284 774	1 951 244	347 869	2 632 643
Zwiększenia z tytułu:	455 885	385 917	537 186	993 071
- zakupu	62 047	42	396 230	458 277
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	393 672	385 758	-	393 672
- poniesionych kosztów wytworzenia	-	-	103 439	103 439
- innych zwiększeń	166	117	37 517	37 683
Zmniejszenia z tytułu:	(351 514)	(307 324)	(452 931)	(804 445)
- likwidacji	(348 097)	(306 436)	-	(348 097)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	-	(393 672)	(393 672)
- innych zmniejszeń	(3 417)	(888)	(59 259)	(62 676)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 389 145	2 029 837	432 124	2 821 269
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(897 881)	(730 216)	-	(897 881)
Amortyzacja za okres z tytułu:	45 430	87 713	-	45 430
- odpisów	(303 539)	(218 627)	-	(303 539)
- innych zwiększeń	(125)	(96)	-	(125)
- likwidacji	348 092	306 436	-	348 092
- innych zmniejszeń	1 002	-	-	1 002
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(852 451)	(642 503)	-	(852 451)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 536 694	1 387 334	432 124	1 968 818

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Patenty, licencje i podobne wartości		Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
		Oprogramowanie komputerowe		
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 036 529	1 718 394	305 099	2 341 628
Zwiększenia z tytułu:	424 508	371 767	475 260	899 768
- zakupu	40 979	120	350 050	391 029
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	383 529	371 647	-	383 529
- poniesionych kosztów wytworzenia	-	-	89 144	89 144
- innych zwiększeń	-	-	36 066	36 066
Zmniejszenia z tytułu:	(176 263)	(138 917)	(432 490)	(608 753)
- likwidacji	(175 615)	(138 469)	-	(175 615)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	-	(383 529)	(383 529)
- innych zmniejszeń	(648)	(448)	(48 961)	(49 609)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 284 774	1 951 244	347 869	2 632 643
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(827 746)	(705 738)	-	(827 746)
Amortyzacja za okres z tytułu:	(70 135)	(24 478)	-	(70 135)
- odpisów	(244 734)	(161 893)	-	(244 734)
- likwidacji	174 445	137 300	-	174 445
- innych zmniejszeń	154	115	-	154
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(897 881)	(730 216)	-	(897 881)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 386 893	1 221 028	347 869	1 734 762

26. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2025	31.12.2024
Środki trwałe, w tym:	453 976	428 302
- grunty	-	100
- budynki i lokale	-	11 611
- urządzenia	278 068	231 407
- środki transportu	9	-
- pozostałe środki trwałe	175 899	185 184
Środki trwałe w budowie	79 616	76 360
Prawo do użytkowania, w tym:	540 294	607 429
- nieruchomości	502 219	561 813
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	847
- samochody	37 484	44 477
- inne	591	292
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 073 886	1 112 091

Zmiana stanu środków trwałych

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	100	40 080	675 272	31	463 776	76 360	1 255 619
Zwiększenia z tytułu:	-	-	128 244	9	40 509	109 485	278 247
- zakupu	-	-	80 846	9	1 354	91 267	173 476
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	46 733	-	38 752	-	85 485
- innych zwiększeń	-	-	665	-	403	18 218	19 286
Zmniejszenia z tytułu:	(100)	(40 080)	(93 202)	-	(31 684)	(106 229)	(271 295)
- sprzedaży	-	-	(27 332)	-	(10 995)	-	(38 327)
- likwidacji	-	-	(61 095)	-	(17 891)	-	(78 986)
- przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	(85 485)	(85 485)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(100)	(40 080)	(4 405)	-	(248)	-	(44 833)
- innych zmniejszeń	-	-	(370)	-	(2 550)	(20 744)	(23 664)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	710 314	40	472 601	79 616	1 262 571
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(15 119)	(443 865)	(31)	(278 592)	-	(737 607)
Amortyzacja za okres z tytułu:	-	15 119	11 619	-	(18 110)	-	8 628
- odpisów	-	(387)	(80 261)	-	(45 061)	-	(125 709)
- innych zwiększeń	-	-	(573)	-	(391)	-	(964)
- sprzedaży	-	-	27 217	-	9 239	-	36 456
- likwidacji	-	-	60 578	-	15 679	-	76 257
- aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	15 506	4 336	-	221	-	20 063
- innych zmniejszeń	-	-	322	-	2 203	-	2 525
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(432 246)	(31)	(296 702)	-	(728 979)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(13 350)	-	-	-	-	(13 350)
- zmniejszenie	-	13 350	-	-	-	-	13 350
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	278 068	9	175 899	79 616	533 592

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	202	68 590	595 209	47	452 245	81 321	1 197 614
Zwiększenia z tytułu:	-	-	126 101	-	34 247	91 978	252 326
- zakupu	-	-	77 679	-	3 450	77 752	158 881
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	48 245	-	30 797	-	79 042
- innych zwiększeń	-	-	177	-	-	14 226	14 403
Zmniejszenia z tytułu:	(102)	(28 510)	(46 038)	(16)	(22 716)	(96 939)	(194 321)
- sprzedaży	-	-	(7 241)	(16)	(623)	-	(7 880)
- likwidacji	-	-	(34 512)	-	(20 885)	-	(55 397)
- przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	(79 042)	(79 042)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(102)	(28 510)	(3 295)	-	(469)	-	(32 376)
- innych zmniejszeń	-	-	(990)	-	(739)	(17 897)	(19 626)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	100	40 080	675 272	31	463 776	76 360	1 255 619
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(28 396)	(396 552)	(47)	(259 505)	-	(684 500)
Amortyzacja za okres z tytułu:	-	13 277	(47 313)	16	(19 087)	-	(53 107)
- odpisów	-	(1 309)	(92 449)	-	(41 427)	-	(135 185)
- sprzedaży	-	-	7 184	16	520	-	7 720
- likwidacji	-	-	34 375	-	20 723	-	55 098
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	14 586	2 707	-	468	-	17 761
- innych zmniejszeń	-	-	870	-	629	-	1 499
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(15 119)	(443 865)	(31)	(278 592)	-	(737 607)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(16 910)	-	-	-	-	(16 910)
- zmniejszenie	-	3 560	-	-	-	-	3 560
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(13 350)	-	-	-	-	(13 350)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	100	11 611	231 407	-	185 184	76 360	504 662

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

Zmiana stanu praw do użytkowania

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Nieruchomości	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Samochody	Inne	Razem
Wartość brutto praw do użytkowania na początek okresu	1 149 061	925	64 273	1 512	1 215 771
Zwiększenia z tytułu:	82 265	-	11 126	536	93 927
- nowych umów	8 553	-	10 079	-	18 632
- modyfikacji umów	72 448	-	986	532	73 966
- innych zwiększeń	1 264	-	61	4	1 329
Zmniejszenia z tytułu:	(31 435)	(925)	(4 086)	-	(36 446)
- zakończenia umów	(16 548)	-	(3 679)	-	(20 227)
- modyfikacji umów	(14 887)	-	(407)	-	(15 294)
- innych zmniejszeń	-	(925)	-	-	(925)
Wartość brutto praw do użytkowania na koniec okresu	1 199 891	-	71 313	2 048	1 273 252
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(587 248)	(78)	(19 796)	(1 220)	(608 342)
Amortyzacja za okres z tytułu:	(110 424)	78	(14 033)	(237)	(124 616)
- odpisów	(129 022)	(7)	(17 087)	(233)	(146 349)
- innych zwiększeń	(820)	-	(44)	(4)	(868)
- modyfikacji umów	4 619	85	339	-	5 043
- zakończenia umów	14 799	-	2 759	-	17 558
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(697 672)	-	(33 829)	(1 457)	(732 958)
Wartość netto praw do użytkowania na koniec okresu	502 219	-	37 484	591	540 294

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Nieruchomości	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Samochody	Inne	Razem
Wartość brutto praw do użytkowania na początek okresu	1 126 149	2 271	55 836	1 591	1 185 847
Zwiększenia z tytułu:	91 896	-	25 734	4	117 634
- nowych umów	5 539	-	24 926	-	30 465
- modyfikacji umów	86 357	-	808	4	87 169
Zmniejszenia z tytułu:	(68 984)	(1 346)	(17 297)	(83)	(87 710)
- zakończenia umów	(36 031)	-	(16 531)	(77)	(52 639)
- modyfikacji umów	(30 958)	(334)	(674)	-	(31 966)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 012)	-	-	(1 012)
- innych zmniejszeń	(1 995)	-	(92)	(6)	(2 093)
Wartość brutto praw do użytkowania na koniec okresu	1 149 061	925	64 273	1 512	1 215 771
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(493 309)	(157)	(21 653)	(1 040)	(516 159)
Amortyzacja za okres z tytułu:	(93 939)	79	1 857	(180)	(92 183)
- odpisów	(130 076)	(26)	(14 330)	(235)	(144 667)
- innych zwiększeń	1 068	1	50	4	1 123
- modyfikacji umów	896	-	641	-	1 537
- zakończenia umów	34 173	-	15 496	51	49 720
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	104	-	-	104
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(587 248)	(78)	(19 796)	(1 220)	(608 342)
Wartość netto praw do użytkowania na koniec okresu	561 813	847	44 477	292	607 429

27. Nieruchomości inwestycyjne

Pozycja Nieruchomości inwestycyjne zawierała wartość budynku przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2024 roku, w związku z rozpoczęciem procesu sprzedaży, nieruchomość została przeklasyfikowana do pozycji Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Nieruchomość została sprzedana w czerwcu 2025 roku.

	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	-	111 964
Zmniejszenia z tytułu:	-	(111 964)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(92 705)
- strat wynikających z korekt wartości godziwej	-	(19 259)
Stan na koniec okresu	-	-

28. Inne aktywa

	31.12.2025	31.12.2024
Inne aktywa finansowe, w tym:	1 277 109	1 057 547
Dłużnicy, w tym:	1 114 896	907 451
- rozliczenia wpłatomatów i sortowni	716 059	584 077
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	5 888	4 382
Przychody do otrzymania	84 887	106 233
Rozrachunki międzybankowe	39 024	36 422
Rozliczenia z tytułu operacji na papierach wartościowych	38 302	7 441
Inne aktywa niefinansowe, w tym:	661 627	657 817
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	120 409	118 684
Zapasy	1 582	2 496
Należności niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	539 636	536 637
Inne aktywa, razem	1 938 736	1 715 364
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 813 639	1 593 973
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	125 097	121 391

W 2025 roku i w 2024 roku pozycja Rozliczenia z tytułu operacji na papierach wartościowych dotyczy w całości rozliczeń w ramach działalności Biura Maklerskiego.

Inne aktywa finansowe

	31.12.2025	31.12.2024
Inne aktywa finansowe brutto, w tym:	1 309 313	1 084 624
- nieprzeterminowane	1 294 037	1 070 689
- przeterminowane od 1 do 90 dni	3 501	4 288
- przeterminowane powyżej 90 dni	11 775	9 647
Odpis z tytułu utraty wartości na pozostałe aktywa (wielkość ujemna)	(32 204)	(27 077)
Inne aktywa finansowe netto	1 277 109	1 057 547

Zmiana stanu odpisów na aktywa finansowe

	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	(27 077)	(24 010)
Zmiana w okresie (z tytułu):	(5 127)	(3 067)
- odpis w koszty	(7 613)	(4 584)
- rozwiązanie rezerw	1 631	212
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	835	1 306
- różnice kursowe	-	(1)
- pozostałe	20	-
Stan na koniec okresu	(32 204)	(27 077)

29. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**Zobowiązania wobec banków i klientów**

31.12.2025	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	1 382 126	228 315 753	164 550 738	62 657 289	1 107 726
Rachunki bieżące	635 731	189 797 314	140 834 552	47 897 671	1 065 091
Depozyty terminowe	137 979	37 347 848	23 716 186	13 589 027	42 635
Transakcje repo lub sell/buy back	608 416	1 170 591	-	1 170 591	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	623 534	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	444 067	951 402	262 445	688 614	343
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	339 708	632 164	47 657	584 164	343
Inne	104 359	319 238	214 788	104 450	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	2 449 727	229 267 155	164 813 183	63 345 903	1 108 069
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 821 587	229 065 490			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	628 140	201 665			

31.12.2024	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	891 327	199 864 131	141 988 882	57 034 385	840 864
Rachunki bieżące	609 880	162 806 974	117 236 227	44 794 664	776 083
Depozyty terminowe	103 164	36 126 854	24 752 655	11 309 418	64 781
Transakcje repo lub sell/buy back	178 283	930 303	-	930 303	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 928 928	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	265 012	911 625	258 715	652 327	583
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	135 321	587 753	37 719	549 451	583
Inne	129 691	323 872	220 996	102 876	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	3 085 267	200 775 756	142 247 597	57 686 712	841 447
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 457 388	200 565 950			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	627 879	209 806			

W pozycji Zobowiązania wobec klientów indywidualnych Bank prezentuje również zobowiązania wobec mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

Średnie oprocentowanie depozytów otrzymanych od banków w 2025 roku wynosiło 2,59% (31 grudnia 2024 roku: 2,15%).

Bank nie zarejestrował żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku większość depozytów przyjętych od klientów indywidualnych i korporacyjnych stanowiły depozyty na stałą stopę procentową. Średnie oprocentowanie zobowiązań wobec klientów wynosiło 1,43% (31 grudnia 2024 roku: 1,56%).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kwota kredytów i pożyczek otrzymanych obejmuje kredyty otrzymane z EBI w kwocie 623 534 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 928 928 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2024 roku zabezpieczeniem kredytów były obligacje rządowe, wykazane w Nocie 22 i w Nocie 36 jako aktywa zastawione.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu leasingu	673 056	763 400

Niezdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według terminów wymagalności przedstawiono w Nocie 3.8.1.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

31.12.2025 Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna (w walucie emisji)	Wartość bilansowa zobowiązania według terminu wykupu					Wartość bilansowa zobowiązania razem
		Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Obligacje, w tym:		184 927	108 107	405 354	7 977 123	3 052 813	11 728 324
- PLN	2 067 573	54 441	108 107	384 859	607 752	852 956	2 008 115
- EUR	2 282 462	130 486	-	20 495	7 369 371	2 199 857	9 720 209
Razem		184 927	108 107	405 354	7 977 123	3 052 813	11 728 324

31.12.2024 Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna (w walucie emisji)	Wartość bilansowa zobowiązania według terminu wykupu					Wartość bilansowa zobowiązania razem
		Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Obligacje, w tym:		210 409	93 773	145 973	5 896 649	2 715 693	9 062 497
- PLN	1 365 065	68 054	93 773	92 168	551 937	469 953	1 275 885
- EUR	1 802 422	142 355	-	53 805	5 344 712	2 245 740	7 786 612
Razem		210 409	93 773	145 973	5 896 649	2 715 693	9 062 497

Bank nie zarejestrował żadnych naruszeń warunków umownych związanych z zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych.

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	2025	2024
Stan na początek okresu	9 062 497	7 625 479
Zwiększenia (emisja)	3 087 662	2 556 988
Zmniejszenia (wykup)	(354 570)	(1 007 258)
Różnice kursowe	(84 048)	(115 299)
Inne zmiany	16 783	2 587
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	11 728 324	9 062 497

Na dzień 31 grudnia 2025 roku pozycja Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zawiera między innymi zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym związanych z transakcjami sekurytyzacji syntetycznej (tzw. „credit linked notes”, „obligacje CLN”) o łącznej wartości bilansowej 2 151 203 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku 1 511 939 tys. zł).

Transakcje sekurytyzacji syntetycznej zostały zrealizowane na portfelach kredytów korporacyjnych i dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz kredytów detalicznych o łącznej początkowej wartości nominalnej wynoszącej 31,6 mld zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 27,8 mld zł). Wartość nominalna sekurytyzowanego portfela na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 18,5 mld zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 20,2 mld zł).

Emisje w 2025 roku

- W dniu 3 grudnia 2025 roku Bank wyemitował w ramach Programu EMTN obligacje senioralne nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, co stanowi równowartość 2 115 600 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 3 grudnia 2025 roku, z terminem wykupu 3 grudnia 2032 roku (z opcją przedterminowego wykupu na żądanie emitenta w dniu 3 marca 2031 roku). Obligacje przez okres 5,25 lat od daty emisji są oprocentowane stałą stopą procentową, a przez okres ostatniego roku stopą zmienną EURIBOR 3M powiększoną o marżę.

Obligacje te dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym na giełdzie papierów wartościowych w Luksemburgu (Luxembourg Stock Exchange).

- W dniu 27 października 2025 roku Bank zrealizował opcję zwiększenia nominału portfela (opcja ramp-up) w ramach transakcji sekurytyzacji syntetycznej zawartej 6 listopada 2024 roku z poziomu 5 236,7 mln zł do wysokości wynoszącej 7 000,0 mln zł. Wskutek wykonania opcji nominał opłaconych obligacji CLN wzrósł do kwoty 560,0 mln zł z początkowej wartości wynoszącej 418,9 mln zł.
- W dniu 21 października 2025 roku mBank zawarł transakcję sekurytyzacji syntetycznej realizowanej na portfelu kredytów korporacyjnych, składającym się głównie z projektów finansujących odnawialne źródła energii, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3 778,4 mln zł.

W ramach transakcji Bank przeprowadził emisję obligacji CLN o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 831,0 mln zł.

W ramach Transakcji Bank ustanowił na rzecz obligatariuszy zabezpieczenia, które zostało zdeponowane w niezależnej instytucji powierniczej.

Wykupy w 2025 roku

- W dniach 22 stycznia 2025 roku, 22 kwietnia 2025 roku, 22 lipca 2025 roku oraz 22 października 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 19 960 tys. EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku.
- W dniach 27 maja 2025 roku, 26 sierpnia 2025 roku oraz 26 listopada 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 269 553 tys. zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej we wrześniu 2023 roku.

Emisje w 2024 roku

- W dniu 27 września 2024 roku Bank wyemitował w ramach Programu EMTN obligacje senioralne uprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, co stanowi równowartość 2 138 050 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 27 września 2024 roku, z terminem wykupu 27 września 2030 roku (z opcją przedterminowego wykupu na żądanie emitenta w dniu 27 września 2029 roku). Obligacje przez okres pięciu lat od daty emisji są oprocentowane stałą stopą procentową, a przez okres szóstego roku stopą zmienną EURIBOR 3M powiększoną o marżę.

Obligacje te dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym na giełdzie papierów wartościowych w Luksemburgu (Luxembourg Stock Exchange).

- W dniu 6 listopada 2024 roku mBank zawarł transakcję sekurytyzacji syntetycznej realizowanej na portfelu kredytów korporacyjnych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 5 236,8 mln zł. Bank posiada możliwość jednorazowego zwiększenia nominału Transakcji do maksymalnej wysokości 7 000,0 mln zł pod warunkiem uzyskania zgody inwestora („opcja ramp-up”).

W ramach transakcji Bank przeprowadził emisję obligacji CLN o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 560,0 mln zł. W dniu emisji obligacje CLN zostały opłacone w kwocie 418,9 mln zł. Po wykonaniu Opcji ramp-up opłacona kwota obligacji CLN będzie mogła wzrosnąć do maksymalnej wysokości 560,0 mln zł.

W ramach Transakcji Bank ustanowił na rzecz obligatariuszy zabezpieczenia, które zostało zdeponowane w niezależnej instytucji powierniczej.

Wykupy w 2024 roku

- W dniach 22 stycznia 2024 roku, 22 kwietnia 2024 roku, 22 lipca 2024 roku oraz 22 października 2024 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 369 037 tys. zł. Obligacje są związane z transakcją sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w marcu 2022 roku, a ich częściowy wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela.
- W dniu 22 lipca 2024 roku oraz 22 października 2024 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 11 578 tys. EUR. Obligacje są związane z transakcją sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku, a ich częściowy wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela.
- W dniu 4 października 2024 roku Bank dokonał wykupu obligacji o stałym oprocentowaniu wyemitowanych przez Bank w dniu 5 kwietnia 2019 roku w ramach Programu Emisji Euroobligacji EMTN, o łącznej wartości 125 000 tys. CHF.

Zobowiązania podporządkowane

31.12.2025	Wartość nominalna	Waluta	Warunki oprocentowania (%)	Efektywne oprocentowanie (%)	Termin wymagalności/ wykupu	Wartość bilansowa
Commerzbank AG	250 000	CHF	Comp. SARON + CAS + 2,75%	2,77	21.03.2028	1 135 774
Inwestorzy nie związani z mBankiem	550 000	PLN	6M WIBOR + 1,8%	6,45	10.10.2028	557 779
Inwestorzy nie związani z mBankiem	400 000	EUR	do 25.09.2030: 4,7784% od 25.09.2030: EUR Swap 5Y + 2,5%	4,85	25.09.2035 ¹⁾	1 710 159

3 403 712

31.12.2024	Wartość nominalna	Waluta	Warunki oprocentowania (%)	Efektywne oprocentowanie (%)	Termin wymagalności/ wykupu	Wartość bilansowa
Commerzbank AG	250 000	CHF	Comp. SARON + CAS + 2,75%	3,28	21.03.2028	1 135 444
Inwestorzy nie związani z mBankiem	550 000	PLN	6M WIBOR + 1,8%	7,80	10.10.2028	559 339
Inwestorzy nie związani z mBankiem	200 000	PLN	6M WIBOR + 1,95%	7,96	10.10.2030 ²⁾	203 460
Inwestorzy nie związani z mBankiem	750 000	PLN	6M WIBOR + 2,1%	8,25	17.01.2025	777 294

2 675 537

¹⁾ Warunki emisji zakładają możliwość wcześniejszego wykupu obligacji o wartości nominalnej 400 000 tys. EUR w dowolnym dniu roboczym od 25 czerwca 2030 roku do 25 września 2030 roku włącznie.

²⁾ Warunki emisji zakładają możliwość wcześniejszego wykupu obligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. zł w dniu 10 października 2025 roku.

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	2025	2024
Stan na początek okresu	2 675 537	2 714 928
Zwiększenia (emisja)	1 699 160	-
Zmniejszenia (spłata, wcześniejszy wykup)	(950 000)	-
Różnice kursowe	(8 404)	(36 030)
Inne zmiany	(12 581)	(3 361)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	3 403 712	2 675 537
Krótkoterminowe (do 1 roku)	50 851	791 262
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	3 352 861	1 884 275

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, zaciągniętej w dniu 21 marca 2018 roku, jako instrumentów w kapitale Tier II Banku. Kwota 250 000 tys. CHF według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 29 marca 2018 roku stanowi równowartość 893 200 tys. zł.

W dniu 9 października 2018 roku mBank S.A. wyemitował dwie serie obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 750 000 tys. zł. Wyemitowano 1 100 sztuk 10-letnich obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 500 tys. zł każda, z terminem wykupu w dniu 10 października 2028 roku, oraz 400 sztuk 12-letnich obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 500 tys. zł każda, z terminem wykupu w dniu 10 października 2030 roku.

Zgodnie z decyzją z dnia 28 listopada 2018 roku mBank uzyskał zezwolenie KNF na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b) ustawy Prawo bankowe, zobowiązania pieniężnego w kwocie 750 000 tys. zł pozyskanego przez Bank z tytułu wyżej wymienionej emisji obligacji podporządkowanych.

W dniu 25 czerwca 2025 roku Bank dokonał emisji euroobligacji o łącznej wartości nominalnej 400 000 tys. EUR z datą zapadalności przypadającą 25 września 2035 roku, z możliwością wcześniejszego wykupu po upływie 5 lat od emisji. Obligacje podporządkowane zostały zakwalifikowane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II po uzyskaniu odpowiedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 29 sierpnia 2025 roku.

W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności. Na mocy decyzji KNF środki z emisji obligacji były zaliczane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II, z zastrzeżeniem, że w trakcie ostatnich pięciu lat do terminu zapadalności podlegały amortyzacji w rozumieniu art. 64 Rozporządzenia CRR.

W dniu 10 października 2025 roku, po uzyskaniu zgody KNF oraz spełnieniu przesłanek określonych w warunkach emisji, Bank dokonał wcześniejszego wykupu 400 sztuk 12-letnich obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 9 października 2018 roku o łącznej wartości nominalnej 200 000 tys. zł.

30. Inne zobowiązania

	31.12.2025	31.12.2024
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 141 169	2 665 351
Rozrachunki międzybankowe	1 688 916	1 298 257
Wierzyciele, w tym:	1 055 055	965 619
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	52 061	69 654
- zobowiązania do zapłaty wobec BFG	433 049	363 217
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	397 198	401 475
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	1 898 626	1 331 319
Zobowiązania z tytułu podatków	188 922	135 619
Przychody przyszłych okresów	697 190	256 584
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	41 790	35 915
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	238 695	222 761
Zobowiązania niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	721 230	678 025
Pozostałe	10 799	2 415
Inne zobowiązania, razem	5 039 795	3 996 670

Pozycja Przychody przyszłych okresów zawiera między innymi otrzymane z góry prowizje za przyszłe usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego, dotyczącego polis dystrybuowanych za pośrednictwem Grupy, w wysokości 443,3 mln zł. Otrzymane wynagrodzenie będzie rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu obowiązywania poszczególnych umów pośrednictwa ubezpieczeniowego, to jest do 31 grudnia 2037 roku.

Wynagrodzenie to wynika z umowy o współpracy między mBanku i UNIQA w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, zawartej w maju 2025 roku.

Powyższa nota zawiera zobowiązania finansowe, których wymagalność została zaprezentowana w Nocie 3.8.1. Zobowiązania do zapłaty wobec BFG co do zasady są płatne na każde żądanie BFG i zostały wykazane w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe składniki omawianych zobowiązań mają co do zasady charakter krótkoterminowy.

31. Rezerwy

	31.12.2025	31.12.2024
Rezerwy na sprawy sporne, w tym:	1 663 059	2 913 310
- rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	1 590 357	2 856 705
- pozostałe rezerwy na sprawy sporne	72 702	56 605
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	182 744	187 775
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	47 568	39 750
Inne rezerwy	78 432	61 310
Rezerwy, razem	1 971 803	3 202 145

Szacunkowe terminy ewentualnej realizacji przepływów dotyczących rezerw na sprawy sporne oraz pozostałych rezerw, co do zasady, wynoszą powyżej 1 roku.

Zagadnienia związane z rezerwami dotyczącymi walutowych kredytów hipotecznych i mieszkaniowych zostały przedstawione w Nocie 34.

Pozycja Inne rezerwy na koniec 2025 roku zawierała między innymi rezerwę na zwrot kosztów ubezpieczenia pomostowego pobranego od klientów, którzy zaciągnęli kredyty hipoteczne, za okres przed wpisem hipoteki do księgi wieczystej w kwocie 17 997 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 18 948 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	2 856 705	56 605	61 310
Zmiana w okresie, z tytułu:	(1 266 348)	16 097	17 122
- odpis w koszty	1 096 850	40 201	22 820
- rozwiązanie rezerw	(578)	(23 378)	(800)
- wykorzystanie	(2 637 943)	(773)	(4 894)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	285 200	-	-
- różnice kursowe	(9 877)	47	(4)
Stan rezerw na koniec okresu	1 590 357	72 702	78 432

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	1 819 606	120 181	72 657
Zmiana w okresie, z tytułu:	1 037 099	(63 576)	(11 347)
- odpis w koszty	1 959 807	27 690	470
- rozwiązanie rezerw	(808)	(11 079)	(875)
- wykorzystanie	(881 521)	(79 988)	(20 190)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	301	-	9 136
- różnice kursowe	(40 680)	(199)	112
Stan rezerw na koniec okresu	2 856 705	56 605	61 310

Zmiana stanu rezerw na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	42 632	39 806	29 508	1 393	113 339
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	12 223	22 205	(3 264)	(488)	30 676
Transfer do Koszyka 1	41 692	(40 797)	(895)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(11 372)	14 493	(3 121)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(56)	(1 751)	1 807	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	42 562	14 605	20 093	1 921	79 181
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(21 245)	(15 860)	(24 808)	(2 569)	(64 482)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(39 358)	51 515	3 660	160	15 977
Inne zmiany	(131)	72	(3 888)	457	(3 490)
Bilans zamknięcia	54 724	62 083	22 356	1 362	140 525
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(943)	7 539	(33 635)	8	(27 031)
Transfer do Koszyka 1	3 262	(3 262)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(5 261)	5 263	(2)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(60)	(332)	392	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	21 197	5 837	6 631	-	33 665
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(14 226)	(4 471)	(28 279)	-	(46 976)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(5 855)	4 504	(12 377)	8	(13 720)
Inne zmiany	(265)	(31)	(64)	(4 826)	(5 186)
Bilans zamknięcia	11 022	10 390	27 655	(6 848)	42 219
RAZEM	65 746	72 473	50 011	(5 486)	182 744

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	43 742	36 429	22 178	752	103 101
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(1 045)	3 416	6 967	828	10 166
Transfer do Koszyka 1	33 137	(32 152)	(985)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(5 997)	8 118	(2 121)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(84)	(2 107)	2 191	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	53 301	10 383	15 328	1 177	80 189
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(27 265)	(13 827)	(45 112)	(926)	(87 130)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(54 137)	33 001	37 666	577	17 107
Inne zmiany	(65)	(39)	363	(187)	72
Bilans zamknięcia	42 632	39 806	29 508	1 393	113 339
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	4 458	1 344	92 890	(3 650)	95 042
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	7 785	1 545	(31 472)	(189)	(22 331)
Transfer do Koszyka 1	764	(764)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(602)	602	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	(26)	(53)	79	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	15 190	2 720	16 645	-	34 555
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(4 344)	(1 199)	(27 085)	-	(32 628)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3 197)	239	(21 111)	(189)	(24 258)
Inne zmiany	(13)	(7)	(64)	1 809	1 725
Bilans zamknięcia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
RAZEM	54 862	42 688	90 862	(637)	187 775

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Rezerwa emerytalno- rentowa	Rezerwa pośmiertna	Rezerwa na świadczenia ZFŚS	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia				
Stan na początek okresu	23 458	4 036	12 256	39 750
Zmiana w okresie, z tytułu:	3 704	286	3 828	7 818
Odpis na rezerwę	1 389	89	557	2 035
Koszt odsetkowy	1 211	211	621	2 043
Zyski i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych dochodach całkowitych (Nota 17), w tym:	1 821	257	4 180	6 258
- zmiana założeń finansowych	607	94	736	1 437
- zmiana założeń demograficznych	345	(59)	168	454
- pozostałe zmiany	869	222	3 276	4 367
Świadczenia wypłacone	(717)	(271)	(1 530)	(2 518)
Stan na koniec okresu	27 162	4 322	16 084	47 568
Krótkoterminowe (do 1 roku)	3 919	352	281	4 552
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	23 243	3 970	15 803	43 016

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Rezerwa emerytalno-rentowa	Rezerwa pośmiertna	Rezerwa na świadczenia ZFŚS	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia				
Stan na początek okresu	17 504	3 521	7 532	28 557
Zmiana w okresie, z tytułu:	5 954	515	4 724	11 193
Odpis na rezerwę	1 020	75	328	1 423
Koszt odsetkowy	1 014	204	408	1 626
Zyski i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych dochodach całkowitych (Nota 17), w tym:	4 571	350	5 217	10 138
- zmiana założeń finansowych	2 530	431	1 058	4 019
- zmiana założeń demograficznych	503	(332)	951	1 122
- pozostałe zmiany	1 538	251	3 208	4 997
Świadczenia wypłacone	(651)	(114)	(1 229)	(1 994)
Stan na koniec okresu	23 458	4 036	12 256	39 750
Krótkoterminowe (do 1 roku)	3 298	326	228	3 852
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	20 160	3 710	12 028	35 898

Stopa dyskonta jest jednym z kluczowych założeń używanych w wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia. W przypadku, gdyby stopa dyskonta użyta przy wyliczeniu tych rezerw na dzień 31 grudnia 2025 roku została obniżona o 0,5 p.p. to wartość rezerw wzrosłaby o 2 974 tys. zł, a w przypadku podwyższenia stopy dyskonta o 0,5 p.p. wartość rezerw spadłaby o 2 676 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 2 387 tys. zł oraz 2 157 tys. zł).

32. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczane są w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego, która będzie obowiązywać w roku powstania obowiązku podatkowego, tj. w 2026 roku: 30%, w 2027 roku: 26% oraz w latach kolejnych: 23% (w 2024 roku 19%).

Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zalicza się do aktywów i zobowiązań krótkoterminowych.

Poniżej przedstawiono zmiany dotyczące aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2025	Przez rachunek zysków i strat	Przez inne całkowite dochody	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2025
Odsetki naliczone	45 171	8 030	-	-	53 201
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	260 487	168 779	(16 469)	-	412 797
Wycena papierów wartościowych	243 195	141 823	(26 525)	-	358 493
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	479 924	163 417	-	-	643 341
Rezerwy na świadczenia pracownicze	56 341	31 548	2 561	-	90 450
Pozostałe rezerwy	653 442	(137 279)	-	-	516 163
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	146 068	17 669	-	-	163 737
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	40 669	154 656	-	(64)	195 261
Razem, brutto	1 983 257	590 923	(40 433)	(64)	2 533 683
Efekt kompensowania	(1 206 598)				(1 898 080)
Razem, netto	776 659				635 603

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2025	Przez rachunek zysków i strat	Przez inne całkowite dochody	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2025
Odsetki naliczone	(103 974)	(44 350)	-	-	(148 324)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(289 291)	(233 388)	-	-	(522 679)
Wycena papierów wartościowych	(346 613)	(276 882)	(15 431)	-	(638 926)
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(142 078)	(73 408)	-	-	(215 486)
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(256 170)	(34 924)	-	-	(291 094)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(68 472)	(15 781)	2 682	-	(81 571)
Razem, brutto	(1 206 598)	(678 733)	(12 749)	-	(1 898 080)
Efekt kompensowania	1 206 598				1 898 080
Razem, netto	-				-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2024	Przez rachunek zysków i strat	Przez inne całkowite dochody	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2024
Odsetki naliczone	57 543	(12 372)	-	-	45 171
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	547 539	(250 335)	(36 717)	-	260 487
Wycena papierów wartościowych	235 924	29 123	(21 852)	-	243 195
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	504 930	(25 006)	-	-	479 924
Rezerwy na świadczenia pracownicze	44 811	9 603	1 927	-	56 341
Pozostałe rezerwy	308 529	344 913	-	-	653 442
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	51 295	6 665	-	-	57 960
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	190 928	(44 860)	-	-	146 068
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	47 732	(6 770)	-	(293)	40 669
Razem, brutto	1 989 231	50 961	(56 642)	(293)	1 983 257
Efekt kompensowania	(1 227 688)				(1 206 598)
Razem, netto	761 543				776 659

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2024	Przez rachunek zysków i strat	Przez inne całkowite dochody	Pozostałe zmiany	Stan na 31.12.2024
Odsetki naliczone	(102 160)	(1 814)	-	-	(103 974)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(460 254)	170 963	-	-	(289 291)
Wycena papierów wartościowych	(250 770)	(83 313)	(12 530)	-	(346 613)
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(78 906)	(63 172)	-	-	(142 078)
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(258 608)	2 438	-	-	(256 170)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(76 990)	8 518	-	-	(68 472)
Razem, brutto	(1 227 688)	33 620	(12 530)	-	(1 206 598)
Efekt kompensowania	1 227 688				1 206 598
Razem, netto	-				-

Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Odsetki naliczone	(36 320)	(14 186)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(64 609)	(79 372)
Wycena papierów wartościowych	(135 059)	(54 190)
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	163 417	(25 006)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	31 548	9 603
Pozostałe rezerwy	(137 279)	344 913
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	42 280	6 665
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(73 408)	(63 172)
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(17 255)	(42 422)
Pozostałe różnice przejściowe	138 875	1 748
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat (Nota 15)	(87 810)	84 581

Bank dokonał oceny odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z zasadami paragrafu 28 i 29 MSR 12, Bank rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że Bank będzie miał wystarczający dochód do opodatkowania w przyszłych okresach lub ma możliwość planowania płatności podatkowych, które spowodują powstanie dochodu do opodatkowania w odpowiednich okresach.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 209 676 tys. zł, (które wynikają z prowadzonego programu ugód skierowanych do klientów posiadających kredyty walutowe w CHF (pozycja Pozostałe rezerwy) (31 grudnia 2024 roku: 284 736 tys. zł).

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 realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Bank i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu. Na koniec 2025 roku Bank nie ujął w kalkulacji podatku odroczonego rozliczeń z tytułu różnic przejściowych w łącznej kwocie 2 142 680 tys. zł powstających w związku z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone (31 grudnia 2024 roku: 1 799 974 tys. zł).

33. Zobowiązania warunkowe

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

Bank monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko niemu, w tym stan orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów w walucie obcej pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych, jak również poziom wymaganych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których Banku jest pozwany, wynosiła 5 540,3 mln zł, z czego 4 225,0 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 10 622,0 mln zł i 8 973,4 mln zł), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa Banku na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 8 090,6 mln zł, z czego 7 683,9 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 9 340,7 mln zł i 8 962,3 mln zł).

Bank tworzy rezerwy na sprawy sporne, które w wyniku przeprowadzonej oceny ryzyka wiążą się z prawdopodobnym wpływem środków z tytułu wypełnienia zobowiązania oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Wysokość rezerw ustala się biorąc pod uwagę między innymi kwoty wpływu środków wyliczone na podstawie scenariuszy potencjalnych rozstrzygnięć spraw spornych oraz ich prawdopodobieństwo oszacowane przez Bank na podstawie dotychczasowego orzecznictwa sądów w podobnych sprawach oraz doświadczeń Banku.

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 1 663 059 tys. zł, z czego 1 590 357 tys. zł dotyczyło rezerw na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio 2 913 310 tys. zł i 2 856 705 tys. zł). Ewentualny wpływ środków z tytułu wypełnienia zobowiązania następuje w momencie prawomocnego rozstrzygnięcia spraw przez sądy, co pozostaje poza kontrolą Banku.

Informacje na temat największych postępowań toczących się przed sądem dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta**1. 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 tys. 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 pozwany 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.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych. Wyrokiem z dnia 27 stycznia 2023 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo LPP S.A. w całości. LPP S.A. w dniu 27 marca 2023 roku złożył apelację. W dniu 26 czerwca 2023 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na apelację. Wyrokiem z dnia 3 listopada 2023 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację LPP S.A. W dniu 13 marca 2024 roku została doręczona mBankowi S.A. skarga kasacyjna LPP S.A., na którą mBank złożył odpowiedź. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu przed Sądem Najwyższym.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.

2. Pozew firmy Orlen S.A.

W dniu 7 lutego 2020 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy Orlen S.A. z siedzibą w Płocku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 635 681 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma Orlen S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego oraz od Master Card Europe i VISA Europe Management Services.

Powód zarzuca obydwu pozwany 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 i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

W dniu 28 maja 2020 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych. W dniu 19 grudnia 2025 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, w którym oddalił powództwo. Orlen ma prawo zaskarżyć ten wyrok apelacją.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.

3. Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych

Szczegółowe informacje na temat indywidualnych spraw sądowych przeciwko Bankowi dotyczących kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych znajdują się w Nocie 34.

4. Postępowania sądowe przeciwko Grupie dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przeciwko Grupie toczyły się 274 postępowania sądowe o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 64,1 mln zł, zainicjowane przez klientów Grupy, w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest korzystne dla Grupy. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa otrzymała 9 prawomocnych wyroków w sprawach sądowych dotyczących klauzul opartych o WIBOR. Wszystkie były korzystne dla Grupy.

Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika.

Bank stoi na stanowisku, że roszczenia klientów są nieuzasadnione, w szczególności z uwagi na to, że WIBOR jest oficjalnym wskaźnikiem, którego administrator otrzymał odpowiednie zgody wymagane przepisami prawa, m.in. Komisji Nadzoru Finansowego, a proces jego wyznaczania, dokonywany przez administratora (podmiot niezależny i niepowiązany z Bankiem) jest zgodny z prawem i również podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja potwierdziła zgodność WIBOR-u z wymogami prawa. Analogiczne stanowisko przedstawił też Komitet Stabilności Finansowej, w skład którego wchodzi przedstawiciele: Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, Ministerstwa Finansów oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W postępowaniach tych Bank dokonuje indywidualnej oceny ryzyka przegranej w sporze i na tej podstawie podejmuje decyzje o ewentualnym zawiązaniu rezerwy.

Zagadnienia prawne dotyczące kwestii stosowania wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania w kredytach hipotecznych są przedmiotem pytań prejudycjalnych skierowanych przez polski sąd do TSUE (sygnatura C-471/24). W dniu 12 lutego 2026 TSUE wydał w tej sprawie wyrok, w którym:

- na pytanie pierwsze dotyczące tego, czy sądy krajowe mogą badać klauzule WIBOR + marża, Trybunał odpowiedział twierdząco,
- na pytanie drugie dotyczące tego, jakich informacji o zmiennej stopie procentowej i wskaźniku referencyjnym bank powinien udzielić konsumentowi, Trybunał odpowiedział, że bank nie musi informować o metodzie ustalania WIBOR-u; bank musi wykonać obowiązki informacyjne wynikające z przepisów prawa,
- na pytanie trzecie, dotyczące tego, czy klauzula zmiennego oprocentowania oparta o WIBOR może być abuzywna, Trybunał odpowiedział, że:
 - o ile ewentualne nieprzestrzeganie wymogu przejrzystości stanowi jeden z elementów, które należy wziąć pod uwagę w ramach oceny nieuczciwego charakteru warunku umownego, o tyle z art. 4 ust. 2 Dyrektywy 93/13 wynika jednak, że uchybienie temu wymogowi nie może samo w sobie nadać temu warunkowi nieuczciwego charakteru,
 - brak przekazania informacji przez bank o szczególnych cechach WIBOR-u, w tym o braku transakcyjności, czy o przekazywaniu przez bank danych wejściowych, nie oznacza abuzywności klauzuli zmiennego oprocentowania, o ile WIBOR był na dzień zawarcia umowy zgodny z Rozporządzeniem BMR,
- Trybunał nie odpowiedział na pytanie czwarte dotyczące ewentualnych skutków abuzywności klauzuli zmiennego oprocentowania opartej o WIBOR.

5. Postępowania sądowe przeciwko Bankowi dotyczące sankcji kredytu darmowego

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przeciwko Bankowi toczyło się 1 262 postępowania sądowe o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 35,8 mln zł, dotyczące sankcji kredytu darmowego. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest w przeważającej mierze korzystne dla Banku. Na dzień 31 grudnia 2025 roku prawomocnie zakończyło się 141 spraw sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego. W 114 sprawach zapadły wyroki korzystne dla Banku, a w 10 sprawach wyroki niekorzystne. 17 postępowań zakończyło się dla Banku korzystnie z innych przyczyn, w tym na skutek cofnięcia powództwa przez klienta.

Instytucja sankcji kredytu darmowego uregulowana jest w art. 45 Ustawy o kredycie konsumenckim, zgodnie z którym w przypadku naruszenia przez kredytodawcę wymienionych w nim przepisów tej ustawy, skutnym, po złożeniu kredytodawcy pisemnego oświadczenia, zwraca kredyt bez odsetek i innych kosztów kredytu należnych kredytodawcy w terminie i w sposób ustalony w umowie o kredyt, a w razie, gdyby takiego sposobu nie ustalono, zwraca kredyt w równych ratach, płatnych co miesiąc, od dnia zawarcia umowy o kredyt. Zgodnie z art. 45 ust. 5 u.k.k. uprawnienie do skorzystania z sankcji kredytu darmowego wygasa po upływie roku od dnia wykonania umowy kredytu.

W postępowaniach tych Bank dokonuje indywidualnej oceny ryzyka przegranej w sporze i na tej podstawie podejmuje decyzje o ewentualnym zawiązaniu rezerwy.

Zagadnienia prawne dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego są przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych skierowanych przez polskie sądy do TSUE, dotyczących m.in.: dopuszczalności oprocentowania finansowanych kosztów kredytu oraz obowiązków informacyjnych na tym tle, proporcjonalności sankcji kredytu darmowego w stosunku do stopnia naruszenia przepisów (sprawy: C-566/24, C-472/23, C-831/24, C-774/24), wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (C-566/24), dopuszczalności cesji wierzytelności wynikającej z umowy kredytu konsumenckiego oraz obowiązku zbadania przez sąd z urzędu umowy cesji z punktu widzenia abuzywności zawartych w niej postanowień (C-80/24). Ponadto wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego, dotyczących m.in. interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego oraz dopuszczalności

oprocentowania kosztów pozaodsetkowych, jest również przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy (sygn. akt II Ca 825/24). W sprawie C-472/23 w dniu 13 lutego 2025 roku TSUE wydał orzeczenie, w którym wskazał, że jeżeli przy wyliczeniu rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania kredytu podstawą były warunki umowy, które następnie okazały się nieuczciwe, to takie wyliczenie nie stanowi naruszenia obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy klauzula modyfikacyjna przewidując możliwość zmian opłaty w trakcie umowy narusza obowiązki informacyjne TSUE wskazał, że sąd krajowy powinien ocenić, czy klauzula umowna narusza wymogi precyzyjności i, jeżeli mogła uniemożliwić konsumentowi ocenę zakresu jego zobowiązania, to może być to uznane za naruszenie obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy każde naruszenie, niezależnie od stopnia naruszenia, uzasadnia zastosowanie sankcji kredytu darmowego z punktu widzenia zasad proporcjonalności, TSUE wskazał, że dyrektywa 2008/48 nie sprzeciwia się sankcji kredytu darmowego, o ile naruszenie to może podważać możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania. W dniu 9 października 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-80/24, w którym stwierdził że nie ma przeszkód, aby konsumenci mogli zbywać wyspecjalizowanym firmom swoje wierzytelności oparte na sankcji kredytu darmowego. W sprawach sądowych pomiędzy skupującymi wierzytelności a bankami sądy nie muszą z urzędu badać umów cesji.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W 2025 roku mBank nie był przedmiotem kontroli organów podatkowych.

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 prawdopodobieństwo powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

Postępowania wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF)

W dniu 6 lutego 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko mBankowi S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na podstawie art. 138 ust. 3 pkt 3a Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku - Prawo bankowe („Prawo bankowe”) albo art.138 ust.7aa pkt 1 Prawa bankowego. Postępowanie wszczęto w związku z podejrzeniem naruszenia par. 8 ust. 1 w związku z par. 26 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, art. 83c ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, oraz art. 9c ust. 1 pkt 4 Prawa bankowego. W toku postępowania składane są wezwania do złożenia wyjaśnień, na które mBank odpowiada terminowo, składając dokumentację i obszernie wyjaśnienia. Na obecnym etapie postępowania, ze względu na charakter sprawy, nie jest możliwe rzetelne oszacowanie jego potencjalnych skutków.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK)

■ W dniu 12 kwietnia 2019 roku UOKiK wszczął postępowanie z urzędu w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonywania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami, rażąco naruszając ich interesy, a zatem uzasadnia to zarzut ich abuzywności. mBank nie zgadza się z tym stanowiskiem. Prezes UOKiK przedłużył postępowania do 31 sierpnia 2026 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie jego potencjalnych skutków.

■ Postanowieniem z dnia 8 lipca 2022 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegające na niedokonywaniu – po zgłoszeniu przez konsumenta transakcji płatniczej jako nieautoryzowanej – zwrotu kwoty tej transakcji albo przywrócenia rachunku do stanu, jaki istniałby gdyby transakcja nie została wykonana w trybie i w terminie określonym w ustawie o usługach płatniczych, oraz polegające na przekazywaniu konsumentom w odpowiedziach na ich zgłoszenia nieprawidłowych informacji o weryfikacji przez Bank prawidłowego użycia instrumentu płatniczego.

Prezes UOKiK zarzuca Bankowi niedokonywanie zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej pomimo braku zaistnienia przesłanek uzasadniających odmowę zwrotu, tj. podejrzenia oszustwa ze strony klienta czy wygaśnięcia roszczenia na skutek upływu terminu. W opinii Banku art. 46 ust. 1 Ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych (dalej „UUP”) nie ma zastosowania do transakcji autoryzowanych, a obowiązek zwrotu na podstawie art. 46 ust. 1 UUP nie dotyczy sytuacji, kiedy to płatnik ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną.

Istota postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK sprowadza się do ustalenia, w jakich okolicznościach dostawca usługi płatniczej jest zobowiązany do zwrotu kwoty transakcji w terminie D+1. Zdaniem Prezesa UOKiK taki obowiązek powstaje w każdym wypadku zgłoszenia przez konsumenta, że w jego ocenie doszło do nieautoryzowanej transakcji. Stanowisko to jest zdaniem Banku nieuzasadnione, gdyż obowiązek taki powstaje jedynie w sytuacji gdy faktycznie miała miejsce transakcja nieautoryzowana oraz Bank ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną na gruncie przepisów UUP.

Ponadto Bank stoi na stanowisku, że informacje przekazywane konsumentom odnośnie braku odpowiedzialności Banku z tytułu zgłoszonej transakcji są zgodne z prawdą. Odpowiedzialność Banku z tytułu transakcji zgłoszonych jako transakcje nieautoryzowane nie ma charakteru absolutnego, a obowiązek dokonania przez Bank zwrotu kwoty transakcji zachodzi jedynie w sytuacjach rzeczywistego zaistnienia transakcji nieautoryzowanej, przy jednoczesnym braku wystąpienia jednego z przypadków wyłączających odpowiedzialność Banku.

Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie jego potencjalnych skutków. W maju 2025 roku Bank przystąpił do rozmów z UOKiK w celu wypracowania treści decyzji zobowiązującej.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Danych Osobowych (UODO)

W dniu 23 września 2024 roku Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych („UODO”) wszczął postępowanie administracyjne w sprawie potencjalnego naruszenia przez Bank przepisów o ochronie danych osobowych. Przedmiotem postępowania jest potencjalne naruszenie art. 28 ust. 3 oraz art. 30 ust. 1 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”). W ocenie Banku w sprawie będącej przedmiotem postępowania nie doszło do naruszenia przepisów RODO. Bank wyjaśnił swoje stanowisko prawne w piśmie przesłanym do Prezesa UODO jak również podkreślił zamiar ścisłej współpracy z Prezesem UODO. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie jego potencjalnych skutków.

Udzielone i otrzymane zobowiązania warunkowe dotyczące zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Informacje na temat wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych dotyczących zobowiązań finansowych i gwarancyjnych przedstawione są w Nocie 35.

34. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych

Wprowadzenie

W ostatnich latach istotna liczba klientów indywidualnych, którzy zawarli z Bankiem kredyty hipoteczne i mieszkaniowe we frankach szwajcarskich (CHF) lub innych walutach obcych, zakwestionowała na drodze sądowej część zapisów lub całość umów, na podstawie których Bank udzielił tych kredytów. W orzecznictwie występowały na tym tle rozbieżności w zakresie kwalifikacji prawnej klauzul umownych wprowadzających mechanizm indeksacji oraz skutków prawnych uznania ich za niedozwolone. Obecnie zapadające wyroki pozostają niemal wyłącznie niekorzystne dla Banku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w CHF na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 73,8 mln zł (tj. 16,3 mln CHF), w porównaniu do 665,6 mln zł (tj. 146,7 mln CHF) na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w innych walutach obcych przez mBank w Polsce na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 774,2 mln zł, w porównaniu do 1 170,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce (czyli suma wypłaconych klientom transz), z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 19,5 mld zł (85,5 tys. umów kredytowych). Wartość portfela kredytów indeksowanych do pozostałych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 4,1 mld zł (13,4 tys. umów kredytowych).

	31.12.2025		31.12.2024	
	mld zł	Liczba umów kredytowych (w tys.)	mld zł	Liczba umów kredytowych (w tys.)
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	1,8	6,0	4,8	16,4
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do innych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	1,8	5,5	2,2	6,7
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które były nieaktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytu, w tym:	17,7	79,5	14,7	69,1
- Całkowicie spłacone kredyty	5,7	33,1	6,6	37,4
- Kredyty rozliczone w wyniku ugód	8,0	32,4	5,5	22,9
- Kredyty rozliczone w wyniku prawomocnego wyroku	4,0	14,0	2,6	8,8

Ze względu na istotność kwestii ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów walutowych dla sytuacji finansowej Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2025 roku, poniżej przedstawiono informacje dotyczące postępowań sądowych oraz istotnych rozstrzygnięć, które w ocenie Banku miały wpływ na kształtowanie się linii orzecniczej w sprawach dotyczących kredytów indeksowanych do walut obcych, polityki Banku w zakresie ugód oferowanych klientom, zasad rachunkowości dotyczących ujęcia ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi oraz programem ugód, a także informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi na bilans i rachunek zysków i strat Grupy mBanku oraz metodologii zastosowanej do określenia tego wpływu.

Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF oraz innych walut obcych

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank odnotował aktualnie toczące się pozwy indywidualne dotyczące 5 856 kredytów indeksowanych do CHF, z czego 4 400 dotyczyło kredytów aktywnych, a 1 456 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 15 996 kredytów, w tym 12 547 dotyczyło kredytów aktywnych, a 3 449 kredytów spłaconych). Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank odnotował pozwy indywidualne dotyczące 496 kredytów indeksowanych do innych walut obcych, z czego 396 dotyczyło kredytów aktywnych, a 100 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 683 kredytów, w tym 578 kredytów aktywnych i 105 kredytów spłaconych).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku mBank otrzymał i zrealizował prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 14 203 kredytów indeksowanych do CHF (31 grudnia 2024 roku: 8 916 kredytów), z czego 168 wyroków było korzystnych lub częściowo korzystnych dla Banku, a 14 035 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 118 wyroków korzystnych lub częściowo korzystnych i 8 798 niekorzystnych). Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2025 roku mBank otrzymał prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 240 kredytów indeksowanych do innych walut obcych (31 grudnia 2024 roku: 102 kredytów), z czego 5 wyroków było korzystnych lub częściowo korzystnych dla Banku, a 235 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 5 wyroków korzystnych lub częściowo korzystnych i 97 niekorzystnych).

Łącznie dotychczas około 97% niekorzystnych wyroków doprowadziło do unieważnienia umowy kredytowej, pozostałe do konwersji umowy na PLN + LIBOR/WIBOR oraz zastąpienia klauzuli kursowej średnim kursem NBP.

Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S. A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych

W dniu 4 kwietnia 2016 roku wobec Banku został złożony pozew przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów reprezentującego grupę 1 731 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej, którzy zawarli umowy kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF.

W dniu 6 listopada 2024 roku Sąd I instancji wydał wyrok, w którym umorzył postępowanie w stosunku do członków grupy, którzy zawarli ugody i tych, którzy uzyskali wyroki w indywidualnych sprawach, a w pozostałym zakresie uznał umowy za nieważne.

W dniu 4 lipca 2025 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wydał wyrok, w którym uchylił wyrok sądu I instancji w zakresie roszczeń części członków Grupy, co do których pomimo zawarcia ugody lub uzyskania wyroku w sprawach indywidualnych sąd I instancji orzekł nieważność. Wobec tych uczestników postępowanie zostało umorzone. Sąd w wyroku uwzględnił również wniosek mBanku, wyłączył z postępowania osoby, które po ogłoszeniu wyroku sądu I instancji w 2024 roku zawarły z Bankiem ugody, lub które uzyskały prawomocne rozstrzygnięcia w indywidualnych postępowaniach. W pozostałym zakresie apelacja Banku została oddalona. Sąd Apelacyjny podzielił stanowisko sądu I instancji i utrzymał w mocy wyrok stwierdzający nieważność umów kredytowych zawartych przez pozostałych członków Grupy. Wyrok jest prawomocny. W rezultacie blisko połowa uczestników postępowania zdecydowała się na polubowne zakończenie sporu poprzez zawarcie ugód z bankiem. Bank wykonał wyrok wobec wszystkich członków grupy objętych tym orzeczeniem.

W dniu 7 listopada 2025 roku Bank wniósł skargę kasacyjną w części dotyczącej 14 kredytobiorców, w odniesieniu do których w ocenie Banku zachodził odmienny stan faktyczny, wynikający ze zmiany waluty umowy w trakcie jej wykonywania.

Informacje o najważniejszych postępowaniach sądowych dotyczących kwestii kredytów indeksowanych do waluty obcej

Orzecznictwo w sprawach kredytów waloryzowanych kursem waluty obcej uległo w ostatnich latach istotnemu ujednoliceniu, głównie za sprawą wyroków Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) jak i Sądu Najwyższego (SN). Proces ten doprowadził do wykształcenia się jednolitej linii orzeczniczej, w przeważającej mierze korzystnej dla konsumentów.

Wśród wielu orzeczeń wskazać należy przede wszystkim wyrok TSUE z 3 października 2019 roku w sprawie C-260/18, w którym wskazał, że kwestia abuzywności umów powinna być rozstrzygana przez sądy krajowe. TSUE wskazał, że nieważność umowy może być niekorzystna dla klienta i wykluczył możliwość stosowania przepisów ogólnych odwołujących się do zwyczaju lub zasad słuszności. W wyroku z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 TSUE uznał, że bank nie jest uprawniony do żądania od konsumenta roszczeń wykraczających poza zwrot kapitału zapłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz zapłatę ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty.

Sąd Najwyższy w uchwale z dnia 16 lutego 2021 roku w sprawie III CZP 11/20 stwierdził, że w przypadku nieważności umowy kredytu właściwą dla rozliczenia stron jest teoria dwóch kondykcji polegająca na oddzielnym rozliczeniu roszczeń obu stron umowy kredytowej – kredytobiorcy i banku. Stanowisko to było następnie rozwijane w orzecznictwie, między innymi w uchwale z 7 maja 2021 roku (III CZP 6/21) oraz w uchwale pełnego składu Izby Cywilnej z 25 kwietnia 2024 roku (III CZP 25/22), która podkreśliła, że oświadczenie konsumenta o braku zgody na związanie postanowieniem abuzywnym nie wymaga szczególnej formy.

W wyroku z dnia 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24 TSUE odniósł się między innymi do prawa żądania przez przedsiębiorcę od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Trybunał podkreślił, że w razie nieważności umowy zawierającej klauzulę abuzywną, sąd krajowy powinien wykorzystać wszelkie niezbędne środki służące ochronie konsumenta przed szczególnie szkodliwymi konsekwencjami, jakie mogą wynikać z nieważności umowy. Trybunał negatywnie ocenił obecne stosowanie przez polskie sądy, w zakresie, w jakim pozwala się przedsiębiorcy żądać od konsumenta całej nominalnej kwoty kredytu, tzw. teorii dwóch kondykcji, zgodnie z którą – w przypadku, gdy warunek umowy kredytu uznany za nieuczciwy prowadzi do nieważności tej umowy – przedsiębiorca ma prawo żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Wyrok rodzi wątpliwości interpretacyjne w odniesieniu do możliwości oraz zakresu potencjalnej modyfikacji lub zastąpienia teorii dwóch kondykcji w orzecznictwie sądów polskich. Na tle powyższego, w sprawie C-510/25 sąd polski skierował do TSUE nowe pytania prejudycjalne dotyczące zasad rozliczeń stron nieważnej umowy kredytu. Pytanie to może mieć wpływ na dotychczasową praktykę rozliczeń i dla dalszego kształtowania praktyki orzeczniczej w Polsce.

W dniu 14 grudnia 2023 roku TSUE w sprawie C-28/22 orzekł, że niedopuszczalna jest sytuacja, w której bieg terminu przedawnienia roszczeń przedsiębiorcy rozpoczyna się dopiero od dnia, w którym umowa stała się trwale bezskuteczna, natomiast bieg terminu przedawnienia roszczeń konsumenta rozpoczyna się w chwili, w której dowiedział się on lub powinien był się dowiedzieć o nieuczciwym charakterze postanowienia umownego powodującego nieważność.

Z kolei w wyroku z 11 grudnia 2025 roku w sprawie C-767/24 Trybunał stwierdził, że złożenie przez konsumenta oświadczenia o potrąceniu nie oznacza dorozumianego zrzeczenia się zarzutu przedawnienia.

Powyższe wyroki otworzyły debatę sądów krajowych na temat tego, jaki moment należy uznać za początek biegu terminu przedawnienia roszczenia banku. Kwestie związane z tym zagadnieniem są obecnie przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych w TSUE, między innymi w sprawie C-752/24 oraz połączonych sprawach C-261/25 i C-262/25. Bank monitoruje rozwój orzecznictwa w tym zakresie.

W dniu 6 lutego 2025 roku na stronie Rządowego Centrum Legislacji zamieszczono projekt ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. W dniu 1 lipca 2025 roku Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało zmodyfikowany projekt ustawy. Projekt ten uwzględnia już stanowisko wyrażone przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w wyroku z dnia 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24. W dniu 16 października 2025 roku odbyło się pierwsze czytanie projektu ustawy, który następnie został skierowany do dalszych prac w komisji. Bank będzie śledził przebieg prac legislacyjnych.

Program ugód

W dniu 26 września 2022 roku Bank podjął decyzję o rozpoczęciu programu ugód dla kredytobiorców, którzy posiadają aktywny kredyt indeksowany do CHF, włączając w to kredytobiorców będących w sporze sądowym z Bankiem, bazując na założeniach przedstawionych przez przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. Z czasem program był rozszerzany i objął wszystkie kredyty indeksowane do kursu walut obcych.

Warunki ugody są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami.

Ugody, z uwagi na dostrzegalną efektywność tego procesu, zawierane są głównie w trybie pozasądowym, aczkolwiek każdemu klientowi, który wyrazi taką wolę, Bank umożliwia zawarcie ugody sądowej lub przy sądzie polubownym.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank zawarł łącznie 33 376 ugód (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 22 902 ugody).

Zasady rachunkowości dotyczące ujęcia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w walutach obcych oraz programu ugód

Grupa ujmuje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programu ugód oferowanych kredytobiorcom w CHF zgodnie z:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w odniesieniu do kredytów aktywnych oraz programu ugód, i
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” w odniesieniu do spłaconych kredytów.

Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe dla klientów, które są przedmiotem postępowań sądowych, objęte są zakresem MSSF 9. Zgodnie z MSSF 9 kredyty te wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Roszczenia prawne zgłaszane przez kredytobiorców, w tym roszczenia z tytułu nieważności umów, mają wpływ na oszacowanie przez Bank oczekiwanego okresu kredytowania oraz oczekiwanych przez Bank przepływów pieniężnych. W szczególności Bank bierze pod uwagę ryzyko, że pozostały okres kredytowania może być krótszy niż wynikający z umowy lub Bank może nie otrzymać części przepływów umownych, a w przypadku orzeczenia przez sąd nieważności umowy Bank będzie zobowiązany do rozliczenia wzajemnych świadczeń stron. Dodatkowo, ugody oferowane przez Bank kredytobiorcom (także tym, którzy dotychczas nie występowali z roszczeniami prawnymi) również mają wpływ na wysokość i terminy oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikających z tych kredytów.

W związku z tym w opinii Banku właściwym sposobem ujęcia wpływu ryzyka prawnego w odniesieniu do kredytów aktywnych oraz oczekiwanego wpływu programu ugód oferowanych kredytobiorcom jest aktualizacja szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami i zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9 paragraf B5.4.6.

W odniesieniu do spłaconych kredytów oraz kredytów, dla których wyliczona korekta przepływów pieniężnych jest wyższa niż wartość bilansowa, Bank rozpoznaje rezerwy na sprawy sądowe zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Zgodnie z MSR 37 kwota stanowiąca rezerwę powinna odzwierciedlać najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku jest kwota, jaką zgodnie z racjonalnymi oczekiwaniami Bank zapłaciłby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub w celu przeniesienia go na stronę trzecią na ten sam dzień. Kwota ta jest dyskontowana na dzień bilansowy.

W przypadku kredytów spłaconych nie istnieją aktywa, które mogłyby zostać skorygowane, dlatego też wszelkie potencjalne zobowiązania wynikające z ryzyka prawnego są ujmowane zgodnie z MSR 37. W przypadku kredytów spłaconych rezerwa odnosi się do zbioru wielu pozycji, a przy szacunkowym określaniu kwoty obowiązku Bank stosuje metodę „wartości oczekiwanej”, która uwzględnia wszystkie możliwe wyniki oraz odpowiadające im prawdopodobieństwa.

Powyższe szacunki są dokonywane na drodze osądu, biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia dotyczące podobnych spraw oraz opinie niezależnych ekspertów. Bank bierze pod uwagę wszelkie dodatkowe dowody powstałe w wyniku zdarzeń następujących po dniu bilansowym.

Metodologia kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do CHF i do innych walut obcych oraz programu ugód została opisana w dalszej części noty.

W momencie otrzymania niekorzystnych wyroków w sprawach sądowych dotyczących kredytów indeksowanych do walut obcych Bank usuwa z bilansu aktywa i rezerwy związane z aktywnymi oraz spłaconymi kredytami, których dotyczą te wyroki oraz rozpoznaje odpowiednio aktywa i zobowiązania

powstałe w wyniku tych wyroków. Aktywa te i zobowiązania nie stanowią aktywów i zobowiązań finansowych w rozumieniu MSSF 9 i są wykazywane odpowiednio jako Należności niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi (w Nocie 28 Inne aktywa) i Zobowiązania niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi (w Nocie 30 Inne zobowiązania). Należności niefinansowe wynikające z prawomocnych wyroków podlegają ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z zasadami obowiązującymi dla aktywów niefinansowych, a odpisy z tytułu utraty wartości tych należności są ujmowane w rachunku wyników w pozycji Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi. Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość netto należności niefinansowych w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi wynosiła 539 636 tys. zł, a wartość zobowiązań niefinansowych w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi wynosiła 721 230 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: odpowiednio 536 637 tys. zł i 678 025 tys. zł).

Wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód

Metodyka zastosowana do obliczenia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód oparta jest na obserwacjach historycznych oraz, z uwagi na brak danych rynkowych, częściowo na założeniach eksperckich, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości. Możliwe jest, że w przyszłości wpływ ten będzie musiał zostać istotnie korygowany, szczególnie że ważne parametry wykorzystywane w obliczeniach są istotnie współzależne.

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód uwzględniony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2025	31.12.2024
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych oraz programu ugód związanego z kredytami aktywnymi ujęty jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów, w tym kredyty w:	1 890 406	4 115 786
- CHF	1 494 256	3 802 760
- USD	40 780	85 603
- EUR	253 501	138 751
- GBP	-	196
- PLN	101 869	88 476
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych związanych z kredytami spłaconymi oraz kredytami aktywnymi o niskiej wartości ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	1 581 500	2 847 739
Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód	3 471 906	6 963 525

W powyższej tabeli kwota wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami w złotych polskich w wysokości 101,9 mln zł dotyczy kontraktów, które historycznie były indeksowane do walut obcych, a obecnie są prowadzone w walucie polskiej.

Łączne koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi ujęte w rachunku zysków i strat w 2025 roku wyniosły 2 039,7 mln zł (w 2024 roku: 4 307,0 mln zł). Wynikają one głównie z aktualizacji prognozy w zakresie liczby spraw sądowych oraz kosztu programu ugód, a także aktualizacji pozostałych parametrów modelowych.

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi zarówno aktywnych, jak i spłaconych kredytów, stosowana przez Bank, jest uzależniona od szeregu założeń, które uwzględniają dane historyczne skorygowane o oczekiwania Banku co do przyszłości. Najważniejszymi założeniami są: oczekiwana populacja kredytobiorców, którzy wniosą pozew przeciwko Bankowi, rozkład oczekiwanych wyroków sądowych oraz wynikająca z nich strata jaką poniesie Bank, a także oczekiwany poziom akceptacji i warunki ugód.

Oczekiwana populacja kredytobiorców, która złoży pozew

Populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi została zaprognozowana w oparciu o historię spraw sądowych Banku i założenia co do napływu nowych spraw w pełnym okresie przewidywania zjawiska.

Dla celów wyliczenia wpływu ryzyka prawnego mBank zakłada, że około 3,5 tys. kredytobiorców frankowych, w tym 0,6 tys. z aktywnymi kredytami i 2,9 tys. ze spłaconymi kredytami, złoży w przyszłości pozew przeciwko Bankowi (na 31 grudnia 2024 roku: 5,3 tys., w tym 1,7 tys. aktywnych i 3,6 tys.

spłaconych kredytów). Jednocześnie Bank zakłada, że część z tych kredytobiorców zawrze ugodę. Założenia te, ze względu na znaczną niepewność dotyczącą spraw związanych z CHF, jak również inne czynniki zewnętrzne, które mogą wpływać na preferencje klientów co do składania pozwów, jest wysoce subiektywne i może podlegać korekcie w przyszłości. Gdyby dodatkowych 100 kredytobiorców z aktywnymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpiło z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 31,1 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych) w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2025 roku, zmniejszając wartość bilansową brutto kredytów. Gdyby dodatkowych 100 kredytobiorców ze spłaconymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpiło z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 7,7 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych), zwiększając rezerwy na sprawy sporne.

Bank szacuje, że 0,6 tys. kredytobiorców posiadających aktywne kredyty indeksowane do CHF nie zdecyduje się w przyszłości na wystąpienie przeciwko Bankowi na drogę sądową oraz nie zawrze z Bankiem ugody, a 28,8 tys. kredytobiorców, którzy spłacili już kredyty, nie złoży w przyszłości pozwu. W ocenie Banku wpływ na to będą miały następujące czynniki: oczekiwania klientów co do przyszłych kosztów kredytów w PLN, zmiany w orzecznictwie w sprawach kredytów w CHF, rozwiązania podatkowe dotyczące ugód, koszty oraz czas trwania postępowań sądowych, czynniki indywidualne (w szczególności okres spłaty kredytu i aktualna wysokość zadłużenia). Populacja kredytobiorców, która nie zdecyduje się w przyszłości na wystąpienie przeciwko Bankowi na drogę sądową oraz nie zawrze z Bankiem ugody nie jest szacowana bezpośrednio, a jest wynikiem różnicy pomiędzy oszacowaniem populacji klientów będących już w sporze z Bankiem bądź mających taką intencję oraz oszacowaniem populacji klientów, którzy zdecydują się zawrzeć ugodę, a liczbą klientów posiadających aktywną umowę kredytową w CHF oraz kredytobiorców, którzy spłacili już swoje kredyty.

Rozkład oczekiwanych wyroków sądowych

Prognozowany rozkład oczekiwanych wyroków sądowych został oparty na najnowszych danych dotyczących prawomocnych wyroków, jakie zapadły w sprawach przeciwko Bankowi. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank przyjmuje założenie poniesienia straty w 100% toczących się lub przewidywanych sprawach sądowych (w porównaniu do 99% na dzień 31 grudnia 2024 roku). W scenariuszu straty przewidywany jest jedynie scenariusz, który unieważnia umowę w całości, gdyż usunięcie klauzuli kursowej byłoby zbyt daleko idącą zmianą (przy założeniu, że klauzula ta określa główny przedmiot umowy).

Bank szacuje, że gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku będące obecnie przedmiotem indywidualnych postępowań sądowych zostały uznane za nieważne, to koszt przed opodatkowaniem, bez uwzględnienia możliwych ugód, mógłby wynieść około 2,6 mld zł (wobec 3,5 mld zł łącznej kwoty oczekiwanego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych ujętej na dzień 31 grudnia 2025 roku). Całkowite straty byłyby wyższe lub niższe w zależności od ostatecznych wyroków sądowych.

Ryzyko przedawnienia kapitału

W wyliczeniu i ujęciu skutków ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF zostało uwzględnione ryzyko przedawnienia roszczeń Banku o zwrot wypłaconego kapitału. Zgodnie z uchwałą Pełnego Składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 roku początek biegu terminu przedawnienia rozpoczyna się od dnia następującego po dniu wpływu do banku pierwszego pisma kredytobiorcy kwestionującego umowę kredytową. W oparciu o dostępne informacje dotyczące składanych przez klientów oświadczeń, w których doszło do zakwestionowania umowy oraz czasu, w jakim podjęto czynności zmierzające do zabezpieczenia swoich roszczeń, Bank określił prawdopodobieństwo dla tych umów w przedziale od 5% do 50%, przyjmując, że roszczenia Banku o zwrot kapitału mogą zostać uznane za przedawnione pomimo tego, że pozew restytucyjny został wniesiony przez Bank przed upływem 3 lat od dnia złożenia pozwu przez kredytobiorcę. Przy założeniu, że poszczególne prawdopodobieństwa zmieniają się o +/- 1 punkt procentowy, a wszystkie inne istotne założenia pozostaną niezmiennymi, to wpływ ryzyka prawnego zmieniłby się o 1,9 mln zł, z czego 1,3 mln zł zmieniłoby wartość bilansową brutto kredytów, a 0,6 mln zł rezerwy na postępowania sądowe.

Prawdopodobieństwo akceptacji ugód

Bank przyjął prawdopodobieństwo akceptacji ugód bazując na wynikach prowadzonego aktywnie programu ugód i dostępnych danych rynkowych, oraz w oparciu o własne prognozy. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank oczekuje, że zawrze w przyszłości 2,7 tys. ugód, co stanowi około 45% liczby kredytów aktywnych (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 6,5 tys. i około 39%), w tym z kredytobiorcami, którzy już złożyli pozew przeciwko Bankowi.

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z innymi kredytami walutowymi

W celu kalkulacji kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do walut obcych innych niż CHF, zastosowano opisaną powyżej metodologię kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF. Zastosowany rozkład orzeczeń sądowych jest taki sam jak w przypadku spraw indywidualnych w CHF.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank ujął wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do innych walut obcych w wysokości 508,1 mln zł.

35. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe Banku obejmują zobowiązania do udzielenia kredytu, gwarancje i inne produkty finansowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kwoty oraz odpowiadające im terminy, w których Bank zobowiązany będzie do zrealizowania pozabilansowych zobowiązań finansowych poprzez udzielenie kredytów lub innych świadczeń pieniężnych, zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Zobowiązania do udzielenia kredytu, gwarancje i inne produkty finansowe oraz pozostałe zobowiązania

31.12.2025	Kwota nominalna pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9				Rezerwy z tytułu pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Zobowiązania do udzielenia kredytu	38 482 199	5 586 270	66 190	6 392	54 724	62 083	22 356	1 362
Gwarancje i inne produkty finansowe	7 681 659	1 568 775	69 525	7 000	11 022	10 390	27 655	(6 848)

31.12.2024	Kwota nominalna pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9				Rezerwy z tytułu pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Zobowiązania do udzielenia kredytu	34 595 332	2 382 268	81 141	898	42 632	39 806	29 508	1 393
Gwarancje i inne produkty finansowe	8 124 634	771 370	106 016	4 611	12 230	2 882	61 354	(2 030)
Pozostałe zobowiązania	499 958	-	-	-	-	-	-	-

Ponadto na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank, zgodnie z Rozporządzeniem CRR, uwzględnił w wyliczeniu całkowitej kwoty ekspozycji na ryzyko oraz współczynników adekwatności kapitałowej dodatkową kwotę 5 773 417 tys. zł dotyczącą ustaleń umownych wynikających z wiążących ofert kredytowych złożonych klientom, niewykorzystanych warunkowych transz kredytowych oraz niewykorzystanych warunkowych linii gwarancyjnych.

Pozabilansowe zobowiązania do udzielenia kredytu, gwarancje i inne produkty finansowe oraz pozostałe zobowiązania oraz rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje według poziomów wewnętrznego systemu ratingowego

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Wartość nominalna pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9					
1	11 220 250	166 233	-	4 815	11 391 298
2	14 259 601	1 497 791	-	38	15 757 430
3	7 521 228	878 141	-	105	8 399 474
4	9 159 757	2 916 186	-	273	12 076 216
5	3 474 736	1 335 039	-	151	4 809 926
6	248 645	68 252	-	9	316 906
7	49 943	293 403	-	66	343 412
8	229 698	-	-	-	229 698
default	-	-	135 715	7 935	143 650
Wartość nominalna, razem	46 163 858	7 155 045	135 715	13 392	53 468 010
Rezerwy z tytułu pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9					
Rezerwy, razem	65 746	72 473	50 011	(5 486)	182 744

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Wartość nominalna pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9					
1	6 073 039	26 059	-	2 693	6 101 791
2	17 915 349	403 938	-	47	18 319 334
3	6 790 872	370 283	-	109	7 161 264
4	10 417 358	1 193 518	-	346	11 611 222
5	1 200 540	988 468	-	115	2 189 123
6	10 175	64 049	-	10	74 234
7	54 008	107 323	-	46	161 377
8	758 583	-	-	-	758 583
default	-	-	187 157	2 143	189 300
Wartość nominalna, razem	43 219 924	3 153 638	187 157	5 509	46 566 228
Rezerwy z tytułu pozabilansowych zobowiązań do udzielenia kredytu, gwarancji i innych produktów finansowych oraz pozostałych zobowiązań podlegających utracie wartości zgodnie z MSSF 9					
Rezerwy, razem	54 862	42 688	90 862	(637)	187 775

System ratingowy został przedstawiony w Nocie 3.3.4.

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Bank oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Banku na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku.

Gwarancje zostały przedstawione w poniższej tabeli na podstawie umownej daty zapadalności. Gwarancje finansowe mogą być wymagalne natychmiast.

31.12.2025	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31 115 970	22 444 712	8 353 161	61 913 843
Zobowiązania udzielone	28 011 452	17 883 949	7 572 609	53 468 010
Finansowe	24 001 187	13 508 040	6 631 824	44 141 051
- zobowiązania do udzielenia kredytu	24 001 187	13 508 040	6 631 824	44 141 051
Gwarancje i inne produkty finansowe	4 010 265	4 375 909	940 785	9 326 959
- gwarancje i akredytywy stand by	4 010 265	4 375 909	940 785	9 326 959
Zobowiązania otrzymane	3 104 518	4 560 763	780 552	8 445 833
Gwarancyjne	3 104 518	4 560 763	780 552	8 445 833
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	275 728 879	303 929 001	27 142 352	606 800 232
Instrumenty pochodne na stopę procentową	149 435 685	296 607 861	26 849 913	472 893 459
Walutowe instrumenty pochodne	120 521 401	6 321 809	3 804	126 847 014
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	5 771 793	999 331	288 635	7 059 759
Pozycje pozabilansowe razem	306 844 849	326 373 713	35 495 513	668 714 075
31.12.2024	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31 549 014	19 367 147	5 341 287	56 257 448
Zobowiązania udzielone	27 330 999	14 674 822	4 560 407	46 566 228
Finansowe	22 874 946	10 630 514	3 554 179	37 059 639
- zobowiązania do udzielenia kredytu	22 874 946	10 630 514	3 554 179	37 059 639
Gwarancje i inne produkty finansowe	3 956 095	4 044 308	1 006 228	9 006 631
- gwarancje i akredytywy stand by	3 956 095	4 044 308	1 006 228	9 006 631
Pozostałe zobowiązania	499 958	-	-	499 958
Zobowiązania otrzymane	4 218 015	4 692 325	780 880	9 691 220
Finansowe	732 537	-	-	732 537
Gwarancyjne	3 485 478	4 692 325	780 880	8 958 683
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	298 034 508	346 711 685	34 885 674	679 631 867
Instrumenty pochodne na stopę procentową	177 361 942	340 018 743	34 763 017	552 143 702
Walutowe instrumenty pochodne	117 138 845	4 728 587	4 579	121 872 011
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	3 533 721	1 964 355	118 078	5 616 154
Pozycje pozabilansowe razem	329 583 522	366 078 832	40 226 961	735 889 315

Wartości bilansowe instrumentów pochodnych zaprezentowane są w Nocie 19.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku zobowiązania otrzymane przez Bank wyniosły 8 445 833 tys. zł i dotyczyły głównie otrzymanych gwarancji stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów i pożyczek (31 grudnia 2024 roku: 9 691 220 tys. zł).

36. Aktywa zastawione

Na aktywach ustanawia się zabezpieczenia w związku z umowami odkupu papierów wartościowych oraz transakcji pochodnych zawartymi z innymi bankami oraz ustanawia się depozyty zabezpieczające w związku z zawarciem kontraktów giełdowych typu futures, opcjami i członkostwem w giełdach.

Zabezpieczenie może być również złożone w różnej formie (gotówka, papiery wartościowe, zastaw na aktywach itp.).

Analogicznie, na rzecz Banku kontrahenci ustanawiają zabezpieczenia transakcji na swoich aktywach. Jeśli przedmiotem takiego zabezpieczenia są papiery wartościowe (w transakcji buy/sell back), mogą one zostać ponownie użyte jako zabezpieczenie w transakcji przeciwstawnej (sell/buy back).

Ponadto Bank przyjmuje zabezpieczenia o charakterze rzeczowym (w formie zastawu bądź hipoteki) związane z transakcjami o charakterze kredytowym, takimi jak udzielone kredyty, linie kredytowe, gwarancje bankowe.

W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie środków możliwych do zastawienia w rozbiciu na główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Banku. Głównym składnikiem stanowiącym zabezpieczenie płynności Banku z tytułu możliwych do ustanowienia zabezpieczeń są skarbowe papiery wartościowe.

31.12.2025	Aktywa			Wartość godziwa zabezpieczenia przyjętego w formie papierów wartościowych związanych z transakcjami buy/sell back			Środki możliwe do zastawienia (3+6)
	Aktywa ogółem	Aktywa zastawione	Aktywa możliwe do zastawienia	Przyjęte	Ponownie zastawione	Możliwe do zastawienia	
	1	2	3	4	5	6	7
Dłużne papiery wartościowe (Nota 19, 20, 21 i 22), w tym:	87 937 015	5 763 961	77 677 459	13 268 040	1 715 366	11 552 674	89 230 133
- Bony pieniężne NBP	14 993 378	-	14 993 378	-	-	-	14 993 378
- Papiery skarbowe	56 939 443	3 177 702	53 761 741	13 268 040	1 715 366	11 552 674	65 314 415
- Listy zastawne	4 495 143	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe papiery nieskarbowe	11 509 051	2 586 259	8 922 340	-	-	-	8 922 340
Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 22)	708 492	708 492	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	189 222 674	-	-	-	-	-	-
Razem	277 868 181	6 472 453	77 677 459	13 268 040	1 715 366	11 552 674	89 230 133

31.12.2024	Aktywa			Wartość godziwa zabezpieczenia przyjętego w formie papierów wartościowych związanych z transakcjami buy/sell back			Środki możliwe do zastawienia (3+6)
	Aktywa ogółem	Aktywa zastawione	Aktywa możliwe do zastawienia	Przyjęte	Ponownie zastawione	Możliwe do zastawienia	
	1	2	3	4	5	6	7
Dłużne papiery wartościowe (Nota 19, 20, 21 i 22), w tym:	71 986 988	5 154 775	62 997 805	9 951 696	1 261 145	8 690 551	71 688 356
- Bony pieniężne NBP	14 494 118	-	14 494 118	-	-	-	14 494 118
- Papiery skarbowe	42 538 690	3 371 714	39 166 976	9 951 696	1 261 145	8 690 551	47 857 527
- Listy zastawne	3 812 421	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe papiery nieskarbowe	11 141 759	1 783 061	9 336 711	-	-	-	9 336 711
Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 22)	777 788	777 788	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	169 503 609	-	-	-	-	-	-
Razem	242 268 385	5 932 563	62 997 805	9 951 696	1 261 145	8 690 551	71 688 356

Wartość papierów skarbowych wykazanych jako aktywa zastawione, poza zabezpieczeniem transakcji sell/buy back, obejmuje zabezpieczenie zobowiązań Banku z tytułu kredytów otrzymanych z EBI (tylko na koniec 2024 roku), oraz zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG (tylko na koniec 2024 roku) i zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty na rzecz funduszu gwarancyjnego i funduszu przymusowej restrukturyzacji BFG. W nocy wykazano również papiery wartościowe wyemitowane przez EBI, które zabezpieczają emisje obligacji CLN.

37. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 42 525 841 sztuk (31 grudnia 2024 roku: 42 496 973 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 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*	-	-	9 989 000	39 956 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	11 000	44 000	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
zwykłe na okaziciela	-	-	24 860	99 440	w całości opłacone gotówką	2018
zwykłe na okaziciela	-	-	13 385	53 540	w całości opłacone gotówką	2019
zwykłe na okaziciela	-	-	16 673	66 692	w całości opłacone gotówką	2020
zwykłe na okaziciela	-	-	17 844	71 376	w całości opłacone gotówką	2021
zwykłe na okaziciela	-	-	48 611	194 444	w całości opłacone gotówką	2022
zwykłe na okaziciela	-	-	31 672	126 688	w całości opłacone gotówką	2023
zwykłe na okaziciela	-	-	31 806	127 224	w całości opłacone gotówką	2024
zwykłe na okaziciela	-	-	28 868	115 472	w całości opłacone gotówką	2025
Liczba akcji, razem			42 525 841			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				170 103 364		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

W 2025 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dokonał rejestracji 28 868 akcji mBanku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy mBanku wzrósł w 2025 roku o kwotę 115 472 zł.

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu są:

- Commerzbank AG, który na dzień 31 grudnia 2025 roku posiadał 69,02% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który posiadał 5,29% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. (według wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych podczas obrad XVII Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 18 września 2025 roku).

38. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji, z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku.

Zwiększenie kapitału zapasowego w 2025 roku i w 2024 roku wynika z emisji akcji w ramach realizacji programów motywacyjnych, opisanych w Nocie 44.

39. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe, fundusz ogólnego ryzyka, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

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

	31.12.2025	31.12.2024
Pozostały kapitał zapasowy	7 871 171	8 030 621
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 457	40 356
Fundusz ogólnego ryzyka	1 115 143	1 115 143
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	3 651 551	1 401 758
Wynik roku bieżącego	3 547 319	2 235 675
Zyski zatrzymane, razem	16 228 641	12 823 553

Zgodnie z polskimi przepisami prawa 8% zysku netto Banku przenosi się na niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on poziom jednej trzeciej kapitału akcyjnego Banku.

Dodatkowo Bank przenosi część zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ogólnego ryzyka podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie walnego zgromadzenia.

40. Inne pozycje kapitału własnego

	31.12.2025	31.12.2024
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(31 022)	(32 911)
Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe)	17 133	7 168
Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe)	(48 155)	(40 079)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(18 384)	(102 445)
Niezrealizowane straty	(25 946)	(126 476)
Podatek odroczony	7 562	24 031
Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	166 096	(14 241)
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych	277 719	151 804
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych	(33 604)	(129 982)
Podatek odroczony	(78 019)	(36 063)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(25 480)	(21 783)
Zyski aktuarialne	129	386
Straty aktuarialne	(33 280)	(27 279)
Podatek odroczony	7 671	5 110
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	2 700	(25 667)
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek zależnych i stowarzyszonych	2 700	(25 667)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	11 436
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	14 118
Podatek odroczony	-	(2 682)
Inne pozycje kapitału własnego razem	93 910	(185 611)

41. Dodatkowe pozycje kapitału

W dniu 6 grudnia 2024 roku Bank wyemitował obligacje kapitałowe o łącznej wartości nominalnej 1,5 mld zł (Obligacje AT1).

Obligacje AT1 zostały wyemitowane jako obligacje kapitałowe w rozumieniu ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w celu zakwalifikowania ich jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I (Additional Tier I). Obligacje spełniają wszystkie wymogi wynikające m.in. z art. 52 Rozporządzenia CRR. W dniu 31 grudnia 2024 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zakwalifikowanie obligacji kapitałowych do funduszy własnych jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I.

Oprocentowanie Obligacji AT1 jest stałe przez okres pięciu lat, następnie ustalane na kolejne okresy pięcioletnie jako suma bieżącej stawki PLN Swap 5Y oraz stałej marży kredytowej wynoszącej 6,00 punktów procentowych. Oprocentowanie dla pierwszego okresu pięcioletniego wynosi 10,63% w skali roku. Płatności odsetek mogą być dokonywane wyłącznie z Pozycji Podlegających Podziałowi.

Obligacje AT1 są obligacjami bez określonego terminu wykupu, uprawniającymi do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony, z zastrzeżeniem, że Bank będzie mógł dokonać wcześniejszego wykupu na zasadach wskazanych w warunkach emisji.

W Obligacji AT1 wbudowany jest mechanizm absorpcji strat, w postaci tymczasowego obniżenia wartości nominalnej obligacji (temporary write-down) z uznaniowym mechanizmem podwyższenia aktualnej wartości nominalnej obligacji (write-up). Ponadto Bank, w każdym wypadku, według swojego uznania może zdecydować o umorzeniu całości lub części odsetek.

Obligacje AT1 są obligacjami na okaziciela. Obligacje AT1 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Kalkulacja Pozycji Podlegających Podziałowi („PPP”) zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 128 Rozporządzenia CRR

Zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 128 Rozporządzenia CRR „pozycje podlegające podziałowi” oznaczają kwotę zysków na koniec ostatniego roku obrachunkowego powiększoną o wszelki zysk przeniesiony oraz kapitały dostępne w tym celu przed wypłatami zysku posiadaczom instrumentów funduszy własnych i pomniejszoną o ewentualne przeniesione straty, zysk niepodlegający podziałowi na mocy przepisów prawa lub wewnętrznych przepisów danej instytucji oraz o kwoty umieszczone w kapitałach niepodlegających podziałowi zgodnie z mającym zastosowanie prawem krajowym lub statutem instytucji, przy czym takie zyski, straty i kapitały określa się na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego danej instytucji, nie zaś na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Definicja Pozycji Podlegających Podziałowi	Nazwa pozycji w kapitałach	31.12.2025	31.12.2024
Zysk na koniec ostatniego roku obrachunkowego	Wynik roku bieżącego	3 547 319	2 235 675
Zyski przeniesione	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	3 651 551	1 401 758
Kapitały rezerwowe dostępne w celu podziału przed wypłatami zysków posiadaczom instrumentów funduszy własnych	Pozostały kapitał zapasowy (przed podziałem wyniku roku ubiegłego) Pozostałe kapitały rezerwowe Fundusz ogólnego ryzyka	9 029 771	9 186 120
Przeniesione straty	-	-	-
Zyski niepodlegające podziałowi na mocy prawa unijnego lub krajowego lub wewnętrznych przepisów danej instytucji	Fundusz ogólnego ryzyka	(1 115 143)	(1 115 143)
Kwoty umieszczone w kapitałach rezerwowych niepodlegających podziałowi zgodnie z prawem krajowym lub statutem instytucji	Pozostałe kapitały rezerwowe	(43 457)	(40 356)
POZYCJE PODLEGAJĄCE PODZIAŁOWI RAZEM		15 070 041	11 668 054

Wskazanie i wyjaśnienie istotnych różnic między opublikowanymi informacjami dotyczącymi prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych emitenta na ostatni dzień roku obrotowego, oraz zobowiązaniami finansowymi emitenta wynikającymi z ksiąg rachunkowych emitenta na ten dzień

Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych emitenta na dzień 31 grudnia 2025 roku opublikowana w dniu 30 grudnia 2024 roku zgodnie z art. 35 ust. 1a Ustawy o obligacjach, wynosiła 234,5 mld zł. Wartość zobowiązań finansowych emitenta wynikająca z ksiąg rachunkowych Emitenta na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 252,4 mld zł.

Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych grupy kapitałowej emitenta na dzień 31 grudnia 2025 roku opublikowana w dniu 30 grudnia 2024 roku zgodnie z art. 35 ust. 1c Ustawy o obligacjach, wynosiła 236,9 mld zł. Wartość zobowiązań finansowych grupy kapitałowej emitenta wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 254,7 mld zł.

Wyższy poziom zobowiązań finansowych wynikał z wyższych od prognoz sald depozytów klientów oraz wolumenów emisji dłużnych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych. Zmiany te odzwierciedlają rozwój działalności operacyjnej Banku, skutkujący zwiększonymi potrzebami finansowymi oraz wzrostem wymogów kapitałowych.

Prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych emitenta i grupy kapitałowej emitenta nie były weryfikowane przez biegłego rewidenta.

42. Dywidenda na akcję

W dniu 27 marca 2025 roku XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2024. Uzyskany w 2024 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 2 235 675 201,87 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 401 756 971,49 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

43. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wysokość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została przedstawiona w Nocie 18.

Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianą stanu wynikającą z sald bilansowych a zmianą stanu wykazaną w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej

31.12.2025	Należności od banków	Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, pochodne instrumenty zabezpieczające oraz zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Papiery wartościowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo przez wynik finansowy	Pozostałe aktywa (w tym przeznaczone do sprzedaży)
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(3 984 405)	(1 344 308)	(11 402 030)	110 879	(13 771 119)	(26 940)	(131 341)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	17 741	34 639	(449 878)	867 999	462 694	-	-
Wycena ujęta w innych dochodach całkowitych	-	100 530	60 041	162 252	-	-	-
Wyłączenie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(115 843)
Wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	23 812
Wyłączenie niezrealizowanych zysków lub strat z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	-	68 562	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	19 016
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 966 664)	(1 209 139)	(11 791 867)	1 141 130	(13 308 425)	41 622	(204 356)

31.12.2025	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania podporządkowane	Inne zobowiązania (w tym przeznaczonych do sprzedaży) i rezerwy
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(635 540)	28 491 399	(90 344)	2 665 827	728 175	(217 628)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	(4 364)	31 441	-	(38 744)	(9 756)	-
Różnice kursowe	(9 998)	-	-	84 048	8 404	-
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	1 323 833	-	166 121	(2 733 092)	(749 160)	-
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	-	(31 426)
Wyłączenie zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	-	-	517	-	-	30 304
Wyłączenie zwiększenia zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	(79 214)	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych ujęta w wyniku	-	-	-	-	-	14 746
Wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujęta w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	(6 258)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	(2 042)
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	673 931	28 522 840	(2 920)	(21 961)	(22 337)	(212 304)

31.12.2024	Należności od banków	Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, pochodne instrumenty zabezpieczające oraz zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Papiery wartościowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo przez wynik finansowy	Pozostałe aktywa (w tym przeznaczone do sprzedaży)
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(2 772 351)	(298 437)	(7 539 073)	2 820 001	(11 845 687)	(69 664)	51 223
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	(21 435)	299 468	(179 890)	1 018 622	286 542	-	-
Wycena ujęta w innych dochodach całkowitych	-	193 249	88 748	117 038	-	-	-
Wyłączenie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	102 810
Wyłączenie niezrealizowanych zysków lub strat z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	-	56 315	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	16 512
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 793 786)	194 280	(7 630 215)	3 955 661	(11 559 145)	(13 349)	170 545

31.12.2024	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania (w tym przeznaczonych do sprzedaży) i rezerwy
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(260 941)	15 658 617	(110 842)	1 437 018	(756 547)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	188	58 843	-	64 336	-
Różnice kursowe	62 317	-	-	115 299	-
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	4 340	-	172 977	(1 549 730)	-
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	31 143
Wyłączenie zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	-	-	30 940	-	(30 940)
Wyłączenie zwiększenia zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	(64 182)	-	-
Wycena programów motywacyjnych ujęta w wyniku	-	-	-	-	14 193
Wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujęta w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	(10 138)
Inne zmiany	-	-	-	-	(1 626)
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(194 096)	15 717 460	28 893	66 923	(753 915)

Odsetki otrzymane i zapłacone wykazane w działalności operacyjnej

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Odsetki otrzymane z tytułu:		
Należności od banków	1 701 502	2 147 777
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	8 750 802	8 645 933
Dłużnych papierów wartościowych	2 149 934	1 690 728
Pozostałe odsetki otrzymane	359 261	224 040
Przychody z tytułu odsetek otrzymanych, razem	12 961 499	12 708 478
Odsetki zapłacone z tytułu:		
Rozliczeń z bankami z tytułu przyjętych depozytów	(137 257)	(106 692)
Rozliczeń z klientami z tytułu przyjętych depozytów	(3 061 170)	(3 059 346)
Emisji papierów wartościowych	(617 372)	(539 853)
Instrumentów pochodnych	(535 643)	(1 309 994)
Pozostałe odsetki zapłacone	(10 032)	(5 278)
Koszty z tytułu odsetek zapłaconych, razem	(4 361 474)	(5 021 163)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W 2025 oraz 2024 roku przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej dotyczyły głównie rozliczeń z tytułu nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej dotyczyły głównie rozliczeń z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych oraz rozliczeń długoterminowych kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (Nota 29). Ponadto przepływy z działalności finansowej obejmowały rozliczenia z tytułu emisji i wykupu zobowiązań podporządkowanych oraz emisji obligacji kapitałowych AT1 i płatności dotyczących tych obligacji.

Poniższa tabela prezentuje zmianę stanu zobowiązań w ramach działalności finansowej.

	Stan na 01.01.2025	Przepływy środków pieniężnych	Zmiana stanu nie związana z przepływami środków pieniężnych	Stan na 31.12.2025
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków (Nota 29)	1 928 928	(1 323 833)	18 439	623 534
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 29)	763 400	(166 121)	75 777	673 056
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (Nota 29)	9 062 497	2 733 092	(67 265)	11 728 324
Zobowiązania podporządkowane (Nota 29)	2 675 537	629 737	98 438	3 403 712
Zobowiązania w ramach działalności finansowej, razem	14 430 362	1 872 875	125 389	16 428 626

	Stan na 01.01.2024	Przepływy środków pieniężnych	Zmiana stanu nie związana z przepływami środków pieniężnych	Stan na 31.12.2024
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków (Nota 29)	1 938 343	(4 340)	(5 075)	1 928 928
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 29)	874 242	(172 977)	62 135	763 400
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (Nota 29)	7 625 479	1 549 730	(112 712)	9 062 497
Zobowiązania podporządkowane (Nota 29)	2 714 928	(167 539)	128 148	2 675 537
Zobowiązania w ramach działalności finansowej, razem	13 152 992	1 204 874	72 496	14 430 362

W zmianie stanu nie związanej z przepływami środków pieniężnych ujęte zostały różnice kursowe oraz odsetki naliczone.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (w tym przepływ związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi, z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi oraz związany ze zmiennymi elementami zobowiązań leasingowych, które są wykazywane w przepływach z działalności operacyjnej) wyniósł 169 888 tys. zł (w 2024 roku: 176 392 tys. zł).

44. Programy motywacyjne oparte na akcjach**Program motywacyjny dla Członków Zarządu i kluczowej kadry Grupy mBanku – pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku**

W dniu 7 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z rekomendacją Komisji ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej i decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. z dnia 9 maja 2018 roku, uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego w spółce mBank S.A.

W 2025 roku miał zastosowanie program motywacyjny w brzmieniu nadanym uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 czerwca 2023 roku. Program jest realizowany od 1 stycznia 2018 roku do końca dnia, w którym nastąpi wcześniejsze ze zdarzeń: upływ terminu 10 lat od daty zapisania na rachunku papierów wartościowych ostatniego z warrantów objętych przez uczestników programu lub objęcie wszystkich akcji.

Osobami uprawnionymi do udziału w programie są osoby zajmujące stanowiska zidentyfikowane jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku zgodnie z polityką identyfikacji Risk Taker, określone jako Risk Taker I lub Risk Taker II, z wyłączeniem Risk Takers II – Członków Zarządu spółki mBank Hipoteczny S.A. oraz Członków Zarządu spółki mTFI S.A., które to spółki realizują odrębne programy motywacyjne.

Risk Taker I oznacza Członka Zarządu Banku. Risk Taker II oznacza pracownika zajmującego stanowisko zidentyfikowane jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku zgodnie z polityką identyfikacji Risk Takers, w tym również osobę sprawującą funkcję Członka Zarządu w podmiocie z Grupy mBanku.

Na warunkach określonych w Regulaminie i Polityce wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku (zwana dalej Polityką wynagradzania Risk Takers), Risk Takers będą mogli objąć nieodpłatnie warranty, a w wykonaniu praw z warrantów – akcje mBanku S.A.

Bonus dla Risk Taker I

Rada Nadzorcza ustala wysokość bonusu za dany rok kalendarzowy każdemu Członkowi Zarządu indywidualnie w oparciu o ocenę realizacji wyznaczonych celów. Zawartość kart celów na dany rok, definicja każdego celu, sposób określenia realizacji celu oraz decyzja w sprawie wyniku oceny podejmowana jest przez Radę Nadzorczą. Wynik Oceny liczony jest jako średnia ważona ocen z roku kalendarzowego, za który jest przyznawany Bonus oraz wcześniejszych dwóch lat, zgodnie z zasadami określonymi w Polityce wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku.

Jeśli ocena członka zarządu osiągnie 100%, jego bonus wynosi 8-krotność miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Wynagrodzenie zasadnicze obliczane jest jako średnia miesięcznych wynagrodzeń z danego roku kalendarzowego. Ocena powyżej albo poniżej 100% oznacza proporcjonalne procentowe przeliczenie bonusu.

Co do zasady, jednym z warunków wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń dla Członków Zarządu jest ocena na poziomie co najmniej 50%, jednak Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę zewnętrzne makroekonomiczne, fiskalne i regulacyjne aspekty ma prawo przyznać bonus Członkowi Zarządu, który zrealizuje swoje wszystkie cele poniżej tego poziomu.

Biorąc pod uwagę zewnętrzne aspekty makroekonomiczne, fiskalne i regulacyjne, jednorazowe zdarzenia, takie jak transakcje istotne z punktu widzenia kosztów lub wyników, czy inne wydarzenia będące konsekwencją działań organów administracji publicznej czy organów regulacyjnych, niezależne od Członków Zarządu lub na które Członek Zarządu ma ograniczony wpływ, Rada Nadzorcza może zdecydować o powiększeniu lub pomniejszeniu do bonusu wyliczonego na podstawie oceny maksymalnie o 20%.

Bonus składa się z części nieodroczonej stanowiącej 40% bonusu i części odroczonej stanowiącej 60% bonusu.

Część odroczonej i nieodroczonej dzieli się po połowie na część gotówkową (50%) i część wypłacaną w warrantach subskrypcyjnych (50%). Część nieodroczonej gotówkowej podlega wypłacie w roku przyznania bonusu. Druga połowa części nieodroczonej (50%) jest wypłacana w warrantach subskrypcyjnych, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za dany rok kalendarzowy.

Część odroczonej, zarówno gotówkowa jak i część wypłacana w warrantach subskrypcyjnych, wypłacana jest w pięciu równych rocznych transzach. W każdej z transz część gotówkowa jest wypłacana po zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za poprzedni rok kalendarzowy, a część wypłacana w warrantach subskrypcyjnych nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku.

Bonus dla Risk Taker II

Zarząd Banku, w odniesieniu do Risk Taker II będącego pracownikiem Banku, lub Rada Nadzorcza spółki, w odniesieniu do Risk Taker II będącego Członkiem Zarządu spółki z Grupy mBanku, ustala wysokość bonusu za dany rok kalendarzowy w oparciu o ocenę realizacji wyznaczonych celów z trzech ostatnich lat kalendarzowych, wynik Economic Profit Grupy mBanku oraz odpowiednio wynik linii biznesowej, spółki lub jednostki organizacyjnej skorygowany o koszt ryzyka, koszt kapitału i ryzyko płynności w perspektywie długoterminowej. Rażące niewykonanie celów w ramach oceny jest podstawą do obniżenia lub nieprzyznania bonusu.

Bonus składa się z części nieodroczonej stanowiącej 60% bonusu i części odroczonej stanowiącej 40% bonusu. W przypadku gdy bonus dla Risk Taker II został przyznany w wysokości co najmniej 180 tys. EUR, część nieodroczonej wynosi 40% bonusu, a część odroczonej 60% bonusu. Część odroczonej i nieodroczonej dzieli się po połowie na część gotówkową (50%) i część wypłacaną w warrantach subskrypcyjnych (50%). Część nieodroczonej gotówkowej podlega wypłacie w roku przyznania premii. Druga połowa części nieodroczonej (50%) jest wypłacana w warrantach subskrypcyjnych (z wyłączeniem Risk Takers II – Członków Zarządu spółki mBank Hipoteczny S.A. oraz Członków Zarządu spółki mTFI S.A.), nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za dany rok kalendarzowy.

Część odroczonej, zarówno gotówkowa jak i część wypłacana w warrantach subskrypcyjnych, podlega wypłacie w równych rocznych transzach. W każdej z transz część gotówkowa wypłacana jest po zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za poprzedni rok kalendarzowy, a część wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za dany rok kalendarzowy.

Okres odraczania części gotówkowej jak i części wypłacanej w warrantach subskrypcyjnych dla Risk Takers II, których stanowiska zostały zidentyfikowane jako stanowiska kadry kierowniczej wyższego szczebla (dotyczy Dyrektorów Zarządzających oraz członków Zarządu spółek Grupy mBanku) wynosi 5 lat, dla pozostałych Risk Takers II wynosi 4 lata.

W przypadku gdy wysokość bonusu ustalona dla Risk Taker II (nie dotyczy stanowisk Risk Takers II zidentyfikowanych jako stanowiska kadry kierowniczej wyższego szczebla) za dany rok kalendarzowy nie przekracza jednej trzeciej rocznego łącznego wynagrodzenia lub równowartości 50 tys. EUR w złotych, bonus można wypłacić w całości w gotówce, w formie nieodroczonej, na podstawie decyzji podjętej przez Zarząd Banku.

Część odroczonego bonusu Risk Taker I oraz Risk Taker II podlega ocenie w zakresie ustalenia oraz wypłaty. Odpowiednio, Rada Nadzorcza mBanku w stosunku do Zarządu Banku, Zarząd Banku w odniesieniu do pracownika Banku lub Rada Nadzorcza spółki w odniesieniu do Członka Zarządu spółki z Grupy mBanku, może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty odroczonej transzy w przypadku gdy stwierdzi, że w dłuższym horyzoncie czasowym niż 1 rok finansowy, tj. za okres co najmniej 3 lat, Risk Taker miał bezpośredni i negatywny wpływ na wynik finansowy lub pozycję rynkową Banku, spółki lub Grupy, naruszył przyjęte w Grupie zasady i normy, bezpośrednio doprowadził do znaczących strat finansowych, gdy co najmniej jeden z elementów zawartych w karcie wyników nie został spełniony lub zaistniała którakolwiek z przesłanek, o których mowa w art. 142, w szczególności ust. 2, ustawy Prawo Bankowe.

W przypadku zaistnienia zdarzeń, o których mowa powyżej, na etapie ustalania wysokości bonusu dla Risk Takers odpowiednio Rada Nadzorcza mBanku, Rada Nadzorcza spółki lub Zarząd mBanku może podjąć decyzję o nieprzyznaniu za dany rok kalendarzowy bonusu w całości lub jego redukcji.

Ponadto osoby zajmujące stanowiska zidentyfikowane jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku mogą zostać zobowiązani na zasadach i w terminie określonym decyzją odpowiednio Rady Nadzorczej mBanku, Rady Nadzorczej spółki z Grupy lub Zarządu mBanku, do zwrotu bonusu przyznanego i wypłaconego za dany rok kalendarzowy (tj. części nieodroczonej i wszystkich części odroczonej) w przypadku gdy naruszyły przyjęte w Grupie mBanku zasady i normy, dopuściły się istotnego naruszenia powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub bezpośrednio doprowadziły do znaczących strat finansowych wynikających ze świadomego, negatywnego działania na szkodę Grupy mBanku lub Spółki lub doprowadziły do nałożenia przez organy nadzorcze na Bank lub spółkę sankcji finansowych na podstawie prawomocnej decyzji.

Decyzja o zaistnieniu wyżej opisanych zdarzeń może zostać podjęta do końca roku kalendarzowego, w którym wypłacana jest ostatnia transza części odroczonej bonusu przyznanego za rok, w którym nastąpiło zdarzenie.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie warrantów na akcje w odniesieniu do programu motywacyjnego z 2018 roku dla Członków Zarządu i kluczowej kadry Grupy mBanku – pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Liczba warrantów	Średnia ważona cena wykonania (w zł)	Liczba warrantów	Średnia ważona cena wykonania (w zł)
Występujące na początek okresu	63 868		76 770	
Przyznane w danym okresie	20 198		18 904	
Umorzone w danym okresie	-		-	
Wykonane w danym okresie*	28 868	4	31 806	4
Wygasłe w danym okresie	40		-	
Występujące na koniec okresu	55 158		63 868	
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-		-	

*Średnia ważona cena akcji w roku 2025 wyniosła 833,81 zł (w 2024 roku: 620,15 zł).

Podsumowanie wpływu programu motywacyjnego na sprawozdanie z sytuacji finansowej i rachunek zysków i strat Banku

Płatności oparte na akcjach – rozliczane w akcjach

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych powstałych w związku z opisanym powyżej programem motywacyjnym dla płatności opartych na akcjach i rozliczanych w akcjach mBanku S.A.

	31.12.2025	31.12.2024
Programy motywacyjne		
Stan na początek okresu	40 356	35 652
- wartość usług świadczonych przez pracowników	14 746	14 193
- rozliczenie zrealizowanych opcji	(11 645)	(9 489)
Stan na koniec okresu	43 457	40 356

Płatności oparte na akcjach – rozliczane w środkach pieniężnych

W roku 2025 ani w roku 2024 Bank nie poniósł kosztów z tytułu płatności opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych.

45. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi 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 powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Bank świadczy na rzecz kluczowego personelu kierowniczego Banku, Członków Rady Nadzorczej Banku oraz bliskich członków rodzin tych osób standardowe usługi finansowe obejmujące, między innymi, prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i inne usługi finansowe. Zdaniem Banku transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe udzielenie kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobom zajmującym kierownicze stanowiska w Banku jak również podmiotom powiązanym z nimi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminów uchwalonych przez Radę Nadzorczą mBanku S.A.

Regulaminy określają szczegółowe zasady oraz limity zadłużenia z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń w stosunku do wyżej wymienionych osób i podmiotów, które są zgodne z przepisami wewnętrznymi Banku, określającymi kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych, obowiązującymi dla klientów detalicznych i korporacyjnych Banku. Udzielenie kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia Członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobie zajmującej kierownicze stanowiska w Banku jak również podmiotowi powiązanemu z nimi kapitałowo lub organizacyjnie w kwocie przekraczającej limity ustanowione przez Prawo Bankowe powoduje, że decyzja o udzieleniu takiego produktu jest podejmowana w formie uchwały Zarządu i uchwały Rady Nadzorczej.

Warunki takich kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń, w tym zwłaszcza w odniesieniu do oprocentowania oraz prowizji i opłat, nie mogą być korzystniejsze od warunków stosowanych przez Bank odpowiednio dla klientów detalicznych lub korporacyjnych.

Poniższa tabela przedstawia wartości transakcji Banku z Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu mBanku, kluczowym personelem kierowniczym mBanku, Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu Commerzbanku oraz innymi osobami i podmiotami powiązanymi, a także ze spółkami Grupy Commerzbank AG. Wartość transakcji obejmuje salda aktywów i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku.

	Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu mBanku, kluczowy personel kierowniczy mBanku, Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Commerzbanku		Inne osoby i podmioty powiązane*		Spółki zależne mBanku		Commerzbank AG		Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Stan na koniec okresu										
Sprawozdanie z sytuacji finansowej										
Aktywa	5 503	6 607	1 014	1 188	26 105 323	24 094 535	388 289	506 446	24	16
Zobowiązania	15 146	12 099	17 790	4 242	430 212	373 660	1 544 619	1 649 831	114 776	93 436
Rachunek zysków i strat										
Przychody z tytułu odsetek	320	373	550	127	1 393 540	1 409 510	95 019	94 094	-	-
Koszty odsetek	(388)	(305)	(445)	(101)	(3 123)	(5 900)	(38 819)	(50 730)	(1 643)	(1 319)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	36	28	14	35	19 727	15 363	7 275	6 467	58	55
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(337 357)	(280 654)	-	-	(20 117)	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	14 564	13 275	2 179	2 202	-	-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(50 518)	(44 748)	(7 732)	(7 294)	-	(11 530)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane										
Zobowiązania udzielone	607	872	86	104	4 717 997	2 883 846	2 360 788	2 068 805	2 039	1 992
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-	-	1 421 895	1 912 420	-	-

* Inne osoby i podmioty powiązane obejmują: bliskich członków rodzin Członków Rady Nadzorczej i Zarządu mBanku, kluczowego personelu kierowniczego mBanku, Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Commerzbanku oraz podmioty kontrolowane lub współkontrolowane przez wyżej wymienione osoby.

Zarząd mBanku S.A.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Zarząd mBanku S.A. pełnił funkcje w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR,
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Zmiany w składzie Zarządu mBanku S.A.

- W dniu 17 listopada 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zawieszeniu z dniem 17 listopada 2025 roku Pani Julii Nusser, Wiceprezes Zarządu mBanku S.A. ds. Compliance i HR, w czynnościach członkini Zarządu Banku na okres do dnia 31 marca 2026 roku ze względu na chorobę czasowo uniemożliwiającą jej pełnienie funkcji.

Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt– Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Aleksandra Gren,
6. Sabrina Kensy,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt,
9. Dorota Snarska-Kuman,
10. Aleksandra Sroka-Krzyżak.

Zmiany składu Rady Nadzorczej

- W dniu 14 października 2024 roku Pani Bettina Orlopp złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.
- W dniu 28 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Carstena Schmitta jako nowego członka Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 28 lutego 2025 roku.
- W dniu 2 lipca 2025 roku Pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 17 września 2025 roku.
- W dniu 18 września 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pani Doroty Snarskiej-Kuman, Pani Aleksandry Sroki-Krzyżak oraz Pani Sabriny Kensy jako nowych członków Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 18 września 2025 roku.
- W dniu 3 lutego 2026 roku Pani Aleksandra Sroka-Krzyżak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Banku z dniem 25 lutego 2026 roku.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej

Poniżej przedstawiono informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych Członkom Zarządu Banku, którzy pełnili swoje funkcje na koniec 2025 roku i 2024 roku, wynagrodzeń byłych Członków Zarządu oraz wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej mBanku S.A.

Wynagrodzenie wypłacone (w zł)	2025	2024
Zarząd Banku		
Wynagrodzenie zasadnicze	14 400 000	12 287 419
Pozostałe korzyści	4 531 446	3 709 940
Bonus na poprzedni rok	2 160 000	1 418 666
Bonus odroczoney	958 002	662 400
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu Banku		
Wynagrodzenie zasadnicze	-	1 708 953
Pozostałe korzyści	11 389	462 410
Bonus na poprzedni rok	280 000	622 203
Bonus odroczoney	699 061	788 400
Odszkodowanie (zakaz konkurencji)	-	828 695
Rada Nadzorcza		
Wynagrodzenie zasadnicze	1 959 982	1 763 649

Łączne kwoty wynagrodzeń Członków Zarządu Banku obejmują wynagrodzenia zasadnicze, nagrody, odprawy z tytułu rozwiązania umowy o zarządzanie, odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji, koszty polis oraz koszty mieszkań.

Wymienione wyżej świadczenia mają charakter krótkoterminowy.

Łączna kwota wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu Banku pełniących funkcje w 2025 roku wyniosła 22 049 tys. zł (w 2024 roku: 21 990 tys. zł).

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń Członkom Zarządu Banku może przysługiwać wynagrodzenie zmienne za rok 2025, które byłoby wypłacane począwszy od 2026 roku. W związku z tym została utworzona rezerwa na wypłatę gotówkową bonusu za rok 2025 dla Członków Zarządu, która na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 5 006 tys. zł (na koniec 2024 roku: 5 975 tys. zł). Ostateczną decyzję na temat wysokości wynagrodzenia zmiennego podejmie Rada Nadzorcza Banku do dnia 26 lutego 2026 roku.

W 2025 roku i w 2024 roku Członkowie Zarządu mBanku S.A. nie uzyskali wynagrodzenia z tytułu zasiadania w zarządach i radach nadzorczych spółek powiązanych.

Łączna kwota wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje w 2025 roku wyniosła 36 232 tys. zł (w 2024 roku: 34 132 tys. zł).

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, jak również skład Rady Nadzorczej oraz informacje o byłych Członkach Zarządu, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w Rozdziale 10.8. „Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania”.

Informacje o stanie posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień 31 grudnia 2025 roku akcje Banku posiadało pięcioro Członków Zarządu Banku: Pan Krzysztof Bratos – 1 633 akcje, Pan Krzysztof Dąbrowski – 1 491 akcji, Pan Marek Lusztyn – 3 196 akcji, Pani Julia Nusser – 256 akcji oraz Pan Pascal Ruhland – 256 akcji.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku akcje Banku posiadało trzech Członków Zarządu Banku: Pan Krzysztof Bratos – 1 069 akcji, Pan Krzysztof Dąbrowski – 1 609 akcji oraz Pan Marek Lusztyn – 2 267 akcji.

46. Przejęcie i zbycie

W drugim kwartale 2025 roku zaprzestano konsolidacji podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (podmiot w 100% zależny od mBanku, konsolidowany w ramach Grupy mBanku S.A. do maja 2025 roku, „Fundusz”) w związku z przejęciem przez Bank akcji i udziałów w spółkach posiadanych przez Fundusz oraz umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu. Fundusz został zlikwidowany i wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych z dniem 11 września 2025 roku.

47. Adekwatność kapitałowa

Jedno z głównych zadań Banku polega na zapewnieniu odpowiedniego poziomu kapitału. W ramach strategii zarządzania kapitałem Bank tworzy ramy i wytyczne dla efektywnego planowania i wykorzystania bazy kapitałowej, które:

- są zgodne z obowiązującymi przepisami zewnętrznymi oraz regulacjami wewnętrznymi,
- zabezpieczają kontynuację realizacji celów finansowych zapewniających odpowiedni poziom zwrotu dla akcjonariuszy,
- zapewniają utrzymanie silnej bazy kapitałowej będącej podstawą wsparcia dla rozwoju biznesu.

Strategia zarządzania kapitałem w Banku opiera się na dwóch podstawowych filarach:

- dążenie do optymalnego poziomu i struktury funduszy własnych, zapewniających utrzymywanie współczynników kapitałowych powyżej kapitałowych celów strategicznych Banku (ustalonych powyżej minimalnych wymogów kapitałowych biorąc pod uwagę zaakceptowany apetyt na ryzyko) przy jednoczesnym zabezpieczeniu pokrycia kapitałem wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności mBanku,
- efektywne wykorzystanie bazy kapitałowej gwarantujące osiągnięcie oczekiwanych stóp zwrotu, w tym zwrotu z kapitału regulacyjnego i kapitału własnego, i dzięki temu stworzenie stabilnych podstaw zasilania bazy kapitałowej w przyszłych okresach.

Powyższe filary zarządzania kapitałem pozwalają na rozwój biznesu przy jednoczesnym spełnieniu norm nadzorczych w dłuższej perspektywie.

Współczynniki kapitałowe

Pomiar adekwatności funduszy własnych, w tym m.in. kalkulacja współczynników kapitałowych i wskaźnika dźwigni finansowej, funduszy własnych oraz całkowitego wymogu kapitałowego mBanku, odbywała się w oparciu o przepisy:

- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającą dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dz. U. UE. L. z 2013 roku Nr 176, str. 338 z późn. zm. – Dyrektywa CRD),
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE. L. z 2013 roku Nr 176, str. 1 z późn. zm. – Rozporządzenie CRR),
- Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2024/3117 z dnia 29 listopada 2024 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do sprawozdań nadzorczych instytucji oraz uchylającego rozporządzenie wykonawcze (UE) nr 2021/451 (Dz. U. UE. L. 2024/3117 z 27 grudnia 2024 r. z późn. zm. – Rozporządzenie ITS),
- Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 roku poz. 1646, z późn. zm.),
- Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 819, z późn. zm. – Ustawa).

W związku z wejściem w życie w 2015 roku Ustawy, która transponuje przepisy Dyrektywy CRD do polskiego porządku prawnego, na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank zobowiązany jest dodatkowo utrzymywać fundusze własne na poziomie, który pozwoli pokryć wyznaczony na mocy przepisów Ustawy bufor zabezpieczający (conservation buffer) w wysokości 2,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (31 grudnia 2024 roku: 2,5%).

Wskaźnik bufora antycyklicznego dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który miał zastosowanie na koniec 2025 roku, wyniósł 1%, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 września 2024 roku w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego. Na koniec 2024 roku wskaźnik wynosił 0%. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2025 roku, od września 2026 roku wskaźnik ten będzie wynosił 2% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla pozycji zlokalizowanych na terenie

Polski. Wskaźnik bufora antycyklicznego specyficznego dla Banku, wyznaczany zgodnie z przepisami Ustawy jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w jurysdykcjach, w których odnośne ekspozycje kredytowe Banku się znajdują, wyniósł na dzień 31 grudnia 2025 roku 1,02 p.p. (31 grudnia 2024 roku: 10 p.b.). Na wartość wskaźnika wpływ miały przede wszystkim ekspozycje oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji, gdzie wskaźniki bufora antycyklicznego wynosiły na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 1,25% i 1,5% (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 1,25% i 1,5%).

W 2016 roku Bank otrzymał decyzję administracyjną KNF, zgodnie z którą Bank został uznany za inną instytucję o znaczeniu systemowym (O-SII). Na Bank został nałożony bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym, który zgodnie z decyzją KNF z dnia 29 października 2020 roku wyniósł 0,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR. Bufor ten powinien być utrzymywany zarówno na poziomie indywidualnym, jak i skonsolidowanym. Określona w decyzji administracyjnej wartość bufora ma zastosowanie na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Ostatecznie wymóg połączonego bufora wyznaczony dla Banku na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 4,02% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (31 grudnia 2024 roku: 3,10%).

Współczynniki kapitałowe znajdowały się w 2025 roku oraz w 2024 roku powyżej wymaganych wartości uwzględniających opisane wyżej składowe.

Poniższa tabela przedstawia wymagane oraz zaraportowane poziomy współczynników kapitałowych dla mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano dane przekształcone. Przekształcenie danych pierwotnie opublikowanych wynika z retrospektywnego uwzględnienia wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku.

mBank	31.12.2025		31.12.2024		
Współczynnik kapitałowy	Poziom wymagany	Poziom zaraportowany	Poziom wymagany	Poziom pierwotnie zaraportowany	Poziom przekształcony
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	12,02%	19,38%	11,10%	18,21%	19,49%
Współczynnik kapitału Tier I (T1 ratio)	10,02%	17,06%	9,10%	16,71%	17,99%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1 ratio)	8,52%	15,68%	7,60%	15,05%	16,33%

Jednostkowy wskaźnik dźwigni finansowej, liczony według przepisów Rozporządzenia CRR oraz Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/62 z dnia 10 października 2014 roku zmieniającego Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, z uwzględnieniem przejściowej definicji kapitału Tier I, na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 6,71%. Na dzień 31 grudnia 2024 roku pierwotnie zaraportowany poziom wskaźnika dźwigni wyniósł 6,43%, a poziom przekształcony wyniósł 6,92%. Przekształcenie danych pierwotnie opublikowanych wynika z retrospektywnego uwzględnienia wyniku netto za IV kwartał 2024 roku.

Bank podlega również wymogom w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL”), o których mowa w artykule 98 ust. 1 Ustawy o BFG, stanowiących transpozycję przepisów artykułu 45 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 roku ustanawiającej ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych w tym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank spełnił obowiązujące minimalne wymogi.

Fundusze własne

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR na fundusze własne składa się kapitał podstawowy Tier I, kapitał dodatkowy Tier I oraz kapitał Tier II.

Kapitał podstawowy Tier I mBanku obejmuje:

- instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne,
- zyski zatrzymane,
- skumulowane inne całkowite dochody i pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusze ogólne ryzyka bankowego,
- niezależne zweryfikowane zyski z bieżącego okresu po odliczeniu wszelkich możliwych do przewidzenia obciążeń lub dywidend,
- korekty regulacyjne.

Kapitał dodatkowy Tier I obejmuje wartość wyemitowanych obligacji kapitałowych mBanku, ujętych w pozycji „Dodatkowe pozycje kapitału”.

Kapitał Tier II mBanku obejmuje instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne (zobowiązania podporządkowane z uwzględnieniem amortyzacji w trakcie ostatnich pięciu lat do terminu zapadalności danych instrumentów) oraz korekty z tytułu ryzyka kredytowego (nadwyżkę rezerw ponad oczekiwane uznane straty według metody AIRB).

Fundusze własne mBanku na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosły 21 023 909 tys. zł, kapitał Tier I wyniósł 18 503 012 tys. zł, natomiast kapitał podstawowy Tier I Banku wyniósł 17 003 012 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 17 595 721 tys. zł, 16 237 574 tys. zł oraz 14 737 574 tys. zł).

W związku z emisją obligacji kapitałowych mBanku z dnia 6 grudnia 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość kapitału dodatkowego Tier I wyniosła 1 500 000 tys. zł.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko Banku obejmuje:

- kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, pozycji sekurytyzacyjnych, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia,
- kwotę ekspozycji na ryzyko rynkowe, obejmującą ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów,
- kwotę ekspozycji na ryzyko operacyjne,
- kwotę ekspozycji na ryzyko korekty wyceny kredytowej,
- kwoty innych ekspozycji na ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku metoda AIRB stosowana była do wyliczania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta dla:

- ekspozycji korporacyjnych mBanku,
- portfela detalicznych kredytów mBanku zabezpieczonych hipotecznie,
- ekspozycji mBanku z tytułu kredytowania specjalistycznego dla nieruchomości przychodowych (metoda IRB „slotting approach”),
- ekspozycji detalicznych mBanku niezabezpieczonych hipotecznie,
- ekspozycji detalicznych mBanku wobec mikrofirm zabezpieczonych hipotecznie,
- ekspozycji wobec banków komercyjnych.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko Banku na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 108 462 745 tys. zł, w tym kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta stanowiła 84 854 985 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 90 267 395 tys. zł oraz 76 402 632 tys. zł).

Proces ICAAP i kapitał wewnętrzny

Wdrożony w Banku proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ma na celu utrzymanie zasobów kapitałowych na poziomie adekwatnym do profilu i poziomu ryzyka wynikającego z działalności Banku.

Zasoby te są utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Wartość funduszy własnych Banku w podejściu regulacyjnym kształtuje się powyżej wartości wymaganej w celu pokrycia całkowitego wymogu kapitałowego Banku wyznaczonego zgodnie z Rozporządzeniem CRR. Podobnie w podejściu ekonomicznym zasoby kapitałowe, w postaci funduszy własnych oraz w postaci potencjału pokrycia ryzyka, kształtują się powyżej wartości kapitału wewnętrznego oszacowanego dla Banku zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 27 lipca 2021 roku w sprawie szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przez Bank przeglądów strategii i procedur szacowania i stałego utrzymywania kapitału wewnętrznego.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał podstawowy Tier I	17 003 012	14 737 574
Kapitał Tier I	18 503 012	16 237 574
Fundusze własne	21 023 909	17 595 721
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem na ryzyko kredytowe, kredytowe kontrahenta, rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia, w tym:	84 854 985	76 402 632
- przy zastosowaniu metody standardowej	21 437 785	22 906 017
- przy zastosowaniu metody AIRB	58 333 436	48 468 112
- pozycje sekurytyzacyjne	5 082 919	5 023 261
- kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	846	5 242
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów	1 042 556	1 140 759
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko operacyjne	22 289 537	12 562 518
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko korekty wyceny kredytowej	275 667	161 486
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	108 462 745	90 267 395
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,7%	16,3%
Współczynnik kapitału Tier I	17,1%	18,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,4%	19,5%
FUNDUSZE WŁASNE	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	18 920 277	16 263 740
Instrumenty kapitałowe i powiązane ażo emisyjne	3 637 445	3 625 801
Zyski zatrzymane, w tym:	3 651 550	1 401 757
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	3 651 550	1 401 757
Skumulowane inne całkowite dochody (i pozostałe kapitały rezerwowe)	8 008 538	7 885 364
Fundusze ogólne ryzyka bankowego	1 115 143	1 115 143
Niezależnie zweryfikowane zyski z bieżącego okresu po odliczeniu wszelkich możliwych do przewidzenia obciążeń lub dywidend	2 507 601	2 235 675
Kapitał podstawowy Tier I - korekty regulacyjne	(1 917 265)	(1 526 166)
Dodatkowe korekty wartości (kwota ujemna)	(54 012)	(54 778)
Wartości niematerialne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego) (kwota ujemna)	(1 269 835)	(1 136 264)
Rezerwy odzwierciedlające wartość godziwą związane z zyskami lub stratami z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu instrumentów finansowych, które nie zostały wycenione według wartości godziwej	18 384	102 446
Kwoty ujemne będące wynikiem obliczeń kwot oczekiwanej straty	(282 897)	(346 048)
Kwota ujemna ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych kwalifikujących się do wagi ryzyka równej 1 250 %, jeżeli instytucja decyduje się na wariant odliczenia	(30 444)	(39 697)
Inne korekty regulacyjne	(298 461)	(51 825)
Kapitał podstawowy Tier I	17 003 012	14 737 574
Kapitał dodatkowy Tier I	1 500 000	1 500 000
Kapitał Tier I (kapitał podstawowy Tier I + kapitał dodatkowy Tier I)	18 503 012	16 237 574
Kapitał Tier II przed korektami regulacyjnymi	2 520 897	1 358 147
Instrumenty kapitałowe i powiązane ażo emisyjne	2 520 897	1 358 147
Kapitał Tier II – korekty regulacyjne	-	-
Kapitał Tier II	2 520 897	1 358 147
Łączny kapitał (kapitał Tier I + kapitał Tier II)	21 023 909	17 595 721

Dane na dzień 31 grudnia 2024 roku zostały przekształcone w związku z retrospektywnym uwzględnieniem wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w funduszach własnych.

48. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 31 grudnia 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
24.02.2026	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
24.02.2026	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
24.02.2026	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
24.02.2026	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
24.02.2026	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
24.02.2026	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)