



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



Oficjalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za 2025 rok zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF. Niniejszy dokument nie stanowi oficjalnej wersji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE 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	14 590 463	14 523 266	3 443 421	3 374 208
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	3 530 795	3 207 707	833 285	745 250
III. Wynik na działalności handlowej	82 671	176 678	19 511	41 048
IV. Wynik działalności operacyjnej	5 798 983	3 726 106	1 368 588	865 691
V. Zysk brutto	5 020 834	2 973 725	1 184 941	690 889
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	3 543 540	2 243 245	836 293	521 176
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-	123	-	29
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 937 509	(1 534 159)	929 271	(356 433)
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(656 259)	(855 610)	(154 880)	(198 785)
X. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	520 978	2 365 807	122 953	549 651
XI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	3 802 228	(23 962)	897 344	(5 567)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	83,35	52,80	19,67	12,27
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	83,26	52,73	19,65	12,25
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE 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	280 253 227	245 957 363	66 305 446	57 560 815
II. Zobowiązania wobec banków	2 433 572	3 059 431	575 762	715 991
III. Zobowiązania wobec klientów	229 145 729	200 808 978	54 213 862	46 994 846
IV. Kapitały razem przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	19 909 125	16 266 994	4 710 324	3 806 926
V. Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
VI. Zarejestrowany kapitał akcyjny	170 103	169 988	40 245	39 782
VII. Liczba akcji	42 525 841	42 496 973	42 525 841	42 496 973
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	468,17	382,78	110,76	89,58
IX. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	16,3	17,0	16,3	17,0
X. Współczynnik kapitału Tier I (%)	14,4	15,7	14,4	15,7
XI. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	13,2	14,2	13,2	14,2

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji skonsolidowanego 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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	10
2. Informacja o istotnych zasadach rachunkowości	13
2.1. Podstawa sporządzenia.....	13
2.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	13
2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek	13
2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji	14
2.5. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami.....	15
2.6. Aktywa finansowe.....	15
2.7. Kompensowanie instrumentów finansowych.....	17
2.8. Utrata wartości aktywów finansowych.....	18
2.9. Umowy gwarancji finansowych	19
2.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
2.11. Umowy sprzedaży i odkupu	19
2.12. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	19
2.13. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	20
2.14. Wartości niematerialne.....	20
2.15. Rzeczowe aktywa trwałe	21
2.16. Nieruchomości inwestycyjne.....	21
2.17. Zapasy.....	21
2.18. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	21
2.19. Odroczone podatek dochodowy.....	22
2.20. Leasing	22
2.21. Rezerwy	24
2.22. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze.....	24
2.23. Kapitał	24
2.24. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	25
2.25. Działalność powiernicza	26
2.26. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów	26
3. Zarządzanie ryzykiem.....	30
3.1. Zarządzanie ryzykiem Grupy mBanku w 2025 roku – uwarunkowania zewnętrzne	30
3.2. Zasady zarządzania ryzykiem	32
3.3. Ryzyko kredytowe	37
3.4. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych.....	52
3.5. Ryzyko rynkowe	54
3.6. Ryzyko walutowe.....	57
3.7. Ryzyko stopy procentowej.....	59
3.8. Ryzyko płynności	62
3.9. Ryzyko operacyjne.....	69
3.10. Ryzyko braku zgodności.....	71
3.11. Ryzyko biznesowe.....	71
3.12. Ryzyko modeli.....	72
3.13. Ryzyko reputacji.....	72
3.14. Ryzyko kapitałowe	72
3.15. Ryzyko portfela kredytów w walutach obcych.....	73
3.16. Ryzyko związane z sekurytyzacją	73
3.17. Ryzyka związane ze środowiskiem (E), społeczeństwem (S) i ładem korporacyjnym (G)	73
3.18. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	74
4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	81
5. Segmenty działalności	83
6. Wynik z tytułu odsetek	87

7.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	88
8.	Przychody z tytułu dywidend	89
9.	Wynik na działalności handlowej	89
10.	Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	90
11.	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	90
12.	Pozostałe przychody operacyjne	91
13.	Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	92
14.	Ogólne koszty administracyjne	92
15.	Pozostałe koszty operacyjne	93
16.	Podatek dochodowy	94
17.	Zysk na jedną akcję	95
18.	Inne całkowite dochody	95
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97
20.	Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	97
21.	Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	110
22.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	111
23.	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	114
24.	Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	122
25.	Wartości niematerialne	122
26.	Rzeczowe aktywa trwałe	124
27.	Nieruchomości inwestycyjne	127
28.	Inne aktywa	127
29.	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	128
30.	Inne zobowiązania	133
31.	Rezerwy	133
32.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136
33.	Zobowiązania warunkowe	138
34.	Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych	143
35.	Zobowiązania pozabilansowe	148
36.	Aktywa zastawione	150
37.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	151
38.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	152
39.	Zyski zatrzymane	152
40.	Inne pozycje kapitału własnego	153
41.	Dodatkowe pozycje kapitału	153
42.	Dywidenda na akcję	154
43.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	155
44.	Programy motywacyjne oparte na akcjach	157
45.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	160
46.	Przejęcie i zbycie	162
47.	Konsolidacja ostrożnościowa	163
48.	Adekwatność kapitałowa	166
49.	Zdarzenia po dniu bilansowym	170
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.		171

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2025	2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	6	14 590 463	14 523 266
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		14 193 835	14 257 452
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		396 628	265 814
Koszty odsetek	6	(4 571 439)	(4 934 243)
Wynik z tytułu odsetek		10 019 024	9 589 023
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	3 530 795	3 207 707
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	(1 322 442)	(1 235 823)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		2 208 353	1 971 884
Przychody z tytułu dywidend	8	8 448	14 279
Wynik na działalności handlowej	9	82 671	176 678
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	62 388	64 449
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	11	41 070	598
Pozostałe przychody operacyjne	12	364 546	477 551
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	(749 042)	(585 958)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	34	(2 039 726)	(4 306 964)
Ogólne koszty administracyjne	14	(3 216 535)	(2 801 710)
Amortyzacja		(651 384)	(586 630)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(330 830)	(287 094)
Wynik działalności operacyjnej		5 798 983	3 726 106
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(778 149)	(752 381)
Zysk brutto		5 020 834	2 973 725
Podatek dochodowy	16	(1 477 294)	(730 357)
Zysk netto		3 543 540	2 243 368
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		3 543 540	2 243 245
- udziały niekontrolujące		-	123
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	17	83,35	52,80
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	17	83,26	52,73

Noty przedstawione na stronach 10 - 170 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2025	2024
Zysk netto		3 543 540	2 243 368
Inne dochody całkowite netto, w tym:	18	229 062	274 242
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		244 140	282 618
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	18	2 204	(5 820)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	18	103 473	192 606
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	18	621	(7 012)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	18	137 842	102 844
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(15 078)	(8 376)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	18	(3 642)	(8 376)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	18	(11 436)	-
Dochody całkowite netto, razem		3 772 602	2 517 610
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		3 772 602	2 517 487
- udziały niekontrolujące		-	123

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	40 481 387	36 680 926
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	20	4 280 130	1 840 714
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	21	779 355	925 786
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>		376 346	407 732
<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 – Dłużne papiery wartościowe	22	33 807 473	34 588 843
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	23	193 254 235	164 592 877
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		47 235 027	33 965 644
<i>Należności od banków</i>		13 192 564	9 738 457
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		132 826 644	120 888 776
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	20	7 642	16 891
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	10 779	102 810
Wartości niematerialne	25	2 248 537	1 956 693
Rzeczowe aktywa trwałe	26	1 423 530	1 461 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		70 948	59 655
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	1 213 894	1 364 017
Inne aktywa	28	2 675 317	2 366 340
AKTYWA RAZEM		280 253 227	245 957 363
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	20	1 456 404	1 094 037
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	29	249 246 861	219 411 062
<i>Zobowiązania wobec banków</i>		2 433 572	3 059 431
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>		229 145 729	200 808 978
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>		652 757	736 780
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		13 611 091	12 130 336
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		3 403 712	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	20	305 818	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	24	529	30 940
Rezerwy	31	2 028 905	3 277 171
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		114 492	238 277
Inne zobowiązania	30	5 691 093	4 532 450
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		258 844 102	228 190 369
KAPITAŁY			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		19 909 125	16 266 994
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	16 298 788	12 897 479
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		12 755 248	10 654 234
- Wynik roku bieżącego		3 543 540	2 243 245
Inne pozycje kapitału własnego	40	(27 224)	(256 286)
Dodatkowe pozycje kapitału	41	1 500 000	1 500 000
KAPITAŁY RAZEM		21 409 125	17 766 994
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		280 253 227	245 957 363

Noty przedstawione na stronach 10 - 170 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE 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	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	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	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 243 245	(2 243 245)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	3 543 540	229 062	3 772 602	-	-	3 772 602
Wynik roku bieżącego	-	-	-	3 543 540	-	3 543 540	-	-	3 543 540
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	229 062	229 062	-	-	229 062
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	2 204	2 204	-	-	2 204
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	103 473	103 473	-	-	103 473
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	621	621	-	-	621
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	137 842	137 842	-	-	137 842
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(3 642)	(3 642)	-	-	(3 642)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11 436)	(11 436)	-	-	(11 436)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	115	11 645	3 101	-	-	14 861	-	-	14 861
Emisja akcji zwykłych	115	-	-	-	-	115	-	-	115
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 746	-	-	14 746	-	-	14 746
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 645	(11 645)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(145 332)	-	-	(145 332)	-	-	(145 332)
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(159 450)	-	-	(159 450)	-	-	(159 450)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14 118	-	-	14 118	-	-	14 118
Stan na 31 grudnia 2025 roku	170 103	3 467 458	12 755 248	3 543 540	(27 224)	19 909 125	1 500 000	-	21 409 125

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	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	10 625 476	24 054	(530 528)	13 735 187	-	2 039	13 737 226
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	24 054	(24 054)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	2 243 245	274 242	2 517 487	-	123	2 517 610
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 243 245	-	2 243 245	-	123	2 243 368
Inne dochody całkowite za okres razem	-	-	-	-	274 242	274 242	-	-	274 242
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(5 820)	(5 820)	-	-	(5 820)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	192 606	192 606	-	-	192 606
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	(7 012)	(7 012)	-	-	(7 012)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	102 844	102 844	-	-	102 844
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(8 376)	(8 376)	-	-	(8 376)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	4 704	-	-	14 320	-	-	14 320
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	127	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 193	-	-	14 193	-	-	14 193
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	1 500 000	(2 162)	1 497 838
Emisja kapitału AT1	-	-	-	-	-	-	1 500 000	-	1 500 000
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	(2 162)	(2 162)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	169 988	3 455 813	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994

Noty przedstawione na stronach 10 - 170 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2025	2024
Zysk przed opodatkowaniem		5 020 834	2 973 725
Korekty:		(1 083 325)	(4 507 884)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 496 494)	(764 998)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	25, 26	675 751	614 205
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(84 974)	(275 371)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(134 633)	(49 302)
Dywidendy otrzymane	8	(8 448)	(14 279)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	6	(14 590 463)	(14 523 266)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	6	4 571 439	4 934 243
Odsetki otrzymane		13 743 175	13 474 035
Odsetki zapłacone		(4 461 666)	(5 187 510)
Zmiana stanu należności od banków		(3 175 569)	(2 425 414)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających		(1 225 025)	143 644
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(12 597 331)	(8 316 819)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 841 176	3 531 127
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(12 806 689)	(10 355 412)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy		47 170	(8 550)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(276 734)	207 467
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		683 612	(189 026)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		28 370 645	15 403 689
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu		2 466	21 219
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(22 041)	78 017
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		(22 337)	-
Zmiana stanu rezerw		(1 256 728)	919 185
Zmiana stanu innych zobowiązań		1 140 373	(1 724 768)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		3 937 509	(1 534 159)
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych		5 775	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		198 635	95 564
Dywidendy otrzymane	8	8 448	14 279
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	(62 290)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(869 117)	(903 163)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(656 259)	(855 610)
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	29	4 463 162	2 656 988
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	29	1 699 160	-
Wpływy z tytułu emisji akcji zwykłych		115	127
Inne wpływy finansowe		-	1 499 608
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		(1 319 396)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	29	(2 922 268)	(1 445 743)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych	29	(950 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(166 485)	(173 294)
Płatności dotyczące kapitału AT1		(159 450)	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej		(123 860)	(171 879)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		520 978	2 365 807
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		3 802 228	(23 962)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1 767)	2 461
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		36 680 926	36 702 427
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	19	40 481 387	36 680 926

Noty przedstawione na stronach 10 - 170 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Nazwa jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne	mBank S.A.
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego	nie dotyczy
Siedziba jednostki	Polska
Forma prawna jednostki	spółka akcyjna
Państwo rejestracji	Polska
Adres zarejestrowanego biura jednostki	Polska, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Polska, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18
Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki	świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie
Nazwa jednostki dominującej	Commerzbank AG
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy	Commerzbank AG

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących podmiotów:

mBank S.A. – podmiot dominujący

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, a w Grupie 7 799 etatów (31 grudnia 2024 roku: Bank 6 902 etaty, Grupa 7 569 etatów).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 931 osób, a w Grupie 8 726 osób (31 grudnia 2024 roku: Bank 7 798 osób, Grupa 8 559 osób).

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

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej**■ mFaktoring S.A. – podmiot zależny**

Spółka prowadzi działalność na rynku polskim w zakresie usług faktoringowych, obsługując transakcje krajowe oraz w eksporcie i imporcie.

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

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

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

Spółka prowadzi działalność jako agent ubezpieczeniowy, głównie w zakresie ubezpieczeń przedmiotów leasingu. Bank posiada pośrednio przez mLeasing Sp. z o.o. 100% udziałów w spółce.

■ mElements S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)

mElements S.A. jest spółką działającą w zakresie budowy rozwiązań dedykowanych dla handlu e-commerce i nowych technologii. Spółka opracowuje i rozwija rozwiązania informatyczne obejmujące rozwiązania API (Application Programming Interface), płatności internetowe i mobilne oraz usługi dedykowane sprzedawcom on-line, między innymi integrator płatności Paynow. mElements S.A. posiada zgodę na działalność w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

Segment Bankowości Detalicznej**■ mFinanse S.A. – podmiot zależny**

mFinanse S.A. oferuje produkty mBanku S.A. oraz banków trzecich. Oferta obejmuje kredyty hipoteczne, produkty biznesowe, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe i leasing. Dystrybucja odbywa się na terenie całego kraju w 40 placówkach mFinanse i 141 mKioskach ulokowanych w centrach handlowych.

■ mFinanse CZ s.r.o. – podmiot zależny**■ mFinanse SK s.r.o. – podmiot zależny**

Spółki mFinanse w Czechach i na Słowacji prowadzą działalność w obszarze pośrednictwa finansowego w sprzedaży produktów bankowych dystrybuowanych przez Oddziały mBanku w Czechach i na Słowacji. Spółki mFinanse w Czechach i na Słowacji przejęły zadania, które wcześniej realizowane były w ramach Oddziałów mBanku w tych krajach. Bank posiada pośrednio przez mFinanse S.A. 100% udziałów w tych spółkach.

■ mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny

Przedmiotem działalności mBanku Hipotecznego S.A. jest zapewnienie stabilnego i długoterminowego finansowania Grupy poprzez emisję listów zastawnych. Spółka nie prowadzi samodzielnej działalności kredytowej, lecz wykorzystuje model poolingowy we współpracy z mBankiem.

■ mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)**■ Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)****■ LeaseLink Sp. z o.o. – podmiot zależny**

LeaseLink Sp. z o.o. to spółka działająca w obszarze fin-tech w sektorach leasingu przedmiotów niskocennych oraz e-commerce. Bank posiada pośrednio przez mLeasing Sp. z o.o. 100% udziałów w spółce.

■ mElements S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)**■ mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny**

mTFI S.A. prowadzi działalność w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Spółka prowadzi działalność na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz podlega jej nadzorowi.

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

Spółka rozwija i promuje mOkazje zakupy, czyli element prowadzonego w mBanku programu mOkazje, który umożliwia klientom zamówienie i opłacenie produktów partnera w aplikacji mobilnej mBanku. Głównym zadaniem spółki było wdrożenie systemów informatycznych, umożliwiających funkcjonowanie mOkazje zakupy, a aktualnie działalność spółki skupia się na ich utrzymaniu i dalszym rozwoju. Spółka zapewnia zgodność systemu z wymaganiami mBanku oraz partnerów, pracuje również nad wdrożeniem narzędzi, promujących mOkazje zakupy w aplikacji mobilnej mBanku.

Segment Działalności Skarbu i Pozostałej

- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – podmiot zależny (do momentu zakończenia konsolidacji podmiotu)

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

- Od początku 2025 roku rozpoczęto konsolidację spółki mZakupy Sp. z o.o. („mZakupy”) w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez tę spółkę.
- Począwszy od czerwca 2025 roku Grupa zaprzestała konsolidacji podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 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.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	31.12.2025		31.12.2024	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mElements S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mZakupy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	-
mFinanse CZ s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse SK s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	100%	pełna

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank nie obejmował skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym następujących spółek zależnych, ze względu na ich nieistotność:

- Spółki bezpośrednio zależne od mBanku S.A.: Bot4Business Sp. z o.o., BRE Property Partner Sp. z o.o. w likwidacji, Digital Operations S.A., Digital Teammates S.A., G-Invest Sp. z o.o., HCM Deck Sp. z o.o., mBox Sp. z o.o., Mercury Financial S.A., mInvestment Banking S.A., mServices Sp. z o.o., Samitosa S.A. w likwidacji;
- Spółki pośrednio zależne, poprzez:
 - mLeasing Sp. z o.o.: Ravenna Kraków Sp. z o.o.;
 - BRE Property Partner Sp. z o.o. w likwidacji: Property Partner Sp. z o.o. w likwidacji, Projekt CH Łódź Sp. z o.o. w likwidacji.

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku. Zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze dotyczą okresu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2024 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej według zasady kosztu historycznego, 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 wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody 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 ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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 Grupę 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia informacje finansowe Banku i jego spółek zależnych. Do rozliczenia nabycia jednostek zależnych innych, niż te nabyte od stron znajdujących się pod wspólną kontrolą, stosuje się metodę nabycia.

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się tzw. metodą poprzednika, polegającą na tym, że aktywa i zobowiązania przejmowanych przedsięwzięć nie są wyceniane do wartości godziwej lecz jednostka przejmująca włącza je do swojego sprawozdania finansowego według wartości nabytych przedsięwzięć, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, pod której wspólną kontrolą transakcja ma miejsce.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy.

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody 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.

Grupa 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 naliczane 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 czasu (do 6 miesięcy) oraz takie, które nie stanowią zabezpieczenia ryzyka wynikającego z operacji zaliczonych do portfela handlowego.

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

Przychody 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 odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

2.4. 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 Grupę 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 2.5.

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 Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała 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, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne, są ujmowane na podstawie umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę z tytułu wydania, odnowienia i zmiany limitu kart kredytowych i płatniczych, udzielonych gwarancji oraz z tytułu otwarcia, przedłużenia i podwyższenia akredytów rozliczane są metodą liniową przez okres życia produktu, którego dotyczą.

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę 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 Grupa zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich. W przypadku sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które nie są powiązane z produktami kredytowymi, przychody te są rozpoznawane jednorazowo lub, w przeważającej większości przypadków, rozliczane na bazie miesięcznej.

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

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

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

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

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

2.6. Aktywa finansowe

Grupa 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 dłużnego składnika aktywów finansowych do jednej z kategorii odbywa się w momencie jego początkowego ujęcia na podstawie modelu biznesowego Grupy 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 Grupa dokonała 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 ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat lub w innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty 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.

Grupa 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 2.12.

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 2.3), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w Nocie 2.12, 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 Grupa 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 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 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 innych 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 Grupa 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 Grupę 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

Grupa 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 Grupa 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 przesunięcie 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 Grupa 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.

2.7. 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.

2.8. 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. wyłudzenie 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 Grupy.

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

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. 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 wyłączone 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 Grupa jest narażona 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 Grupa sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie.

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

2.12. 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 skonsolidowanego 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 uzyskałaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

Ocena tego, czy opcja kupna lub sprzedaży jest ściśle powiązana z zasadniczym instrumentem dłużnym, dokonywana jest przed wydzieleniem składnika kapitałowego z zasadniczego instrumentu dłużnego zgodnie z MSR 32. Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne albo jako (1) zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej), albo (2) zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Ze względu na podział instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zaklasyfikowanych do księgi handlowej, Grupa stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w Nocie 2.3. 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 Grupa korzystała 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. Grupa korzysta z tej możliwości poprzez ujmowanie w pozycji Inne pozycje kapitału własnego zmian wartości godziwej kontraktów zabezpieczających CIRS, wynikających z bazowego spreadu walutowego.

2.13. 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.

2.14. Wartości niematerialne

Przy początkowym ujęciu Grupa wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy 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 Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania (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	4-8 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 nieruchomości 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 Grupę do nieruchomości inwestycyjnych różnicę między wartością bilansową tej nieruchomości określoną zgodnie z MSR 16 lub MSSF 16, a jej wartością godziwą Grupa 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. Zapasy

Do zapasów zalicza się środki trwałe przeznaczone do leasingu oraz środki trwałe przejęte z wypowiedzianych umów leasingu. Zapasy są prezentowane w pozycji Inne aktywa. Wartość rozchodu pozycji zapasów wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia składników, które dotyczą realizacji konkretnych wydzielonych przedsięwzięć. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową zapasów ujmuje się jako pozostałe koszty operacyjne w okresie, w którym ujmowane są odnośne przychody, które wykazuje się jako pozostałe przychody operacyjne.

2.18. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

2.19. 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 podatku odroczonego Grupa wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie każdej ze spółek podlegającej konsolidacji. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Grupa ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

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

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

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

2.20. Leasing

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

Grupa mBanku 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 Grupa stosuje uproszczenia, opłaty leasingowe ujmują 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. Grupa przyjęła, że okres leasingu dla tego typu umów to pozostały okres przyznanego prawa od momentu przejścia na MSSF 16.

Grupa ustala okres leasingu dla leasingów nieodwołalnych uwzględniając:

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

Grupa ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu. Grupa 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. Grupa aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa 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 Grupę jako leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Grupę 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 Grupa 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, krańcowej stopy procentowej Grupy. Po początkowym ujęciu zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Grupa 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.

Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca

W leasingu operacyjnym

Grupa ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową albo w inny systematyczny sposób. Grupa ujmuje w kosztach poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu koszty, łącznie z amortyzacją. Grupa dodaje początkowe koszty bezpośrednie 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 Grupę w odniesieniu do podobnych aktywów, a odpisy amortyzacyjne są obliczane zgodnie z MSR 16. W celu określenia czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, Grupa stosuje MSR 36.

W leasingu finansowym

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Początkowe koszty bezpośrednie są ujęte w początkowej wycenie inwestycji leasingowej netto oraz zmniejszają kwotę przychodu ujmowanego w okresie leasingu. Grupa ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych. Grupa stosuje do inwestycji leasingowej netto wymogi w zakresie zaprzestania ujmowania oraz wymogi w zakresie utraty wartości przewidziane w MSSF 9.

2.21. Rezerwy

Wymogom szacowania odpisów i rezerw zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe podlegają zobowiązania do udzielenia pożyczki oraz umowy gwarancji finansowych. Sposób wyceny gwarancji jest zaprezentowany w Nocie 2.9.

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

2.22. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Grupa 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 Grupa koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania.

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

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

Inne świadczenia pracownicze

W mBanku Hipotecznym od września 2012 roku funkcjonuje program motywacyjny, oparty na akcjach fantomowych tego banku. Zarówno część gotówkowa programu jak i część w akcjach fantomowych rozliczana w środkach pieniężnych powiększa koszt danego okresu w korespondencji z zobowiązaniami. Koszty rozpoznawane są w czasie przez cały okres nabywania uprawnień.

2.23. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

Akcje własne

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę programów motywacyjnych opartych na akcjach Banku.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku ujęcia w księgach Banku lub Spółek Grupy:

- 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,
- 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).

2.24. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez 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 ujemne 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 ujemne 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 ujemowane 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 NBP z końca poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego. Powstałe w ten sposób różnice kursowe ujemowane są w innych całkowitych dochodach.

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

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

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

Działalność leasingowa

W przypadku Grupy mBanku jako leasingobiorcy do rachunku zysków i strat w pozycji wyniku z tytułu wymiany zalicza się ujemne bądź dodatnie różnice kursowe z tytułu przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu wyrażonego w walucie obcej po przeliczeniu na złote na moment początkowego ujęcia.

W przypadku Grupy mBanku jako leasingodawcy w leasingu finansowym różnice kursowe z wyceny należności, w kwocie równej inwestycji leasingowej netto w walucie obcej, na koniec okresu sprawozdawczego odnosi się do rachunku zysków i strat.

2.25. Działalność powiernicza

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

Bank świadczy usługi przechowywania aktywów, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. Przychody z tytułu prowizji i opłat z działalności powierniczej ujemne 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 Grupy.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.26. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, 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 wymieniałości	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymieniałości walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymieniałości 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 Grupy 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

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 nie pochodne w wartości kontraktowej	Pasywa finansowe nie pochodne w wartości kontraktowej	Instrumenty pochodne w wartości nominalnej jako wartość netto z tytułu należności i zobowiązań dla transakcji pochodnych
PLN WIBOR	81 802	957	(19 993)
PLN WIBID	-	17 298	-
Razem	81 802	18 255	(19 993)

31.12.2024 (w mln zł)	Aktywa finansowe nie pochodne w wartości kontraktowej	Pasywa finansowe nie pochodne w wartości kontraktowej	Instrumenty pochodne w wartości nominalnej jako wartość netto z tytułu należności i zobowiązań dla transakcji pochodnych
PLN WIBOR	88 179	893	(29 632)
PLN WIBID	-	4 034	-
Razem	88 179	4 927	(29 632)

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

Wpływ reformy IBOR na rachunkowość zabezpieczeń opisany jest w Nocie 20.

3. Zarządzanie ryzykiem

Grupa mBanku 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 Grupy skończywszy.

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

Grupa mBanku 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)

Grupa 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 skutkowałą 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 Grupa 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 wchodzi w życie 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. Grupa 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

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

Grupa jest również zaangażowana 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 O/N (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 2.26 i Nocie 20.

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. Grupa 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, zaostrenie 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, które 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 III/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 tę dyrektywę.

3.2. Zasady zarządzania ryzykiem

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

- 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.

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

Kultura ryzyka w Grupie 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, Grupa mBanku 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 Grupy 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 Grupy.
- **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. Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego i płynności (ICAAP/ILAAP)

Grupa mBanku stosuje wewnętrzny 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 Grupie mBanku wewnętrzny proces oceny adekwatności zasobów 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 Grupy 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 Grupy.

3.2.4. Apetyt na ryzyko

Grupa mBanku definiuje apetyt na ryzyko jako maksymalny poziom ryzyka, pod względem zarówno wartości, jak i struktury, jaki Grupa jest skłonna i zdolna 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, aby 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 określone są docelowe współczynniki kapitałowe i wewnętrzne bufor 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 Grupa mBanku wdrożyła system limitów ryzyka. Struktura limitów przekłada apetyt na ryzyko na konkretne ograniczenia dotyczące rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy. Oprócz limitów w celu zapewnienia bezpiecznego funkcjonowania Grupy 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 i Grupy. Pozwalają one ocenić odporność Grupy 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 Grupy. Przyjmowane do analizy scenariusze makroekonomiczne umożliwiają kompleksową analizę wszystkich istotnych rodzajów ryzyka oraz w szczególności analizę wpływu na adekwatność kapitałową i płynność Grupy.

W ramach ICAAP Grupa przeprowadza testy warunków skrajnych z wykorzystaniem różnych scenariuszy, między innymi scenariuszy historycznych, scenariuszy makroekonomicznych dla pogarszającej się koniunktury gospodarczej, scenariuszy, które uwzględniają zdarzenia o charakterze idiosynkratycznym, w kontekście specyficznych koncentracji ryzyka w Banku i Grupie. Analizy takie przeprowadzane są dla scenariuszy o różnym poziomie dotkliwości, które charakteryzują się różnym poziomem prawdopodobieństwa ich 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 i Grupy przeprowadzane są tzw. odwrócone testy warunków skrajnych, których celem jest identyfikacja zdarzeń mogących spowodować zagrożenie dla kontynuacji funkcjonowania Banku i Grupy. Odwrócone testy warunków skrajnych służą do podejmowania decyzji strategicznych dotyczących akceptowanego profilu ryzyka Grupy.

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 aktywnie zarządza ryzykiem kredytowym mając na celu optymalizację poziomu zysku uwzględniając 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 Grupa 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 (KKG).

Podejmowanie decyzji w odniesieniu do ekspozycji kredytowych w obszarze korporacyjnym

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z wewnątrznie przyjętymi zasadami. 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 zaangażowania 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 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 doświadczenie. 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 Grupie realnej możliwości zwrotu należności. Grupa, podejmując decyzję o przyznaniu produktu obciążonego ryzykiem kredytowym, dąży do uzyskania zabezpieczenia adekwatnego do podejmowanego ryzyka. Grupa 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, sporządzanej 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.

mBank 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

mBank 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.

Zabezpieczenia akceptowane przez Spółki Grupy mBanku

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

mBank Hipoteczny jako podstawowe zabezpieczenie stosuje hipotekę na finansowanej nieruchomości. Dodatkowymi zabezpieczeniami mogą być poręczenia wekslowe lub cywilne właścicieli spółki kredytobiorcy, bądź zastaw na akcjach lub udziałach w spółce kredytobiorcy. Na okres niezbędny do skutecznego ustanowienia zabezpieczenia może zostać przyjęte ubezpieczenie kredytu w zaakceptowanym przez Bank zakładzie ubezpieczeniowym.

mFactoring akceptuje jedynie formy zabezpieczeń o dużej płynności. Obok weksli własnych in blanco są to przede wszystkim poręczenia wekslowe właścicieli spółki klienta, cesje wierzytelności z rachunków bankowych (głównie prowadzonych przez mBank), ubezpieczenia należności, cesje praw z polis ubezpieczeniowych należności zawartych przez klientów.

mLeasing stosuje katalog zabezpieczeń najbardziej zbliżony do katalogu zabezpieczeń stosowanych w mBanku. Spółka akceptuje zarówno standardowe zabezpieczenia osobiste: poręczenia wekslowe i według prawa cywilnego, listy patronackie, gwarancje, przystąpienia i przejęcia długu, jak i rzeczowe: hipoteki, zastawy rejestrowe, przewłaszczenia na zabezpieczenie, przelewy wierzytelności, cesje należności i cesje praw z polis ubezpieczeniowych oraz kaucje. Spółka zarządza ryzykiem wartości resztowej poprzez określanie jej w oparciu o prognozy Eurotax Glass's Forecast. Kalkulacje wartości resztowej uwzględniają przedmiot, okres leasingu, szacowany przebieg, szacowany stan pojazdu po okresie leasingu. Przy wartości resztowej uwzględniane są również takie czynniki jak doposażenie, kolor oraz rok produkcji (jeśli pojazd został wyprodukowany w latach wcześniejszych niż rok przekazania w leasing). Otrzymana wartość jest obniżana o współczynnik bezpieczeństwa tak by pokryć ryzyka związane z faktem, że użytkownik pojazdu nie jest jednocześnie jego właścicielem, czyli pojazd jest przedmiotem wynajmu długoterminowego. Na końcowym etapie kalkulacja wartości resztowej jest weryfikowana z cenami obserwowanymi na rynku używanych samochodów i zatwierdzana przez autoryzowany personel. W trakcie trwania umowy, w przypadku, gdy dla okresów półrocznych, licząc od daty przekazania pojazdu, proporcjonalny przebieg pojazdu różni się od ustalonego przez strony o więcej niż 10%, finansującemu przysługuje prawo do rekalkulacji wysokości rat wynagrodzenia w oparciu o nowy przewidywany przebieg pojazdu. Po zakończeniu umowy spółka rozlicza ewentualne zużycie ponadnormatywne oraz ewentualny nadprzebieg poprzez stosowanie dodatkowych opłat.

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,
- 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 klienckie,
- 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 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

Wszystkie spółki Grupy mBanku, których działalność obarczona jest ryzykiem kredytowym, przed zawarciem transakcji i w trakcie jej trwania – w trybie monitoringu – przeprowadzają ocenę ryzyka opierając się przy tym na systemach ratingowych stosowanych przez Grupę mBanku. Zastosowany system ratingowy wynika z charakteru prowadzonej działalności, przy czym spółka faktoringowa i leasingowa używają ratingu dłużnika (PD-rating), zaś leasingowa dodatkowo ratingu kredytowego (EL-rating). W przypadku kredytów hipotecznych w zakresie kredytowania specjalistycznego nieruchomości przychodowych oraz leasingu nieruchomości stosowany jest rating oparty na miarach nadzorczych (slotting approach).

3.3.5. Monitoring i walidacja modeli

Wszystkie modele parametrów ryzyka w mBanku oraz w spółkach Grupy (mLeasing, mBank Hipoteczny), 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 i/lub jednostkę walidacyjną Spółki (jeżeli znajduje zastosowanie).

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 między innymi 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 oraz spółek Grupy. 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 mBanku 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 między innymi 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

Grupa 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 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 aktywów odbywa się na bazie kryteriów ilościowych i jakościowych, przy czym o klasyfikacji aktywów 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 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, w tym 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. Grupa 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 /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 otwarciu 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 kliencko-kontraktowe.

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

Podejście do wykorzystania scenariuszy makroekonomicznych w szacowaniu ECL jest dostosowane do specyfiki konkretnych spółek wchodzących w skład Grupy. Grupa jest zobowiązana do wyznaczania oczekiwanej straty kredytowej w sposób, który odzwierciedla oczekiwania w zakresie różnych scenariuszy kształtowania się przyszłej sytuacji makroekonomicznej. W przypadku portfelowego szacowania ECL, wyznaczany jest 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 dotyczących przyszłości (forward-looking information) 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 powyższych 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 eksperckich ocen branż, utworzonych na potrzeby określenia limitów branżowych Banku, a także z oceny 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 2025 roku miały miejsce następujące istotne zmiany w modelach i metodologiach 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 Grupy 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 77,7 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 36,2 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

■ W zakresie zmian metodologicznych, w drugim półroczu 2025 roku, 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 29,0 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

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

Poniższa tabela prezentuje udział procentowy pozycji bilansowych i pozabilansowych Grupy, odnoszących się do kredytów i pożyczek oraz gwarancji i akredytyw udzielonych klientom indywidualnym, korporacyjnym i budżetowym oraz pokrycia ekspozycji 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 odpisami na oczekiwane straty kredytowe (%)	Udział zaangażowania (%)	Pokrycie odpisami na oczekiwane straty kredytowe (%)
1	16,69	0,02	7,44	0,05
2	26,42	0,07	36,58	0,06
3	14,21	0,24	13,27	0,19
4	24,74	0,62	28,67	0,85
5	12,11	2,04	7,86	2,28
6	0,77	4,54	0,63	4,91
7	1,54	10,34	1,56	9,68
8	1,02	0,09	1,00	0,09
kategoria default	2,50	53,16	2,99	51,48
Razem	100,00	1,98	100,00	2,20

Na dzień 31 grudnia 2025 roku 43,11% portfela kredytów i pożyczek dla zaangażowania bilansowego i pozabilansowego jest klasyfikowane do dwóch najwyższych poziomów wewnętrznego systemu oceny (31 grudnia 2024 roku: 44,02%).

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:

- harmonogramu 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.

Polityką spółek Grupy jest sprzedaż przejętych aktywów lub – jak to ma miejsce w przypadku leasingu – oddanie w ponowny leasing innemu klientowi. Do rzadkości należą przypadki zagospodarowania przejętych aktywów na potrzeby własne. Czynność taka musi być ekonomicznie uzasadniona i odzwierciedlać pilną potrzebę spółek Grupy oraz musi uzyskać każdorazowo aprobatę ich Zarządów.

W 2025 roku i w 2024 roku Grupa nie posiadała żadnych trudnozbywalnych aktywów przejętych jako zabezpieczenia. Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość przejętych zabezpieczeń wyniosła 93 950 tys. zł i obejmowała głównie przedmioty leasingu (31 grudnia 2024 roku: 95 045 tys. zł). Wartość przejętych zabezpieczeń została ujęta w pozycji zapasy (Nota 28).

3.3.9. Polityka Grupy mBanku w zakresie forbearanceDefinicja

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

Grupa oferuje klientom, którzy są tymczasowo 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 podmiot finansujący z Grupy.

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 podmiotu finansującego z Grupy o zdolności i gotowości klienta do spłaty. Przed udzieleniem ulgi przeprowadzana jest ocena jej wpływu na poprawę zdolności klienta do spłaty.

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

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

Stosowane instrumenty

Grupa prowadzi otwartą komunikację z klientem w celu jak najwcześniejszego rozpoznania trudności finansowych oraz poznania ich przyczyn. Działania pomocowe oferowane klientom indywidualnym, których trudności finansowe w ocenie Banku mają krótkoterminowy charakter, koncentrują się na czasowej redukcji wysokości rat i mogą mieć charakter między innymi 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 Grupę, 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 Grupy poprzez zamianę finansowania otwartego (kredyt w rachunku bieżącym) na faktoring lub dyskonto faktur. Umowy restrukturyzacyjne mogą uchylać lub łagodzić warunki dodatkowe zawarte w umowie pierwotnej, jeżeli jest to optymalna strategia przetrwania biznesu klienta.

Poniższa lista nie wyczerpuje wszystkich dostępnych ulg (działań forbearance) podlegających polityce forbearance, 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 Grupie od wielu lat 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 lub 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 Grupy.

Grupa 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

Grupa 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 powyżej 30 dni 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	136 381 774	(3 555 130)	132 826 644	124 455 194	(3 566 418)	120 888 776
w tym: ekspozycje forborne	2 759 246	(729 617)	2 029 629	2 679 284	(556 049)	2 123 235
w tym: w kategorii default	1 610 370	(696 149)	914 221	1 426 627	(531 589)	895 038
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			2 044 917			2 123 729
w tym: w kategorii default			929 349			895 310
Zmiany wartości bilansowej ekspozycji forborne			31.12.2025			31.12.2024
Saldo na początek okresu			2 123 729			2 313 820
Wyjścia z forbearance			(931 872)			(761 771)
Wejścia do forbearance			1 081 228			851 725
Zmiana salda na kontynuowanych umowach			(228 168)			(280 045)
Saldo na koniec okresu			2 044 917			2 123 729
Ekspozycje forborne według segmentów klienta			31.12.2025			31.12.2024
Klienci indywidualni			1 033 462			1 070 718
w tym: kredyty hipoteczne i mieszkaniowe			549 587			716 428
Klienci korporacyjni			1 000 034			1 041 518
Klienci budżetowi			11 421			11 493
Razem			2 044 917			2 123 729
Ekspozycje forborne według charakteru udzielonej ulgi			31.12.2025			31.12.2024
Refinansowanie			408 375			188 381
Zmiana warunków			1 636 542			1 935 348
Razem			2 044 917			2 123 729
Ekspozycje forborne według struktury geograficznej			31.12.2025			31.12.2024
Polska			1 860 256			1 953 228
Zagranica			184 661			170 501
Razem			2 044 917			2 123 729
Ekspozycje forborne według przeterminowania			31.12.2025			31.12.2024
Nieprzeterminowane			89 115			109 501
do 30 dni			1 624 003			1 672 431
od 31 dni do 90 dni			117 218			80 880
powyżej 90 dni			214 581			260 917
Razem			2 044 917			2 123 729

Ekspozycje forborne według struktury branżowej	31.12.2025	31.12.2024
Klienci indywidualni	1 033 462	1 070 718
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	2 044 917	2 123 729

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 uwzględnianie 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.

W ramach Grupy mBank ekspozycja na ryzyko kontrahenta wynikająca z transakcji na instrumentach pochodnych jest rozłożona pomiędzy dwa podmioty: mBank S.A. i mBank Hipoteczny S.A.

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. Ponadto ekspozycja mBanku Hipotecznego z tytułu zawartych transakcji pochodnych z CCP wynosi 12 mln zł.

3.4. Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych

Ryzyko koncentracji geograficznej

W celu aktywnego zarządzania ryzykiem koncentracji na kraje Grupa:

- przestrzega sformalizowanych procedur mających na celu identyfikację, pomiar oraz monitorowanie tego ryzyka,
- przestrzega sformalizowanych limitów ograniczających ryzyko na kraje oraz zasad postępowania w przypadku przekroczenia tych limitów,
- posiada system sprawozdawczości zarządczej umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka na kraje, wspierający proces decyzyjny dotyczący zarządzania,
- utrzymuje kontakty z wyselekcjonowaną grupą największych banków o dobrym ratingu, aktywnych w obsłudze transakcji zagranicznych. Na niektórych rynkach, których ryzyko jest trudne do oszacowania, Bank korzysta z usług swoich zagranicznych banków korespondentów, na przykład Commerzbanku, oraz z ubezpieczenia w KUKE 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 Grupy mBanku. W zakresie ekspozycji odnoszących się do krajów innych niż Polska nie stwierdzono istotnego udziału ekspozycji z utratą wartości.

Ryzyko koncentracji branżowej

Monitoring zaangażowań w branże, zdefiniowane zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, dokonywany jest w poszczególnych spółkach Grupy, zgodnie z wewnętrznymi przepisami.

mBank analizuje ryzyko koncentracji branżowej w celu bezpiecznego i efektywnego budowania portfela korporacyjnego i zarządza ryzykiem koncentracji branżowej między innymi 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).

mBank ustalił limity zaangażowania w branże 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 limitów. Decyzje o podjęciu takich działań podejmuje KRK.

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy 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.

Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku

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	76 272 094	64 694 890	11 008 438	2 042 634	427 894	57,32%	(194 928)	(509 470)	(1 079 711)	(117 653)
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 187 858	5 582 994	486 441	241 857	18 396	4,64%	(17 098)	(8 402)	(115 640)	(690)
3.	Budownictwo	5 935 326	5 166 129	608 246	160 111	122 770	4,44%	(21 550)	(9 092)	(90 020)	(1 268)
4.	Działalność profesjonalna	3 700 701	3 287 371	399 997	68 995	-	2,75%	(16 539)	(4 638)	(34 637)	152
5.	Branża spożywcza	3 519 604	2 768 703	750 088	62 162	1 880	2,63%	(12 362)	(6 559)	(44 212)	(96)
6.	Energetyka i ciepłownictwo	3 451 714	3 302 841	191 726	30 972	1 614	2,59%	(47 744)	(9 738)	(18 190)	233
7.	Transport i logistyka	3 140 524	2 210 867	883 726	154 609	797	2,38%	(6 767)	(10 937)	(91 074)	(697)
8.	Branża finansowa	3 093 835	3 039 842	63 175	5 065	1	2,28%	(9 863)	(628)	(3 757)	-
9.	Metale	2 170 191	1 241 039	876 073	203 266	2 524	1,70%	(4 662)	(9 488)	(137 359)	(1 202)
10.	Materiały budowlane	2 271 339	935 621	1 344 026	36 842	1 673	1,70%	(4 852)	(15 033)	(25 607)	(1 331)
11.	Motoryzacja	2 231 100	1 469 929	760 728	27 831	-	1,66%	(4 994)	(8 127)	(14 267)	-
12.	Opieka zdrowotna	1 980 046	1 322 689	673 499	14 494	-	1,47%	(13 071)	(8 692)	(8 873)	-
13.	Chemia i tworzywa	1 628 152	556 418	1 038 964	107 917	-	1,25%	(1 343)	(15 444)	(59 836)	1 476
14.	Handel hurtowy	1 399 010	967 289	420 053	101 545	-	1,09%	(4 961)	(4 484)	(80 432)	-
15.	Leasing i wynajem ruchomości	1 323 141	818 316	501 613	23 100	1 161	0,99%	(3 293)	(3 320)	(14 297)	(139)
16.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 266 436	664 869	498 949	120 455	13 110	0,95%	(2 370)	(7 864)	(61 051)	40 338
17.	Paliwa	1 115 999	701 089	405 405	140 396	109	0,91%	(2 427)	(1 952)	(126 512)	(109)
18.	Informatyka (IT)	1 128 396	1 037 298	74 793	39 009	494	0,84%	(4 983)	(788)	(17 337)	(90)
19.	Handel detaliczny	1 076 172	798 452	244 002	105 239	2 544	0,84%	(3 300)	(2 953)	(67 938)	126
20.	Pozostałe	9 935 006	6 647 251	3 244 875	388 980	22 614	7,57%	(38 314)	(40 468)	(298 041)	8 109
Razem		132 826 644	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	100,00%	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)

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	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	56,37%	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 940 538	5 847 807	922 810	393 680	23 074	5,78%	(18 594)	(29 541)	(215 933)	17 235
3.	Budownictwo	4 805 010	4 306 949	312 402	361 347	2 227	4,00%	(16 095)	(5 831)	(155 227)	(762)
4.	Branża spożywcza	3 467 877	2 907 281	559 663	55 804	-	2,83%	(8 195)	(13 797)	(32 879)	-
5.	Energetyka i ciepłownictwo	3 378 664	3 331 722	61 745	68 983	-	2,78%	(26 384)	(1 332)	(56 070)	-
6.	Transport i logistyka	3 022 466	2 454 267	484 283	183 349	989	2,51%	(6 054)	(6 100)	(101 235)	12 967
7.	Motoryzacja	2 431 726	2 190 090	235 686	31 841	-	1,97%	(4 641)	(1 834)	(20 236)	820
8.	Metale	2 263 809	1 678 243	549 267	154 952	7 616	1,92%	(6 062)	(6 818)	(108 757)	(4 632)
9.	Działalność profesjonalna	2 204 818	2 068 531	123 068	65 958	4 775	1,82%	(6 183)	(1 616)	(44 943)	(4 772)
10.	Branża finansowa	2 213 468	2 174 878	33 343	9 410	10 025	1,79%	(5 296)	(405)	(8 364)	(123)
11.	Materiały budowlane	1 952 928	1 501 949	436 691	48 894	11 320	1,61%	(4 112)	(4 207)	(30 665)	(6 942)
12.	Opieka zdrowotna	1 840 638	1 649 604	197 187	15 277	-	1,50%	(8 990)	(2 186)	(10 254)	-
13.	Chemia i tworzywa	1 659 520	1 486 101	143 145	68 676	246	1,36%	(4 618)	(1 559)	(33 548)	1 077
14.	Handel hurtowy	1 412 412	1 164 831	214 395	144 885	-	1,22%	(3 938)	(2 162)	(105 599)	-
15.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 368 828	851 360	441 138	86 963	1	1,11%	(2 825)	(2 167)	(48 382)	42 740
16.	Paliwa	1 242 643	1 137 683	73 595	152 288	104	1,10%	(2 591)	(469)	(120 978)	3 011
17.	Handel detaliczny	1 248 438	1 096 107	120 670	56 475	12 990	1,03%	(3 685)	(2 038)	(32 056)	(25)
18.	Informatyka (IT)	1 113 066	1 062 353	41 391	40 167	1	0,92%	(3 893)	(584)	(26 369)	-
19.	Leasing i wynajem ruchomości	1 054 248	912 244	134 961	29 826	-	0,87%	(2 835)	(961)	(18 987)	-
20.	Pozostałe	9 084 058	7 986 647	1 099 962	256 964	7 553	7,51%	(82 051)	(16 083)	(167 460)	(1 474)
Razem		120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	100,00%	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)

Poniższa tabela przedstawia ryzyko branż limitowanych (tzn. takich, wobec których na daną datę bilansową obowiązywały w Grupie/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.	Odnawialne źródła energii	średnie	średnie
6.	Deweloperzy mieszkaniowi	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 przykładą 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 szczebla 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 Grupa zarejestrowała duże zaangażowanie wobec Skarbu Państwa w wysokości 3 885 mln zł co stanowiło 21,3% kapitału Tier I Grupy. Dodatkowo, zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 39 Rozporządzenia CRR, Grupa 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 Grupy zidentyfikowano dodatkowo 27 dużych zaangażowań wobec grup podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa. Największe zaangażowanie po uwzględnieniu wskazanego podejścia wyniosło 4 333 mln zł, co stanowiło 23,8% kapitału Tier I Grupy. 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.

W Banku funkcjonuje Komitet Kredytowy Grupy mBanku, który jest odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad ryzykiem koncentracji i dużymi ekspozycjami na poziomie spółek zależnych mBanku.

3.5. Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Grupa jest narażona na ryzyko rynkowe, czyli ryzyko niekorzystnej zmiany bieżącej wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelach Grupy, 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 Grupa 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 mBank przestrzega wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze, w szczególności Rekomendacje KNF (między innymi A, C, G, I) oraz wytyczne EUNB, które dotyczą zarządzania ryzykiem rynkowym.

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

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 (ΔEVE),
- wrażliwość wyniku odsetkowego netto (ΔNII),
- 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 niezmiennionej 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 Grupy mBanku, 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 Grupy mBanku, 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

Zasadniczym źródłem ryzyka rynkowego Grupy mBanku są pozycje mBanku.

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 dla portfela Grupy i mBanku.

tys. zł	2025				2024			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	31.12.2025	średnia	31.12.2025	średnia	31.12.2024	średnia	31.12.2024	średnia
VaR IR	29 266	27 078	28 204	25 834	30 871	19 761	30 129	19 081
VaR FX	178	879	152	872	2 053	1 249	2 150	1 259
VaR CS	48 324	65 902	47 897	65 040	56 292	49 526	55 456	48 838
VaR	37 720	51 686	37 561	51 584	44 254	40 446	42 215	40 124
Stressed VaR	219 266	193 652	216 622	189 984	171 484	121 811	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 Grupy i mBanku w podziale na księgę bankową i handlową.

tys. zł	IR BPV				CS BPV			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Księga bankowa	(3 751)	(3 206)	(3 628)	(3 110)	(14 239)	(10 738)	(14 127)	(10 604)
Księga handlowa	(117)	(296)	(117)	(296)	(764)	(557)	(764)	(557)
Suma	(3 868)	(3 502)	(3 745)	(3 406)	(15 003)	(11 295)	(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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

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

Grupa jest narażona na wpływ zmian kursów walutowych z tytułu posiadanych aktywów finansowych i zaciągniętych zobowiązań w walutach innych niż PLN. Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku. Tabele te przedstawiają aktywa i zobowiązania Grupy 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	20 870 952	18 548 870	200 234	1 990	834 738	24 603	40 481 387
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	4 020 589	226 995	22 131	-	1 371	9 044	4 280 130
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	718 917	8 110	51 502	-	826	-	779 355
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	351 526	2 395	21 599	-	826	-	376 346
<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	33 220 076	151 964	435 433	-	-	-	33 807 473
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	148 388 434	24 022 114	1 844 766	144 679	18 722 288	131 954	193 254 235
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	41 719 111	4 127 366	1 388 550	-	-	-	47 235 027
<i>Należności od banków</i>	668 957	600 321	107 380	-	11 812 403	3 503	13 192 564
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	106 000 366	19 294 427	348 836	144 679	6 909 885	128 451	132 826 644
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	7 642	-	-	-	-	-	7 642
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 779	-	-	-	-	-	10 779
Wartości niematerialne	2 246 557	182	-	-	1 798	-	2 248 537
Rzeczowe aktywa trwałe	1 382 042	8 014	-	-	33 474	-	1 423 530
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 246	16 081	-	-	43 621	-	70 948
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 197 915	13 434	-	-	2 545	-	1 213 894
Inne aktywa	2 154 962	421 663	6 960	193	90 294	1 245	2 675 317
AKTYWA RAZEM	214 230 111	43 417 427	2 561 026	146 862	19 730 955	166 846	280 253 227
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	1 196 353	219 960	30 426	300	-	9 365	1 456 404
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	172 514 825	43 193 862	8 211 420	2 594 087	21 140 394	1 592 273	249 246 861
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	1 488 018	317 786	3 609	623 536	-	623	2 433 572
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	166 853 624	30 541 665	8 207 811	834 777	21 116 202	1 591 650	229 145 729
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	108 930	519 635	-	-	24 192	-	652 757
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	3 506 474	10 104 617	-	-	-	-	13 611 091
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	557 779	1 710 159	-	1 135 774	-	-	3 403 712
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	308 240	21 612	(85)	-	(23 949)	-	305 818
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	529	-	-	-	-	-	529
Rezerwy	1 282 868	52 541	8 986	682 297	2 058	155	2 028 905
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	53 953	19 914	-	-	40 625	-	114 492
Inne zobowiązania	4 745 809	356 864	178 002	223 329	155 399	31 690	5 691 093
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	180 102 577	43 864 753	8 428 749	3 500 013	21 314 527	1 633 483	258 844 102
POZYCJA BILANSOWA NETTO	34 127 534	(447 326)	(5 867 723)	(3 353 151)	(1 583 572)	(1 466 637)	21 409 125
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	38 317 712	3 576 881	247 888	-	562 558	9 680	42 714 719
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	6 837 975	1 993 548	403 904	1 459	113	121 236	9 358 235

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok
(w tys. zł)

31.12.2024	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	INNE	Razem
AKTYWA							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 152 772	16 989 947	168 230	1 462	342 763	25 752	36 680 926
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	1 697 873	128 698	13 024	-	1 007	112	1 840 714
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	824 405	9 336	91 241	-	804	-	925 786
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	364 715	2 421	39 792	-	804	-	407 732
<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	34 499 571	89 272	-	-	-	-	34 588 843
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	124 811 783	22 394 151	1 969 173	881 475	14 420 653	115 642	164 592 877
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	30 447 429	2 523 407	994 808	-	-	-	33 965 644
<i>Należności od banków</i>	515 631	675 386	130 570	-	8 416 450	420	9 738 457
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	93 848 723	19 195 358	843 795	881 475	6 004 203	115 222	120 888 776
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	16 891	-	-	-	-	-	16 891
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	102 810	-	-	-	-	-	102 810
Wartości niematerialne	1 954 643	160	-	-	1 890	-	1 956 693
Rzeczowe aktywa trwałe	1 426 118	8 550	-	-	27 143	-	1 461 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	13 139	-	-	46 516	-	59 655
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 348 895	12 574	-	-	2 548	-	1 364 017
Inne aktywa	1 579 782	689 201	9 720	271	85 246	2 120	2 366 340
AKTYWA RAZEM	187 415 543	40 335 028	2 251 388	883 208	14 928 570	143 626	245 957 363
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty pochodne zabezpieczające	905 818	170 277	16 702	161	-	1 079	1 094 037
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	154 351 791	39 658 315	7 429 746	3 871 201	12 804 767	1 295 242	219 411 062
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	913 874	164 163	52 443	1 928 942	-	9	3 059 431
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	150 467 813	28 093 175	7 377 303	806 815	12 783 724	1 280 148	200 808 978
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	89 263	611 389	-	-	21 043	15 085	736 780
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	1 340 748	10 789 588	-	-	-	-	12 130 336
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	1 540 093	-	-	1 135 444	-	-	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	(454 562)	81 146	-	-	(20 152)	-	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	30 940	-	-	-	-	-	30 940
Rezerwy	1 910 700	25 297	15 184	1 321 091	4 689	210	3 277 171
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	179 049	25 986	-	-	33 242	-	238 277
Inne zobowiązania	3 832 693	196 144	176 329	207 580	85 519	34 185	4 532 450
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	160 756 429	40 157 165	7 637 961	5 400 033	12 908 065	1 330 716	228 190 369
POZYCJA BILANSOWA NETTO	26 659 114	177 863	(5 386 573)	(4 516 825)	2 020 505	(1 187 090)	17 766 994
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	33 460 087	3 331 173	167 966	3	484 767	449	37 444 445
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	6 679 341	1 867 887	439 518	98	110	68 532	9 055 486

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

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej zapewniona została w Grupie 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 EUNB 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 klientowskich, które obejmują marże handlowe oraz stawki rynkowe,
- dla produktów bez określonej daty zapadalności 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 wykluczeniem marż komercyjnych,
- użycie krzywych wolnych od ryzyka, z wyjątkiem 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	605 136	452 024
Równoległy spadek stóp o 100 pb	(684 117)	(577 735)

Grupa mBanku S.A.Skonsolidowane 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	(1 899 023)	(1 448 663)
Równoległy spadek szoku	1 237 838	1 276 302
Gwałtowniejszy szok (spadek stóp krótkoterminowych i wzrost stóp długoterminowych)	280 257	216 033
Bardziej umiarkowany szok (wzrost stóp krótkoterminowych i spadek stóp długoterminowych)	(640 026)	(502 754)
Wzrost szoku dla stóp krótkoterminowych	(1 189 990)	(945 148)
Spadek szoku dla stóp krótkoterminowych	1 106 783	942 470
Maximum	(1 899 023)	(1 448 663)
Kapitał Tier I	18 217 713	14 843 086

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.

mBank Hipoteczny S.A.

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

Nagła zmiana rynkowych stóp procentowych o 100 bp dla wszystkich terminów zapadalności w przypadku, gdyby miała charakter trwały i o niekorzystnym kierunku, spowodowałaby zmniejszenie rocznego dochodu odsetkowego o:

EaR (w tys. zł)	31.12.2025	31.12.2024
dla pozycji wyrażonych w PLN	3 767	4 068
dla pozycji wyrażonych w USD	-	1
dla pozycji wyrażonych w EUR	134	793

Przy wyliczaniu tych wartości przyjęto założenie, że struktura aktywów i zobowiązań ujętych w sprawozdaniach finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku i według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku nie ulegnie zmianie w trakcie najbliższego roku, ani że mBank Hipoteczny S.A. nie podejmie żadnych działań w celu zmiany ekspozycji narażonej na ryzyko.

mLeasing Sp. z o.o.

Ryzyko rynkowe oznacza dla Spółki potencjalną stratę wywołaną niekorzystnymi zmianami cen rynkowych lub parametrów, na które ceny rynkowe mają wpływ. Spółka jest narażona w tym zakresie na ryzyko wynikające z otwartych pozycji walutowych oraz z niedopasowania produktów obciążonych ryzykiem stopy procentowej w zakresie terminów zapadalności i/lub terminów przeszacowań.

Spółka stosuje globalną miarę dla mierzenia wartości portfela bankowego zagrożonego ryzykiem walutowym i stopy procentowej jaką jest VaR.

Suma VaR ryzyka stopy procentowej oraz VaR ryzyka kursowego stanowi VaR globalny Spółki. VaR ryzyka stopy procentowej prezentuje wpływ zmian stopy procentowej na wartość portfela Spółki. VaR ryzyka kursowego prezentuje wpływ zmian kursów walut na wycenę pozycji bilansowych zobowiązań i aktywów i maksymalną oczekiwaną stratę na portfelu walutowym.

Zgodnie z decyzją Komitetu Ryzyka mBanku S.A. dotyczącą zasad monitorowania poziomu ryzyka rynkowego w podmiotach zależnych należących do Grupy mBanku, mBank przekazuje wyznaczone wartości miar ryzyka dla portfela mLeasing.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

Wysokość VaR (97,5% poziom ufności, okres przetrzymania 1 dzień) nie może przekraczać podstawowego limitu VaR na mLeasing stosowanego przez mBank S.A. w danym okresie (1 200 tys. zł na koniec 2025 roku oraz 860 tys. zł na koniec 2024 roku).

Poniższa tabela przedstawia wartości VaR na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku, wyliczone przy zastosowaniu opisanych powyżej parametrów.

w tys. zł	VaR	
	31.12.2025	31.12.2024
Ryzyko stopy procentowej	269	380
Ryzyko walutowe	91	68
VaR ogółem	360	448

Ryzyko stopy procentowej Grupy mBanku S.A.

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

31.12.2025	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	38 438 594	834 884	-	-	-	1 207 909	40 481 387
Należności od banków	12 997 274	4 020	186 620	2 913	1 549	188	13 192 564
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz inwestycje w jednostki zależne	16 263 901	9 086 091	18 828 083	37 575 923	2 773 611	401 445	84 929 054
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	72 398 344	30 353 689	6 952 946	22 965 323	206 082	341 040	133 217 424
Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe	196 341	173 205	144 867	30 006	-	2 913 049	3 457 468
Aktywa razem	140 294 454	40 451 889	26 112 516	60 574 165	2 981 242	4 863 631	275 277 897
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec banków	1 678 146	-	27 615	623 534	-	104 277	2 433 572
Zobowiązania wobec klientów	211 409 835	14 299 523	2 745 171	11 298	1 516	678 386	229 145 729
Zobowiązania z tytułu leasingu	63	72	321	1 120	-	651 181	652 757
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 699 916	487 194	5 588 254	3 713 962	2 098 157	23 608	13 611 091
Zobowiązania podporządkowane	1 135 774	-	557 779	1 710 159	-	-	3 403 712
Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe	288 748	111 308	98 820	34 616	-	5 894 700	6 428 192
Zobowiązania razem	216 212 482	14 898 097	9 017 960	6 094 689	2 099 673	7 352 152	255 675 053
Luka bilansowa	(75 918 028)	25 553 792	17 094 556	54 479 476	881 569		
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	26 283 093	-	-	-	-	10 397 833	36 680 926
Należności od banków	9 604 336	836	-	130 205	-	3 080	9 738 457
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz inwestycje w jednostki zależne	17 292 684	4 713 058	15 546 660	27 465 413	4 744 275	419 082	70 181 172
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	62 622 840	35 793 261	4 481 546	16 754 045	1 653 528	113 378	121 418 598
Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe	175 679	62 944	33 253	1 378	-	2 703 079	2 976 333
Aktywa razem	115 978 632	40 570 099	20 061 459	44 351 041	6 397 803	13 636 452	240 995 486
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec banków	1 118 440	-	1 310 793	619 493	-	10 705	3 059 431
Zobowiązania wobec klientów	181 738 914	15 438 738	3 125 859	81 013	10 621	413 833	200 808 978
Zobowiązania z tytułu leasingu	802	1 570	6 207	9 709	-	718 492	736 780
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	799 451	2 058 641	1 331 951	5 784 751	2 155 542	-	12 130 336
Zobowiązania podporządkowane	1 912 738	-	762 799	-	-	-	2 675 537
Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe	139 727	117 617	49 636	-	-	4 973 797	5 280 777
Zobowiązania razem	185 710 072	17 616 566	6 587 245	6 494 966	2 166 163	6 116 827	224 691 839
Luka bilansowa	(69 731 440)	22 953 533	13 474 214	37 856 075	4 231 640		

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 dwóch stronach bilansu oraz 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 przyznanых linii. Odnosi się to również do wykorzystywania przyznanых 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 Grupa 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 Grupy 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. Grupa 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.

mBank S.A.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań. Bank realizuje ten cel poprzez dywersyfikację stabilnych źródeł finansowania w odniesieniu do grup klientów (od których pozyskuje depozyty), produktów i walut, 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 6,00% we wrześniu 2023 roku do 4,00% 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 formacie 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 mBank 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 Bank 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 zagrożenia 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 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 zł w stosunku do 2024 roku).

W ramach Grupy, rezerwy płynności utrzymuje również mBank Hipoteczny. Rezerwy płynności mBanku Hipotecznego składały się z polskich obligacji skarbowych w PLN oraz bonów pieniężnych emitowanych przez Narodowy Bank Polski i wynosiły:

Wartość rezerw płynności (w mln zł)	
31.12.2025	31.12.2024
770	1 280

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, 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 wewnątrz 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 upłynnianie 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 limitów nałożonych na te miary,
- 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 i 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 mBanku.

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 potencjalne 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 PLN oraz 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 mBanku może skutkować koniecznością złożenia dodatkowego zabezpieczenia lub przedterminowej spłaty zobowiązania. Kwota maksymalnego zobowiązania wynikająca z tego tytułu, w sytuacji obniżenia ratingu mBanku 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 ustaleń kwoty, formy oraz terminu złożenia zabezpieczenia w drodze ustaleń pomiędzy stronami.

W 2025 roku płynność Banku 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 w 2025 i w 2024 roku oraz wartości miar regulacyjnych LCR oraz NSFR 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 i 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.

Nadzorcze 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 Grupy 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. Od końca 2024 roku do końca 2025 roku wartość wskaźnika L/D spadła z poziomu 55,5% do poziomu 53,6% dla Banku oraz spadła z poziomu 60,5% do poziomu 58,1% dla Grupy. 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.

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

(w tys. zł)

W ramach Grupy, poza mBankiem, z finansowania zewnętrznego korzystają mBank Hipoteczny za pośrednictwem emisji listów zastawnych oraz krótkoterminowych papierów dłużnych i mLeasing za pośrednictwem krótkoterminowych papierów dłużnych.

Przy podejmowaniu decyzji co do finansowania, mając na celu optymalne dostosowanie struktury terminowej źródeł finansowania do struktury długoterminowych aktywów, Grupa 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.

Grupa mBanku S.A.

Ryzyko płynności w Grupie mBanku generowane jest głównie przez pozycje mBanku. Niemniej jednak monitorowaniu podlega również poziom ryzyka płynności w spółkach Grupy mBanku, gdzie ryzyko płynności zostało uznane za istotne. W spółkach generujących największe ryzyko płynności (mBH i mLeasing) Bank monitoruje poziom ryzyka płynności w trybie dziennym. Dane przekazywane przez powyższe spółki pozwalają na raportowanie kontraktowego niedopasowania przepływów pieniężnych jak również kalkulację urealnionej luki przepływów pieniężnych konstruowanej na bazie modelu LAB, opartej o założenia modelowania wybranych produktów zgodnie z profilami ryzyka, możliwościami finansowania i specyfiką produktów danej spółki.

Kształtowanie się poziomów urealnionej, skumulowanej luki niedopasowania przepływów pieniężnych dla Grupy mBanku przedstawiono w poniższej tabeli.

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	71 538	71 538	61 407	61 407
do 3 dni roboczych	3 866	75 404	1 765	63 172
do 7 dni kalendarzowych	-	75 404	-	63 172
do 15 dni kalendarzowych	(3 105)	72 299	(2 822)	60 350
do 1 miesiąca	(5 325)	66 974	(6 068)	54 282
do 2 miesięcy	(5 470)	61 504	1 739	56 021
do 3 miesięcy	(4 086)	57 418	(2 975)	53 046
do 4 miesięcy	(3 215)	54 203	(1 956)	51 090
do 5 miesięcy	(3 020)	51 183	(162)	50 928
do 6 miesięcy	(1 625)	49 558	(1 522)	49 406
do 7 miesięcy	(1 772)	47 786	(1 416)	47 990
do 8 miesięcy	(1 521)	46 265	(1 627)	46 363
do 9 miesięcy	(7 123)	39 142	(2 752)	43 611
do 10 miesięcy	(1 992)	37 150	(977)	42 634
do 11 miesięcy	(491)	36 659	(1 285)	41 349
do 12 miesięcy	(1 366)	35 293	(1 436)	39 913

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

	31.12.2025	31.12.2024
LAB Base Case 1M*	66 974	54 282
LAB Base Case 1Y*	35 293	39 913
LCR Grupa	244%	232%
NSFR Grupa**	174%	165%

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

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

Dla pozostałych spółek z uwagi na mniejsze sumy bilansowe i prostsze produkty bilansowe wypracowany został sposób monitoringu w oparciu o następujące kryteria:

- wielkość sumy bilansowej,
- wielkość zewnętrznych wpływów netto tej spółki (bez transakcji wewnątrzgrupowych),
- wielkość finansowania zewnętrznego w danej spółce,
- udział wartości finansowania udzielonego klientom powyżej roku w całkowitej wartości finansowania w spółce.

3.8.1. Przepływy środków pieniężnych z transakcji na niepochodnych instrumentach finansowych

Poniższa tabela zawiera wartości przepływów środków pieniężnych wymaganych do zapłacenia przez Grupę, wynikających z zobowiązań finansowych. Przepływy zaprezentowano na datę bilansową w podziale według pozostałego umownego terminu wymagalności. Kwoty ujawnione w analizie terminów wymagalności to umowne niezdykontowane 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	1 778 987	8	28 720	628 917	-	2 436 632
Zobowiązania wobec klientów	211 953 579	14 658 467	2 786 235	11 366	1 508	229 411 155
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 932	26 485	121 018	481 074	31 199	674 708
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	433 936	192 189	2 185 465	15 161 492	2 879 359	20 852 441
Zobowiązania podporządkowane	34 781	7 784	159 598	2 116 901	2 094 839	4 413 903
Pozostałe zobowiązania	4 821 808	2 537	576 690	782	225 869	5 627 686
Zobowiązania razem	219 038 023	14 887 470	5 857 726	18 400 532	5 232 774	263 416 525
Aktywa razem	69 179 226	11 965 671	47 988 774	125 979 259	88 848 297	343 961 227
Luka płynności netto	(149 858 797)	(2 921 799)	42 131 048	107 578 727	83 615 523	80 544 702

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	1 130 178	-	1 305 852	629 397	-	3 065 427
Zobowiązania wobec klientów	182 505 391	15 558 932	3 112 222	24 182	604	201 201 331
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 626	26 088	118 510	493 707	95 354	748 285
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	219 853	1 390 150	2 592 403	8 942 325	2 223 405	15 368 136
Zobowiązania podporządkowane	821 671	8 889	85 454	1 955 990	215 600	3 087 604
Pozostałe zobowiązania	4 053 394	1 869	463 748	671	-	4 519 682
Zobowiązania razem	188 745 113	16 985 928	7 678 189	12 046 272	2 534 963	227 990 465
Aktywa razem	72 323 040	13 059 208	36 409 104	100 301 639	88 303 994	310 396 985
Luka płynności netto	(116 422 073)	(3 926 720)	28 730 915	88 255 367	85 769 031	82 406 520

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 umowny termin spłaty przypadał w ciągu roku, zostanie przedłużona. Ponadto, część dłużnych papierów wartościowych została zastawiona jako zabezpieczenie zobowiązań. Grupa mogłaby zapewnić środki pieniężne na nieoczekiwane wypływy netto sprzedając papiery wartościowe oraz korzystając z innych źródeł finansowania, takich jak rynek papierów zabezpieczonych aktywami.

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 Grupę 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.

Instrumenty finansowe na towary są w Grupie zawierane back-to back.

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania finansowe Grupy 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)	95 463	123 907	712 298	1 945 639	78 153	2 955 460
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	110 461	156 719	797 132	2 000 066	91 033	3 155 411

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)	388 469	1 037 794	769 534	1 557 701	181 285	3 934 783
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	426 215	1 118 854	930 107	1 880 856	181 942	4 537 974

Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach brutto

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

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania/należności z tytułu instrumentów pochodnych Grupy, które będą rozliczone na bazie brutto, pogrupowane w odpowiednich pozostałych umownych terminach zapadalności na datę bilansową.

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	14 584 599	7 901 320	1 570 921	-	54 575 492
- wpływy	30 524 763	13 819 793	7 901 091	1 559 006	-	53 804 653

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	26 800 689	13 897 965	8 605 527	973 338	-	50 277 519
- wpływy	26 836 287	13 812 126	8 567 134	954 286	-	50 169 833

Kwoty ujawnione w tabeli to niezdyskontowane umowne wypływy/wpływy pieniężne. Wartości zaprezentowane w powyższej tabeli to nominalne kwoty przepływów pozostające do rozliczenia z tytułu pochodnych walutowych instrumentów finansowych, podczas gdy w Nocie 20 zostały zaprezentowane wartości nominalne wszystkich umownie otwartych transakcji pochodnych.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka płynności pozycji pozabilansowych przedstawiono w Nocie 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 Grupy. 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 wystąpią. 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.

Grupa mBanku 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.

Grupa mBanku 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 Grupa może lepiej poznać przyczyny wystąpienia zdarzenia operacyjnego i odpowiednio zapobiegać ich powtórzeniu również w innych obszarach organizacji.

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

Straty operacyjne

W 2025 roku w ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa mierzyła się w szczególności ze stratami powiązanymi z ryzykiem prawnym związanym z portfelem kredytów w walutach obcych. Zdecydowana większość strat operacyjnych Grupy dotyczy linii biznesowej bankowości detalicznej (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. Ustanawiane 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 Grupie. Celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest minimalizowanie tego ryzyka.

Niedostosowanie regulacyjne Grupy to szczególnie sytuacje, w których:

- regulacje wewnętrzne Grupy nie uwzględniają postanowień przepisów prawa (krajowego i międzynarodowego) i standardów rynkowych,
- Grupa nie stosuje się do zaleceń i rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego, innych organów nadzoru i kontroli oraz audytora zewnętrznego,
- Grupa 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 ramach 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 Grupie 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 Grupie systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

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

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

Za realizację procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności są odpowiedzialni wszyscy pracownicy Banku i Grupy, 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 odchylenia rzeczywistego wyniku operacyjnego Grupy mBanku od planowanego poziomu. Kalkulacja odchylenia 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 między innymi następujące działania:

- zapewnienie wysokiej jakości danych podczas procesu planistycznego,
- regularna analiza przyczyn obserwowanych odchyleń bieżących wyników finansowych jednostek organizacyjnych Grupy 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 lub 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 w szczególności 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 i Grupy mBanku 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 oraz spółki zależne są bezpośrednio odpowiedzialne za ryzyko reputacji wynikające z ich działalności operacyjnej.

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, Grupa 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 Grupie 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 Grupie mBanku 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 Grupie mBanku. 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 Grupy mBanku znajduje się w Nocie 48.

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 Grupa 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 mBanku 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.

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

3.16. Ryzyko związane z sekurytyzacją

Grupa przeprowadza transakcje sekurytyzacji w celu redukcji ponoszonego ryzyka kredytowego oraz uwolnienia części kapitału. Ryzyko związane z sekurytyzacją obejmuje w przypadku Grupy mBanku m.in. ryzyka, które wynikają z roli Banku jako jednostki inicjującej i obsługującej transakcje (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 łańcem 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 łaodem 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 Grupa stosuje zarówno metody ilościowe jak i jakościowe. Grupa 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 na ten temat 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 Grupa 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 wymaganiami MSSF 9, zostało opisane w Nocie 3.3.7.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnętrznie przez Grupę. 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 wewnętrznie.

Dla potrzeb ujawnień Grupa przyjęła 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 Grupy 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	47 235 027	47 503 803	33 965 644	32 805 083
Należności od banków	13 192 564	13 226 192	9 738 457	9 747 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	132 826 644	133 472 447	120 888 776	121 675 187
Klienci indywidualni	76 272 094	77 907 744	68 183 621	69 840 225
Należności bieżące	6 729 134	7 011 119	6 816 927	7 150 920
Kredyty terminowe	69 438 782	70 792 447	61 268 200	62 590 811
Inne należności	104 178	104 178	98 494	98 494
Klienci korporacyjni	56 450 625	55 469 109	52 581 735	51 722 980
Należności bieżące	7 305 611	7 020 705	6 732 692	6 511 709
Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy	43 772 905	43 076 295	41 057 616	40 419 844
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 215 287	1 215 287	1 029 492	1 029 492
Pozostałe należności kredytowe	3 792 159	3 792 159	3 638 641	3 638 641
Inne należności	364 663	364 663	123 294	123 294
Klienci budżetowi	103 925	95 594	123 420	111 982
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 433 572	2 433 572	3 059 431	3 059 431
Zobowiązania wobec klientów	229 145 729	229 144 615	200 808 978	200 807 266
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 611 091	13 676 040	12 130 336	12 035 319
Zobowiązania podporządkowane	3 403 712	3 501 892	2 675 537	2 648 702

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę 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 wewnętrznie.

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 Grupy jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu. Ponadto do wyceny kontraktów hipotecznych w PLN jako punkt odniesienia wykorzystana została wycena kontraktów hipotecznych zaklasyfikowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela. Dla ekspozycji w mBanku Hipotecznym zastosowana korekta zawierała również czynnik dotyczący różnicy w wysokości marż przychodowych między wycenianym portfelem a portfelem analogicznych kredytów w mBanku.

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 Grupa zastosowała 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, Grupa wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Grupy 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.

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

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

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

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

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 UJAWNIĘĆ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	47 503 803	44 966 832	-	2 536 971
Należności od banków	13 226 192	-	-	13 226 192
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	133 472 447	-	-	133 472 447
Aktywa finansowe razem	194 202 442	44 966 832	-	149 235 610
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	2 433 572	-	623 534	1 810 038
Zobowiązania wobec klientów	229 144 615	-	200 520	228 944 095
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 676 040	9 772 690	-	3 903 350
Zobowiązania podporządkowane	3 501 892	1 779 684	-	1 722 208
Zobowiązania finansowe razem	248 756 119	11 552 374	824 054	236 379 691

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	32 805 083	29 937 653	-	2 867 430
Należności od banków	9 747 437	-	-	9 747 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	121 675 187	-	-	121 675 187
Aktywa finansowe razem	164 227 707	29 937 653	-	134 290 054

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wobec banków	3 059 431	-	1 928 928	1 130 503
Zobowiązania wobec klientów	200 807 266	-	208 067	200 599 199
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 035 319	7 550 558	-	4 484 761
Zobowiązania podporządkowane	2 648 702	-	-	2 648 702
Zobowiązania finansowe razem	218 550 718	7 550 558	2 136 995	208 863 165

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 Grupa wykazała wartość godziwą obligacji wyemitowanych przez Bank, w tym obligacji podporządkowanych (Nota 29). Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Grupa zastosowała ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów.

Poziom 2

Poziom 2 obejmuje wartość godziwą kredytów długoterminowych otrzymanych od banków, wartość godziwą depozytów długoterminowych złożonych przez klientów oraz wartość godziwą 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 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;
- listy zastawne i obligacje emitowane przez mBank Hipoteczny. Do wyceny Grupa zastosowała technikę estymacji przepływów odsetkowych w oparciu o model krzywej swapowej oraz dyskontowania przy użyciu stopy dyskontowej skorygowanej o wartość spreadu jaki jest możliwy do uzyskania w przypadku emisji w uzależnieniu od waluty oraz zapadalności instrumentu finansowego;
- zobowiązania wobec banków oraz wobec klientów o terminie wymagalności do 1 roku, dla których Grupa przyjęła, 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 Grupy 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	4 280 130	3 147 661	782 151	350 318
Dłużne papiery wartościowe	3 485 109	3 134 791	-	350 318
Kapitałowe papiery wartościowe	12 870	12 870	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	782 151	-	782 151	
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	855 150	-	855 150	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	732 980	-	732 980	-
Efekt kompensowania	(805 979)	-	(805 979)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	779 355	22 964	-	756 391
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	390 780	-	-	390 780
Dłużne papiery wartościowe	12 229	-	-	12 229
Kapitałowe papiery wartościowe	376 346	22 964	-	353 382
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	33 807 473	16 903 688	15 053 332	1 850 453
Dłużne papiery wartościowe	33 807 473	16 903 688	15 053 332	1 850 453
Aktywa finansowe, razem	38 866 958	20 074 313	15 835 483	2 957 162
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 456 404	719 305	737 099	-
Instrumenty pochodne, w tym:	737 099	-	737 099	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	811 325	-	811 325	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	143 791	-	143 791	-
Efekt kompensowania	(218 017)	-	(218 017)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	719 305	719 305	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 456 404	719 305	737 099	-

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			Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	
Bilans otwarcia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425
Łączne zyski lub straty za okres	3 310	1 646	24 067	(10 714)	(1 794)	74 130	(26 174)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 310	1 646	(665)	(10 714)	(1 794)	74 130	-
Wynik na działalności handlowej	3 310	1 646	(665)	-	(4 054)	(6)	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	(10 714)	2 260	65 944	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	8 192	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	24 732	-	-	-	(26 174)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(26 174)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	24 732	-	-	-	-
Nabycia / udzielenia	-	506 971	-	8 987	-	-	1 102 901
Wykupy / spłaty całkowite	(46 282)	(128 398)	-	(76 912)	-	(8 469)	(91 196)
Sprzedaże	-	(4 261 773)	-	-	-	(5 775)	(1 337 581)
Emisje	-	3 975 994	-	-	-	-	953 078
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(73 595)	-
Inne zmiany	-	-	-	(17 431)	(17 181)	-	-
Bilans zamknięcia	-	350 318	-	390 780	12 229	353 382	1 850 453

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	1 840 714	931 871	609 993	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:	609 993	-	609 993					
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	777 994	-	777 994	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	397 537	-	397 537	-				
Efekt kompensowania	(565 538)	-	(565 538)	-				
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	925 786	40 641	-	885 145				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	486 850	-	-	486 850				
Dłużne papiery wartościowe	31 204	-	-	31 204				
Kapitałowe papiery wartościowe	407 732	40 641	-	367 091				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425				
Dłużne papiery wartościowe	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425				
Aktywa finansowe, razem	37 355 343	19 482 969	15 438 954	2 433 420				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 094 037	345 710	724 260	24 067				
Instrumenty pochodne, w tym:	748 327	-	724 260	24 067				
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	829 434	-	829 434	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	643 552	-	619 485	24 067				
Efekt kompensowania	(724 659)	-	(724 659)	-				
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	345 710	345 710	-	-				
Zobowiązania finansowe razem	1 094 037	345 710	724 260	24 067				
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			Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Nieruchomości inwestycyjne
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe		
Bilans otwarcia	40 498	237 507	(38 445)	603 713	50 144	244 048	1 277 313	111 964
Łączne zyski lub straty za okres	2 438	1 339	14 378	450	6 788	58 113	13 200	(19 259)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 438	1 339	(21 502)	450	6 788	58 113	-	(19 259)
Wynik na działalności handlowej	2 438	1 339	(21 502)	-	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	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	14 429	-	(19 259)
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	35 880	-	-	-	13 200	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	13 200	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	35 880	-	-	-	-	-
Nabycia / udzielenia	-	524 173	-	16 252	-	64 930	1 352 370	-
Wykupy / spłaty całkowite	-	(39 946)	-	(110 736)	-	-	(389 019)	-
Sprzedaże	-	(2 504 969)	-	-	-	-	(1 532 607)	-
Emisje	-	2 037 774	-	-	-	-	528 168	-
Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Inne zmiany	36	-	-	(22 829)	(25 728)	-	-	-
Bilans zamknięcia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425	-

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 Grupa wykazała 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 16 793 630 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 920 469 tys. zł i 17 637 073 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 15 053 332 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 828 961 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

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 2 213 000 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 536 507 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. Modele wyceny instrumentów dłużnych oraz spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnętrznie 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 390 780 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 529 822 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2025 roku poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 353 382 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 367 091 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%.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 3 obejmował również wycenę kontraktów CIRS zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych portfela kredytów hipotecznych w PLN oraz listów zastawnych emitowanych przez mBank Hipoteczny. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wycena tych kontraktów w zobowiązaniach wyniosła 24 067 tys. zł.

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	353 382	(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	1 850 453	(52 023)	52 023	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 (+).

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2024	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	367 091	(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	1 249 425	(27 509)	27 509	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	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 obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	486 850	(6 444)	6 377	

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

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

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

Grupa 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, ważone 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 Grupy (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, Grupa wyznaczyła 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	161 233	215 352	1 998	378 583
pesymistyczny	(122 191)	(164 183)	(822)	(287 196)

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 udzielonym 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

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

Grupa 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. Segmenty działalności

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

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

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

- Segment Bankowości Detalicznej oferuje pełen zakres produktów i usług klientom indywidualnym, w tym klientom zamożnym bankowości prywatnej oraz mikroprzedsiębiorstwom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: produkty kredytowe (kredyty hipoteczne, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty gotówkowe, kredyty na zakup samochodów, karty kredytowe), produkty depozytowe (rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, depozyty terminowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe. Wyniki segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje ponadto wyniki spółek mFinanse S.A., mFinanse CZ s.r.o., mFinanse SK s.r.o., mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., LeaseLink Sp. z o.o., mZakupy Sp. z o.o. (od momentu rozpoczęcia konsolidacji spółki w I kwartale 2025 roku) oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mElements S.A. i mBank Hipoteczny S.A.

- Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oferuje usługi finansowe małym, średnim i dużym przedsiębiorstwom, podmiotom sektora finansów publicznych, instytucjom finansowym i bankom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: bankowość transakcyjna (zarządzanie gotówką, rachunki bieżące, depozyty terminowe, bankowość internetowa, usługi zarządzania płynnością finansową, operacje finansowania transakcji handlowych, akredytywy i gwarancje), kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, finansowanie projektów, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, usługi w zakresie powiernictwa, usługi leasingowe i faktoringowe. Produkty tego segmentu obejmują operacje dokonywane na rynkach walutowych, kapitałowych i instrumentów pochodnych, prowadzone zarówno na rachunek własny, jak i na rzecz klientów oraz usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe i usługi maklerskie dla instytucji finansowych. Segment generuje także wynik z tytułu zarządzania ryzykiem walutowym. Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna obejmuje ponadto wyniki spółek: mFaktoring S.A. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. oraz mElements S.A.
- Segment Działalności Skarbu i Pozostałej obejmuje działalność w zakresie operacji skarbowych, rynków pieniężnych, zarządzania płynnością, ryzykiem stopy procentowej Banku oraz jego portfelem inwestycyjnym. Wyniki segmentu obejmują wynik z tytułu wewnętrznych rozliczeń cen transferowych funduszy, wynik pozycji zaklasyfikowanych do rachunkowości zabezpieczeń oraz wyniki nieprzypisane do pozostałych segmentów. W ramach tego segmentu są wykazywane wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny S.A. w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania oraz wyniki podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (do dnia zaprzestania jego konsolidacji w II kwartale 2025 roku).
- Segment Walutowych Kredytów Hipotecznych obejmuje działalność związaną z zarządzaniem portfelem walutowych kredytów hipotecznych z klauzulą indeksacyjną udzielonych klientom indywidualnym. Kredyty tego typu nie są już oferowane klientom. Aktywa segmentu obejmują wyłącznie portfel aktywnych kredytów hipotecznych pierwotnie udzielonych w walucie obcej (głównie w CHF, EUR oraz USD). Zobowiązania segmentu nie obejmują finansowania portfela takich kredytów, które zostało ujęte w zobowiązaniach innych segmentów.

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

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

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

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

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółek mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	6 538 019	2 914 720	594 207	(27 922)	10 019 024
- sprzedaż klientom zewnętrznym	3 873 666	2 612 404	3 493 813	39 141	10 019 024
- sprzedaż innym segmentom	2 664 353	302 316	(2 899 606)	(67 063)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 198 338	1 092 164	(54 269)	(27 880)	2 208 353
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8 448	-	8 448
Wynik na działalności handlowej	105 026	239 733	(251 276)	(10 812)	82 671
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	53 320	2 162	7 198	(292)	62 388
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(3 618)	5 682	39 006	-	41 070
Pozostałe przychody operacyjne	124 712	126 015	110 600	3 219	364 546
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(449 525)	(338 915)	(17 547)	56 945	(749 042)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(2 039 726)	(2 039 726)
Ogólne koszty administracyjne	(2 063 087)	(1 067 414)	(49 869)	(36 165)	(3 216 535)
Amortyzacja	(442 117)	(197 938)	(9 582)	(1 747)	(651 384)
Pozostałe koszty operacyjne	(201 852)	(53 954)	(64 832)	(10 192)	(330 830)
Wynik działalności operacyjnej	4 859 216	2 722 255	312 084	(2 094 572)	5 798 983
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(504 144)	(251 637)	(13 723)	(8 645)	(778 149)
Wynik segmentu (brutto)	4 355 072	2 470 618	298 361	(2 103 217)	5 020 834
Podatek dochodowy					(1 477 294)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					3 543 540
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	6 255 683	2 852 328	454 115	26 897	9 589 023
- sprzedaż klientom zewnętrznym	3 733 413	2 755 342	2 857 444	242 824	9 589 023
- sprzedaż innym segmentom	2 522 270	96 986	(2 403 329)	(215 927)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 035 536	1 024 437	(54 029)	(34 060)	1 971 884
Przychody z tytułu dywidend	-	-	14 279	-	14 279
Wynik na działalności handlowej	120 756	233 366	(145 435)	(32 009)	176 678
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	59 287	2 740	2 715	(293)	64 449
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(2 436)	1 927	1 107	-	598
Pozostałe przychody operacyjne	121 605	284 265	66 605	5 076	477 551
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(410 763)	(226 625)	(1 983)	53 413	(585 958)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(4 306 964)	(4 306 964)
Ogólne koszty administracyjne	(1 773 326)	(957 695)	(46 039)	(24 650)	(2 801 710)
Amortyzacja	(405 202)	(171 616)	(8 514)	(1 298)	(586 630)
Pozostałe koszty operacyjne	(135 407)	(74 718)	(72 489)	(4 480)	(287 094)
Wynik działalności operacyjnej	4 865 733	2 968 409	210 332	(4 318 368)	3 726 106
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(475 952)	(247 220)	(16 649)	(12 560)	(752 381)
Wynik segmentu (brutto)	4 389 781	2 721 189	193 683	(4 330 928)	2 973 725
Podatek dochodowy					(730 357)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					2 243 245
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					123

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. – dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

31.12.2025	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	85 935 876	57 403 556	135 240 624	1 673 171	280 253 227
Zobowiązania segmentu	166 312 534	67 044 560	23 154 214	2 332 794	258 844 102

31.12.2024	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	76 773 280	51 830 306	115 245 815	2 107 962	245 957 363
Zobowiązania segmentu	143 286 283	60 509 698	21 473 152	2 921 236	228 190 369

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2025			od 1 stycznia do 31 grudnia 2024		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	9 484 929	534 095	10 019 024	9 114 081	474 942	9 589 023
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 145 618	62 735	2 208 353	1 912 639	59 245	1 971 884
Przychody z tytułu dywidend	8 448	-	8 448	14 279	-	14 279
Wynik na działalności handlowej	78 076	4 595	82 671	174 418	2 260	176 678
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	62 388	-	62 388	64 449	-	64 449
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	41 650	(580)	41 070	629	(31)	598
Pozostałe przychody operacyjne	355 613	8 933	364 546	470 361	7 190	477 551
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(686 607)	(62 435)	(749 042)	(537 213)	(48 745)	(585 958)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(2 039 726)	-	(2 039 726)	(4 306 964)	-	(4 306 964)
Ogólne koszty administracyjne	(2 980 154)	(236 381)	(3 216 535)	(2 592 720)	(208 990)	(2 801 710)
Amortyzacja	(637 670)	(13 714)	(651 384)	(574 745)	(11 885)	(586 630)
Pozostałe koszty operacyjne	(324 321)	(6 509)	(330 830)	(279 892)	(7 202)	(287 094)
Wynik działalności operacyjnej	5 508 244	290 739	5 798 983	3 459 322	266 784	3 726 106
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(721 616)	(56 533)	(778 149)	(699 628)	(52 753)	(752 381)
Wynik segmentu (brutto)	4 786 628	234 206	5 020 834	2 759 694	214 031	2 973 725
Podatek dochodowy			(1 477 294)			(730 357)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			3 543 540			2 243 245
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			-			123

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

	31.12.2025			31.12.2024		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	269 663 410	10 589 817	280 253 227	236 235 247	9 722 116	245 957 363
- aktywa trwałe	3 639 379	43 467	3 682 846	3 483 572	37 742	3 521 314
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 198 109	15 785	1 213 894	1 349 083	14 934	1 364 017
Zobowiązania segmentu	233 030 661	25 813 441	258 844 102	210 964 186	17 226 183	228 190 369

6. 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	14 193 835	14 257 452
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:	12 742 316	12 497 452
- Kredyty i pożyczki	10 211 821	10 441 072
- Dłużne papiery wartościowe	1 843 375	1 085 997
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	672 509	1 042 633
- Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto)	(24 323)	(155 839)
- Pozostałe	38 934	83 589
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	1 451 519	1 760 000
- Dłużne papiery wartościowe	1 451 519	1 760 000
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	396 628	265 814
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	118 696	64 536
- Kredyty i pożyczki	3 311	4 911
- Dłużne papiery wartościowe	115 385	59 625
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	217 823	120 899
Przychody z tytułu odsetek, razem	14 590 463	14 523 266

W 2024 roku pozycja Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto) zawierała stratę w wysokości 138,5 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.

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie obejmują odsetki z działalności leasingowej w kwocie 1 136 808 tys. zł (za okres zakończony 31 grudnia 2024 roku: 1 204 080 tys. zł).

	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:	(4 008 205)	(3 787 662)
- Depozyty	(3 135 459)	(3 072 090)
- Otrzymane kredyty	(2 876)	(4 377)
- Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(699 216)	(514 905)
- Zobowiązania podporządkowane	(129 179)	(164 177)
- Inne zobowiązania finansowe	(33 015)	(27 867)
- Umowy leasingu	(8 460)	(4 246)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(374 988)	(798 612)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(158 304)	(326 205)
Pozostałe	(2 266)	(2 147)
Koszty odsetek, razem	(4 571 439)	(4 934 243)

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	2 315 354	2 995 653
Od pozostałych podmiotów, w tym:	12 275 109	11 527 613
- od klientów indywidualnych	5 445 486	5 350 247
- od klientów korporacyjnych	4 354 904	4 553 193
- od sektora budżetowego	2 474 719	1 624 173
Przychody z tytułu odsetek, razem	14 590 463	14 523 266

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty odsetek		
Od sektora bankowego	(241 068)	(422 198)
Od pozostałych podmiotów, w tym:	(3 501 976)	(3 832 963)
- od klientów indywidualnych	(2 030 149)	(1 996 844)
- od klientów korporacyjnych	(1 382 861)	(1 781 646)
- od sektora budżetowego	(88 966)	(54 473)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(699 216)	(514 905)
Zobowiązania podporządkowane	(129 179)	(164 177)
Koszty odsetek, razem	(4 571 439)	(4 934 243)

7. 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
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	651 995	623 393
Prowizje z transakcji walutowych	497 289	484 935
Prowizje za prowadzenie rachunków	323 038	311 163
Prowizje za realizację przelewów	249 824	251 929
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	222 788	149 576
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	188 167	165 469
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	141 971	119 446
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	126 192	114 560
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	65 470	65 688
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	54 526	36 439
Prowizje z działalności powierniczej	33 765	31 573
Pozostałe	88 147	87 346
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	3 530 795	3 207 707

W odniesieniu do leasingów finansowych, przychody ze zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie inwestycji leasingowej netto w 2025 roku wyniosły 6 945 tys. zł (w 2024 roku: 5 013 tys. zł). W odniesieniu do leasingów operacyjnych, przychody ze zmiennych opłat leasingowych, które nie są zależne od indeksu lub stopy, w 2025 roku wyniosły 418 tys. zł (w 2024 roku: 1 136 tys. zł). Powyższe kwoty ujęte są w pozycji Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej.

	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 Grupy	(287 116)	(242 339)
Koszty prowizji dotyczące produktów ubezpieczeniowych	(20 576)	(17 506)
Koszty prowizji za sprzedaż produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	(60 814)	(61 655)
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	(461 964)	(406 425)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(1 322 442)	(1 235 823)

8. 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 niekonsolidowane	3 296	9 463
Przychody z tytułu dywidend, razem	8 448	14 279

9. Wynik na działalności handlowej

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Wynik z pozycji wymiany	(20 775)	81 603
Różnice kursowe netto z przeliczenia	107 650	159 168
Zyski z transakcji minus straty	(128 425)	(77 565)
Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	82 704	61 041
Instrumenty pochodne, w tym:	55 762	52 557
- Instrumenty odsetkowe	42 258	37 660
- 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	20 742	34 034
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(664 329)	(307 851)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	684 925	340 251
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	146	1 634
Wynik na działalności handlowej, razem	82 671	176 678

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.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 20.

10. 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	70 842	58 473
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	62 388	64 449

W 2025 roku w pozycji Instrumenty kapitałowe Grupa ujęła 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).

11. 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:	41 070	598
- Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	34 182	2 510
- Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	6 888	(1 912)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	41 070	598

Pozycja Zyski i straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody obejmuje głównie wynik z tytułu 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	46 225	(1 537)	8 529	(5 747)
Kredyty i pożyczki	22 402	(26 020)	18 277	(20 461)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	68 627	(27 557)	26 806	(26 208)

12. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	104 705	96 073
Przychody ze sprzedaży usług	17 527	14 557
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	11 857	10 219
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	49 595	42 899
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	11 789	174 379
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	714	1 046
Zyski ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	15 113	29 994
Pozostałe	129 425	108 047
Pozostałe przychody operacyjne, razem	364 546	477 551

Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie przychody spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

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 Grupę 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	26 142	26 608
Przychody z subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	10 082	11 186
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu	(24 367)	(27 575)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, razem	11 857	10 219

13. 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:	(706 986)	(598 952)
Dłużne papiery wartościowe	(8 588)	(700)
<i>Koszyk 1</i>	(8 588)	(700)
Kredyty i pożyczki	(698 398)	(598 252)
<i>Koszyk 1</i>	17 228	(40 329)
<i>Koszyk 2</i>	(94 234)	101 617
<i>Koszyk 3</i>	(627 741)	(646 105)
<i>POCI</i>	6 349	(13 435)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	(38 341)	1 153
Dłużne papiery wartościowe	(38 341)	1 153
<i>Koszyk 1</i>	(3 418)	1 474
<i>Koszyk 2</i>	(2 074)	(321)
<i>Koszyk 3</i>	(32 849)	-
Udzielone zobowiązania i gwarancje	(3 715)	11 841
<i>Koszyk 1</i>	(11 350)	(7 064)
<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	(749 042)	(585 958)

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.

14. Ogólne koszty administracyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty pracownicze	(1 782 882)	(1 618 966)
Koszty rzeczowe, w tym:	(1 073 870)	(967 360)
- <i>koszty administracji i obsługi nieruchomości</i>	(369 762)	(349 622)
- <i>koszty IT</i>	(320 267)	(276 625)
- <i>koszty marketingu</i>	(252 694)	(215 580)
- <i>koszty usług konsultingowych</i>	(99 433)	(105 045)
- <i>pozostałe koszty rzeczowe</i>	(31 714)	(20 488)
Podatki i opłaty	(52 862)	(48 319)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(286 136)	(146 790)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(20 785)	(20 275)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(3 216 535)	(2 801 710)

W 2025 roku pozycja Koszty rzeczowe obejmuje koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi w kwocie 200 tys. zł (w 2024 roku: 203 tys. zł), 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	(1 414 524)	(1 286 262)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(252 612)	(227 880)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(15 109)	(14 708)
- <i>płatności w formie akcji rozliczane w warrantach subskrypcyjnych mBanku S.A.</i>	(14 746)	(14 193)
- <i>płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych</i>	(363)	(515)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(100 637)	(90 116)
Koszty pracownicze, razem	(1 782 882)	(1 618 966)

Płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych dotyczą kosztów programów motywacyjnych funkcjonujących w spółkach Grupy. Szczegółowe informacje na temat programów motywacyjnych, których dotyczą płatności w formie akcji, znajdują się w Nocie 44.

15. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(61 165)	(74 164)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(66 604)	(39 293)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(9 064)	(5 276)
Przekazane darowizny	(6 649)	(7 918)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(20 383)	(8 235)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(9)	-
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	(1 337)	(1 901)
Koszty windykacji należności	(28 350)	(20 734)
Straty ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(15 080)	(18 456)
Pozostałe koszty operacyjne	(119 940)	(85 258)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(330 830)	(287 094)

Pozycja Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmuje głównie koszty spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

16. Podatek dochodowy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Podatek dochodowy bieżący	(1 381 318)	(785 446)
Podatek dochodowy odroczony (Nota 32)	(95 976)	55 089
Podatek dochodowy, razem	(1 477 294)	(730 357)
Zysk przed opodatkowaniem	5 020 834	2 973 725
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w Polsce w danym roku podatkowym (19%)	(953 958)	(565 008)
Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach	(65)	(28)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	12 944	97 083
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(655 283)	(261 568)
<i>Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi</i>	<i>(407 466)</i>	<i>(65 691)</i>
<i>Podatek od instytucji finansowych</i>	<i>(147 848)</i>	<i>(142 952)</i>
<i>Składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym Bankowy Fundusz Gwarancyjny)</i>	<i>(54 366)</i>	<i>(27 890)</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>(45 603)</i>	<i>(25 035)</i>
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	119 068	(836)
Obciążenie podatkowe, razem	(1 477 294)	(730 357)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk brutto	5 020 834	2 973 725
Podatek dochodowy	(1 477 294)	(730 357)
Efektywna stopa podatkowa (%)	29,42%	24,56%

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 Grupy mBanku począwszy od 2026 roku.

W związku ze zmianą ustawowej stawki podatku dochodowego obowiązującą od 2026 roku, Grupa przeprowadziła 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 Grupę za 2025 roku. Łączny efekt ujęty w wyniku finansowym wyniósł około 121 mln zł.

Poniżej przedstawiono podatek bieżący w podziale na kraje działalności.

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Polska	(1 302 814)	(716 193)
Czechy	(45 279)	(31 417)
Słowacja	(33 225)	(37 836)
Podatek dochodowy, razem	(1 381 318)	(785 446)

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

Z dniem 1 stycznia 2025 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 listopada 2024 roku o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych. Przepisy nie miały wpływu na zobowiązanie podatkowe.

17. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	3 543 540	2 243 245
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 513 734	42 483 329
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	83,35	52,80
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	3 543 540	2 243 245
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)	83,26	52,73

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

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

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się w oparciu o stosunek zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku do średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Grupa 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.

18. Inne całkowite dochody

Ujawnienia efektu podatkowego dotyczącego poszczególnych elementów innych całkowitych dochodów	Rok kończący się 31 grudnia 2025 roku			Rok kończący się 31 grudnia 2024 roku		
	Kwota brutto	Podatek dochodowy	Kwota netto	Kwota brutto	Podatek dochodowy	Kwota netto
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	300 470	(56 330)	244 140	350 306	(67 688)	282 618
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 204	-	2 204	(5 820)	-	(5 820)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	124 495	(21 022)	103 473	237 785	(45 179)	192 606
Koszty rachunkowości zabezpieczeń	767	(146)	621	(8 657)	1 645	(7 012)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	173 004	(35 162)	137 842	126 998	(24 154)	102 844
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(20 323)	5 245	(15 078)	(10 341)	1 965	(8 376)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(6 205)	2 563	(3 642)	(10 341)	1 965	(8 376)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(14 118)	2 682	(11 436)	-	-	-
Inne całkowite dochody, razem	280 147	(51 085)	229 062	339 965	(65 723)	274 242

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	244 140	282 618
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 204	(5 820)
Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych odnoszone na kapitał własny	2 204	(5 820)
<i>Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	<i>10 280</i>	<i>62 387</i>
<i>Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	<i>(8 076)</i>	<i>(68 207)</i>
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (efektywna część)	103 473	192 606
Zyski lub straty z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	(27 159)	(89 845)
<i>Niezrealizowane zyski ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	<i>1 554</i>	<i>178 593</i>
<i>Niezrealizowane straty ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	<i>(28 713)</i>	<i>(268 438)</i>
Przeniesione do rachunku zysków i strat (netto)	130 632	282 451
Koszty rachunkowości zabezpieczeń	621	(7 012)
Zyski lub straty z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	(914)	(6 421)
<i>Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe) ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	<i>(914)</i>	<i>(6 421)</i>
Przeniesione do rachunku zysków i strat (netto)	1 535	(591)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	137 842	102 844
Zyski lub straty z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	163 223	104 877
<i>Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	<i>165 353</i>	<i>105 988</i>
<i>Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych ujęte w roku obrotowym (netto)</i>	<i>(2 130)</i>	<i>(1 111)</i>
Przeniesione do rachunku zysków i strat (netto)	(25 381)	(2 033)
POZYCJE, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	(15 078)	(8 376)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(3 642)	(8 376)
<i>Zyski aktuarialne (netto)</i>	<i>78</i>	<i>-</i>
<i>Straty aktuarialne (netto)</i>	<i>(3 720)</i>	<i>(8 376)</i>
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	(11 436)	-
Inne przeklasyfikowania (netto)	(11 436)	-
Inne całkowite dochody ogółem za dany rok (netto)	229 062	274 242

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2025	31.12.2024
Gotówka w kasie	1 207 908	1 284 081
Środki w bankach centralnych	39 038 544	35 235 461
Rachunki bieżące (płatne na żądanie) i lokaty jednodniowe w innych bankach	234 935	161 384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	40 481 387	36 680 926

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%).

20. 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	782 151	609 993
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	270 902	304 114
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	584 248	473 880
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	732 980	397 537
Efekt kompensowania	(805 979)	(565 538)
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	4 280 130	1 840 714

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	737 099	748 327
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	244 895	180 905
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	566 430	648 529
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	143 791	537 716
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	-	105 836
Efekt kompensowania	(218 017)	(724 659)
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	719 305	345 710
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	1 456 404	1 094 037

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	45 253 540	45 170 462	265 425	200 496
- 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	60 859 697	62 452 516	331 967	392 249
- Walutowe kontrakty futures	1 395 659	1 393 527	5 018	-
Razem walutowe instrumenty pochodne	62 255 356	63 846 043	336 985	392 249
Instrumenty pochodne na stopę procentową				
- Kontrakty IRS, OIS	190 385 916	190 385 915	266 100	171 736
- 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	195 775 173	195 908 752	268 233	176 488
Transakcje na ryzyko rynkowe	3 526 716	3 533 043	249 932	242 588
Razem pochodne aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu	261 557 245	263 287 838	855 150	811 325
Instrumenty pochodne zabezpieczające				
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	41 175 900	41 175 901	732 980	143 791
- Kontrakty IRS, OIS	41 175 900	41 175 901	732 980	143 791
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	41 175 900	41 175 901	732 980	143 791
Efekt kompensowania			(805 979)	(218 017)
Razem	302 733 145	304 463 739	782 151	737 099
Krótkoterminowe (do 1 roku)	137 031 970	138 457 057	520 944	455 570
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	165 701 175	166 006 682	261 207	281 529

31.12.2024	Wartość kontraktu		Wartość godziwa	
	Kupno	Sprzedaż	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu				
Walutowe instrumenty pochodne				
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	20 251 905	20 420 417	92 220	193 014
- Kontrakty FX swap	30 580 456	30 446 867	224 231	155 448
- Kontrakty CIRS	2 083 209	2 078 597	24 727	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	56 807 961	59 300 432	357 296	430 552
- Walutowe kontrakty futures	1 166 739	1 177 775	-	3 869
Razem walutowe instrumenty pochodne	57 974 700	60 478 207	357 296	434 421
Instrumenty pochodne na stopę procentową				
- Kontrakty IRS, OIS	226 714 879	226 714 878	301 546	289 455
- 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	232 508 995	232 602 555	307 319	298 015
Transakcje na ryzyko rynkowe	2 840 506	2 775 648	113 379	96 998
Razem pochodne aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu	293 324 201	295 856 410	777 994	829 434
Instrumenty pochodne zabezpieczające				
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	42 582 338	42 582 338	397 537	537 716
- Kontrakty IRS, OIS	42 582 338	42 582 338	397 537	537 716
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	4 021 900	4 018 930	-	105 836
- Kontrakty IRS	2 740 000	2 740 000	-	81 769
- Kontrakty CIRS	1 281 900	1 278 930	-	24 067
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	46 604 238	46 601 268	397 537	643 552
Efekt kompensowania			(565 538)	(724 659)
Razem	339 928 439	342 457 678	609 993	748 327
Krótkoterminowe (do 1 roku)	148 665 148	150 980 880	281 414	502 943
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	191 263 291	191 476 798	328 579	245 384

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	695 684	-	639 577	-
2	57 544	-	100 790	-
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	(805 979)		(565 538)	
Wartość bilansowa	782 151	-	609 993	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
Wartość bilansowa	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 Grupa nie posiadała żadnych aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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 Grupa korzystała 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.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa nie posiadała 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 i ryzyko kursu wymiany
Wystąpienie ryzyka	<p>Grupa posiada długoterminowe instrumenty finansowe o stałym oprocentowaniu (tj.: wyemitowane obligacje, listy zastawne, kredyty otrzymane o stałym oprocentowaniu) i jest zatem narażona na zmiany wartości godziwej w wyniku wahań rynkowych stóp procentowych. W celu zmniejszenia tego ryzyka Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej zgodnie z wymogami MSSF 9.</p> <p>Dla opisanych niżej zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej, Grupa stosuje wymogi MSR 39.</p> <p>Grupa 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>W ramach spółek wchodzących w skład Grupy mBank Hipoteczny posiada portfel kredytów hipotecznych o stałym oprocentowaniu, narażony na zmiany wartości godziwej w wyniku wahań rynkowych stóp procentowych.</p> <p>Grupa 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>Grupa posiada portfel kredytów o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, część portfela kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych denominowanych w PLN z oprocentowaniem indeksowanym oraz listy zastawne wyemitowane przez mBank Hipoteczny denominowane w EUR o stałym oprocentowaniu.</p> <p>Struktura tych instrumentów finansowych naraża Grupę na zmienność przepływów pieniężnych wynikającą ze zmian referencyjnych stóp procentowych oraz wahań kursów walutowych.</p>

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Strategia zarządzania ryzykiem	<p>Grupa 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. Grupa tworzy oddzielne zabezpieczenia portfelowe dla aktywów i zobowiązań.</p>	<p>Grupa 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. Grupa szacuje, że 100% zmienności zabezpieczanych przepływów wynika ze zmiany stawki referencyjnej WIBOR.</p> <p>W ramach powyższej strategii Grupa dla powiązania zabezpieczającego wyznacza cel polegający na zabezpieczeniu części portfela kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, do wysokości zdefiniowanej kwotowo warstwy tego portfela.</p> <p>W odniesieniu do kredytów hipotecznych i listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do przepływów pieniężnych portfela kredytów denominowanych w PLN oraz listów zastawnych denominowanych w EUR przy użyciu walutowych swapów stopy procentowej (CIRS).</p> <p>Celem strategii zabezpieczającej jest wyeliminowanie ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez kredyty hipoteczne w PLN z powodu zmian referencyjnych stóp procentowych oraz listów zastawnych denominowanych w walucie wymiennej z powodu zmian kursów walutowych.</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 oraz 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>W ramach spółek wchodzących w skład Grupy mBank Hipoteczny stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ryzyka stopy procentowej dla portfela kredytów hipotecznych o stałym oprocentowaniu, w szczególności w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> ryzyka niedopasowania terminów przeszacowania, wynikającego z różnicy w częstotliwości oraz terminach zmiany oprocentowania pozycji bilansowych, ryzyka zmiany kształtu i nachylenia krzywej dochodowości określanego na podstawie relacji między krótkoterminowymi a długoterminowymi stopami procentowymi, ryzyka niedoskonałego mechanizmu transmisji zmian stóp rynkowych, odnoszącego się do opóźnień lub niepełnych reakcji na zmiany stóp rynkowych. 	<p>Grupa 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. Dodatkowo Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do przepływów pieniężnych portfela kredytów denominowanych w PLN oraz listów zastawnych denominowanych w EUR przy użyciu walutowych swapów stopy procentowej (CIRS). Ryzykiem zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu wymiany.</p> <p>Zasady wyceny są analogiczne do zasad wyceny instrumentów pochodnych stopy procentowej, jednak zgodnie z wymogami MSSF 9 cechy, które nie występują w przedmiocie zabezpieczenia, takie jak spread bazowej waluty, nie są uwzględniane w wycenie. Ze względu na fakt, że spread bazowej waluty musi być uwzględniony w wycenie kontraktów CIRS, Grupa stosuje opcję z MSSF 9, aby oddzielić ten element od wartości godziwej instrumentów zabezpieczających i odroczyć go w „Innych składnikach kapitału” w pozycji „Koszt zabezpieczenia”.</p>
Jak składnik ryzyka odnosi się do całego instrumentu zabezpieczającego	<p>Składnik ryzyka jest identyfikowany za pomocą systemów zarządzania ryzykiem Grupy i obejmuje większość:</p> <ul style="list-style-type: none"> zmienności przepływów pieniężnych z powodu ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursu walutowego, zmienności wartości godziwej z powodu ryzyka stopy procentowej. <p>W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej zapewniona została w Grupie 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 i kursy walutowe, 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"> listy zastawne o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez mBank Hipoteczny, 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 oraz CZK o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu, część portfeli kredytów hipotecznych mBanku Hipotecznego udzielonych na stałą stopę procentową, denominowanych w PLN. 	<ul style="list-style-type: none"> część portfela kredytów udzielonych przez Bank o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, część portfela kredytów mieszkaniowych dla klientów detalicznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, denominowanych w PLN, wyemitowane przez mBank Hipoteczny listy zastawne denominowane w EUR o stałym oprocentowaniu.
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. Transakcje pochodne CIRS, w których jako strona transakcji Grupa płaci zmienne przepływy odsetkowe w PLN powiększone o marżę i otrzymuje przepływy odsetkowe o stałej stopie w walucie EUR oraz następuje wymiana nominalów na początku i na końcu transakcji.
Ekonomiczna relacja między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym	<p>W pierwszym kroku istnienie powiązania ekonomicznego jest oceniane przy wykorzystaniu oceny jakościowej – metody dopasowania krytycznych warunków (ang. critical terms match method). Jeśli metoda wskazuje na istnienie powiązania ekonomicznego między pozycją zabezpieczaną a 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, Grupa 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. 	<p>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.</p> <p>W odniesieniu do rachunkowości zabezpieczeń stosowanej przez mBank Hipoteczny Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe w ramach jednego powiązania ekonomicznego pomiędzy zawartymi transakcjami CIRS a częścią portfela kredytowego w PLN oraz finansującymi je listami zastawnymi w EUR. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa zawiązuje równocześnie dwie relacje zabezpieczające:</p> <ul style="list-style-type: none"> poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej portfel kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu (zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej), oraz poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej zobowiązanie w EUR (zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym).
Ustalanie wskaźnika zabezpieczenia	Grupa wyznacza wskaźnik zabezpieczenia na podstawie wartości nominalnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego i wynosi on 1:1 (z wyjątkiem listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny na poziomie relacji zabezpieczającej Grupy mBanku, dla której wskaźnik zabezpieczenia został wyznaczony na bazie miary wrażliwości stopy procentowej).	

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Ocena skuteczności zabezpieczenia	Na koniec każdego miesiąca Grupa 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 2.12. 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 Grupa 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 2.12. Dla celów kalkulacji zmian wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych pozycji będących przedmiotem zabezpieczenia Grupa stosuje metodę „derywatu hipotetycznego”, która zakłada możliwość odzwierciedlenia pozycji zabezpieczanej i charakterystyki zabezpieczanego ryzyka w postaci instrumentu pochodnego. Zasady wyceny są analogiczne jak zasady wyceny instrumentów pochodnych stopy procentowej, jednak zgodnie z wymaganiami MSSF 9 nie obejmują one cech takich jak walutowy spread bazowy, które nie są charakterystyczne dla pozycji zabezpieczanej.
Źródła nieefektywności zabezpieczenia	Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominałów 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 użyty instrument pochodny zawarty przed ustanowieniem relacji. 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.	
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. Grupa korzysta z przewidzianej przez MSSF 9 możliwości wydzielenia 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, poprzez ujmowanie w pozycji Inne pozycje kapitału własnego zmian wartości godziwej kontraktów zabezpieczających CIRS, wynikających z bazowego spreadu walutowego.

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
------------	---------------	--------------------	---------------------	--------------------	---------------	-------

RYZYKO 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	1 940 000	17 024 000	-	20 664 000
Średnie oprocentowanie nogi stałej	3,85%	1,06%	1,70%	4,35%	-	

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	6 551 385	5 031 886	-	11 790 379
Średnie oprocentowanie nogi stałej	3,50%	3,16%	4,94%	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
------------	---------------	--------------------	---------------------	--------------------	---------------	-------

RYZYKO 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	18 339 000	-	24 274 000
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)	-	1 281 900	247 663	11 099 117	-	12 628 680
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	1,07%	2,90%	4,04%	-	

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	41 175 900	732 980	143 791	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające / Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	684 925
--	------------	---------	---------	---	---------

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	42 582 338	397 537	537 716	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające / Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	340 251
--	------------	---------	---------	---	---------

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 korekty 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	-
Listy zastawne wyemitowane przez mBH o stałym oprocentowaniu	-	4 198	-	384 408	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(8 313)	-
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

Portfel kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową, posiadanych przez mBH	7 642	-	327 130	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 249)	-
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 korekty 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)	-
Listy zastawne wyemitowane przez mBH o stałym oprocentowaniu	-	12 511	-	1 720 588	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(42 989)	-
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							
Portfel kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową, posiadanych przez mBH	16 891	-	376 435	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(3 313)	-
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	20 596	32 400	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	-	-	-	-	-	
Transakcje swapów walutowych (CIRS) zabezpieczające przepływy pieniężne wynikające z udzielonych kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN						
Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	-	-	-	-
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	-	-	-	
RYZIKO WALUTOWE						
Transakcje swapów walutowych (CIRS) zabezpieczające przepływy pieniężne wynikające z wyemitowanych listów zastawnych						
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
------------	---------------	--------------------	---------------------	--------------------	---------------	-------

RYZYKO 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%	-	-	

Transakcje swapów walutowych (CIRS) zabezpieczające przepływy pieniężne wynikające z udzielonych kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN						
Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	1 278 930	-	-	1 278 930
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	2,43%	-	-	

RYZYKO WALUTOWE

Transakcje swapów walutowych (CIRS) zabezpieczające przepływy pieniężne wynikające z wyemitowanych listów zastawnych						
Wartość nominalna (tys. PLN)	-	-	1 281 900	-	-	1 281 900
Średnie oprocentowanie nogi stałej	-	-	0,30%	-	-	

Z uwagi na zabezpieczenie przez Grupę Kapitałową ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego w ramach jednego powiązania ekonomicznego pomiędzy zawieranymi transakcjami CIRS a częścią portfela kredytowego w PLN oraz listami zastawnymi finansującymi je w EUR, kwota referencyjna tego instrumentu zabezpieczającego została uwzględniona zarówno w sekcjach Ryzyko stopy procentowej, jak i Ryzyko walutowe powyższej tabeli.

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	270
Ryzyko stopy procentowej, Ryzyko walutowe - Swap na stopę procentową w walucie obcej	-	-	-		-

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)
Ryzyko stopy procentowej, Ryzyko walutowe - Swap na stopę procentową w walucie obcej	2 560 830	-	24 067		(23 793)

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)
Kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu (mBank Hipoteczny)	-	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	-	-
Ryzyko walutowe						
Listy zastawne wyemitowane w walucie wymienialnej o stałym oprocentowaniu (mBank Hipoteczny)	-	-	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-

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)
Kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu (mBank Hipoteczny)	1 278 930	-	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Kredyty i pożyczki udzielone klientom	35 524	(34 565)	-
Ryzyko walutowe						
Listy zastawne wyemitowane w walucie wymienialnej o stałym oprocentowaniu (mBank Hipoteczny)	-	1 281 900	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(13 569)	10 600	60

Łączny wynik rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

Poniższa tabela przedstawia pozostałe 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	(150 441)	(388 226)
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	(36 779)	(110 920)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	161 274	348 705
- wynik z tytułu odsetek, w tym:	158 304	326 205
<i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>	131 213	275 823
<i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>	27 091	50 382
- wynik z pozycji wymiany	2 970	22 500
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(25 946)	(150 441)
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	7 562	28 584
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(18 384)	(121 857)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)	124 495	237 785
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(21 022)	(45 179)
Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)	103 473	192 606
KOSZTY RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ		
Inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu	(767)	7 890
Zyski lub straty wynikające z kosztów rachunkowości zabezpieczeń, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	1 335	(7 899)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	(568)	(758)
<i>- Kwota amortyzacji z oddzielnego składnika kapitału własnego do wyniku finansowego związana z walutowym spreadem bazowym z momentu wyznaczenia</i>	(568)	(758)
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego	-	(767)
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	-	146
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego	-	(621)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)	767	(8 657)
Podatek dochodowy z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń	(146)	1 645
Wpływ kosztów rachunkowości zabezpieczeń w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)	621	(7 012)

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Zysk (straty) odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:		
Niezrealizowane zyski ujęte w innych dochodach całkowitych brutto	125 262	229 128
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	(161 128)	(347 071)
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach lub kosztach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat (Nota 6), w tym:	(158 304)	(326 205)
<i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>	(131 213)	(275 823)
<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 9)	146	1 634
- wynik z pozycji wymiany	(2 970)	(22 500)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto	(35 866)	(117 943)

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 pochodnych 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	19 855 000	2,48	26 580 000	2,02
WIBOR 6M	-	-	350 000	0,46
Kontrakty swap na stopę procentową (IRS), razem	20 664 000		27 014 000	
Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS)				
WIBOR 3M	-	-	1 281 900	0,50
Kontrakty swap na stopę procentową w walucie obcej (CIRS), razem	-		1 281 900	
Razem	20 664 000		28 295 900	

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

	31.12.2025	31.12.2024
Kapitałowe papiery wartościowe	376 346	407 732
Inne instytucje finansowe	312 664	267 831
Przedsiębiorstwa niefinansowe	63 682	139 901
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	779 355	925 786
Krótkoterminowe (do 1 roku)	355 908	418 699
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	423 447	507 087

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.

22. 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	33 807 473	33 489 426	326 538	39 367	-	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-
Banki centralne	15 053 332	15 058 093	-	-	-	(4 761)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	16 793 630	16 798 876	-	-	-	(5 246)	-	-	-
Instytucje kredytowe	401 866	402 106	-	-	-	(240)	-	-	-
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)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	33 807 473	33 489 426	326 538	39 367	-	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	27 019 493								
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	6 835 838								

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	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-
Banki centralne	14 828 961	14 831 236	-	-	-	(2 275)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	17 637 073	17 639 750	-	-	-	(2 677)	-	-	-
Instytucje kredytowe	344 055	344 696	-	-	-	(641)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	1 061 981	1 031 618	31 428	-	-	(580)	(485)	-	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	716 773	640 150	79 473	-	-	(2 153)	(697)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	24 873 941								
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	9 724 410								

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość bilansowa brutto dłużnych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 28 573 578 tys. zł natomiast opartych na stopie zmiennej 5 281 753 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 24 645 571 tys. zł i 9 952 780 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	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(3 418)	(2 074)	(32 849)	-	(38 341)
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	(28 483)	-	-	-	(28 483)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	24 846	271	-	-	25 117
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(879)	(2 920)	(31 176)	-	(34 975)
Inne zmiany	(10)	1	-	-	(9)
Bilans zamknięcia	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-	(47 858)
RAZEM	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-	(47 858)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(9 879)	(862)	-	-	(10 741)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	1 474	(321)	-	-	1 153
Transfer do Koszyka 1	(328)	328	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	520	(520)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(25 916)	-	-	-	(25 916)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	26 952	441	-	-	27 393
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	246	(570)	-	-	(324)
Inne zmiany	79	1	-	-	80
Bilans zamknięcia	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
RAZEM	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)

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	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
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	112 164 420	-	-	-	112 164 420
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(113 503 521)	(25 045)	-	-	(113 528 566)
Inne zmiany	647 283	(25 023)	(1 134)	-	621 126
Bilans zamknięcia	33 489 426	326 538	39 367	-	33 855 331
RAZEM	33 489 426	326 538	39 367	-	33 855 331

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	36 947 018	28 800	-	-	36 975 818
Transfer do Koszyka 1	31 424	(31 424)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(139 086)	139 086	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	163 924 337	-	-	-	163 924 337
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(167 670 577)	(28 088)	-	-	(167 698 665)
Inne zmiany	1 394 334	2 527	-	-	1 396 861
Bilans zamknięcia	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
RAZEM	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351

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	1 002 606	-	-	-	1 002 606
1,4 - 1,6	50 826	-	-	-	50 826
1,8 - 2,0	31 290 793	-	-	-	31 290 793
2,2 - 2,8	811 696	131 908	-	-	943 604
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 z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej	33 489 426	326 538	39 367	-	33 855 331
Skumulowana utrata wartości	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-	(47 858)
Wartość bilansowa	33 477 672	323 283	6 518	-	33 807 473

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	2 158 717	-	-	-	2 158 717
1,8 - 2,0	31 282 516	-	-	-	31 282 516
2,2 - 2,8	669 581	-	-	-	669 581
3,0 - 3,8	361 607	79 473	-	-	441 080
4,0 - 5,0	15 029	31 428	-	-	46 457
Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
Skumulowana utrata wartości	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
Wartość bilansowa	34 479 124	109 719	-	-	34 588 843

System ratingowy został przedstawiony w Nocie 3.3.4.

23. 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	47 235 027	47 248 274	-	-	-	(13 247)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	37 727 573	37 739 128	-	-	-	(11 555)	-	-	-
Instytucje kredytowe	3 463 463	3 464 542	-	-	-	(1 079)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	6 043 991	6 044 604	-	-	-	(613)	-	-	-
Należności od banków	13 192 564	13 184 680	9 022	-	-	(397)	(741)	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	132 826 644	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)
Klienci indywidualni	76 272 094	64 694 890	11 008 438	2 042 634	427 894	(194 928)	(509 470)	(1 079 711)	(117 653)
Klienci korporacyjni	56 450 625	42 484 995	13 402 182	2 006 554	189 687	(220 353)	(163 042)	(1 294 210)	44 812
Klienci budżetowi	103 925	34 012	64 197	26 291	-	(140)	(5 565)	(14 870)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	193 254 235	167 646 851	24 483 839	4 075 479	617 581	(429 065)	(678 818)	(2 388 791)	(72 841)
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	57 357 346								
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	139 466 404								

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	33 965 644	33 970 318	-	-	-	(4 674)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	24 966 741	24 970 435	-	-	-	(3 694)	-	-	-
Instytucje kredytowe	3 433 368	3 433 879	-	-	-	(511)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	5 565 535	5 566 004	-	-	-	(469)	-	-	-
Należności od banków	9 738 457	9 738 787	239	-	-	(569)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)
Klienci indywidualni	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
Klienci korporacyjni	52 581 735	45 760 203	6 118 332	2 196 541	80 921	(216 954)	(96 191)	(1 320 237)	59 120
Klienci budżetowi	123 420	48 444	67 070	29 198	-	(88)	(3 499)	(17 705)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	164 592 877	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	53 486 193								
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	114 678 345								

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 3 460 789 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 29 803 045 tys. zł i 4 167 273 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

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

Należności od banków

	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki terminowe	233 086	278 682
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	12 204 644	8 633 448
Inne należności	755 972	826 896
Należności (brutto) od banków, razem	13 193 702	9 739 026
Skumulowana utrata wartości	(1 138)	(569)
Należności (netto) od banków, razem	13 192 564	9 738 457
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	10 414 279	9 738 579
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	2 779 423	447

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kredyty udzielone bankom o zmiennej stopie wyniosły 44 627 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 173 579 tys. zł), a o stałej stopie 188 459 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 105 103 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku lokaty w bankach były oprocentowane stałą stopą. Średnie oprocentowanie lokat w innych bankach oraz 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	480 004	12 713 698	472 145	9 266 881
Skumulowana utrata wartości	(202)	(936)	(288)	(281)
Należności od banków, netto	479 802	12 712 762	471 857	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	15 099 830	7 504 424	7 579 604	15 802
Kredyty terminowe, w tym:	100 131 843	70 565 254	29 457 891	108 698
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	51 781 989	51 781 989		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 215 287	-	1 215 287	-
Leasing finansowy	15 590 665	-	15 590 665	-
Pozostałe należności kredytowe	3 863 885	-	3 863 885	-
Inne należności	480 264	104 178	376 086	-
Wartość bilansowa brutto, razem	136 381 774	78 173 856	58 083 418	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:	(1 927 016)	(1 126 472)	(780 042)	(20 502)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(319 492)	(319 492)		
Leasing finansowy	(495 609)	-	(495 609)	-
Pozostałe należności kredytowe	(71 726)	-	(71 726)	-
Inne należności	(11 423)	-	(11 423)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 555 130)	(1 901 762)	(1 632 793)	(20 575)
Wartość bilansowa brutto, razem	136 381 774	78 173 856	58 083 418	124 500
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 555 130)	(1 901 762)	(1 632 793)	(20 575)
Wartość bilansowa netto, razem	132 826 644	76 272 094	56 450 625	103 925
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	39 571 504			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	96 810 270			

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2024	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	14 615 758	7 596 751	7 010 043	8 964
Kredyty terminowe, w tym:	89 986 897	62 459 240	27 391 909	135 748
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	45 978 264	45 978 264		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 029 492	-	1 029 492	-
Leasing finansowy	14 885 011	-	14 885 011	-
Pozostałe należności kredytowe	3 707 809	-	3 707 809	-
Inne należności	230 227	98 494	131 733	-
Wartość bilansowa brutto, razem	124 455 194	70 154 485	54 155 997	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:	(1 947 128)	(1 191 040)	(734 851)	(21 237)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(395 361)	(395 361)		
Leasing finansowy	(484 453)	-	(484 453)	-
Pozostałe należności kredytowe	(69 168)	-	(69 168)	-
Inne należności	(8 439)	-	(8 439)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Wartość bilansowa brutto, razem	124 455 194	70 154 485	54 155 997	144 712
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Wartość bilansowa netto, razem	120 888 776	68 183 621	52 581 735	123 420
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	38 563 265			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	85 891 929			

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kredyty o zmiennej stopie procentowej wyniosły 128 419 905 tys. zł, natomiast o stałej stopie procentowej wyniosły 7 961 869 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 118 252 714 tys. zł i 6 202 480 tys. zł). Średnie oprocentowanie kredytów udzielonych klientom (z wyłączeniem transakcji reverse repo) wynosiło 6,89% (31 grudnia 2024 roku: 7,39%).

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 Grupę pod transakcje pochodne w kwocie 186 348 tys. zł (Nota 36) (31 grudnia 2024 roku: 178 858 tys. zł).

Kredyty i pożyczki obejmują należności z tytułu leasingu finansowego.

	31.12.2025	31.12.2024
Inwestycja leasingowa brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	17 244 102	16 852 581
- do 1 roku	6 323 712	6 160 169
- powyżej 1 roku do 2 lat	4 549 917	4 373 426
- powyżej 2 lat do 3 lat	3 313 142	3 092 977
- powyżej 3 lat do 4 lat	1 698 793	1 938 321
- powyżej 4 lat do 5 lat	961 926	873 352
- powyżej 5 lat	396 612	414 336
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego (wielkość ujemna)	(1 653 189)	(1 967 282)
Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego	15 590 913	14 885 299
Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	15 590 913	14 885 299
- do 1 roku	5 656 076	5 305 370
- powyżej 1 roku do 2 lat	4 052 155	3 813 717
- powyżej 2 lat do 3 lat	3 029 485	2 769 812
- powyżej 3 lat do 4 lat	1 569 959	1 787 369
- powyżej 4 lat do 5 lat	912 109	818 463
- powyżej 5 lat	371 129	390 568
Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego	15 590 913	14 885 299
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu leasingu finansowego	(495 609)	(484 453)
Wartość bilansowa netto należności z tytułu leasingu finansowego	15 095 304	14 400 846
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	1 501 483	1 276 233

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:	51 462 497	45 582 903
- PLN	44 455 508	38 041 975
- CHF	73 778	665 588
- EUR	2 581 901	2 955 047
- CZK	4 329 583	3 880 208
- USD	17 484	32 878
- 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	44 455 508	38 041 975
- CHF	16 254	146 699
- EUR	610 855	691 563
- CZK	24 797 153	22 838 187
- USD	4 855	8 017

Powyższa tabela dotyczy kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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	649 804	-	-	-	649 804
Wartość bilansowa brutto	47 248 274	-	-	-	47 248 274
Skumulowana utrata wartości	(13 247)	-	-	-	(13 247)
Wartość bilansowa netto	47 235 027	-	-	-	47 235 027
Należności od banków wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	12 695 571	42	-	-	12 695 613
2	474 305	-	-	-	474 305
3	12 691	-	-	-	12 691
4	2 113	-	-	-	2 113
7	-	8 980	-	-	8 980
Wartość bilansowa brutto	13 184 680	9 022	-	-	13 193 702
Skumulowana utrata wartości	(397)	(741)	-	-	(1 138)
Wartość bilansowa netto	13 184 283	8 281	-	-	13 192 564
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	21 445 651	1 528 891	-	5 402	22 979 944
2	31 287 559	3 701 736	-	10 324	34 999 619
3	14 388 127	3 351 583	-	22 584	17 762 294
4	26 513 981	6 871 355	-	36 037	33 421 373
5	11 187 003	6 112 260	-	28 368	17 327 631
6	500 872	579 779	-	2 464	1 083 115
7	204 623	2 329 213	-	10 813	2 544 649
8	1 686 081	-	-	-	1 686 081
default	-	-	4 075 479	501 589	4 577 068
Wartość bilansowa brutto	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	136 381 774
Skumulowana utrata wartości	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)	(3 555 130)
Wartość bilansowa netto	106 798 476	23 796 740	1 686 688	544 740	132 826 644
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	1 650	-	-	-	1 650
Wartość bilansowa brutto	33 970 318	-	-	-	33 970 318
Skumulowana utrata wartości	(4 674)	-	-	-	(4 674)
Wartość bilansowa netto	33 965 644	-	-	-	33 965 644
Należności od banków wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	9 240 774	235	-	-	9 241 009
2	477 139	2	-	-	477 141
3	16 187	-	-	-	16 187
4	4 687	2	-	-	4 689
Wartość bilansowa brutto	9 738 787	239	-	-	9 739 026
Skumulowana utrata wartości	(569)	-	-	-	(569)
Wartość bilansowa netto	9 738 218	239	-	-	9 738 457
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
1	6 546 837	32 732	-	605	6 580 174
2	43 748 342	2 688 947	-	16 915	46 454 204
3	13 794 890	1 179 355	-	2 343	14 976 588
4	32 627 586	3 848 318	-	43 820	36 519 724
5	6 140 792	4 449 930	-	9 762	10 600 484
6	170 213	809 812	-	1 365	981 390
7	426 905	2 032 771	-	8 301	2 467 977
8	953 915	-	-	-	953 915
default	-	-	4 617 803	302 935	4 920 738
Wartość bilansowa brutto	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
Skumulowana utrata wartości	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
Wartość bilansowa netto	103 973 421	14 461 908	2 083 247	370 200	120 888 776

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	(4 674)	-	-	-	(4 674)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(8 588)	-	-	-	(8 588)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 490)	-	-	-	(2 490)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	2 525	-	-	-	2 525
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(8 623)	-	-	-	(8 623)
Inne zmiany	15	-	-	-	15
Bilans zamknięcia	(13 247)	-	-	-	(13 247)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(569)	-	-	-	(569)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(3 081)	(739)	-	-	(3 820)
Transfer do Koszyka 1	(8)	8	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	7	(7)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(672)	(3 653)	-	-	(4 325)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	680	3 411	-	-	4 091
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3 088)	(498)	-	-	(3 586)
Inne zmiany	3 253	(2)	-	-	3 251
Bilans zamknięcia	(397)	(741)	-	-	(1 138)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	20 309	(93 495)	(627 741)	6 349	(694 578)
Transfer do Koszyka 1	(396 390)	289 921	106 469	-	-
Transfer do Koszyka 2	137 157	(214 675)	77 518	-	-
Transfer do Koszyka 3	9 618	232 422	(242 040)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(222 956)	(58 328)	(273 328)	(34 545)	(589 157)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	195 389	137 157	358 777	(50 431)	640 892
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	297 491	(479 992)	(623 590)	91 325	(714 766)
Zmiany z tytułu aktualizacji metodologii szacowania odpisów (netto)	-	-	(31 547)	-	(31 547)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisanía	-	-	860 756	52 553	913 309
Inne zmiany	329	(4 625)	(87 250)	(115 897)	(207 443)
Bilans zamknięcia	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)	(3 555 130)
RAZEM	(429 065)	(678 818)	(2 388 791)	(72 841)	(3 569 515)
31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(3 928)	-	-	-	(3 928)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(700)	-	-	-	(700)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 340)	-	-	-	(2 340)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	1 795	-	-	-	1 795
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(155)	-	-	-	(155)
Inne zmiany	(46)	-	-	-	(46)
Bilans zamknięcia	(4 674)	-	-	-	(4 674)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(345)	(32)	-	-	(377)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	222	234	-	-	456
Transfer do Koszyka 1	(32)	32	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	54	(54)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(1 237)	(558)	-	-	(1 795)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	786	581	-	-	1 367
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	651	233	-	-	884
Inne zmiany	(446)	(202)	-	-	(648)
Bilans zamknięcia	(569)	-	-	-	(569)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(396 152)	(677 083)	(2 687 978)	53 014	(3 708 199)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(40 551)	101 383	(646 105)	(13 435)	(598 708)
Transfer do Koszyka 1	(292 580)	287 656	4 924	-	-
Transfer do Koszyka 2	105 730	(172 094)	66 364	-	-
Transfer do Koszyka 3	6 573	279 553	(286 126)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(243 034)	(42 936)	(237 595)	(24 029)	(547 594)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	75 752	70 153	612 421	(121 610)	636 716
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	307 008	(320 949)	(806 093)	132 204	(687 830)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisanía	-	-	918 395	139 625	1 058 020
Inne zmiany	644	(4 257)	(118 868)	(195 050)	(317 531)
Bilans zamknięcia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
RAZEM	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 571 661)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

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	33 970 318	-	-	-	33 970 318
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12 308 117	-	-	-	12 308 117
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(9 974 219)	-	-	-	(9 974 219)
Inne zmiany	10 944 058	-	-	-	10 944 058
Bilans zamknięcia	47 248 274	-	-	-	47 248 274
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
Transfer do Koszyka 1	365	(365)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(13 215)	13 215	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	159 259 785	67 638	-	-	159 327 423
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(155 780 178)	(63 850)	-	-	(155 844 028)
Inne zmiany	(20 864)	(7 855)	-	-	(28 719)
Bilans zamknięcia	13 184 680	9 022	-	-	13 193 702
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
Transfer do Koszyka 1	10 531 243	(10 483 570)	(47 673)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(26 009 332)	26 367 838	(358 506)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(442 879)	(1 770 583)	2 213 462	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	112 453 006	5 967 841	834 790	377 616	119 633 253
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(84 240 038)	(8 343 685)	(1 901 046)	(43 087)	(94 527 856)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(860 756)	(52 553)	(913 309)
Inne zmiany	(9 487 583)	(2 304 889)	(422 595)	(50 441)	(12 265 508)
Bilans zamknięcia	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	136 381 774
RAZEM	167 646 851	24 483 839	4 075 479	617 581	196 823 750

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	23 327 618	-	-	-	23 327 618
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12 969 862	-	-	-	12 969 862
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(7 688 260)	-	-	-	(7 688 260)
Inne zmiany	5 361 098	-	-	-	5 361 098
Bilans zamknięcia	33 970 318	-	-	-	33 970 318
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	7 117 631	1 805	-	-	7 119 436
Transfer do Koszyka 1	2 289	(2 289)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(4 614)	4 614	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	129 172 168	55 718	-	-	129 227 886
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(126 993 984)	(57 531)	-	-	(127 051 515)
Inne zmiany	445 297	(2 078)	-	-	443 219
Bilans zamknięcia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	96 398 711	15 350 369	4 609 500	226 199	116 584 779
Transfer do Koszyka 1	9 810 149	(9 768 246)	(41 903)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(14 090 343)	14 411 779	(321 436)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(477 036)	(2 006 176)	2 483 212	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	96 639 980	2 862 516	478 579	260 387	100 241 462
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(78 173 785)	(4 509 646)	(1 450 954)	9 869	(84 124 516)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(918 395)	(139 625)	(1 058 020)
Inne zmiany	(5 698 196)	(1 298 731)	(220 800)	29 216	(7 188 511)
Bilans zamknięcia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
RAZEM	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	168 164 538

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 1 955,3 mln zł z Koszyka 2 do Koszyka 1 oraz 10 540,7 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 4 125,4 mln zł został przeklasyfikowany z Koszyka 1 do Koszyka 2. Wpływ powyższej zmiany na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty przez dowiezanie odpisów w wysokości 29,0 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 wykonania umów o kredyt hipoteczny 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	13 193 702	(1 138)	(4 315)	3 177
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	136 381 774	(3 555 130)	(4 618 050)	1 062 920
Klienci indywidualni	78 173 856	(1 901 762)	(1 991 873)	90 111
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	51 781 989	(319 492)	(380 152)	60 660
Klienci korporacyjni	58 083 418	(1 632 793)	(2 605 471)	972 678
Klienci budżetowi	124 500	(20 575)	(20 706)	131
Razem dane bilansowe	149 575 476	(3 556 268)	(4 622 365)	1 066 097
Razem dane bilansowe, Koszyk 3	4 075 479	(2 388 791)	(3 032 758)	643 967
Razem dane bilansowe, POCI	617 581	(72 841)	(181 559)	108 718
Dane pozabilansowe				
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	42 714 719	(140 190)	(173 110)	32 920
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	9 358 235	(42 219)	(70 640)	28 421
Razem dane pozabilansowe	52 072 954	(182 409)	(243 750)	61 341
Razem dane pozabilansowe, Koszyk 3	135 884	(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	9 739 026	(569)	(7 164)	6 595
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	124 455 194	(3 566 418)	(4 552 401)	985 983
Klienci indywidualni	70 154 485	(1 970 864)	(2 055 942)	85 078
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	45 978 264	(395 361)	(451 582)	56 221
Klienci korporacyjni	54 155 997	(1 574 262)	(2 475 107)	900 845
Klienci budżetowi	144 712	(21 292)	(21 352)	60
Razem dane bilansowe	134 194 220	(3 566 987)	(4 559 565)	992 578
Razem dane bilansowe, Koszyk 3	4 617 803	(2 534 556)	(3 235 685)	701 129
Razem dane bilansowe, POCI	386 046	(15 846)	(90 274)	74 428
Dane pozabilansowe				
Zobowiązania do udzielenia kredytów oraz pozostałe udzielone zobowiązania finansowe	37 444 445	(112 931)	(130 354)	17 423
Gwarancje, akcepty bankowe i akredytywy	9 055 486	(74 436)	(98 430)	23 994
Razem dane pozabilansowe	46 499 931	(187 367)	(228 784)	41 417
Razem dane pozabilansowe, Koszyk 3	187 157	(90 862)	(100 668)	9 806
Razem dane pozabilansowe, POCI	5 509	637	(1 457)	2 094

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 powyższe 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
Wartość firmy	24 228	24 228
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 736 244	1 528 172
- oprogramowanie komputerowe	1 581 232	1 357 439
Inne wartości niematerialne	1 334	1 024
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	486 731	403 269
Wartości niematerialne, razem	2 248 537	1 956 693

W 2025 roku i w 2024 roku Grupa wykonała testy na utratę wartości wartości niematerialnych w toku wytworzenia oraz wartości firmy.

Zmiana stanu wartości niematerialnych

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Patenty, licencje i podobne wartości		Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
		Oprogramowanie komputerowe				
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 582 918	2 235 959	4 026	403 269	24 228	3 014 441
Zwiększenia z tytułu:	561 561	487 623	538	606 500	-	1 168 599
- zakupu	69 569	3 594	-	443 918	-	513 487
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	463 637	455 723	-	-	-	463 637
- poniesionych kosztów wytworzenia	-	-	-	120 982	-	120 982
- zmiany zakresu konsolidacji	25 794	25 794	-	2 832	-	28 626
- innych zwiększeń	2 561	2 512	538	38 768	-	41 867
Zmniejszenia z tytułu:	(362 970)	(316 219)	-	(523 038)	-	(886 008)
- likwidacji	(359 015)	(315 331)	-	(13)	-	(359 028)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	-	-	(463 637)	-	(463 637)
- innych zmniejszeń	(3 955)	(888)	-	(59 388)	-	(63 343)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 781 509	2 407 363	4 564	486 731	24 228	3 297 032
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(1 054 746)	(878 520)	(3 002)	-	-	(1 057 748)
Amortyzacja za okres z tytułu:	9 481	52 389	(228)	-	-	9 253
- odpisów	(347 577)	(259 878)	(90)	-	-	(347 667)
- zmiany zakresu konsolidacji	(790)	(790)	-	-	-	(790)
- innych zwiększeń	(386)	(358)	(138)	-	-	(524)
- likwidacji	357 094	313 415	-	-	-	357 094
- innych zmniejszeń	1 140	-	-	-	-	1 140
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 045 265)	(826 131)	(3 230)	-	-	(1 048 495)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 736 244	1 581 232	1 334	486 731	24 228	2 248 537

Zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Patenty, licencje i podobne wartości		Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
		Oprogramowanie komputerowe				
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 299 604	1 969 221	14 435	350 187	24 228	2 688 454
Zwiększenia z tytułu:	482 263	426 975	1	525 128	-	1 007 392
- zakupu	59 768	16 385	1	390 498	-	450 267
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	422 058	410 153	-	-	-	422 058
- poniesionych kosztów wytworzenia	-	-	-	98 564	-	98 564
- innych zwiększeń	437	437	-	36 066	-	36 503
Zmniejszenia z tytułu:	(198 949)	(160 237)	(10 410)	(472 046)	-	(681 405)
- likwidacji	(198 301)	(159 789)	(10 410)	(7)	-	(208 718)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	-	-	(422 058)	-	(422 058)
- innych zmniejszeń	(648)	(448)	-	(49 981)	-	(50 629)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 582 918	2 235 959	4 026	403 269	24 228	3 014 441
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(972 007)	(843 059)	(13 321)	-	-	(985 328)
Amortyzacja za okres z tytułu:	(82 739)	(35 461)	10 319	-	-	(72 420)
- odpisów	(277 012)	(191 272)	(91)	-	-	(277 103)
- innych zwiększeń	(117)	(117)	-	-	-	(117)
- likwidacji	194 236	155 813	10 410	-	-	204 646
- innych zmniejszeń	154	115	-	-	-	154
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 054 746)	(878 520)	(3 002)	-	-	(1 057 748)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(1 187)	(1 187)	-	-	-	(1 187)
- zmniejszenie	1 187	1 187	-	-	-	1 187
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 528 172	1 357 439	1 024	403 269	24 228	1 956 693

26. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2025	31.12.2024
Środki trwałe, w tym:	765 988	729 165
- grunty	-	100
- budynki i lokale	6 150	19 220
- urzędnienia	307 824	254 950
- środki transportu	263 687	254 232
- pozostałe środki trwałe	188 327	200 663
Środki trwałe w budowie	81 100	80 631
Prawo do użytkowania, w tym:	576 442	652 015
- nieruchomości	572 785	647 814
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	847
- samochody	3 066	3 062
- inne	591	292
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 423 530	1 461 811

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
					w tym: Środki transportu w leasingu operacyjnym			
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	100	55 543	772 486	307 660	286 403	496 971	80 678	1 713 438
Zwiększenia z tytułu:	-	25	147 305	93 513	87 113	44 128	111 516	396 487
- zakupu	-	25	96 297	93 513	87 113	3 514	93 298	286 647
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	49 768	-	-	40 211	-	89 979
- zmiany zakresu konsolidacji	-	-	575	-	-	-	-	575
- innych zwiększeń	-	-	665	-	-	403	18 218	19 286
Zmniejszenia z tytułu:	(100)	(40 080)	(99 146)	(73 328)	(69 690)	(35 284)	(110 881)	(358 819)
- sprzedaży	-	-	(30 727)	(73 328)	(69 690)	(11 250)	-	(115 305)
- likwidacji	-	-	(63 644)	-	-	(21 236)	-	(84 880)
- przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	(89 979)	(89 979)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(100)	(40 080)	(4 405)	-	-	(248)	-	(44 833)
- innych zmniejszeń	-	-	(370)	-	-	(2 550)	(20 902)	(23 822)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	15 488	820 645	327 845	303 826	505 815	81 313	1 751 106
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(22 973)	(517 536)	(53 428)	(49 411)	(296 263)	-	(890 200)
Amortyzacja za okres z tytułu:	-	13 635	4 715	(10 730)	(9 433)	(21 225)	-	(13 605)
- odpisów	-	(1 871)	(91 471)	(33 065)	(29 928)	(50 903)	-	(177 310)
- zmiany zakresu konsolidacji	-	-	(458)	-	-	-	-	(458)
- innych zwiększeń	-	-	(573)	-	-	(391)	-	(964)
- sprzedaży	-	-	29 968	22 335	20 495	9 493	-	61 796
- likwidacji	-	-	62 591	-	-	18 152	-	80 743
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	15 506	4 336	-	-	221	-	20 063
- innych zmniejszeń	-	-	322	-	-	2 203	-	2 525
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(9 338)	(512 821)	(64 158)	(58 844)	(317 488)	-	(903 805)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(13 350)	-	-	-	(45)	(47)	(13 442)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
- zmniejszenie	-	13 350	-	-	-	45	47	13 442
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	6 150	307 824	263 687	244 982	188 327	81 100	847 088

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

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
					w tym: Środki transportu w leasingu operacyjnym			
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	202	83 811	682 795	272 533	251 703	482 691	84 526	1 606 558
Zwiększenia z tytułu:	-	1 015	137 818	152 718	146 988	38 975	96 324	426 850
- zakupu	-	-	88 600	152 718	146 988	6 846	82 098	330 262
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	1 015	49 041	-	-	32 129	-	82 185
- innych zwiększeń	-	-	177	-	-	-	14 226	14 403
Zmniejszenia z tytułu:	(102)	(29 283)	(48 127)	(117 591)	(112 288)	(24 695)	(100 172)	(319 970)
- sprzedaży	-	(135)	(8 040)	(117 591)	(112 288)	(797)	-	(126 563)
- likwidacji	-	(638)	(35 802)	-	-	(22 690)	-	(59 130)
- przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	(82 185)	(82 185)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(102)	(28 510)	(3 295)	-	-	(469)	-	(32 376)
- innych zmniejszeń	-	-	(990)	-	-	(739)	(17 987)	(19 716)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	100	55 543	772 486	307 660	286 403	496 971	80 678	1 713 438
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(35 316)	(460 662)	(66 994)	(63 315)	(273 809)	-	(836 781)
Amortyzacja za okres z tytułu:	-	12 343	(56 874)	13 566	13 904	(22 454)	-	(53 419)
- odpisów	-	(2 742)	(103 715)	(32 383)	(29 433)	(46 468)	-	(185 308)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	14 586	2 707	-	-	468	-	17 761
- sprzedaży	-	135	7 581	45 949	43 337	686	-	54 351
- likwidacji	-	364	35 657	-	-	22 231	-	58 252
- innych zmniejszeń	-	-	896	-	-	629	-	1 525
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(22 973)	(517 536)	(53 428)	(49 411)	(296 263)	-	(890 200)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(16 910)	-	-	-	(82)	(47)	(17 039)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	(45)	-	(45)
- zmniejszenie	-	3 560	-	-	-	82	-	3 642
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(13 350)	-	-	-	(45)	(47)	(13 442)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	100	19 220	254 950	254 232	236 992	200 663	80 631	809 796

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

W ciągu 2025 roku i w ciągu 2024 roku Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

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

	31.12.2025	31.12.2024
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego		
Do 1 roku	35 221	37 584
Powyżej 1 roku do 2 lat	28 804	28 416
Powyżej 2 lat do 3 lat	13 314	21 710
Powyżej 3 lat do 4 lat	2 345	7 022
Powyżej 4 lat do 5 lat	343	297
Powyżej 5 lat	15	117
Razem	80 042	95 146

Grupa wykazuje koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz w subleasing w ramach przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego (Nota 12).

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	1 311 153	925	5 359	1 512	1 318 949
Zwiększenia z tytułu:	90 977	-	5 974	536	97 487
- nowych umów	21 283	-	4 922	-	26 205
- modyfikacji umów	67 732	-	991	532	69 255
- zmiany zakresu konsolidacji	365	-	-	-	365
- innych zwiększeń	1 597	-	61	4	1 662
Zmniejszenia z tytułu:	(37 191)	(925)	(5 048)	-	(43 164)
- zakończenia umów	(18 622)	-	(4 501)	-	(23 123)
- modyfikacji umów	(18 379)	-	(409)	-	(18 788)
- innych zmniejszeń	(190)	(925)	(138)	-	(1 253)
Wartość brutto praw do użytkowania na koniec okresu	1 364 939	-	6 285	2 048	1 373 272
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(663 339)	(78)	(2 297)	(1 220)	(666 934)
Amortyzacja za okres z tytułu:	(128 815)	78	(922)	(237)	(129 896)
- odpisów	(149 137)	(7)	(1 397)	(233)	(150 774)
- zmiany zakresu konsolidacji	(27)	-	-	-	(27)
- innych zwiększeń	(820)	-	(44)	(4)	(868)
- modyfikacji umów	4 296	85	339	-	4 720
- zakończenia umów	16 873	-	45	-	16 918
- innych zmniejszeń	-	-	135	-	135
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(792 154)	-	(3 219)	(1 457)	(796 830)
Wartość netto praw do użytkowania na koniec okresu	572 785	-	3 066	591	576 442

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	1 275 685	2 271	4 612	1 591	1 284 159
Zwiększenia z tytułu:	107 584	-	19 371	4	126 959
- nowych umów	16 678	-	18 518	-	35 196
- modyfikacji umów	90 869	-	853	4	91 726
- innych zwiększeń	37	-	-	-	37
Zmniejszenia z tytułu:	(72 116)	(1 346)	(18 624)	(83)	(92 169)
- zakończenia umów	(39 000)	-	(17 491)	(77)	(56 568)
- modyfikacji umów	(30 958)	(334)	(674)	-	(31 966)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 012)	-	-	(1 012)
- innych zmniejszeń	(2 158)	-	(459)	(6)	(2 623)
Wartość brutto praw do użytkowania na koniec okresu	1 311 153	925	5 359	1 512	1 318 949
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(551 921)	(157)	(2 378)	(1 040)	(555 496)
Amortyzacja za okres z tytułu:	(111 418)	79	81	(180)	(111 438)
- odpisów	(150 288)	(26)	(1 245)	(235)	(151 794)
- innych zwiększeń	1 068	1	50	4	1 123
- modyfikacji umów	689	-	641	-	1 330
- zakończenia umów	36 903	-	323	51	37 277
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	104	-	-	104
- innych zmniejszeń	210	-	312	-	522
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(663 339)	(78)	(2 297)	(1 220)	(666 934)
Wartość netto praw do użytkowania na koniec okresu	647 814	847	3 062	292	652 015

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
Aktywa przejęte do zbycia	13 645	-
Inne aktywa przejęte do zbycia	13 645	-
Inne aktywa finansowe, w tym:	1 630 218	1 292 939
Dłużnicy, w tym:	1 423 847	1 112 298
- rozliczenia wpłatomatów i sortowni	716 059	584 077
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	5 888	4 382
Przychody do otrzymania	129 045	136 778
Rozrachunki międzybankowe	39 024	36 422
Rozliczenia z tytułu operacji na papierach wartościowych	38 302	7 441
Inne aktywa niefinansowe, w tym:	1 031 454	1 073 401
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	138 711	129 090
Zapasy	266 378	315 657
Należności niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	539 636	536 637
Inne	86 729	92 017
Inne aktywa, razem	2 675 317	2 366 340
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 497 588	2 220 024
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	177 729	146 316

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość zapasów wynika przede wszystkim z działalności prowadzonej przez spółkę mLeasing.

Inne aktywa finansowe

	31.12.2025	31.12.2024
Inne aktywa finansowe brutto, w tym:	1 662 564	1 320 209
- nieprzeterminowane	1 647 002	1 306 244
- przeterminowane od 1 do 90 dni	3 545	4 315
- przeterminowane powyżej 90 dni	12 017	9 650
Odpis z tytułu utraty wartości na pozostałe aktywa (wielkość ujemna)	(32 346)	(27 270)
Inne aktywa finansowe netto	1 630 218	1 292 939

Zmiana stanu odpisów na aktywa finansowe

	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	(27 270)	(24 191)
Zmiana w okresie (z tytułu)	(5 076)	(3 079)
- odpis w koszty	(7 621)	(4 636)
- rozwiązanie rezerw	1 644	232
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	881	1 326
- różnice kursowe	-	(1)
- pozostałe	20	-
Stan na koniec okresu	(32 346)	(27 270)

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	1 364 370	228 042 000	164 550 738	62 383 536	1 107 726
Rachunki bieżące	617 975	189 557 233	140 834 552	47 657 590	1 065 091
Depozyty terminowe	137 979	37 314 176	23 716 186	13 555 355	42 635
Transakcje repo lub sell/buy back	608 416	1 170 591	-	1 170 591	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	623 453	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	445 749	1 103 729	262 445	840 941	343
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	339 700	632 164	47 657	584 164	343
Inne	106 049	471 565	214 788	256 777	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	2 433 572	229 145 729	164 813 183	63 224 477	1 108 069
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 810 016	228 944 064			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	623 556	201 665			

31.12.2024	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	873 547	199 652 589	141 988 882	56 822 843	840 864
Rachunki bieżące	592 100	162 613 821	117 236 227	44 601 511	776 083
Depozyty terminowe	103 164	36 108 465	24 752 655	11 291 029	64 781
Transakcje repo lub sell/buy back	178 283	930 303	-	930 303	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 929 197	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	256 687	1 156 389	258 715	897 091	583
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	125 921	587 753	37 719	549 451	583
Inne	130 766	568 636	220 996	347 640	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	3 059 431	200 808 978	142 247 597	57 719 934	841 447
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 436 106	200 599 172			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	623 325	209 806			

W pozycji zobowiązania wobec klientów indywidualnych Grupa prezentuje również zobowiązania wobec mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku.

Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów otrzymanych od banków w 2025 roku wynosiło 2,59% (w 2024 roku: 5,26%).

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku większość depozytów przyjętych od klientów indywidualnych i korporacyjnych stanowiły depozyty na stałą stopę procentową. Średnie oprocentowanie zobowiązań wobec klientów (z wyłączeniem transakcji repo) wynosiło 1,43% (31 grudnia 2024 roku: 1,56%).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kwota kredytów i pożyczek otrzymanych obejmuje kredyty otrzymane z EBI w kwocie 623 453 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 929 197 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2024 roku zabezpieczeniem kredytów były obligacje rządowe wykazane w Nocie 23 i w Nocie 36 jako aktywa zastawione.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu leasingu	652 757	736 780

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:		244 443	108 107	405 354	7 977 123	3 052 813	11 787 840
- PLN	2 127 573	113 957	108 107	384 859	607 752	852 956	2 067 631
- EUR	2 282 462	130 486	-	20 495	7 369 371	2 199 857	9 720 209
Listy zastawne (publiczne), w tym:		-	-	230 908	1 592 343	-	1 823 251
- PLN	1 435 900	-	-	30 106	1 408 737	-	1 438 843
- EUR	91 000	-	-	200 802	183 606	-	384 408
Razem		244 443	108 107	636 262	9 569 466	3 052 813	13 611 091

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
Listy zastawne (publiczne), w tym:		-	1 288 235	1 329 456	450 148	-	3 067 839
- PLN	61 855	-	-	-	64 863	-	64 863
- EUR	702 000	-	1 288 235	1 329 456	385 285	-	3 002 976
Razem		210 409	1 382 008	1 475 429	6 346 797	2 715 693	12 130 336

Szczegółowe informacje dotyczące emisji listów zastawnych znajdują się poniżej w niniejszej nodzie.

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze 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	12 130 336	11 105 165
Zwiększenia (emisja)	4 463 162	2 656 988
Zmniejszenia (wykup)	(2 922 268)	(1 445 743)
Różnice kursowe	(131 431)	(168 529)
Inne zmiany	71 292	(17 545)
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	13 611 091	12 130 336

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 zrealizowaną 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.

- W dniu 12 czerwca 2025 roku mBank Hipoteczny wyemitował hipoteczne listy zastawne o łącznej wartości nominalnej 700 000 tys. zł z terminem wykupu przypadającym 12 czerwca 2028 roku.
- W dniu 28 października 2025 roku mBank Hipoteczny wyemitował hipoteczne listy zastawne o łącznej wartości nominalnej 675 500 tys. zł z terminem wykupu przypadającym na 17 września 2029 roku.

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.
- W dniu 5 marca 2025 roku mBank Hipoteczny dokonał wykupu hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 300 000 tys. EUR, co stanowi równowartość 1 246 350 tys. zł.
- W dniu 24 kwietnia 2025 roku mBank Hipoteczny dokonał wykupu hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 11 000 tys. EUR, co stanowi równowartość 47 068 tys. zł.
- W dniu 15 września 2025 roku mBank Hipoteczny dokonał wykupu hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 300 000 tys. EUR, co stanowi równowartość 1 274 280 tys. zł.

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.

- mLeasing Sp. z o.o. dokonał emisji 1 serii obligacji dyskontowych krótkoterminowych w kwocie 100 000 tys. zł.

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.
- mLeasing Sp. z o.o. dokonał wykupu obligacji dyskontowych krótkoterminowych w łącznej kwocie 100 000 tys. zł.
- mBank Hipoteczny S.A. dokonał wykupów 2 serii hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości 245 800 tys. zł oraz 24 900 tys. EUR.

W tabelach poniżej zostały przedstawione dane związane z emisją listów zastawnych przez mBank Hipoteczny S.A.

		Hipoteczne listy zastawne	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	Listy zastawne w obrocie	5 984 630	6 599 646
2.	Aktywa podstawowe z puli aktywów stanowiących zabezpieczenie	8 918 890	8 250 312
3.	Aktywa zastępcze z puli aktywów stanowiących zabezpieczenie	170 000	300 000
4.	Instrumenty pochodne z puli aktywów stanowiących zabezpieczenie	-	2 970
5.	Poziom zabezpieczenia listów zastawnych aktywami podstawowymi z puli aktywów stanowiących zabezpieczenie (2/1)	149,03%	125,01%
6.	Łączny poziom zabezpieczenia listów zastawnych (2+3+4) / 1	151,87%	129,60%
7.	Wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych w części nieprzekraczającej 60% wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości w przypadku nieruchomości komercyjnych	-	-
8.	Wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych w części nieprzekraczającej 80% wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości w przypadku nieruchomości mieszkalnych	8 748 722	8 031 848

		Hipoteczne listy zastawne	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	Środki wymienione w art. 18 ust 3 ustawy wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (w wartości nominalnej)	220 000	300 000
2.	Środki wymienione w art. 18 ust 3 ustawy zaliczone do nadwyżki (w wartości nominalnej)	50 000	-
3.	Dopuszczalna wysokość zabezpieczenia zastępczego (1-2)	170 000	300 000

Transakcje dotyczące obligacji Banku zaliczanych do zobowiązań podporządkowanych zostały opisane poniżej.

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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

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.

W 2025 roku i w 2024 roku Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat odsetkowych ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

30. Inne zobowiązania

	31.12.2025	31.12.2024
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 643 677	3 112 092
Rozrachunki międzybankowe	1 688 916	1 298 257
Wierzyciele, w tym:	1 526 946	1 377 357
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	52 061	69 654
- zobowiązania do zapłaty wobec BFG	433 049	363 217
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	427 815	436 478
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	2 047 416	1 420 358
Zobowiązania z tytułu podatków	204 668	145 762
Przychody przyszłych okresów	781 667	296 302
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	46 830	40 737
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	252 851	234 341
Zobowiązania niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	721 230	678 025
Pozostałe	40 170	25 191
Inne zobowiązania, razem	5 691 093	4 532 450

Pozycja Przychody przyszłych okresów zawiera między innymi otrzymane z góry prowizje za przyszłe usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego, dotyczącego polis dystrybuowanych za pośrednictwem Grupy, w wysokości 490,4 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 Grupą 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:	1 664 953	2 915 310
- rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	1 590 357	2 856 705
- pozostałe rezerwy na sprawy sporne	74 596	58 605
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	182 409	187 367
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	49 498	41 546
Inne rezerwy	132 045	132 948
Rezerwy, razem	2 028 905	3 277 171

Szacunkowe terminy realizacji udzielonych zobowiązań warunkowych zostały zaprezentowane w Nocie 35.

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 utworzoną przez spółkę mFinanse w związku z kontrolą Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 53 613 tys. zł (na koniec 2024 roku: 71 638 tys. zł). Dodatkowo pozycja ta zawierała 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	58 605	132 948
Zmiana w okresie, z tytułu:	(1 266 348)	15 991	(903)
- odpis w koszty	1 096 850	40 095	23 166
- rozwiązanie rezerw	(578)	(23 378)	(19 171)
- 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	74 596	132 045

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	121 004	177 626
Zmiana w okresie, z tytułu:	1 037 099	(62 399)	(44 678)
- odpis w koszty	1 959 807	28 867	10 191
- rozwiązanie rezerw	(808)	(11 079)	(25 589)
- wykorzystanie	(881 521)	(79 988)	(38 528)
- 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	58 605	132 948

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	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	12 293	22 205	(3 264)	(488)	30 746
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	42 442	14 605	20 093	1 921	79 061
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(21 134)	(15 860)	(24 808)	(2 569)	(64 371)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(39 279)	51 515	3 660	160	16 056
Inne zmiany	(128)	72	(3 888)	457	(3 487)
Bilans zamknięcia	54 389	62 083	22 356	1 362	140 190
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	21 194	5 837	6 631	-	33 662
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(14 223)	(4 471)	(28 279)	-	(46 973)
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	65 411	72 473	50 011	(5 486)	182 409
31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	43 017	36 429	22 178	752	102 376
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(721)	3 416	6 967	828	10 490
Transfer do Koszyka 1	33 129	(32 144)	(985)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(5 987)	8 108	(2 121)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(84)	(2 107)	2 191	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	52 953	10 383	15 328	1 177	79 841
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(27 107)	(13 827)	(45 112)	(926)	(86 972)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(53 625)	33 003	37 666	577	17 621
Inne zmiany	(72)	(39)	363	(187)	65
Bilans zamknięcia	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
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	762	(762)	-	-	-
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)	(3 195)	237	(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	54 454	42 688	90 862	(637)	187 367

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 ZFSS	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia				
Stan na początek okresu	24 713	4 350	12 483	41 546
Zmiana w okresie, z tytułu:	3 801	251	3 900	7 952
Odpis na rezerwę	1 479	85	1 472	3 036
Koszt odsetkowy	1 241	225	621	2 087
Zyski i straty aktuarialne ujmowane w innych dochodach całkowitych (Nota 18), w tym:	1 813	212	4 180	6 205
- zmiana założeń finansowych	596	90	736	1 422
- zmiana założeń demograficznych	356	(61)	168	463
- pozostałe zmiany	861	183	3 276	4 320
Świadczenia wypłacone	(732)	(271)	(2 373)	(3 376)
Stan na koniec okresu	28 514	4 601	16 383	49 498
Krótkoterminowe (do 1 roku)	4 105	376	580	5 061
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	24 409	4 225	15 803	44 437

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Rezerwa emerytalno-rentowa	Rezerwa pośmiertna	Rezerwa na świadczenia ZFSS	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia				
Stan na początek okresu	18 464	3 810	7 656	29 930
Zmiana w okresie, z tytułu:	6 249	540	4 827	11 616
Odpis na rezerwę	1 102	79	1 126	2 307
Koszt odsetkowy	1 040	217	408	1 665
Zyski i straty aktuarialne ujmowane w innych dochodach całkowitych (Nota 18), w tym:	4 766	358	5 217	10 341
- zmiana założeń finansowych	2 643	461	1 058	4 162
- zmiana założeń demograficznych	521	(352)	951	1 120
- pozostałe zmiany	1 602	249	3 208	5 059
Świadczenia wypłacone	(659)	(114)	(1 924)	(2 697)
Stan na koniec okresu	24 713	4 350	12 483	41 546
Krótkoterminowe (do 1 roku)	3 481	350	455	4 286
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	21 232	4 000	12 028	37 260

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.

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok
(w tys. zł)

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	184 104	24 856	-	-	208 960
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	268 080	175 977	(23 182)	-	420 875
Wycena papierów wartościowych	224 654	141 823	(27 856)	-	338 621
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	571 795	169 001	-	-	740 796
Rezerwy na świadczenia pracownicze	62 829	33 096	2 563	-	98 488
Pozostałe rezerwy	686 996	(131 880)	-	(5 649)	549 467
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	50 120	45 250	-	-	95 370
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	34 492	(19 392)	-	-	15 100
Różnica między wartością bilansową i podatkową leasingu	256 650	(30 924)	-	-	225 726
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	150 278	17 694	-	-	167 972
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	46 369	166 492	-	1 292	214 153
Razem, brutto	2 536 367	591 993	(48 475)	(4 357)	3 075 528
Efekt kompensowania	(1 172 350)				(1 861 634)
Razem, netto	1 364 017				1 213 894

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	(119 275)	(49 238)	-	-	(168 513)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(313 800)	(232 538)	2 014	-	(544 324)
Wycena papierów wartościowych	(272 704)	(276 882)	(7 306)	-	(556 892)
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(142 077)	(73 408)	-	-	(215 485)
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(276 598)	(39 811)	-	-	(316 409)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(31)	(7)	-	-	(38)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(47 865)	(16 085)	2 682	1 295	(59 973)
Razem, brutto	(1 172 350)	(687 969)	(2 610)	1 295	(1 861 634)
Efekt kompensowania	1 172 350				1 861 634
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	182 001	2 103	-	-	184 104
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	570 562	(259 463)	(43 019)	-	268 080
Wycena papierów wartościowych	219 135	29 123	(23 604)	-	224 654
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	613 383	(41 588)	-	-	571 795
Rezerwy na świadczenia pracownicze	50 869	9 995	1 965	-	62 829
Pozostałe rezerwy	345 952	347 127	-	(6 083)	686 996
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	43 075	7 045	-	-	50 120
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	1 060	33 432	-	-	34 492
Różnica między wartością bilansową i podatkową leasingu	317 226	(60 576)	-	-	256 650
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	195 366	(45 088)	-	-	150 278
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	53 500	(9 204)	-	2 073	46 369
Razem, brutto	2 592 129	12 906	(64 658)	(4 010)	2 536 367
Efekt kompensowania	(1 212 589)				(1 172 350)
Razem, netto	1 379 540				1 364 017

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	(116 888)	(2 387)	-	-	(119 275)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(492 872)	179 587	(515)	-	(313 800)
Wycena papierów wartościowych	(188 841)	(83 313)	(550)	-	(272 704)
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(78 905)	(63 172)	-	-	(142 077)
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(276 219)	(379)	-	-	(276 598)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(39)	8	-	-	(31)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(58 825)	11 839	-	(879)	(47 865)
Razem, brutto	(1 212 589)	42 183	(1 065)	(879)	(1 172 350)
Efekt kompensowania	1 212 589				1 172 350
Razem, netto	-				-

Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Odsetki naliczone	(24 382)	(284)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(56 561)	(79 876)
Wycena papierów wartościowych	(135 059)	(54 190)
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	169 001	(41 588)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	33 096	9 995
Pozostałe rezerwy	(131 880)	347 127
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	45 250	7 045
Odsetki i prowizje pobrane z góry	(73 408)	(63 172)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(7)	8
Różnica między wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(22 117)	(45 467)
Różnica między wartością bilansową i podatkową leasingu	(30 924)	(60 576)
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	(19 392)	33 432
Pozostałe różnice przejściowe	150 407	2 635
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat (Nota 16)	(95 976)	55 089

Grupa dokonała oceny odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z zasadami paragrafu 28 i 29 MSR 12 Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że Grupa będzie miała 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 w pozycji Pozostałe rezerwy, Grupa rozpoznała 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 (31 grudnia 2024 roku: 284 736 tys. zł).

Grupa ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone, chyba że realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa nie ujęła 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

Grupa monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko podmiotom z Grupy, 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 Grupa jest pozwany, wynosiła 5 563,2 mln zł, z czego 4 227,2 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 10 714,8 mln zł i 8 973,4 mln zł), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 8 156,6 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: 9 388,7 mln zł i 8 962,3 mln zł).

Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, 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 Grupę na podstawie dotychczasowego orzecznictwa sądów w podobnych sprawach oraz doświadczeń Grupy.

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 1 664 953 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 2 915 310 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 Grupy.

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 Grupa nie utworzyła 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 Grupa nie utworzyła 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 Grupa 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 toczyły 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, konsument, 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 Grupa 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 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 precyzji 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 wierzycielności oparte na sankcji kredytu darmowego. W sprawach sądowych pomiędzy skupującymi wierzycielności a bankami sądy nie muszą z urzędu badać umów cesji.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W 2025 roku żadna ze spółek Grupy nie była 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.

Kontrole Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

- mFinanse S.A., spółka zależna od Banku, była objęta kontrolą prowadzoną przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w okresie od 16 maja 2022 roku do 2 marca 2023 roku. Przedmiotem kontroli był obszar prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład, oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za lata 2018 – 2021. W dniu 3 marca 2023 roku Spółka otrzymała Protokół z kontroli ZUS we wskazanym powyżej zakresie, do którego mFinanse S.A. wniosła zastrzeżenia.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, mFinanse S.A. otrzymała decyzje wymiarowe, dotyczące wszystkich osób objętych kontrolą. Spółka uregulowała wymagany przypis składek wynikający z decyzji ZUS, wraz z odsetkami, otrzymanych do końca sierpnia 2024 roku. Natomiast co do decyzji otrzymanych w okresie od września 2024 roku do marca 2025 roku Spółka wstrzymała płatności składek wraz z odsetkami.

Spółka toczy spór z ZUS dotyczący interpretacji stosowania przepisów prawa ubezpieczeń społecznych w zakresie modelu współpracy zakładającego równoczesne zatrudnienie współpracowników w oparciu o część etatu oraz umowę cywilnoprawną. Na dzień 31 grudnia 2025 roku w fazie postępowania sądowego były łącznie 393 sprawy w obszarze stosowanego przez spółkę modelu współpracy. Grupa stoi na stanowisku, że stosowany przez Spółkę model współpracy jest zgodny z przepisami prawa, w tym Prawa Bankowego w zakresie zapewnienia pośrednikom kredytowym dostępu do danych objętych tajemnicą bankową. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przed Sądem Okręgowym w Warszawie zapadło łącznie 166 pozytywnych dla Spółki wyroków sądu pierwszej instancji na 166 wydanych orzeczeń, od których ZUS składa apelacje. Ponadto w wyniku apelacji ZUS, w okresie od grudnia 2025 roku do lutego 2026 roku, zapadło w Sądzie Apelacyjnym w Warszawie 6 wyroków, w tym 3 negatywne dla Spółki oraz 3 wyroki na korzyść Spółki.

W związku z powyższą kwestią Grupa na dzień 31 grudnia 2025 roku posiadała rezerwę w wysokości 53 613 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 71 638 tys. zł).

- W dniach od 18 do 21 sierpnia 2025 roku mBank Hipoteczny S.A. był objęty kontrolą przeprowadzoną przez ZUS. Zakres kontroli obejmował m.in. prawidłowość i rzetelność naliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych należności pobieranych przez ZUS, a także poprawność zgłaszania osób do ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych za lata 2022–2023.

W dniu 27 sierpnia 2025 roku Spółka otrzymała protokół pokontrolny, w którym nie stwierdzono istotnych uchybień.

Postępowania wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF)

W dniu 6 lutego 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) 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. Postępowanie zostało przedłużone 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

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 orzeczniczej 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 niezmienione, 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 Grupy obejmują zobowiązania do udzielenia kredytu, gwarancje i inne produkty finansowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kwoty oraz odpowiadające im terminy, w których Grupa zobowiązana będzie do zrealizowania pozabilansowych zobowiązań finansowych poprzez udzielenie kredytów lub innych świadczeń pieniężnych, zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

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	36 738 130	5 904 007	66 190	6 392	54 389	62 083	22 356	1 362
Gwarancje i inne produkty finansowe	7 705 546	1 575 995	69 694	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	34 480 180	2 382 268	81 141	898	42 224	39 806	29 508	1 393
Gwarancje i inne produkty finansowe	8 160 834	784 025	106 016	4 611	12 230	2 882	61 354	(2 030)
Pozostałe zobowiązania	499 958	-	-	-	-	-	-	-

Ponadto na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa, zgodnie z Rozporządzeniem CRR, uwzględniła w wyliczeniu całkowitej kwoty ekspozycji na ryzyko oraz współczynników adekwatności kapitałowej dodatkową kwotę 6 996 967 tys. zł dotyczącą ustaleń umownych wynikających z wiążących ofert kredytowych złożonych klientom, niewykorzystanych warunkowych transz kredytowych, niewykorzystanych warunkowych linii gwarancyjnych oraz umów leasingu, w przypadku których nie przekazano jeszcze przedmiotu leasingu.

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	8 296 918	166 233	-	4 815	8 467 966
2	13 299 821	1 498 500	-	38	14 798 359
3	8 141 967	878 907	-	105	9 020 979
4	10 218 245	2 978 189	-	273	13 196 707
5	3 952 599	1 541 959	-	151	5 494 709
6	250 588	108 374	-	9	358 971
7	53 840	307 840	-	66	361 746
8	229 698	-	-	-	229 698
default	-	-	135 884	7 935	143 819
Wartość nominalna, razem	44 443 676	7 480 002	135 884	13 392	52 072 954
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	65 411	72 473	50 011	(5 486)	182 409
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	6 133 180	26 059	-	2 693	6 161 932
2	15 675 911	405 659	-	47	16 081 617
3	7 326 526	374 850	-	109	7 701 485
4	11 290 972	1 195 000	-	346	12 486 318
5	1 838 042	993 083	-	115	2 831 240
6	24 210	64 319	-	10	88 539
7	92 049	107 323	-	46	199 418
8	760 082	-	-	-	760 082
pozostałe	-	-	-	-	-
default	-	-	187 157	2 143	189 300
Wartość nominalna, razem	43 140 972	3 166 293	187 157	5 509	46 499 931
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	54 454	42 688	90 862	(637)	187 367

System ratingowy został przedstawiony w Nocie 3.3.4.

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Grupę oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Grupy 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	33 304 155	21 945 805	5 853 161	61 103 121
Zobowiązania udzielone	30 198 498	16 801 847	5 072 609	52 072 954
Finansowe	26 188 233	12 394 662	4 131 824	42 714 719
- zobowiązania do udzielenia kredytu	26 188 233	12 394 662	4 131 824	42 714 719
Gwarancje i inne produkty finansowe	4 010 265	4 407 185	940 785	9 358 235
- gwarancje i akredytywy stand by	4 010 265	4 407 185	940 785	9 358 235
Zobowiązania otrzymane	3 105 657	5 143 958	780 552	9 030 167
Gwarancyjne	3 105 657	5 143 958	780 552	9 030 167
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	275 489 027	304 565 505	27 142 352	607 196 884
Instrumenty pochodne na stopę procentową	149 941 448	297 244 365	26 849 913	474 035 726
Walutowe instrumenty pochodne	119 775 786	6 321 809	3 804	126 101 399
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	5 771 793	999 331	288 635	7 059 759
Pozycje pozabilansowe razem	308 793 182	326 511 310	32 995 513	668 300 005

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

31.12.2024	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	33 224 864	18 952 628	4 471 287	56 648 779
Zobowiązania udzielone	29 006 849	13 802 675	3 690 407	46 499 931
Finansowe	24 550 796	9 709 512	2 684 179	36 944 487
- zobowiązania do udzielenia kredytu	24 550 796	9 709 512	2 684 179	36 944 487
Gwarancje i inne produkty finansowe	3 956 095	4 093 163	1 006 228	9 055 486
- gwarancje i akredytywy stand by	3 956 095	4 093 163	1 006 228	9 055 486
Pozostałe zobowiązania	499 958	-	-	499 958
Zobowiązania otrzymane	4 218 015	5 149 953	780 880	10 148 848
Finansowe	732 537	-	-	732 537
Gwarancyjne	3 485 478	5 149 953	780 880	9 416 311
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	299 646 028	347 854 415	34 885 674	682 386 117
Instrumenty pochodne na stopę procentową	179 831 736	341 161 473	34 763 017	555 756 226
Walutowe instrumenty pochodne	116 280 571	4 728 587	4 579	121 013 737
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	3 533 721	1 964 355	118 078	5 616 154
Pozycje pozabilansowe razem	332 870 892	366 807 043	39 356 961	739 034 896

Wartości bilansowe instrumentów pochodnych zaprezentowane są w Nocie 20.

Największy wpływ na wielkość zobowiązań finansowych udzielonych, poza zobowiązaniami udzielonymi przez Bank, miały zobowiązania udzielone przez mFaktoring oraz mLeasing w wysokości odpowiednio 2 955 161 tys. zł oraz 31 276 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 2 385 778 tys. zł oraz 48 855 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 Grupy 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 Grupa 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 Grupy mBanku. Głównym składnikiem stanowiącym zabezpieczenie płynności Grupy mBanku 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 20, 21, 22 i 23), w tym:	84 539 838	5 763 961	78 453 964	13 268 040	1 715 366	11 552 674	90 006 638
- Bony pieniężne NBP	15 053 332	-	15 053 332	-	-	-	15 053 332
- Papiery skarbowe	57 655 994	3 177 702	54 478 292	13 268 040	1 715 366	11 552 674	66 030 966
- Listy zastawne	321 313	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe papiery nieskarbowe	11 509 199	2 586 259	8 922 340	-	-	-	8 922 340
Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 23)	710 802	710 802	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	133 217 424	9 125 256	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	61 785 163	-	-	-	-	-	-
Razem	280 253 227	15 600 019	78 453 964	13 268 040	1 715 366	11 552 674	90 006 638

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 20, 21, 22 i 23), w tym:	69 762 038	5 154 775	64 318 241	9 951 696	1 261 145	8 690 551	73 008 792
- Bony pieniężne NBP	14 828 961	-	14 828 961	-	-	-	14 828 961
- Papiery skarbowe	43 524 283	3 371 714	40 152 569	9 951 696	1 261 145	8 690 551	48 843 120
- Listy zastawne	262 947	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe papiery nieskarbowe	11 145 847	1 783 061	9 336 711	-	-	-	9 336 711
Zabezpieczenie gotówkowe (pod transakcje pochodne) (Nota 23)	782 136	782 136	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	121 418 598	8 447 262	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	53 994 591	-	-	-	-	-	-
Razem	245 957 363	14 384 173	64 318 241	9 951 696	1 261 145	8 690 551	73 008 792

mBank Hipoteczny S.A. zabezpiecza wyemitowane hipoteczne i publiczne listy zastawne wierzytelnościami z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek. Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość bilansowa netto kredytów wpisanych do rejestru hipotecznych i publicznych listów zastawnych, wykazanych powyżej jako aktywa zastawione, wynosiła 9 125 256 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 8 447 262 tys. zł).

Wartość papierów skarbowych wykazanych jako aktywa zastawione, poza zabezpieczeniem transakcji sell/buy back, obejmuje zabezpieczenie zobowiązań Grupy 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 wyniknąć 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	8 897 223	8 846 613
Pozostałe kapitały rezerwowe	114 453	111 352
Fundusz ogólnego ryzyka	1 153 753	1 153 753
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	2 589 819	542 516
Wynik roku bieżącego	3 543 540	2 243 245
Zyski zatrzymane, razem	16 298 788	12 897 479

Zgodnie z polskimi przepisami prawa 8% zysku netto Banku przenosi się na niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on poziom jednej trzeciej kapitału akcyjnego Banku.

Dodatkowo Grupa przenosi część zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ogólnego ryzyka podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie walnego zgromadzenia.

40. Inne pozycje kapitału własnego

	31.12.2025	31.12.2024
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(31 583)	(33 787)
Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe)	17 133	6 292
Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe)	(48 716)	(40 079)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(18 384)	(121 857)
Niezrealizowane zyski	-	10 600
Niezrealizowane straty	(25 946)	(161 041)
Podatek odroczony	7 562	28 584
Koszty rachunkowości zabezpieczeń	-	(621)
Niezrealizowane straty	-	(767)
Podatek odroczony	-	146
Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	48 338	(89 504)
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych	96 689	26 504
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych	(34 159)	(136 978)
Podatek odroczony	(14 192)	20 970
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(25 595)	(21 953)
Zyski aktuarialne	129	386
Straty aktuarialne	(33 436)	(27 488)
Podatek odroczony	7 712	5 149
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	11 436
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	14 118
Podatek odroczony	-	(2 682)
Inne pozycje kapitału własnego razem	(27 224)	(256 286)

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 19.

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	(3 454 107)	(1 368 414)	(11 841 798)	781 370	(13 269 383)	50 361	(216 946)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	278 538	18 127	(755 533)	886 802	462 694	-	-
Wycena ujęta w innych dochodach całkowitych	-	125 262	-	173 004	-	-	-
Wyłączenie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(115 843)
Wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	23 812
Wyłączenie niezrealizowanych zysków lub strat z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	-	70 875	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją	-	-	-	-	-	(5 775)	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(68 291)	38 274
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	(6 031)
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 175 569)	(1 225 025)	(12 597 331)	1 841 176	(12 806 689)	47 170	(276 734)

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 przeznaczone do sprzedaży) i rezerwy
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(625 859)	28 336 751	(84 023)	1 480 755	728 175	(120 034)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	(4 364)	33 894	-	(50 237)	(9 756)	-
Różnice kursowe	(9 998)	-	-	88 335	8 404	-
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	1 323 833	-	166 121	(1 540 894)	(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	-	-	-	-	-	(6 205)
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(1 483)
Inne zmiany	-	-	(935)	-	-	(2 257)
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	683 612	28 370 645	2 466	(22 041)	(22 337)	(116 355)

31.12.2024	Należności od banków	Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, pochodne instrumenty zabezpieczające oraz zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w portfelu 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	(2 619 398)	(306 668)	(7 895 333)	2 376 234	(10 641 954)	(143 851)	129 619
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	193 984	221 184	(421 486)	1 027 895	286 542	-	-
Wycena ujęta w innych dochodach całkowitych	-	229 128	-	126 998	-	-	-
Wyłączenie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	102 810
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	-	-	-	-	-	65 290	-
Zmiana wyceny	-	-	-	-	-	70 011	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	(24 962)
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 425 414)	143 644	(8 316 819)	3 531 127	(10 355 412)	(8 550)	207 467

31.12.2024	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania (w tym przeznaczone do sprzedaży i rezerwy)
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(255 871)	15 341 523	(118 945)	1 025 171	(813 201)
Różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo w okresie sprawozdawczym	188	62 166	-	89 527	-
Różnice kursowe	62 317	-	-	174 564	-
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	4 340	-	172 977	(1 211 245)	-
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	34 706
Wyłączenie zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	-	-	30 940	-	(30 940)
Wyłączenie zwiększenia zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	(63 753)	-	-
Wycena programów motywacyjnych ujęta w wyniku	-	-	-	-	14 193
Wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujęta w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	(10 341)
Zmiana stanu wykazana w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(189 026)	15 403 689	21 219	78 017	(805 583)

Odsetki otrzymane i zapłacone wykazane w działalności operacyjnej

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Odsetki otrzymane z tytułu:		
Należności od banków	1 440 705	1 932 358
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	9 997 811	9 789 079
Dłużnych papierów wartościowych	1 945 398	1 528 560
Pozostałe odsetki otrzymane	359 261	224 038
Przychody z tytułu odsetek otrzymanych, razem	13 743 175	13 474 035
Odsetki zapłacone z tytułu:		
Rozliczeń z bankami z tytułu przyjętych depozytów	(137 257)	(106 692)
Rozliczeń z klientami z tytułu przyjętych depozytów	(3 062 783)	(3 057 186)
Emisji papierów wartościowych	(648 979)	(604 432)
Instrumentów pochodnych	(605 148)	(1 409 132)
Pozostałe odsetki zapłacone	(7 499)	(10 068)
Koszty z tytułu odsetek zapłaconych, razem	(4 461 666)	(5 187 510)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W 2025 roku i w 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 niezwiązana z przepływami środków pieniężnych	Stan na 31.12.2025
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków (Nota 29)	1 929 197	(1 323 833)	18 089	623 453
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 29)	736 780	(166 485)	82 462	652 757
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (Nota 29)	12 130 336	1 540 894	(60 139)	13 611 091
Zobowiązania podporządkowane (Nota 29)	2 675 537	629 737	98 438	3 403 712
Zobowiązania w ramach działalności finansowej, razem	17 471 850	680 313	138 850	18 291 013

	Stan na 01.01.2024	Przepływy środków pieniężnych	Zmiana stanu niezwiązana z przepływami środków pieniężnych	Stan na 31.12.2024
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków (Nota 29)	1 938 343	(4 340)	(4 806)	1 929 197
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 29)	855 725	(173 294)	54 349	736 780
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (Nota 29)	11 105 165	1 211 245	(186 074)	12 130 336
Zobowiązania podporządkowane (Nota 29)	2 714 928	(167 539)	128 148	2 675 537
Zobowiązania w ramach działalności finansowej, razem	16 614 161	866 072	(8 383)	17 471 850

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 166 485 tys. zł (w 2024 roku: 176 912 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 bonusu wyliczonego na podstawie oceny o maksymalnie 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 180 000 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 50 000 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 zobowiązane 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 odroczonego 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 Grupy

Płatności oparte na akcjach – rozliczane w akcjach

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych powstałych w związku z opisanymi 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 Grupa poniosła koszty prowadzonego przez mBank Hipoteczny programu motywacyjnego opartego na akcjach i rozliczanego w środkach pieniężnych w wysokości 363 tys. zł (2024 rok: 515 tys. zł).

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.

Grupa świadczy na rzecz kluczowego personelu kierowniczego Banku, Członków Rady Nadzorczej Banku oraz bliskich członków rodzin tych osób standardowe usługi finansowe obejmujące, między innymi, prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i inne usługi finansowe. Zdaniem Banku transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe udzielenie kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobom zajmującym kierownicze stanowiska w Banku jak również podmiotom 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 i spółek Grupy mBanku z Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu mBanku, kluczowym personelem kierowniczym mBanku, Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu Commerzbanku oraz innymi osobami i podmiotami powiązanymi, a także ze spółkami Grupy Commerzbank AG. Wartość transakcji obejmuje salda aktywów i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 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	1 435	4 247	396 367	516 054	24	16
Zobowiązania	15 146	12 099	17 790	4 242	49 934	52 290	1 564 455	1 699 124	114 776	93 436
Rachunek zysków i strat										
Przychody z tytułu odsetek	320	373	550	127	-	-	95 019	94 094	-	-
Koszty odsetek	(388)	(305)	(445)	(101)	(590)	(504)	(38 819)	(51 074)	(1 643)	(1 319)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	36	28	14	35	89	106	7 275	6 467	58	55
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(24 809)	(27 753)	-	-	(20 117)	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	1 153	1 093	2 179	2 202	-	-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	(17 200)	(7 732)	(7 294)	-	(11 530)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane										
Zobowiązania udzielone	607	872	86	104	336 504	382 916	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.

** Dotyczy spółek zależnych nieobjętych konsolidacją.

Zarząd mBanku S.A.

Na koniec 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.

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

(w tys. zł)

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 za poprzedni rok	2 160 000	1 418 666
Bonus odroczony	958 002	662 400
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu Banku		
Wynagrodzenie zasadnicze	-	1 708 953
Pozostałe korzyści	11 389	462 410
Bonus za poprzedni rok	280 000	622 203
Bonus odroczony	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. Na dzień 31 grudnia 2025 Bank posiadał rezerwę na wypłatę gotówkową za rok 2025 dla Członków Zarządu, która wynosiła 5 006 tys. zł (na koniec 2024 roku: 5 975 tys. zł). Ostateczną decyzję na temat wysokości wynagrodzenia zmiennego podejmie Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej 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 oraz 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. Konsolidacja ostrożnościowa

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR mBank jest dużą jednostką zależną unijnej instytucji dominującej, sporządzającą skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe.

Poniżej przedstawiono informacje finansowe, niestanowiące miar regulowanych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe Grupy sporządzone zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej określonymi w Rozporządzeniu CRR („skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe”) sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Wykazany w skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych skonsolidowany zysk z bieżącego okresu może być zaliczony do skonsolidowanego kapitału podstawowego Tier I w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier I, skonsolidowanego współczynnika kapitału Tier I oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika kapitałowego po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia KNF lub po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Podczas sporządzania skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych Grupy zostały zastosowane te same zasady (polityki) rachunkowości, które zostały zastosowane podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok, sporządzonego zgodnie z MSSF, za wyjątkiem zasad konsolidacji przedstawionych poniżej.

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe obejmują Bank oraz następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	31.12.2025		31.12.2024	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mElements S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mZakupy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	-
mFinanse CZ s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse SK s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	100%	pełna

Informacje dotyczące wymienionych wyżej spółek zostały przedstawione w Nocie 1.

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

- 10 mln EUR;
- 1% łącznej kwoty aktywów oraz pozycji pozabilansowych jednostki dominującej lub przedsiębiorstwa posiadającego udział kapitałowy.

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

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

Skonsolidowany ostrożnościowo rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31 grudnia	
	2025	2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	14 590 463	14 523 266
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	<i>14 193 835</i>	<i>14 257 452</i>
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>396 628</i>	<i>265 814</i>
Koszty odsetek	(4 571 439)	(4 934 243)
Wynik z tytułu odsetek	10 019 024	9 589 023
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3 530 795	3 207 707
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 322 442)	(1 235 823)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 208 353	1 971 884
Przychody z tytułu dywidend	8 448	14 279
Wynik na działalności handlowej	82 671	176 678
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	62 388	64 449
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	41 070	598
Pozostałe przychody operacyjne	364 546	477 551
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(749 042)	(585 958)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(2 039 726)	(4 306 964)
Ogólne koszty administracyjne	(3 216 535)	(2 801 710)
Amortyzacja	(651 384)	(586 630)
Pozostałe koszty operacyjne	(330 830)	(287 094)
Wynik działalności operacyjnej	5 798 983	3 726 106
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(778 149)	(752 381)
Zysk brutto	5 020 834	2 973 725
Podatek dochodowy	(1 477 294)	(730 357)
Zysk netto	3 543 540	2 243 368
Zysk netto przypadający na:		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	3 543 540	2 243 245
- udziały niekontrolujące	-	123

Skonsolidowane ostrożnościowo sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 481 387	36 680 926
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	4 280 130	1 840 714
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	779 355	925 786
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	376 346	407 732
<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 – Dłużne papiery wartościowe	33 807 473	34 588 843
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	193 254 235	164 592 877
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	47 235 027	33 965 644
<i>Należności od banków</i>	13 192 564	9 738 457
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	132 826 644	120 888 776
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	7 642	16 891
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 779	102 810
Wartości niematerialne	2 248 537	1 956 693
Rzeczowe aktywa trwałe	1 423 530	1 461 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	70 948	59 655
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 213 894	1 364 017
Inne aktywa	2 675 317	2 366 340
AKTYWA RAZEM	280 253 227	245 957 363
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 456 404	1 094 037
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	249 246 861	219 411 062
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	2 433 572	3 059 431
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	229 145 729	200 808 978
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	652 757	736 780
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	13 611 091	12 130 336
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	3 403 712	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	305 818	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	529	30 940
Rezerwy	2 028 905	3 277 171
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	114 492	238 277
Inne zobowiązania	5 691 093	4 532 450
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	258 844 102	228 190 369
KAPITAŁY		
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	19 909 125	16 266 994
Kapitał podstawowy:	3 637 561	3 625 801
Zarejestrowany kapitał akcyjny	170 103	169 988
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 467 458	3 455 813
Zyski zatrzymane, w tym:	16 298 788	12 897 479
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	12 755 248	10 654 234
- Wynik roku bieżącego	3 543 540	2 243 245
Inne pozycje kapitału własnego	(27 224)	(256 286)
Dodatkowe pozycje kapitału	1 500 000	1 500 000
KAPITAŁY RAZEM	21 409 125	17 766 994
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	280 253 227	245 957 363

48. Adekwatność kapitałowa

Jedno z głównych zadań Banku polega na zapewnieniu odpowiedniego poziomu kapitału. W ramach strategii zarządzania kapitałem Grupy mBanku, mBank 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 Grupie mBanku jest oparta na dwóch podstawowych filarach:

- dążenie do optymalnego poziomu i struktury funduszy własnych, zapewniających utrzymywanie współczynników kapitałowych powyżej kapitałowych celów strategicznych Grupy (ustalonych powyżej minimalnych wymogów kapitałowych biorąc pod uwagę zaakceptowany apetyt na ryzyko) przy jednoczesnym zabezpieczeniu pokrycia kapitałem wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności Grupy mBanku,
- efektywne wykorzystanie bazy kapitałowej gwarantujące osiągnięcie oczekiwanych stóp zwrotu, w tym zwrotu z kapitału regulacyjnego i 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 między innymi kalkulacja współczynników kapitałowych i wskaźnika dźwigni finansowej, funduszy własnych oraz całkowitego wymogu kapitałowego Grupy mBanku, odbywał się w oparciu o przepisy:

- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającą dyrektywę 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dz. U. UE. L. z 2013 r. 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 i firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE. L. z 2013 r. Nr 176, str. 1 z późn. zm. – Rozporządzenie CRR),
- Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2024/3117 z dnia 29 listopada 2024 roku 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 roku z późn. zm. – Rozporządzenie ITS),
- Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r., 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 procesie wyliczania skonsolidowanych funduszy własnych i wymogów w zakresie funduszy własnych uwzględniane są spółki objęte konsolidacją ostrożnościową zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu CRR.

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 Grupa mBanku zobowiązana 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 (31 grudnia 2024 roku: 0%). Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2025 roku, od września 2026 roku wskaźnik ten będzie wynosić 2% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla pozycji zlokalizowanych na terenie Polski. Wskaźnik bufora antycyklicznego specyficznego dla Grupy mBanku, wyznaczany zgodnie z przepisami Ustawy jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w jurysdykcjach, w których odnośne ekspozycje kredytowe Grupy się znajdują, wyniósł na dzień 31 grudnia 2025 roku

1,02 p.p. (31 grudnia 2024 roku: 9 p.b.). Na wartość wskaźnika na koniec 2025 roku, oprócz ekspozycji uplasowanych w Polsce, 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 4,02% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (31 grudnia 2024 roku: 3,09%).

Współczynniki kapitałowe w ujęciu skonsolidowanym oraz jednostkowym znajdowały się w 2025 roku oraz w 2024 roku powyżej wymaganych wartości uwzględniających opisanej wyżej składowe.

Poniższa tabela przedstawia wymagane oraz zaraportowane poziomy współczynników kapitałowych dla Grupy 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 skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku skonsolidowanych funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku.

Grupa mBanku	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%	16,34%	11,09%	15,85%	17,03%
Współczynnik kapitału Tier I (T1 ratio)	10,02%	14,36%	9,09%	14,52%	15,71%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1 ratio)	8,52%	13,18%	7,59%	13,05%	14,24%

Skonsolidowany 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 5,95%. Na dzień 31 grudnia 2024 roku pierwotnie zaraportowany poziom wskaźnika dźwigni wyniósł 5,65%, a poziom przekształcony wyniósł 6,12%. Przekształcenie danych pierwotnie opublikowanych wynika z retrospektywnego uwzględnienia skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku.

Grupa podlega również wymogom w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL”), o których mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o BFG, stanowiących transpozycję przepisów artykułu 45 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. 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 Grupa spełnia obowiązujące minimalne wymogi.

Fundusze własne

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR na skonsolidowane fundusze własne składa się skonsolidowany kapitał podstawowy Tier I, skonsolidowany kapitał dodatkowy Tier I oraz skonsolidowany kapitał Tier II.

Kapitał podstawowy Tier I Grupy 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 Grupy mBanku obejmuje instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne (zobowiązania podporządkowane z uwzględnieniem amortyzacji w trakcie ostatnich pięciu lat do terminu zapadalności danych instrumentów).

Fundusze własne Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosły 20 738 610 tys. zł, kapitał Tier I Grupy mBanku wyniósł 18 217 713 tys. zł natomiast kapitał podstawowy Tier I Grupy mBanku wyniósł 16 717 713 tys. zł (31 grudnia 2024 roku, po uwzględnieniu korekty retrospektywnej, odpowiednio: 17 448 078 tys. zł, 16 089 931 tys. zł oraz 14 589 931 tys. zł).

W związku z emisją obligacji kapitałowych mBanku z dnia 6 grudnia 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość kapitału dodatkowego Tier I wyniosła 1 500 000 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 500 000 tys. zł).

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko Grupy mBanku obejmuje:

- kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, 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,
- ekspozycji kredytowych spółki zależnej – mLeasing Sp. z o.o.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 126 885 115 tys. zł, w tym kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta stanowiła 102 382 794 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 102 430 304 tys. zł oraz 87 576 693 tys. zł).

Proces ICAAP i kapitał wewnętrzny

Wdrożony w Grupie mBanku proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, tzw. ICAAP ma na celu utrzymanie zasobów kapitałowych na poziomie adekwatnym do profilu i poziomu ryzyka wynikającego z działalności Grupy mBanku.

Zasoby te są utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Wartość funduszy własnych Grupy w podejściu regulacyjnym kształtuje się powyżej wartości wymaganej w celu pokrycia całkowitego wymogu kapitałowego Grupy 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 Grupy 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.

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
 według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2025 rok

(w tys. zł)

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał podstawowy Tier I	16 717 713	14 589 931
Kapitał Tier I	18 217 713	16 089 931
Fundusze własne	20 738 610	17 448 078
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem na ryzyko kredytowe, kredytowe kontrahenta, rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia, w tym:	102 382 794	87 576 693
- przy zastosowaniu metody standardowej	30 266 370	27 068 770
- przy zastosowaniu metody AIRB	67 032 659	55 479 420
- 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	1 036 319	1 138 790
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko operacyjne	23 190 335	13 548 283
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko korekty wyceny kredytowej	275 667	166 538
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	126 885 115	102 430 304
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	13,2%	14,2%
Współczynnik kapitału Tier I	14,4%	15,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,3%	17,0%
FUNDUSZE WŁASNE	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	18 867 521	16 266 994
Instrumenty kapitałowe i powiązane ažio emisyjne	3 637 446	3 625 801
Zyski zatrzymane, w tym:	2 589 819	542 516
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	2 589 819	542 516
Skumulowane inne całkowite dochody (i pozostałe kapitały rezerwowe)	8 984 452	8 701 679
Fundusze ogólne ryzyka bankowego	1 153 753	1 153 753
Niezależnie zweryfikowane zyski z bieżącego okresu po odliczeniu wszelkich możliwych do przewidzenia obciążeń lub dywidend	2 502 051	2 243 245
Kapitał podstawowy Tier I – korekty regulacyjne	(2 149 808)	(1 677 063)
Dodatkowe korekty wartości (kwota ujemna)	(41 661)	(40 150)
Wartości niematerialne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego) (kwota ujemna)	(1 444 627)	(1 294 385)
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	122 478
Kwoty ujemne będące wynikiem obliczeń kwot oczekiwanej straty	(310 392)	(370 809)
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)
Zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z instrumentami pochodnymi będącymi zobowiązaniami	(2 440)	(3 519)
Inne korekty regulacyjne	(338 628)	(50 981)
Kapitał podstawowy Tier I	16 717 713	14 589 931
Kapitał dodatkowy Tier I	1 500 000	1 500 000
Kapitał Tier I (kapitał podstawowy Tier I + kapitał dodatkowy Tier I)	18 217 713	16 089 931
Kapitał Tier II przed korektami regulacyjnymi	2 520 897	1 358 147
Instrumenty kapitałowe i powiązane ažio 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)	20 738 610	17 448 078

Dane na dzień 31 grudnia 2024 roku zostały przekształcone w związku z retrospektywnym uwzględnieniem wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w funduszach własnych.

49. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 31 grudnia 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skonsolidowanym 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)