

Wyniki Grupy mBanku II kw. 2019 r.

Wolumeny biznesowe na trajektorii wzrostowej

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
1 sierpnia 2019 r.



Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I pół. 2019 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

Przedstawione w prezentacji prognozy zostały oparte na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Prezentacja nie stanowi oferty ani rekomendacji nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Banku lub spółek z jego grupy kapitałowej.

Niniejsza prezentacja sporządzana jest na dzień wskazany na wstępie i nie będzie aktualizowana.

Agenda



Podsumowanie głównych trendów w II kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Kluczowe osiągnięcia w II kw. 2019 r.



Wynik operacyjny lepszy o 16% YoY, oparty na rekordowych dochodach podstawowych, rosnącej marży i efektywnym zarządzaniu popartym relacją koszty/dochody (44,1%¹)

- Wynik odsetkowy: 997,8 mln zł (+16,8% YoY), dzięki przyrostowi wolumenów i zmianie ich struktury
- Wynik prowizyjny: 225,8 mln zł (-9,3% YoY), w warunkach utrzymującej się presji rynkowej
- Ekspansja dochodów ogółem (+9,4% YoY), koszty odzwierciedlają rozwój biznesu (+7,1% YoY, bez BFG)

Zysk netto: 331,6 mln zł (+13% YoY), z wyższym podatkiem bankowym, częściowo skompensowanym przez pozytywny efekt uśrednienia podatku dochodowego



Dynamiczny wzrost wolumenów, korzystne trendy w kluczowych produktach

- Kredyty brutto: 103,7 mld zł (+2,8% QoQ, +11,9% YoY), przyrost portfela detalicznego i korporacyjnego
- Depozyty klientów: 110,3 mld zł (+2,5% QoQ, +12,8% YoY), silne napływy na rachunki bieżące

Koncentracja na wyższej marży odzwierciedlona w zmianie struktury aktywów

- Nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych osiągnęła rekordowy poziom: 2,62 mld zł (+12% YoY)
- Rosnąca sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 2,22 mld zł (+93% YoY); spadek portfela CHF (-8,8% YoY)



Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i wysoka płynność

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 16,68% i łączny współczynnik kapitałowy 19,66%²
- Wskaźnik kredyty/depozyty: 91,0%, przestrzeń do wzrostu; zdywersyfikowany profil finansowania

Dobra jakość aktywów wspierana konserwatywnym podejściem do ryzyka

- Koszty ryzyka: 90 p.b., wyższe odpisy na kredyty z powodu kilku większych ekspozycji
- Stabilny wskaźnik NPL (4,8%) i poziom pokrycia rezerwami (61,3%) potwierdzają odporność portfela

¹ Wskaźnik znormalizowany, z uwzględnieniem ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji zaksięgowanej jednorazowo w I kw./19;.

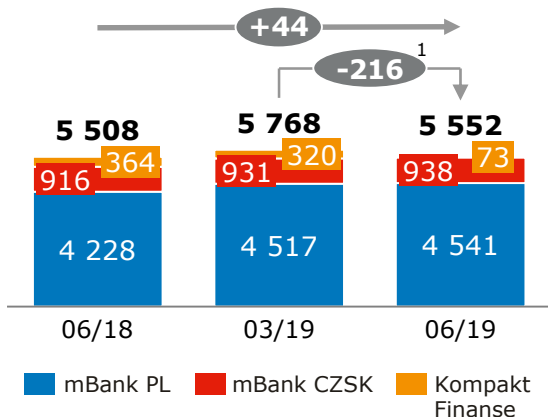
² Jednostkowe wskaźniki wyniosły 19,91% dla współczynnika kapitału Tier I i 23,40% dla łącznego współczynnika kapitałowego

Podsumowanie II kw. 2019 r. w Grupie mBanku

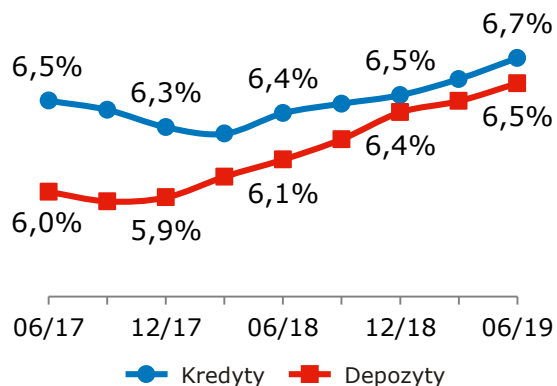
Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Bankowość detaliczna

Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – Gospodarstwa dom.

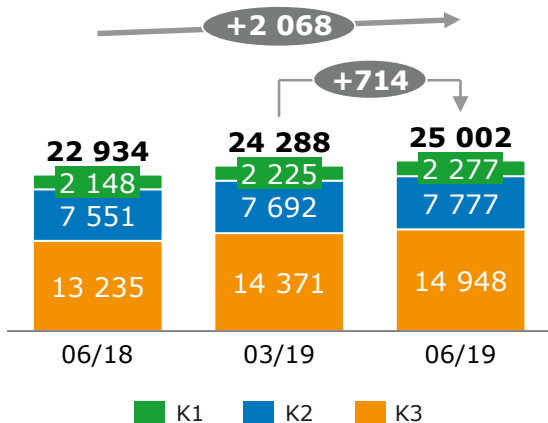


Innowacje i nowe produkty

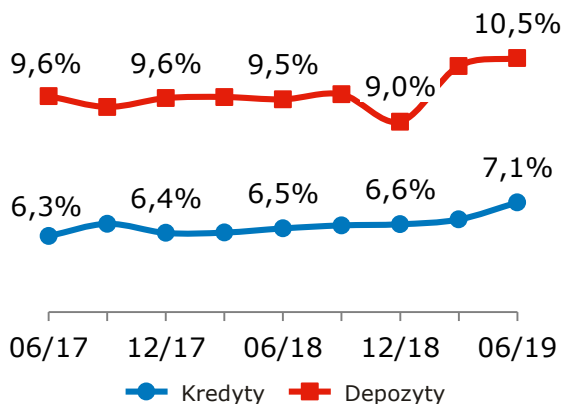
- ✓ We współpracy z AXA, mBank dodał polisy na życie i zdrowie oraz ubezpieczenia nieruchomości do oferty produktów dostępnych w aplikacji mobilnej
- ✓ mBank udostępnił faktoring dla klientów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą, z decyzją o przyznaniu limitu do 50 tys. zł wydawaną on-line w ciągu 5 minut
- ✓ Opaska płatnicza Mastercard zastępująca transakcje kartą lub smartfonem w bardziej ekstremalnych warunkach
- ✓ Rosnący zakres samoobsługi dla klientów korporacyjnych dzięki nowym internetowym wnioskom w mBank CompanyNet

Bankowość korporacyjna

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe - Przedsiębiorstwa



¹ Spadek liczby klientów spowodowany zakończeniem działalności Kompakt Finance i zamknięciem nieaktywnych kont technicznych do spłaconych kredytów
 Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Podsumowanie II kw. 2019 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	II kw./18	I kw./19	II kw./19	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	854,4	930,3	997,8	+7,3% ↑	+16,8% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	249,0	228,8	225,8	-1,3% ↓	-9,3% ↓
Dochody ogółem	1 215,3	1 261,4	1 329,2	+5,4% ↑	+9,4% ↑
Koszty ogółem (bez BFG)	-487,9	-504,1	-522,6	+3,7% ↑	+7,1% ↑
Składki na BFG ¹	-20,8	-211,6	-14,5	-93,1% ↓	-30,1% ↓
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-217,0	-145,6	-223,9	+53,8% ↑	+3,2% ↑
Wynik operacyjny	489,7	399,9	568,1	+42,1% ↑	+16,0% ↑
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-98,3	-109,1	-149,7	+37,2% ↑	+52,3% ↑
Zysk brutto	391,7	290,8	418,4	+43,9% ↑	+6,8% ↑
Zysk netto	293,3	164,0	331,6	+102,2% ↑	+13,1% ↑
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,56%	2,60%	2,75%	+0,15 p.p.	+0,19 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	41,9%	56,7%	40,4%	-16,3 p.p.	-1,5 p.p.
Koszty ryzyka	0,99%	0,61%	0,90%	+0,29 p.p.	-0,09 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	8,5%	4,4%	8,8%	+4,4 p.p.	+0,3 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,85%	0,44%	0,88%	+0,44 p.p.	+0,03 p.p.

¹ W tym roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wys. 97,1 mln zł i 197,3 mln zł w I kw./18 i I kw./19, odpowiednio

² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

Podsumowanie II kw. 2019 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	II kw./18	I kw./19	II kw./19	zmiana QoQ	zmiana YoY
Aktywa ogółem	140 018	150 819	152 433	+1,1% ↑	+8,9% ↑
Kredyty brutto	92 655	100 855	103 651	+2,8% ↑	+11,9% ↑
Kredyty detaliczne	51 108	54 076	56 049	+3,6% ↑	+9,7% ↑
Kredyty korporacyjne	40 756	46 182	47 047	+1,9% ↑	+15,4% ↑
Depozyty klientów	97 794	107 648	110 341	+2,5% ↑	+12,8% ↑
Depozyty detaliczne	59 903	68 221	70 241	+3,0% ↑	+17,3% ↑
Depozyty korporacyjne ¹	34 454	36 539	36 909	+1,0% ↑	+7,1% ↑
Kapitały	14 521	15 313	15 681	+2,4% ↑	+8,0% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	91,6%	90,8%	91,0%	+0,2 p.p.	-0,6 p.p.
Wskaźnik NPL	5,1%	4,8%	4,8%	0,0 p.p.	-0,3 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	60,4%	62,4%	61,3%	-1,1 p.p.	+0,9 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	17,1%	17,6%	16,7%	-0,9 p.p.	-0,4 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	20,1%	20,6%	19,7%	-0,9 p.p.	-0,4 p.p.

¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

Agenda



Podsumowanie głównych trendów w II kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

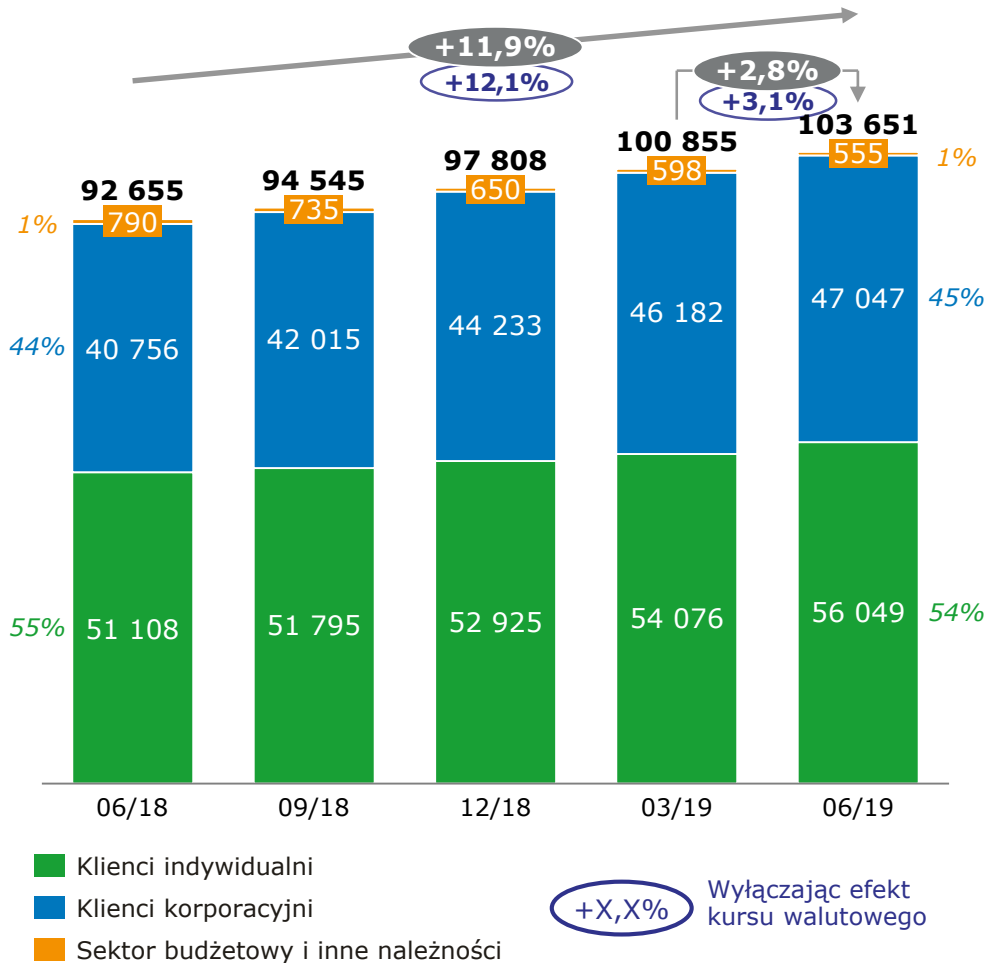
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



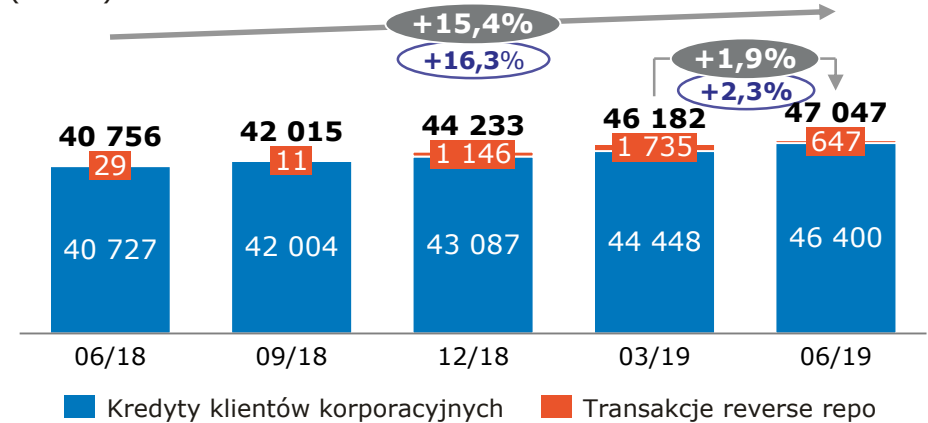
Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Pozytywny trend w kredytach korporacyjnych i detalicznych wspierany przez gospodarkę

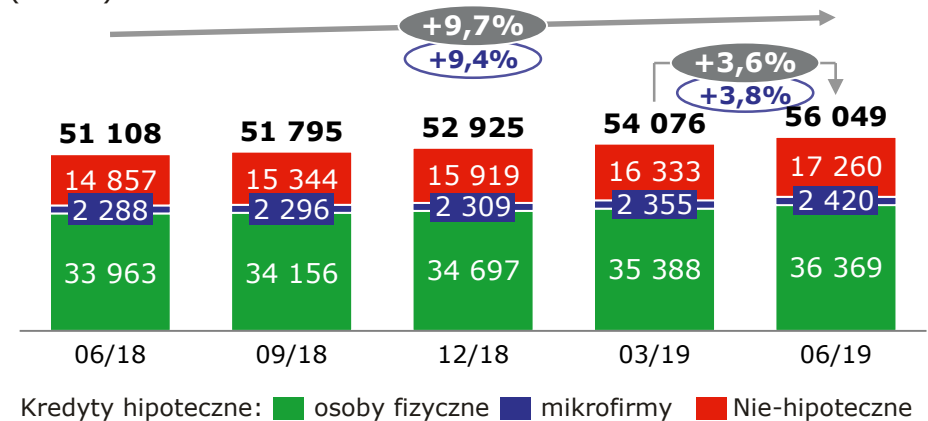
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



Kredyty brutto klientów korporacyjnych (mln zł)



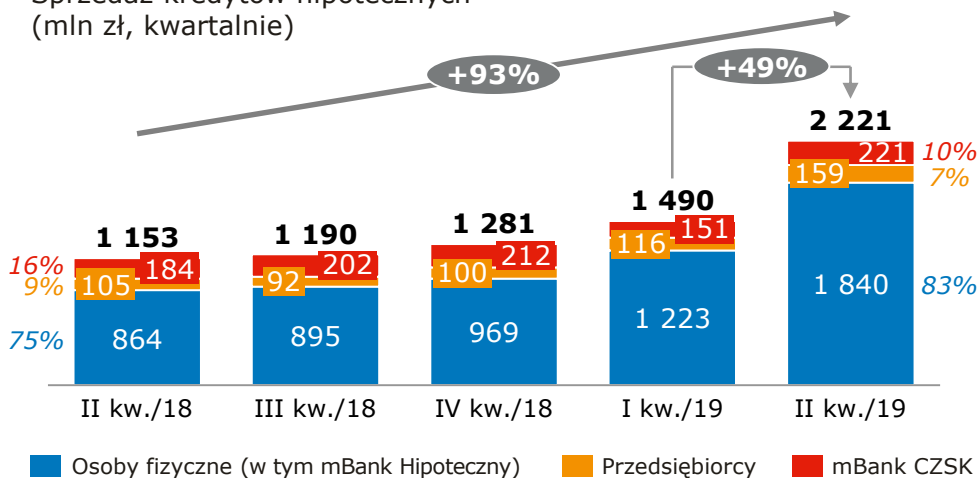
Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)



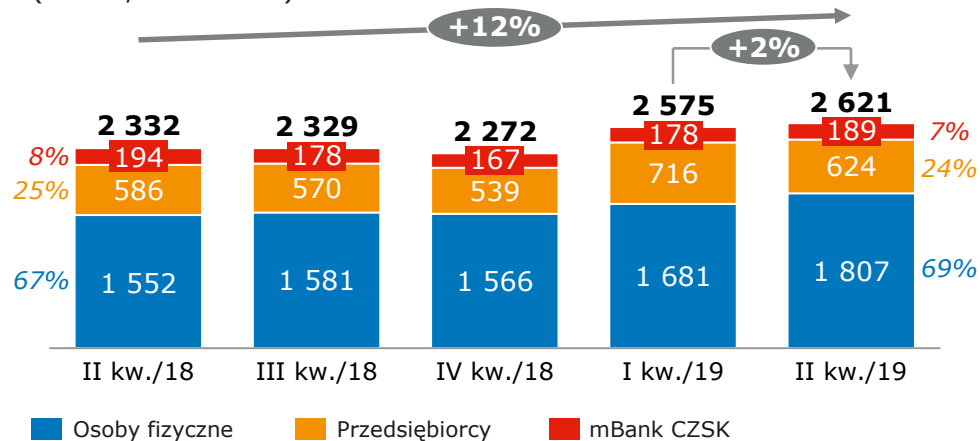
Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Przyspieszenie w kredytach mieszkaniowych, rekordowa sprzedaż nie-hipotecyjnych

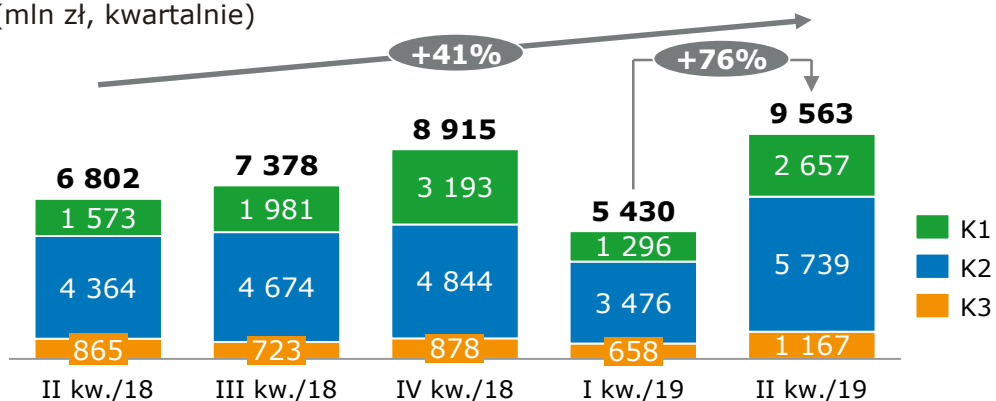
Sprzedaż kredytów hipotecyjnych
(mln zł, kwartalnie)



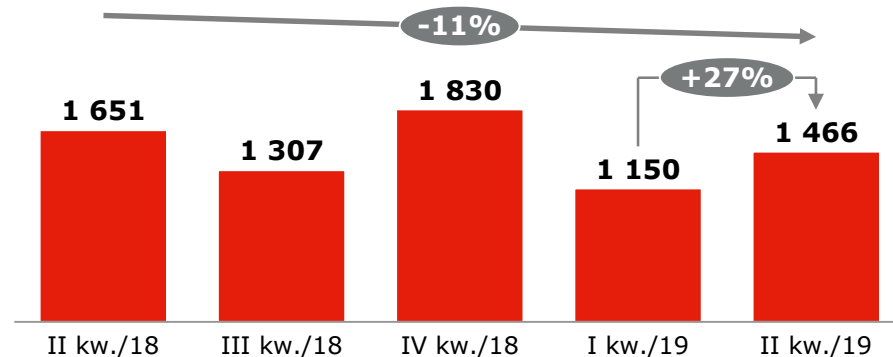
Sprzedaż kredytów nie-hipotecyjnych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)



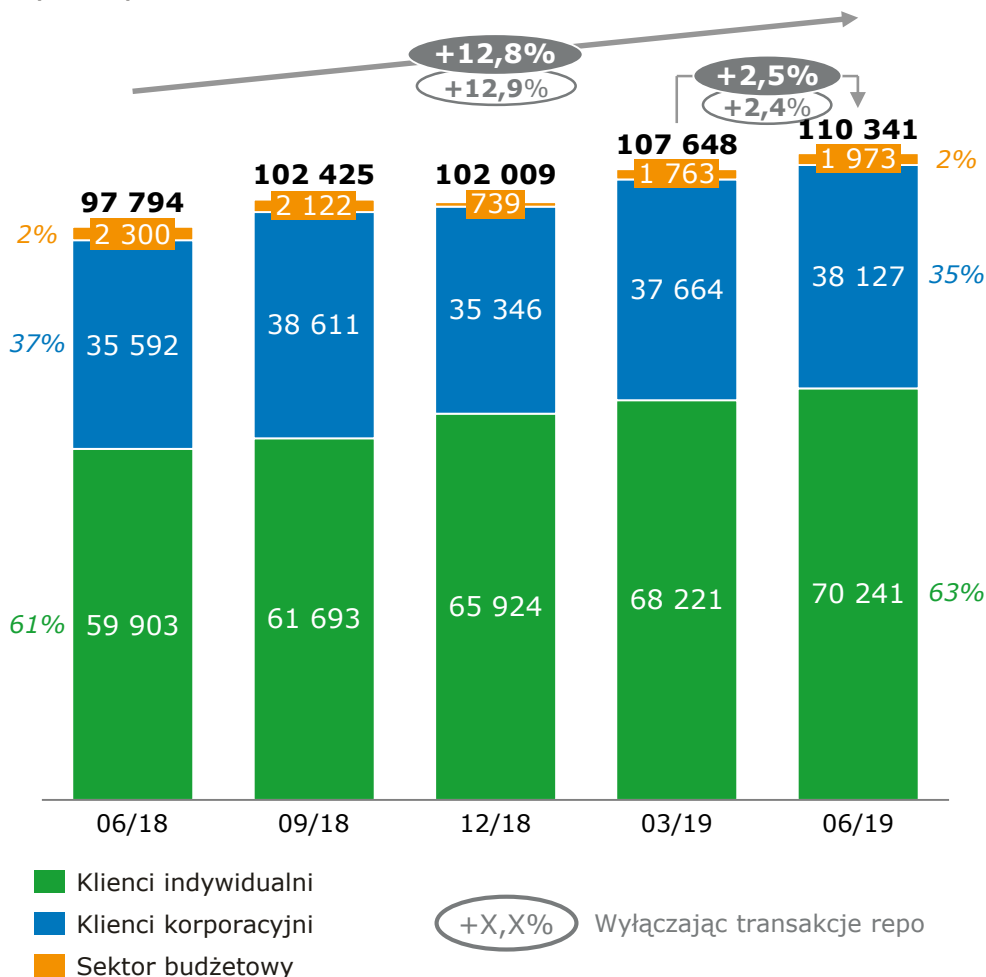
¹ W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

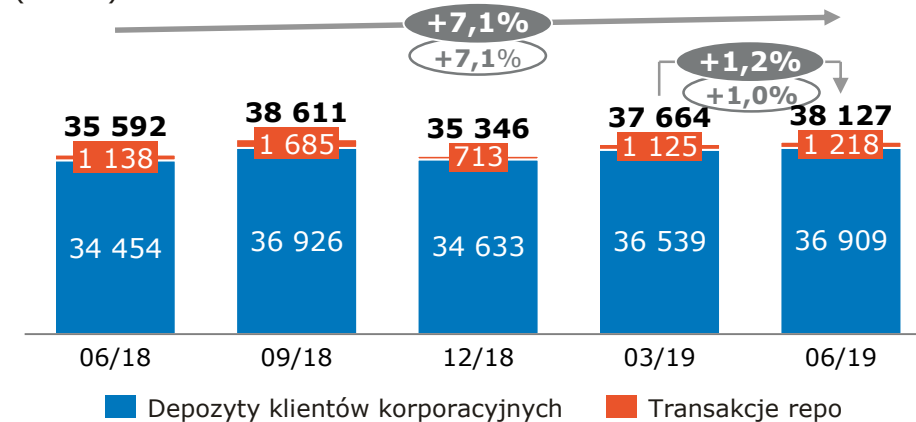
Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Wzrost depozytów dzięki silnym napływom na rachunki bieżące w obydwu segmentach

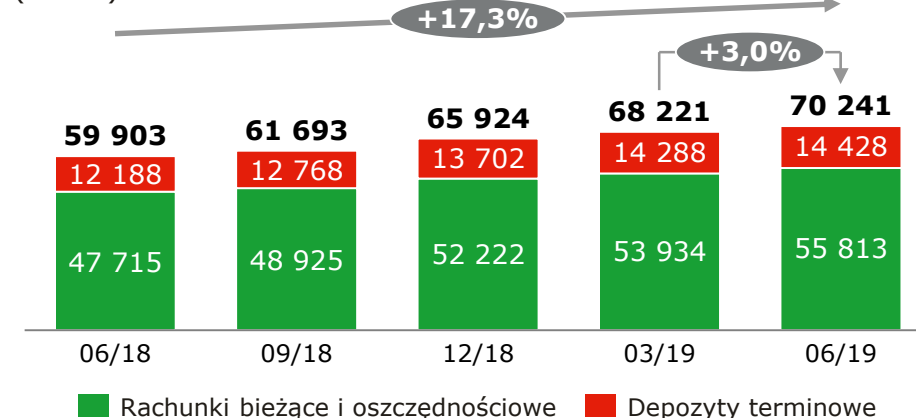
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty klientów korporacyjnych (mln zł)



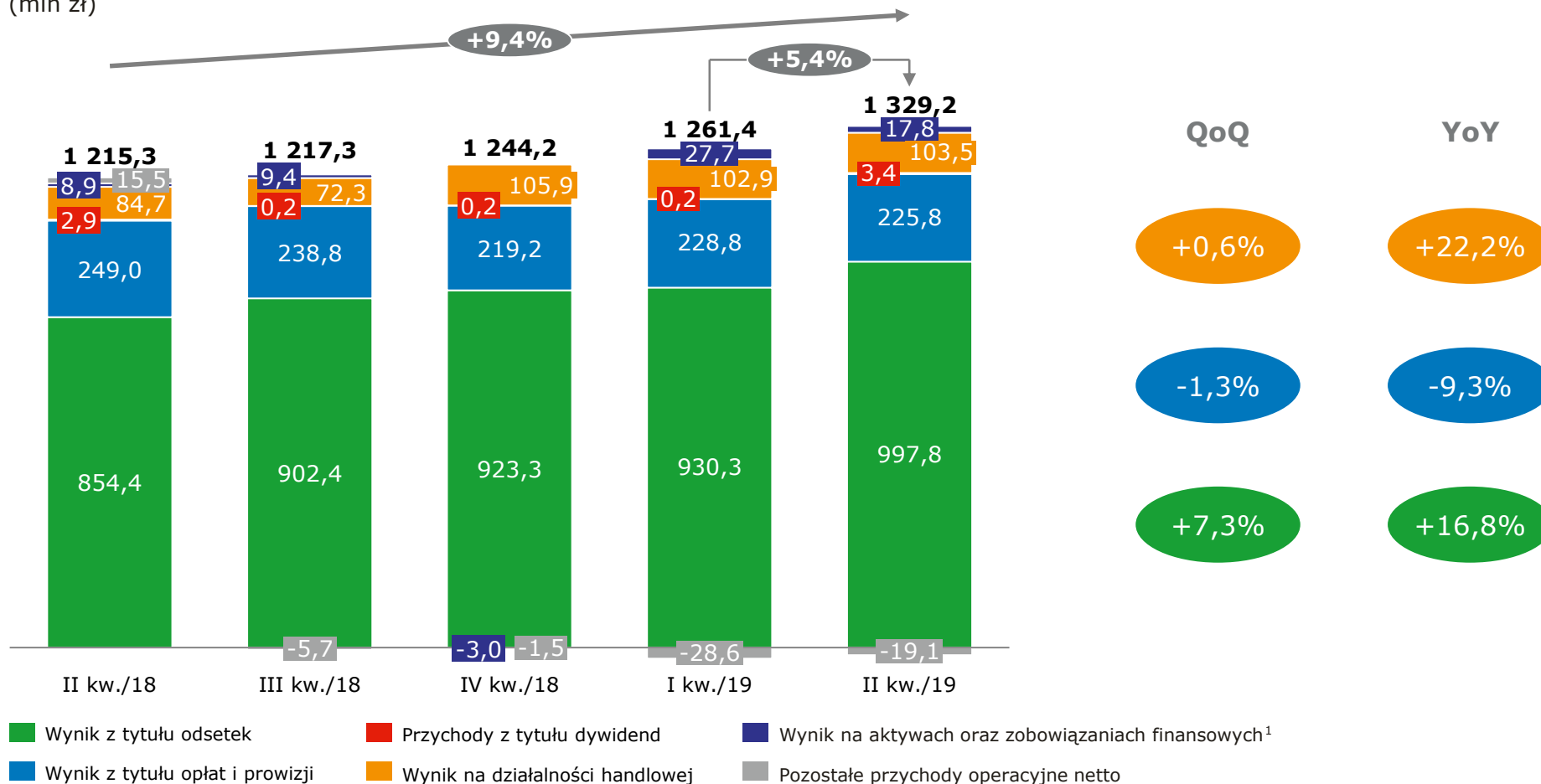
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowe dochody podstawowe, napędzane przez rosnący wynik odsetkowy

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



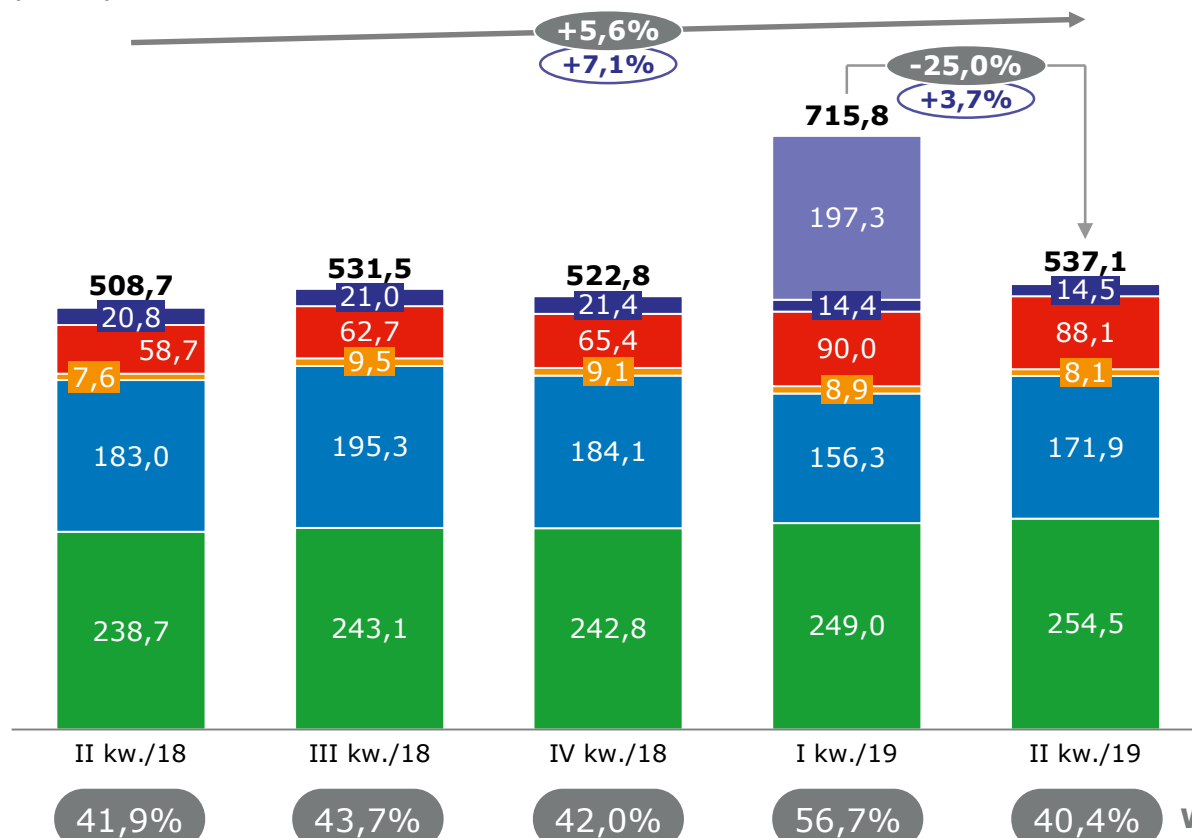
¹ W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' obejmująca instrumenty kapitałowe i dłużne papiery wartościowe (bez kredytów i pożyczek)

Uwaga: Wyniki za II-IV kw./18 zostały przekształcone w celu wstecznego odzwierciedlenia reklasyfikacji akcji uprzywilejowanych Visa Inc. i wpływu ich wyceny na rezultaty.

Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Dobra podstawowa efektywność, baza kosztowa odzwierciedla rozwój biznesu

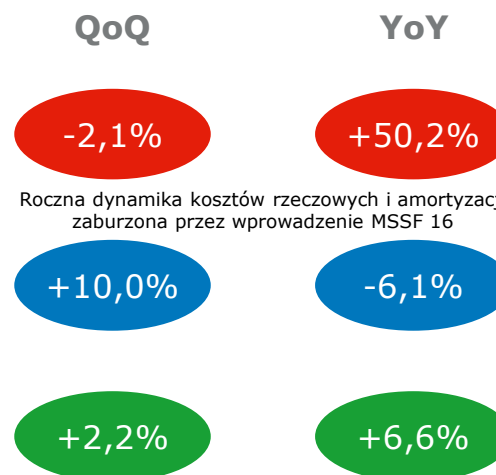
Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji:

- 116,8 mln zł w I kw./17
- 97,1 mln zł w I kw./18
- 197,3 mln zł w I kw./19

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



■ Koszty pracownicze
 ■ Pozostałe koszty¹
 ■ Wpłaty na BFG
■ Koszty rzeczowe
 ■ Amortyzacja

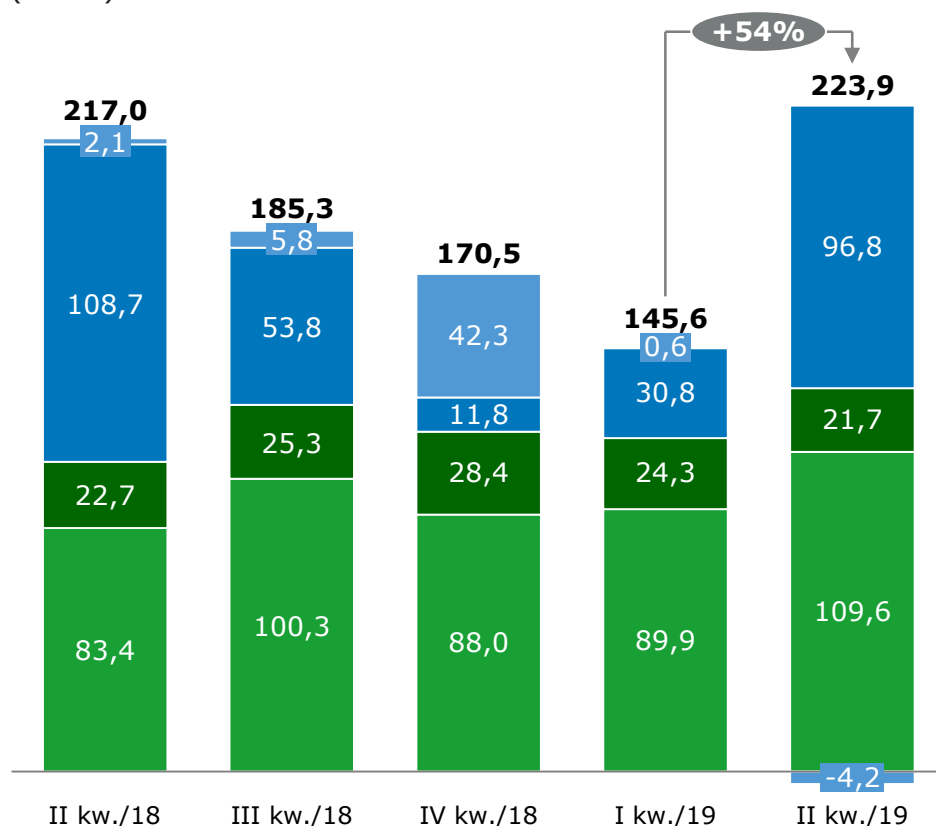
41,9% **43,7%** **42,0%** **56,7%** **40,4%** **Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)**
44,6% **Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody za I pół./19**
 (wliczając ½ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji)

¹ W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

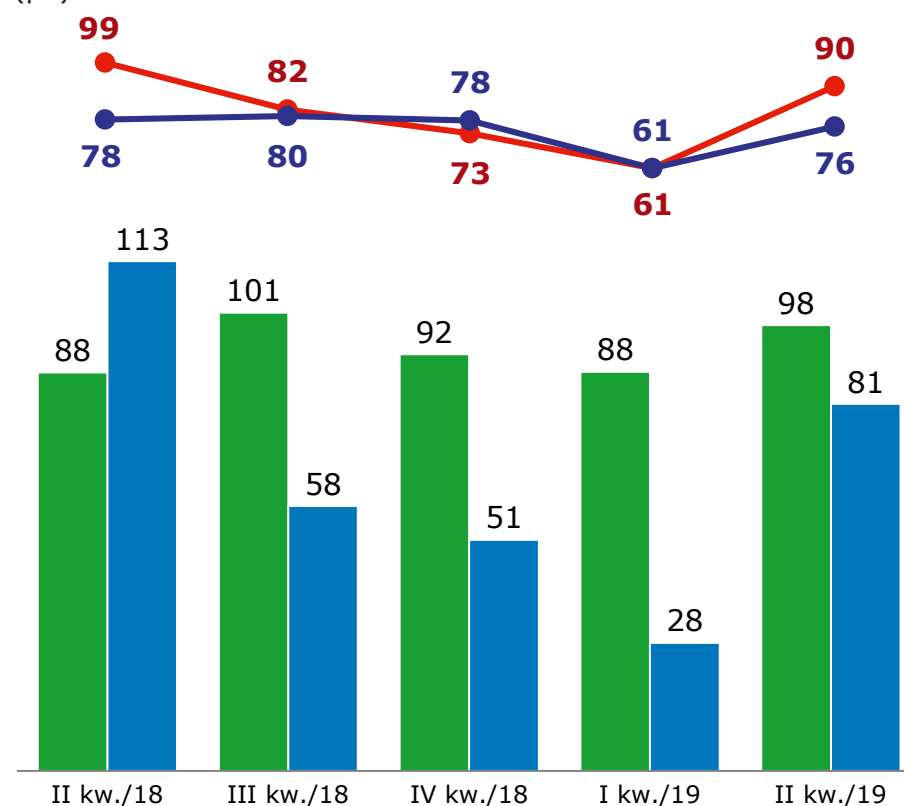
Wyższe koszty ryzyka z powodu odpisów na kilka większych ekspozycji korporacyjnych

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów i pożyczek¹
(mln zł)



Bankowość detaliczna: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej
Korporacje i Rynki Finansowe: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Koszty ryzyka w podziale na segmenty
(pb)



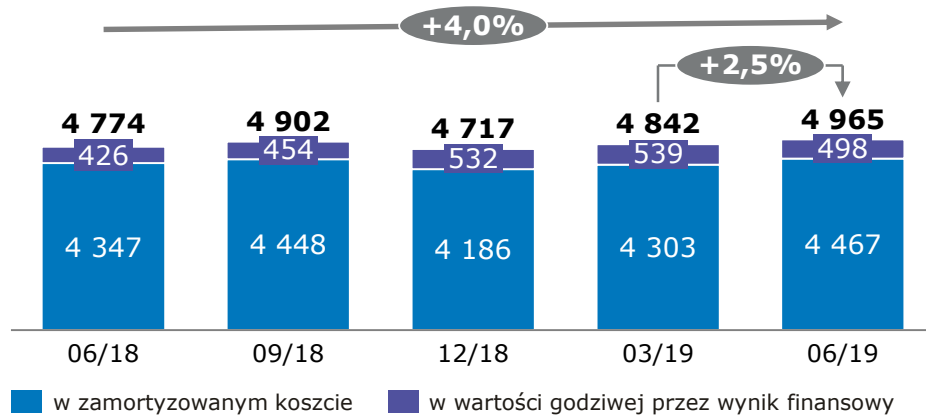
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● YTD
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

¹ Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

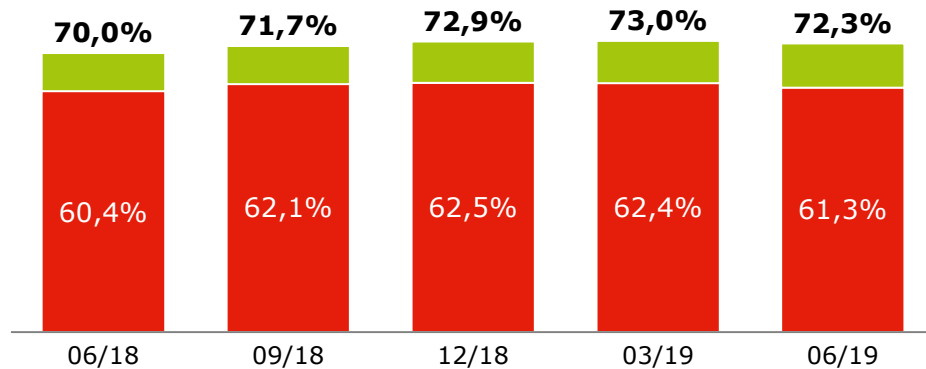
Solidna jakość portfela kredytowego potwierdzona przez miary ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)



Wskaźnik pokrycia rezerwami

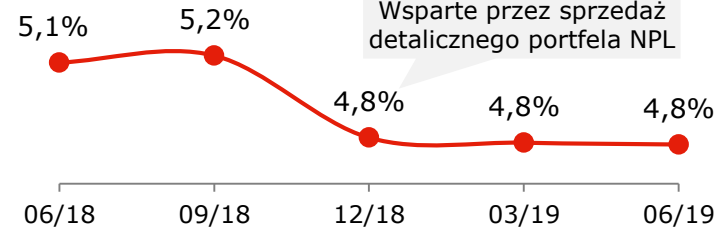
■ w tym rezerwy na koszyk 1&2



Bank stosuje podejście klientowskie w metodologii rozpoznawania NPL.

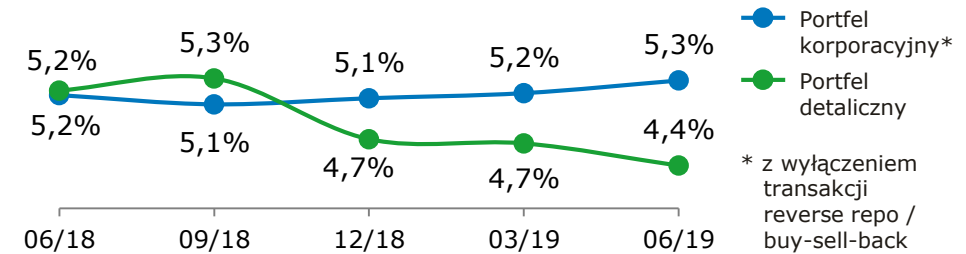
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wskaźnik NPL Grupy mBanku

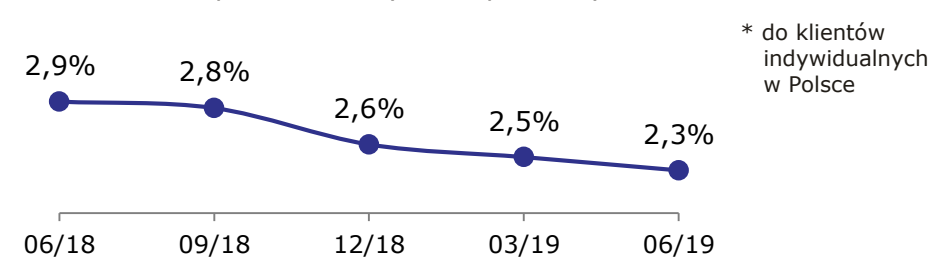


Według definicji EBA, skonsolidowany wskaźnik NPL: **4,35% < 5%** na podstawie wytycznych obowiązujących od 30.06.2019

Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



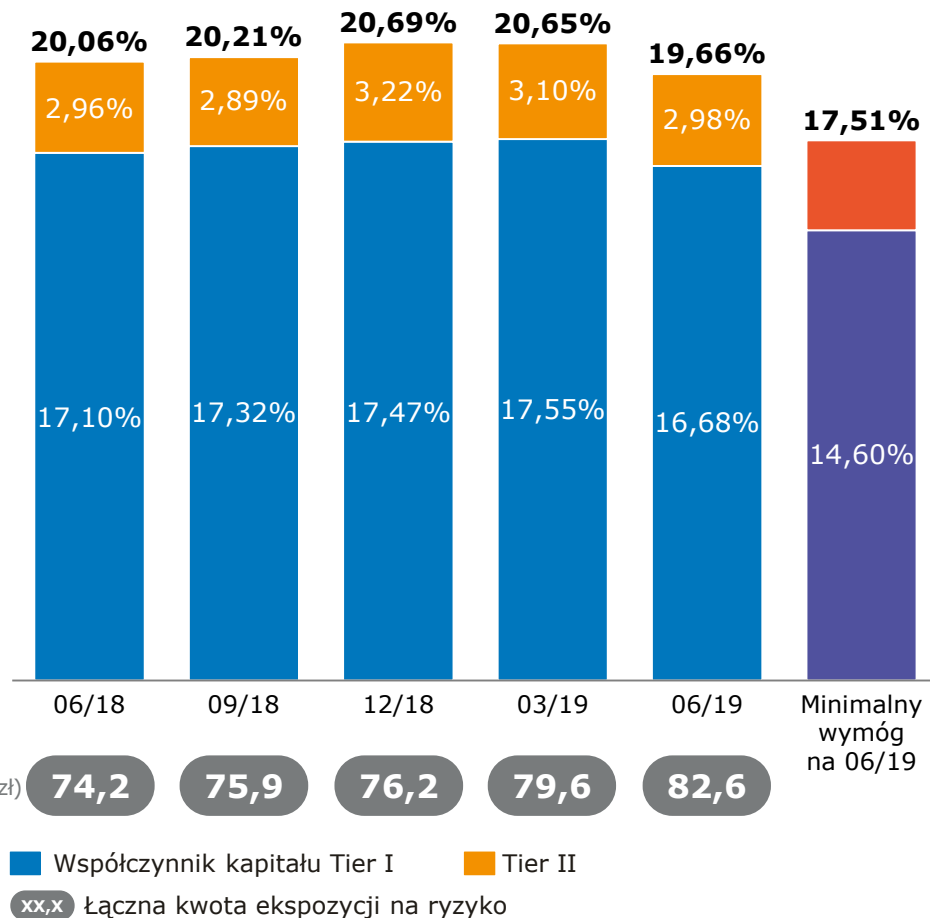
Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*



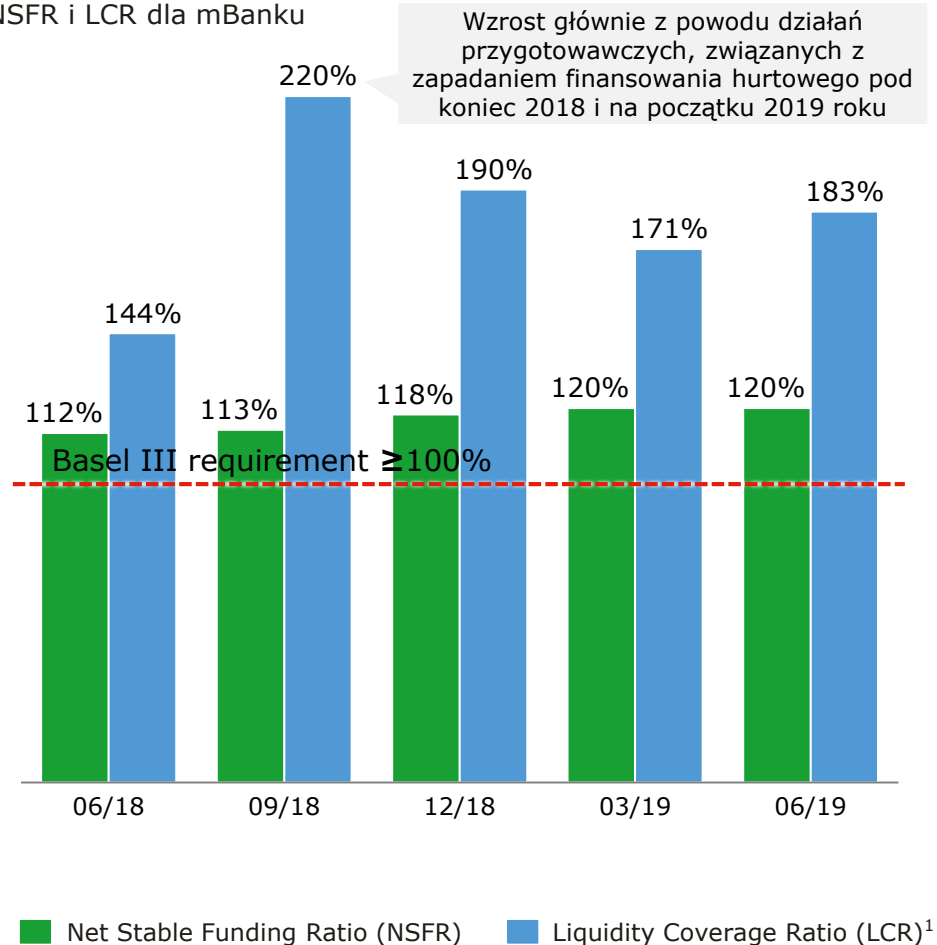
Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i płynnościowa zapewniająca przestrzeń do ekspansji biznesowej

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



¹ LCR dla Grupy mBanku wynosił 221% wg stanu na 30.06.2019

Agenda



Podsumowanie głównych trendów w II kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

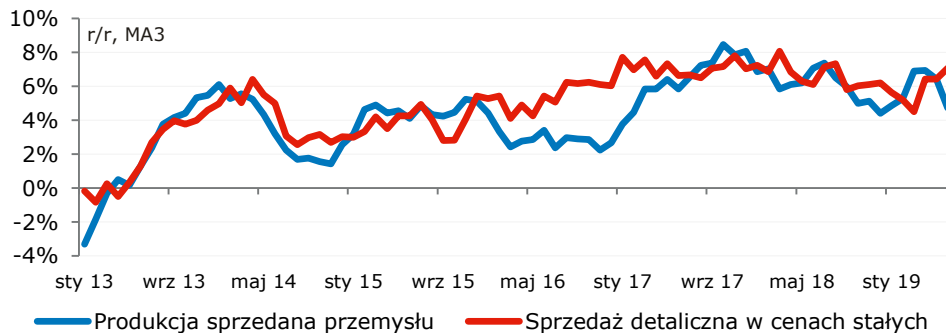
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Polska gospodarka w 2019 r. pozostanie odporna na czynniki zewnętrzne

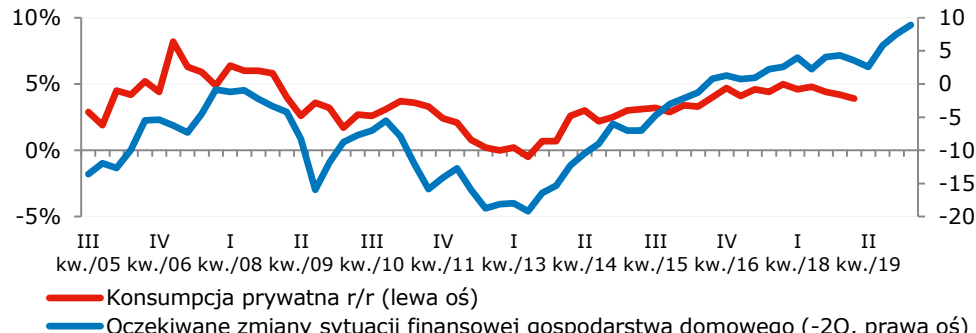
Mieszane sygnały z miesięcznych danych z polskiej gospodarki



- Aktywność gospodarcza spowolniła znacząco w czerwcu, głównie za sprawą niesprzyjającego kalendarza. Tym niemniej, prognozy PKB na II kw./19 muszą zostać obniżone (do 4,4% r/r).

Źródło: GUS

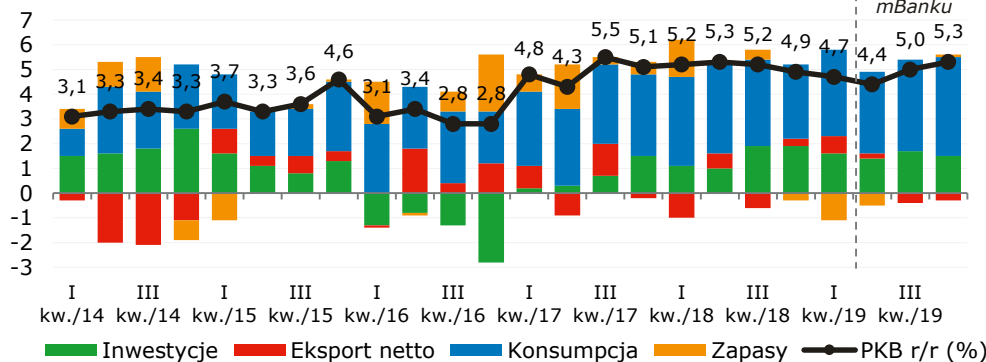
Konsumpcja prywatna kluczem do II pół./19



- Przyspieszenie w II pół./19 zależy od konsumpcji prywatnej. Jej perspektywy są wciąż optymistyczne – rekordowe nastroje konsumentów zapewnią solidny wzrost popytu, napędzanego stymulacją fiskalną.

Źródło: GUS, NBP

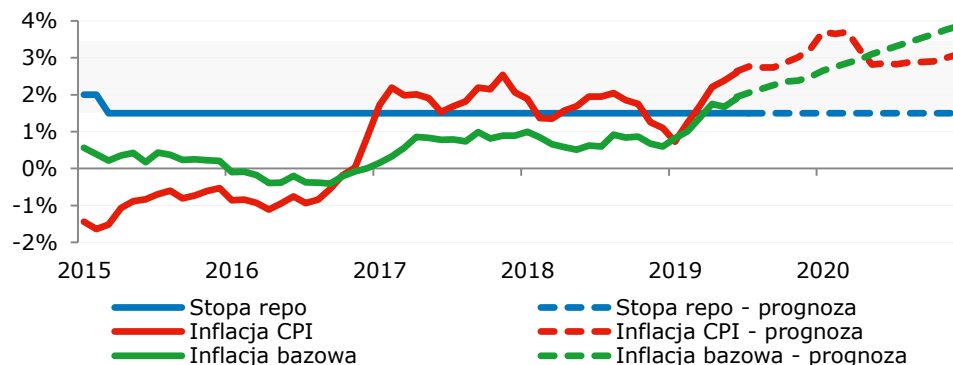
Dynamika PKB (% r/r)



- Analitycy mBanku w dalszym ciągu prognozują nietypowy przebieg cyklu koniunkturalnego w Polsce – w II kw./19 dynamika PKB osiągnie lokalny dołek, po czym stymulacja fiskalna podbije wzrost w II pół./19.

Źródło: GUS

Inflacja jeszcze wzrośnie, ale RPP nie zmieni stóp procentowych



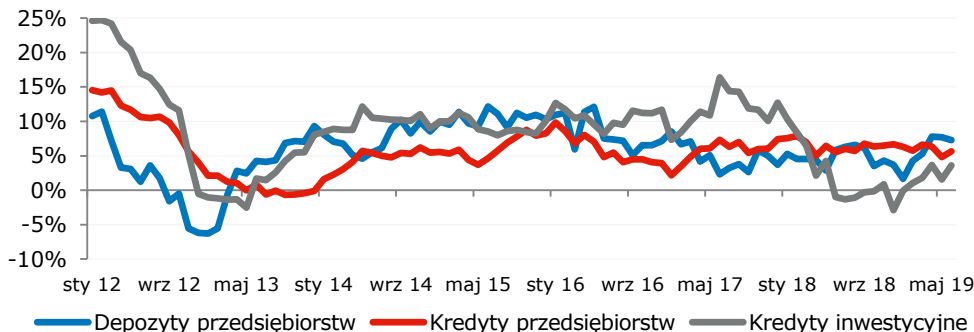
- Inflacja przebiła cel NBP i pozostanie w przedziale 2,5-3% do końca 2019 roku, by wzrosnąć do 3,5% na początku przyszłego roku. RPP pozostaje niewzruszona w obietnicy utrzymywania stóp bez zmian.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Solidna dynamika kredytów, potężny wzrost depozytów

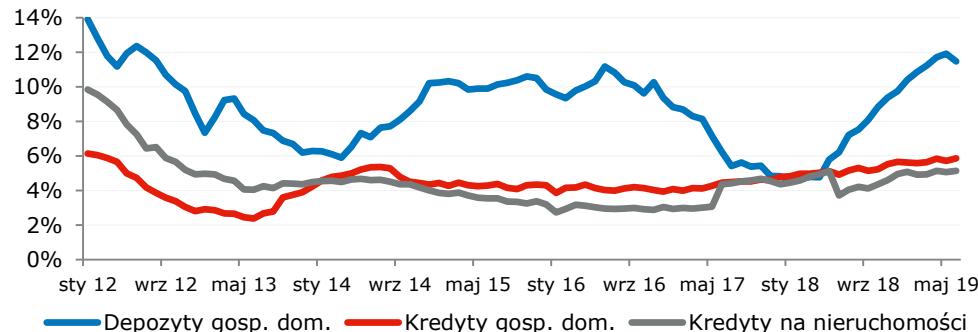
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r, z wył. efektów FX)



- Umiarkowana dynamika depozytów przedsiębiorstw odzwierciedla presję na marże w części branż. Kredyty korporacyjne (zdominowane przez finansowanie bieżące i obrotowe) podążą śladem za PKB.

Źródło: NBP

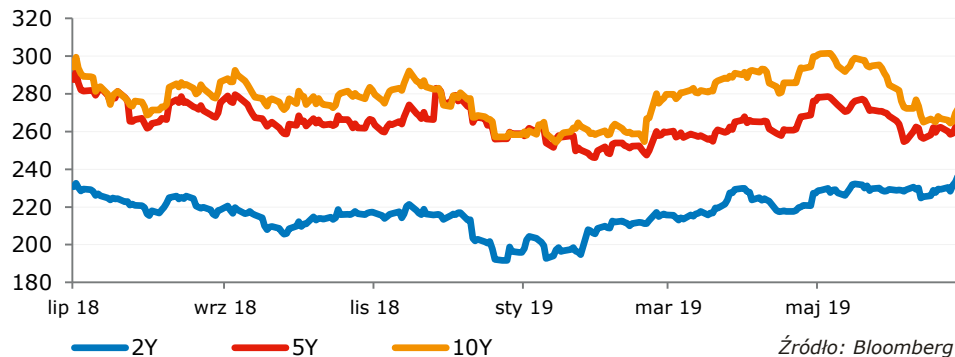
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r, z wył. efektów FX)



- Depozyty gospodarstw domowych przyspieszają, czemu sprzyja brak atrakcyjnych alternatywnych form oszczędzania. Efektem pakietu fiskalnego będzie dalsze wsparcie tego trendu.

Źródło: NBP

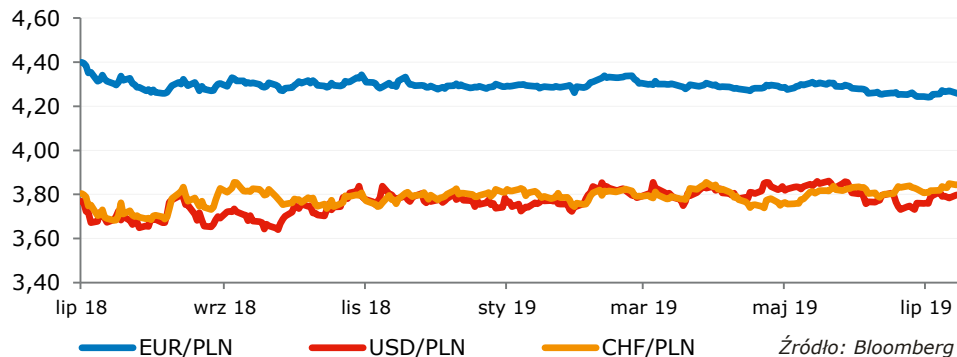
Rentowności obligacji relatywnie do Niemiec (w pb)



- Rentowności polskich obligacji podążają za rynkami bazowymi. Dodatkowo, dzięki gołębemu nastawieniu banków centralnych możliwy był spadek premii za ryzyko. Długoterminowe stopy procentowe w Polsce znalazły się na 4-letnich minimach.

Źródło: Bloomberg

Bardzo stabilne zachowanie złotego w I poł./19



- EUR/PLN umocnił się dzięki gołębim bankom centralnym i oczekiwaniom zawężenia dysparytetu stóp procentowych. Mocne fundamenty polskiej gospodarki i łagodzenie polityki pieniężnej na świecie pozwolą na dalszą jej aprecjację.

Źródło: Bloomberg

2019 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2017	2018	2019P
Wzrost PKB (r/r)	4,8%	5,1%	4,9%
Popyt krajowy (r/r)	4,9%	5,5%	4,5%
Konsumpcja prywatna (r/r)	4,5%	4,5%	4,4%
Inwestycje (r/r)	4,0%	8,7%	9,4%
Inflacja (eop)	2,1%	1,1%	3,1%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	3,57	3,82	3,70
EUR/PLN (eop)	4,17	4,30	4,15

Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2017	2018	2019P
Kredyty przedsiębiorstw	5,9%	7,5%	11,1%
Kredyty gosp. domowych	1,9%	6,8%	4,6%
Kredyty hipoteczne	-0,1%	6,8%	3,5%
Kredyty nie-hipoteczne	5,3%	6,8%	6,4%
Depozyty przedsiębiorstw	2,4%	4,3%	13,0%
Depozyty gosp. domowych	4,2%	10,1%	12,0%

Perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

- Dalszy stopniowy wzrost marży odsetkowej wynikający ze zmieniającej się struktury portfela kredytowego
- Ograniczona przestrzeń do redukcji kosztów finansowania

Wynik prowizyjny (Neutralny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Selektywne zmiany w tabeli opłat i prowizji
- Rynek produktów inwestycyjnych nadal pod presją

Koszty ogółem (Lekko negatywny) 

- Koszty działania zależne od zarządu banku będą utrzymywane pod kontrolą
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Zwiększone składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Odpisy na kredyty (Lekko negatywny) 

- Wpływ zmiany kompozycji udzielanych kredytów
- Wysoka jakość aktywów wspierana przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 01.07.2019.

Agenda



Podsumowanie głównych trendów w II kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Załącznik

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19	II kw./19
Wynik z tytułu odsetek	854 351	902 370	923 329	930 253	997 780
Wynik z tytułu opłat i prowizji	248 977	238 751	219 246	228 846	225 812
Przychody z tytułu dywidend	2 936	233	222	223	3 428
Wynik na działalności handlowej	84 698	72 271	105 874	102 882	103 515
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>79 620</i>	<i>69 667</i>	<i>102 758</i>	<i>89 240</i>	<i>87 191</i>
Wynik na aktywach finansowych ¹	8 852	9 362	-3 036	27 716	17 785
Pozostałe przychody operacyjne netto	15 512	-5 680	-1 465	-28 570	-19 143
Dochody ogółem	1 215 326	1 217 307	1 244 170	1 261 350	1 329 177
Koszty ogółem	-508 654	-531 528	-522 757	-715 782	-537 120
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-449 991</i>	<i>-468 808</i>	<i>-457 380</i>	<i>-625 744</i>	<i>-448 980</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-58 663</i>	<i>-62 720</i>	<i>-65 377</i>	<i>-90 038</i>	<i>-88 140</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-216 966	-185 290	-170 514	-145 634	-223 930
Wynik z działalności operacyjnej	489 706	500 489	550 899	399 934	568 127
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-98 287	-103 379	-101 631	-109 104	-149 723
Wynik na jednostkach metodą praw własności	299	308	344	0	0
Zysk brutto	391 718	397 418	449 612	290 830	418 404
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	293 295	291 069	319 504	164 001	331 644

¹ W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – instrumenty kapitałowe i dłużne

² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

Uwaga: Wyniki za II-IV kw./18 zostały przekształcone w celu wstecznego odzwierciedlenia reklasyfikacji akcji uprzywilejowanych Visa Inc. i wpływu ich wyceny na rezultaty.

Załącznik

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Aktywa (w tys. zł)	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19	II kw./19
Kasa i operacje z bankiem centralnym	5 514 886	9 643 274	9 199 264	5 553 368	6 689 767
Należności od banków	3 786 979	4 469 853	2 546 346	4 020 545	3 079 814
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 444 954	2 575 084	1 055 057	3 504 045	2 529 666
Pochodne instrumenty finansowe	1 189 919	1 034 543	1 006 079	991 096	1 139 940
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	89 601 410	91 348 632	94 765 753	97 722 784	100 421 485
Inwestycyjne papiery wartościowe	33 388 424	34 085 572	33 469 728	34 672 335	34 293 826
Wartości niematerialne	703 524	722 219	776 175	814 898	822 131
Rzeczowe aktywa trwałe	715 542	748 167	785 026	1 324 958	1 304 153
Inne aktywa	1 672 155	2 028 973	2 146 691	2 214 630	2 152 431
Aktywa razem	140 017 793	146 656 317	145 750 119	150 818 659	152 433 213
Zobowiązania (w tys. zł)	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19	II kw./19
Zobowiązania wobec innych banków	4 548 768	3 887 349	3 078 387	2 473 528	2 974 908
Pochodne instrumenty finansowe	1 110 810	946 017	981 117	981 254	1 082 915
Zobowiązania wobec klientów	97 794 387	102 425 018	102 009 062	107 648 204	110 341 075
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	16 817 711	19 083 289	18 049 583	18 441 265	16 563 922
Zobowiązania podporządkowane	2 206 733	2 202 979	2 474 163	2 482 086	2 477 664
Pozostałe zobowiązania	3 018 770	3 309 111	3 941 727	3 479 217	3 311 528
Zobowiązania razem	125 497 179	131 853 763	130 534 039	135 505 554	136 752 012
Kapitały razem	14 520 614	14 802 554	15 216 080	15 313 105	15 681 201
Zobowiązania i kapitały razem	140 017 793	146 656 317	145 750 119	150 818 659	152 433 213

Załącznik

Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

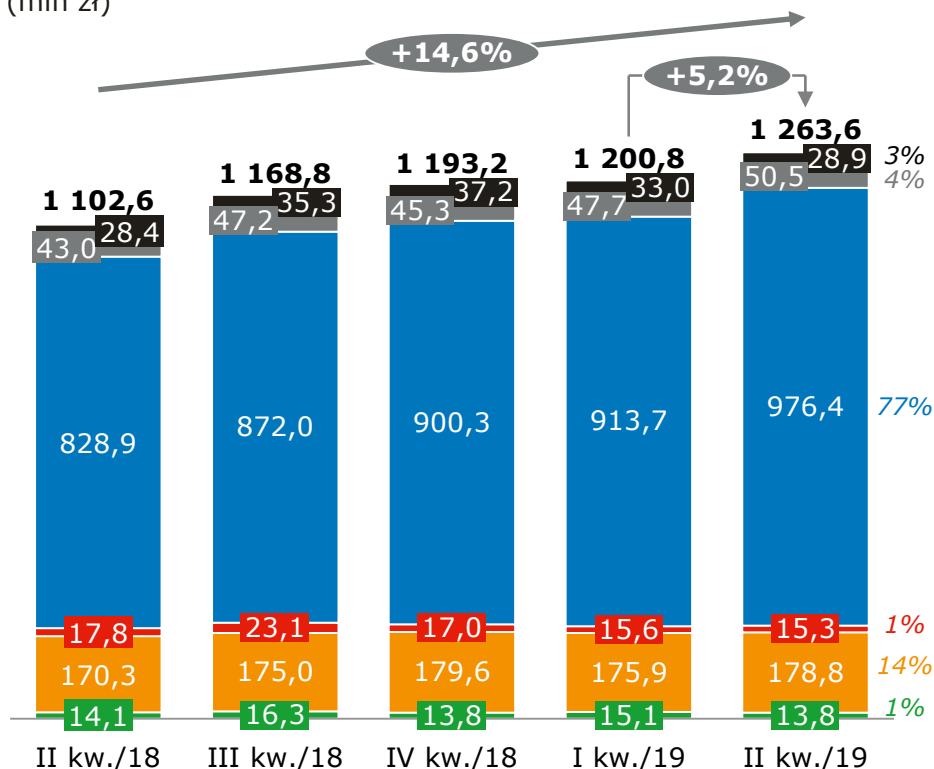
Wskaźniki finansowe	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19	II kw./19
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,56%	2,56%	2,60%	2,60%	2,75%
Marża odsetkowa YtD	2,57%	2,57%	2,58%	2,60%	2,68%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,86%	2,85%	2,86%	2,85%	2,94%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	41,9%	43,7%	42,0%	56,7%	40,4%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	42,7%	43,0%	42,8%	56,7%	48,4%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,99%	0,82%	0,73%	0,61%	0,90%
Koszty ryzyka YtD	0,78%	0,80%	0,78%	0,61%	0,76%
ROE netto (kwartalnie)	8,50%	8,35%	9,15%	4,38%	8,78%
ROE netto YtD	10,22%	9,60%	9,49%	4,38%	6,59%
ROA netto (kwartalnie)	0,85%	0,80%	0,87%	0,44%	0,88%
ROA netto YtD	1,05%	0,96%	0,94%	0,44%	0,66%
Wskaźnik kredyty/depozyty	91,6%	89,2%	92,9%	90,7%	91,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	20,06%	20,21%	20,69%	20,65%	19,66%
Współczynnik kapitału Tier I	17,10%	17,32%	17,47%	17,55%	16,68%
Kapitał / Aktywa	10,4%	10,1%	10,4%	10,2%	10,3%
TREA / Aktywa	53,0%	51,8%	52,3%	52,8%	54,2%
Wskaźnik NPL	5,1%	5,2%	4,8%	4,8%	4,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	60,4%	62,1%	62,5%	62,4%	61,3%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	70,0%	71,7%	72,9%	73,0%	72,3%

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu odsetek

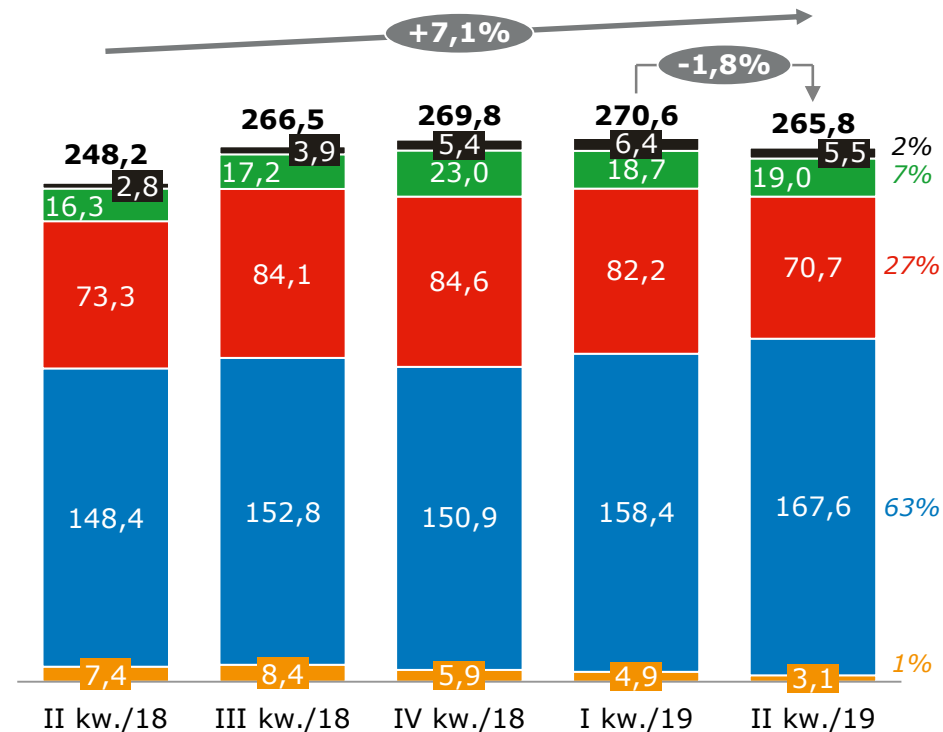
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe
- Inwestycyjne papiery wartościowe
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne do księgi bankowej
- Pozostałe

Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



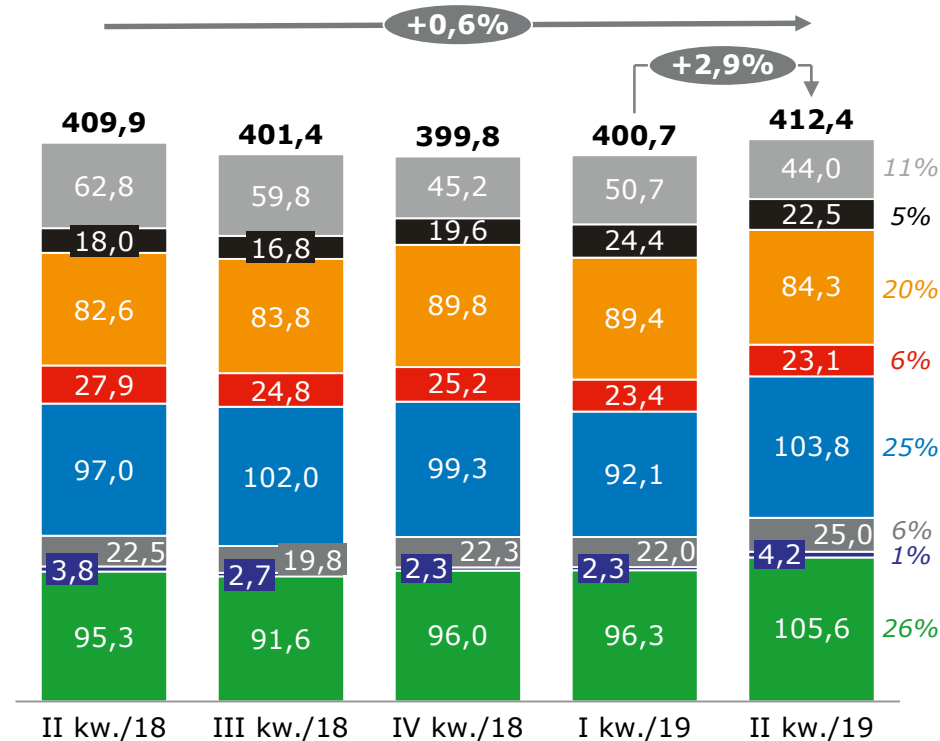
- Kredyty otrzymane
- Depozyty (w tym od banków)
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu opłat i prowizji

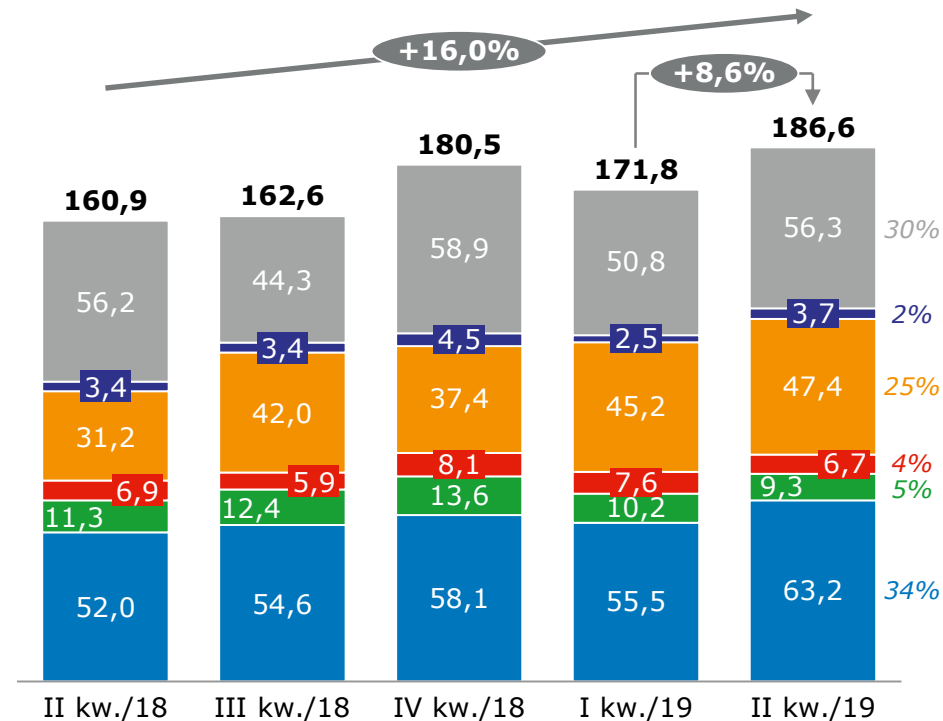
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów prowizyjnych
(mln zł)



- Z działalności kredytowej
- Zarządzanie portfelem
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Od kart płatniczych
- Działalność maklerska i emisje
- Od rachunków i przelewów
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Pozostałe (w tym powiernicze)

Struktura kosztów prowizyjnych
(mln zł)



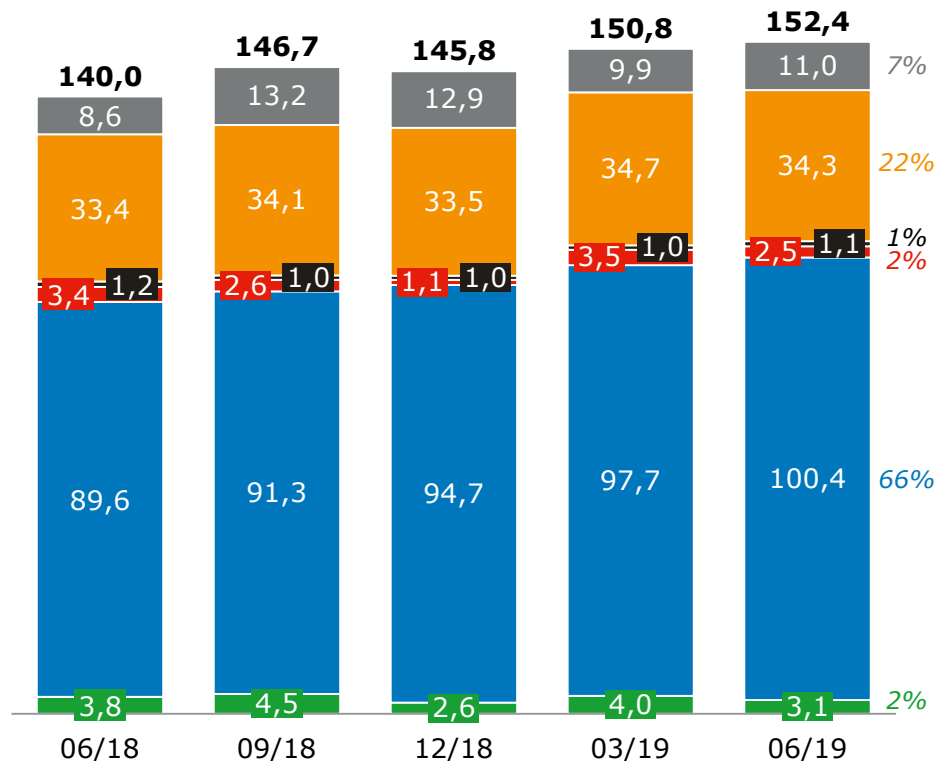
- Obsługa kart płatniczych
- Z tytułu obsługi gotówkowej
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR

Załącznik

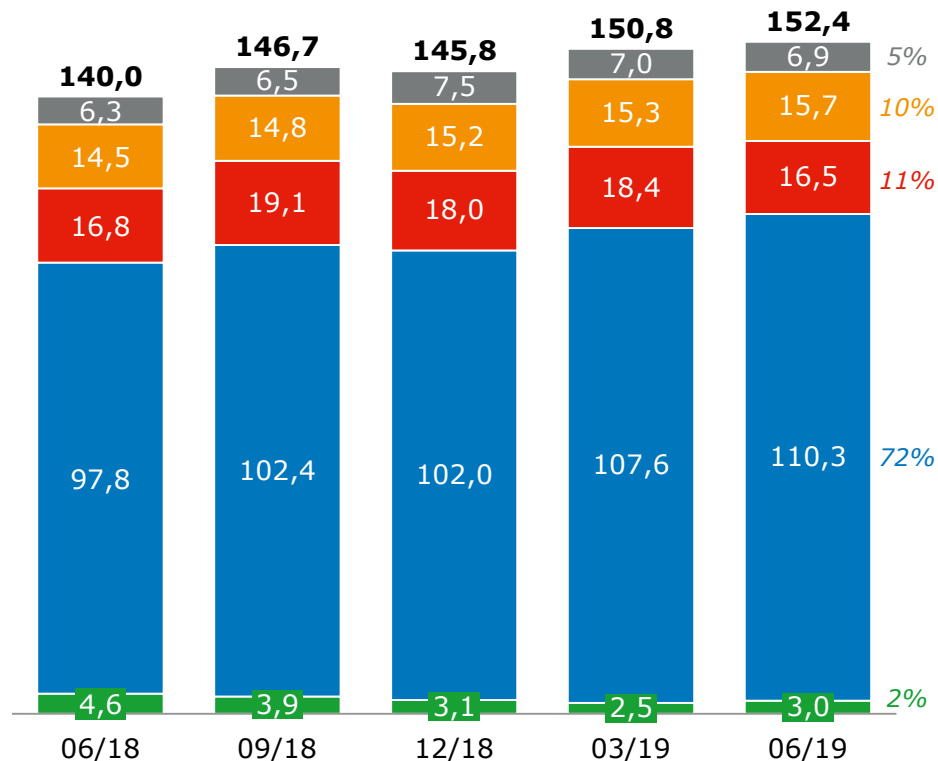
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Pochodne instrumenty finansowe
- Lokacyjne papiery inwestycyjne
- Inne

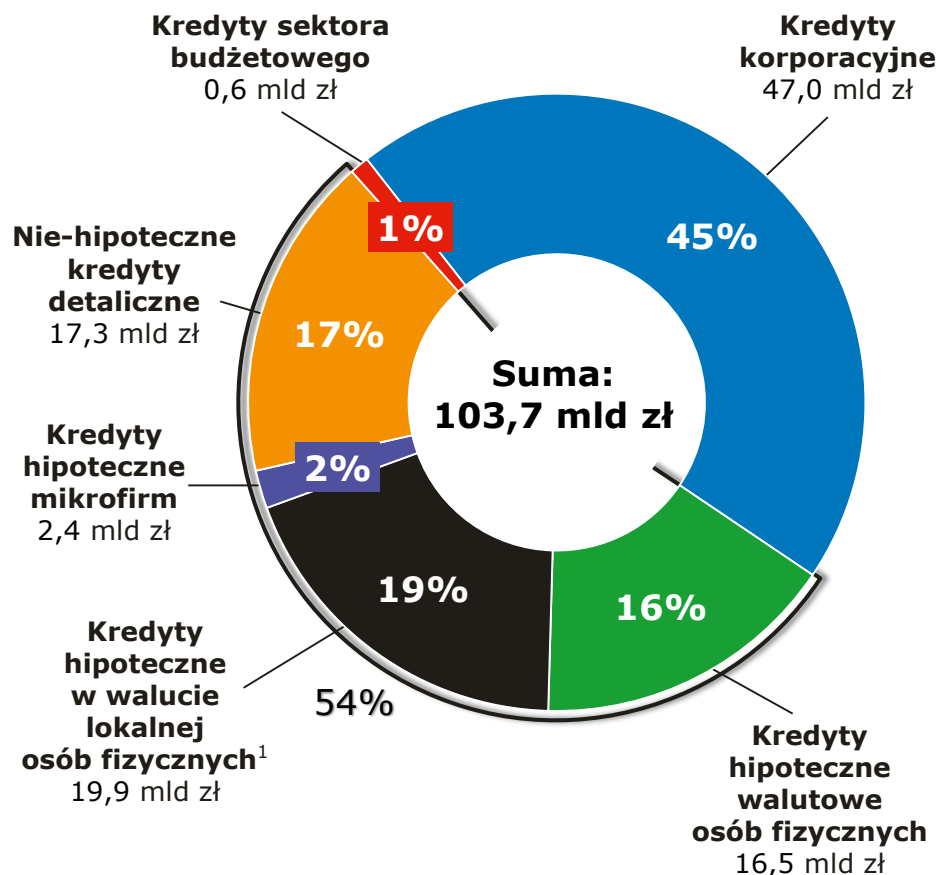
- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.
- Kapitał własny
- Inne

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów

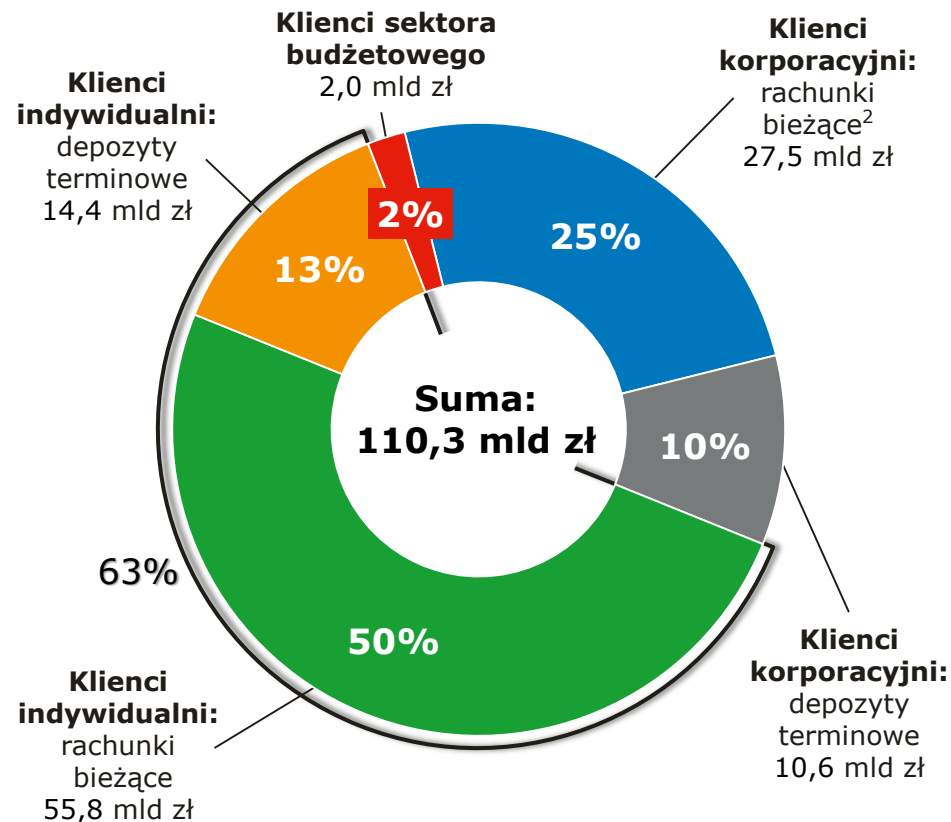
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2019



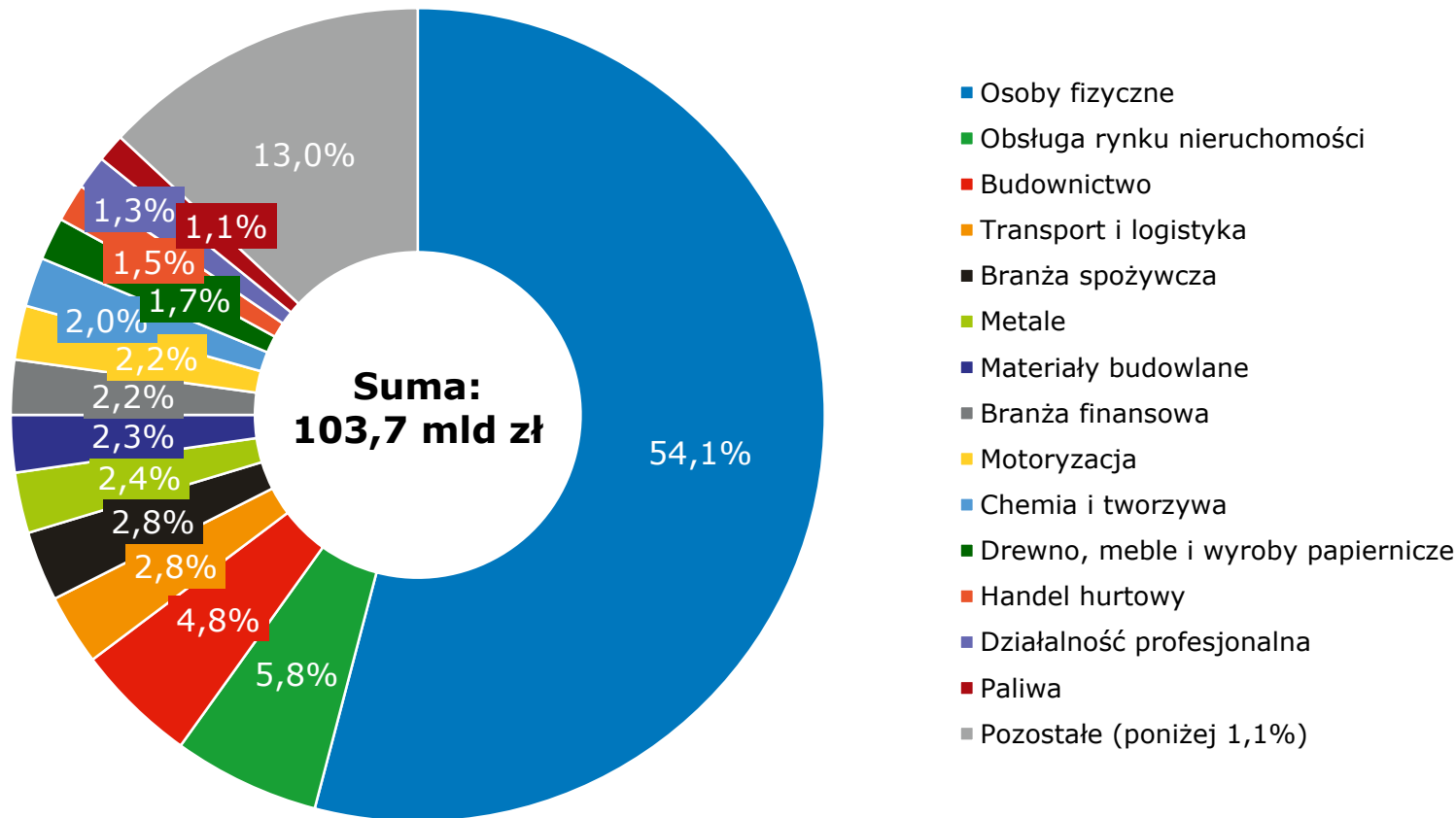
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2019



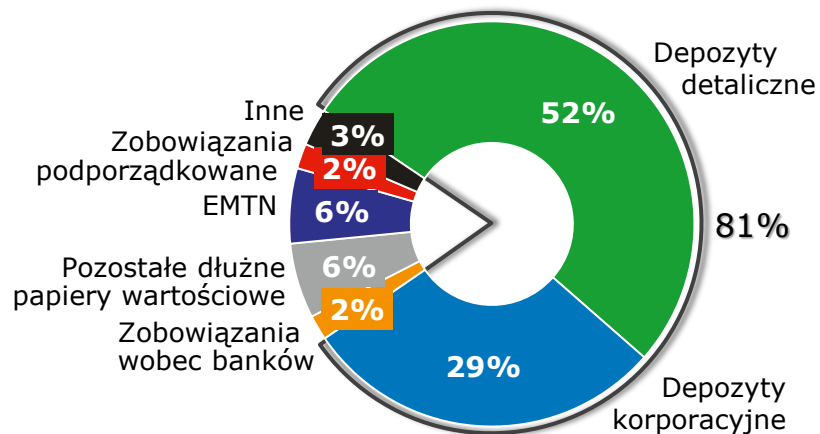
² Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 30.06.2019



Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

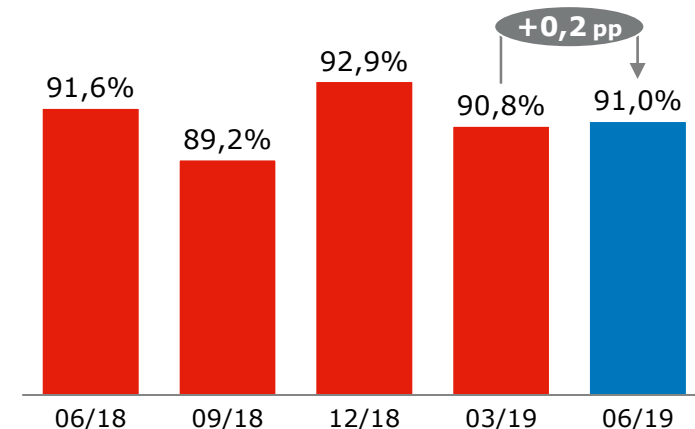
Struktura finansowania Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2019



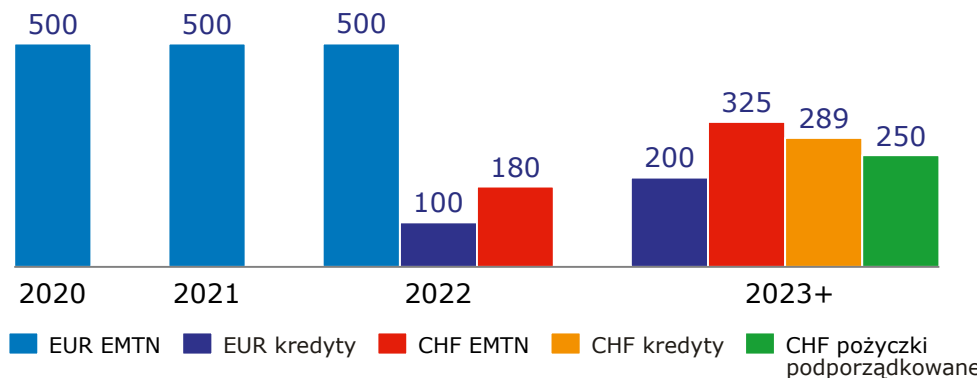
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	BBB
Rating krótkotermin.	F2
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	BBB+
Rating kredytowy krótkotermin.	A-2

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,
wg stanu na 30.06.2019 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

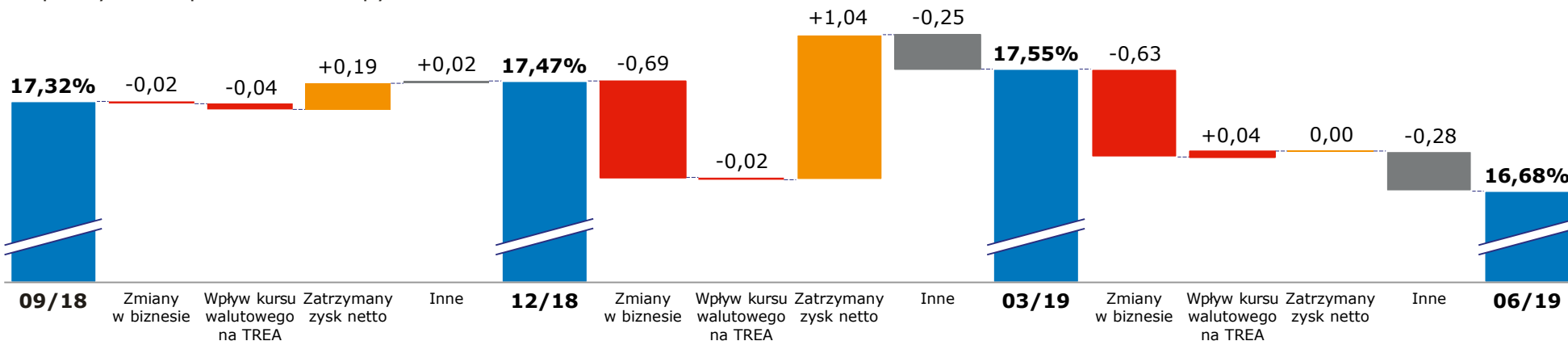
Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%
180 mln CHF	07-06-2018	07-06-2022	4,0 lata	0,565%
500 mln EUR	05-09-2018	05-09-2022	4,0 lata	1,058%
125 mln CHF	05-04-2019	04-10-2024	5,5 roku	1,0183%

Załącznik

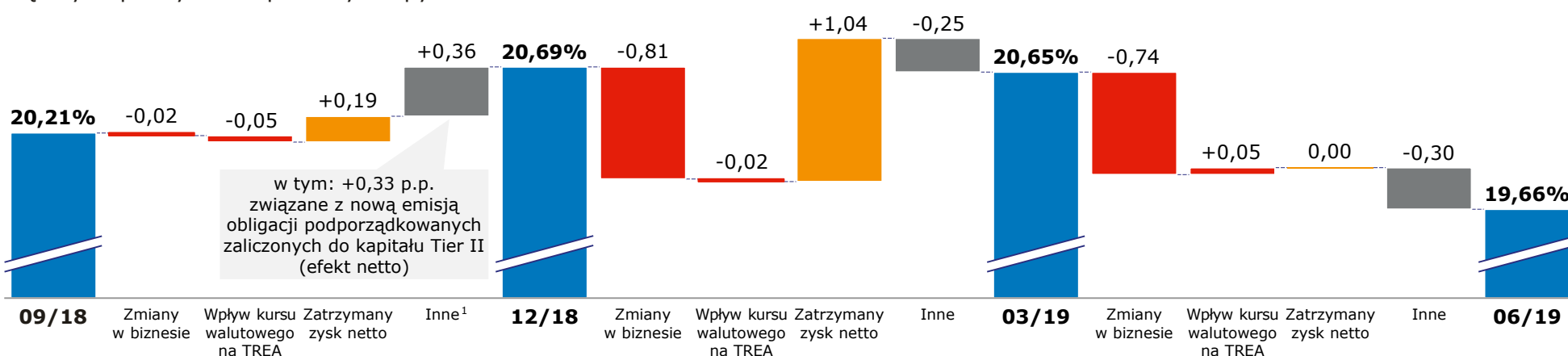
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Współczynnik kapitału Tier I Grupy mBanku

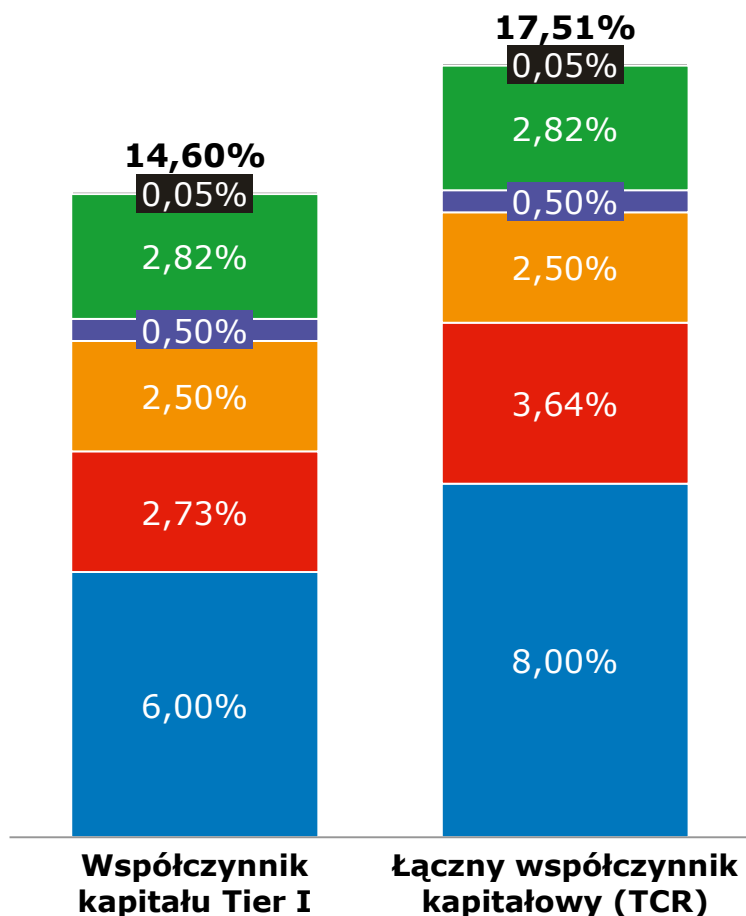


Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



¹ Zaliczenie nowych obligacji podporządkowanych do instrumentów Tier II: mBank wyemitował 550 mln zł i 200 mln zł, ale dokonał wcześniejszego wykupu 500 mln zł z terminem zapadalności w 2023 r.;

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2019



- **Bufor antycykliczny** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- **Bufor ryzyka systemowego** ustalony w Polsce w wysokości 3,0% od 01.01.2018; zastąpił poprzednie dopełnienie wymagań KNF; w przypadku mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- **Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)** nałożony decyzją administracyjną KNF, zgodnie z którą mBank został uznany za inną instytucję o znaczeniu systemowym; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- **Bufor zabezpieczający**, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; jego implementacja następowała stopniowo i od 01.01.2018 wzrósł on z 1,25% do 1,875%, a od 01.01.2019 zwiększył się do 2,5%.
- **Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi** nałożony w wyniku przeprowadzonego przez KNF procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION); jego poziom jest rewidowany corocznie.
- **Minimalny poziom wg regulacji CRR** na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w II kw./19

Bankowość Detaliczna

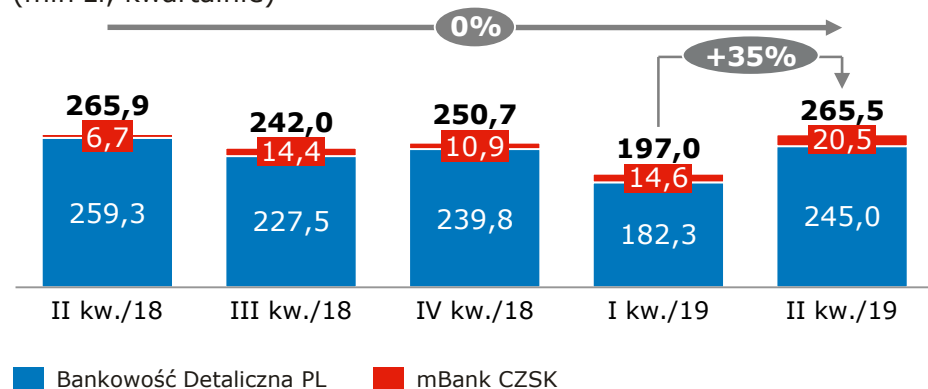
Załącznik

Bankowość Detaliczna

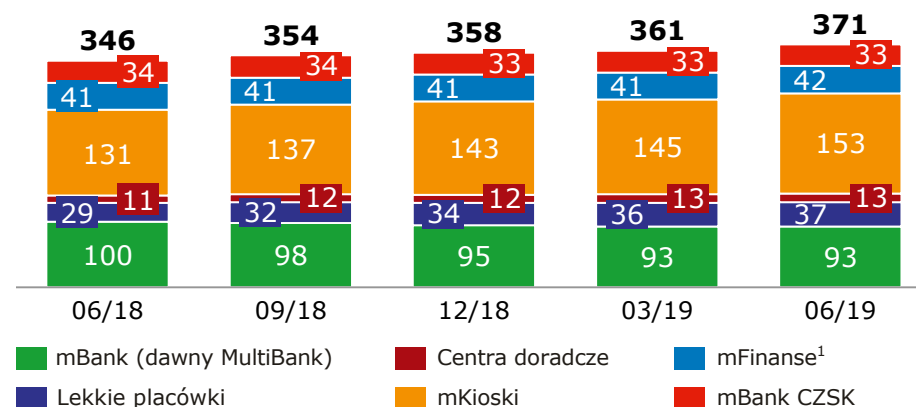
Podsumowanie II kw./19: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

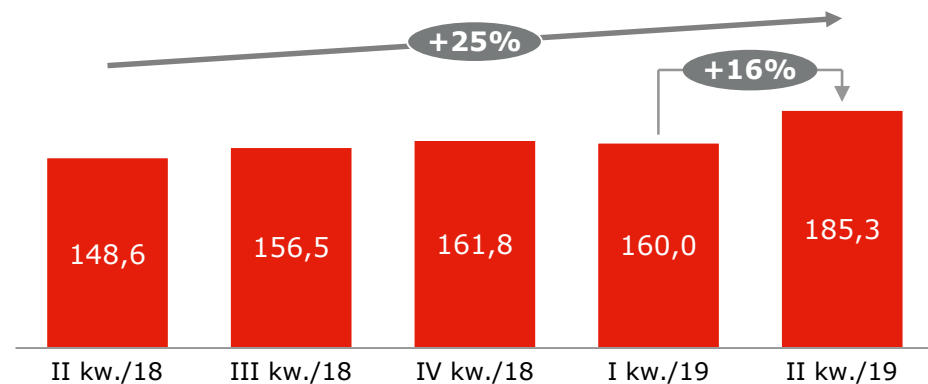
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)



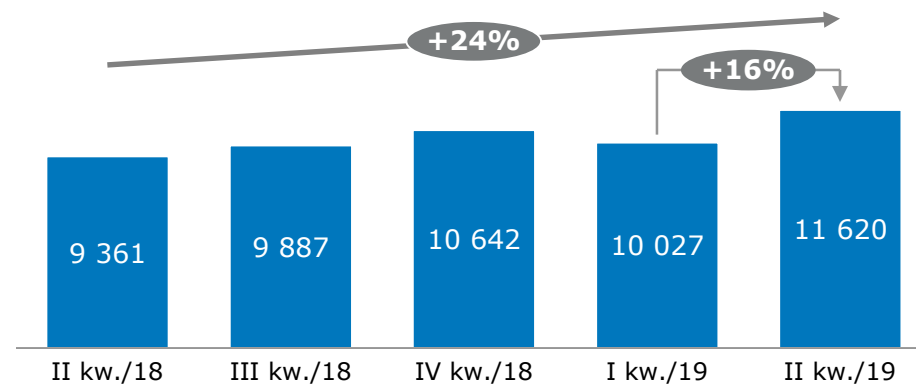
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



Wartość transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln zł, kwartalnie)



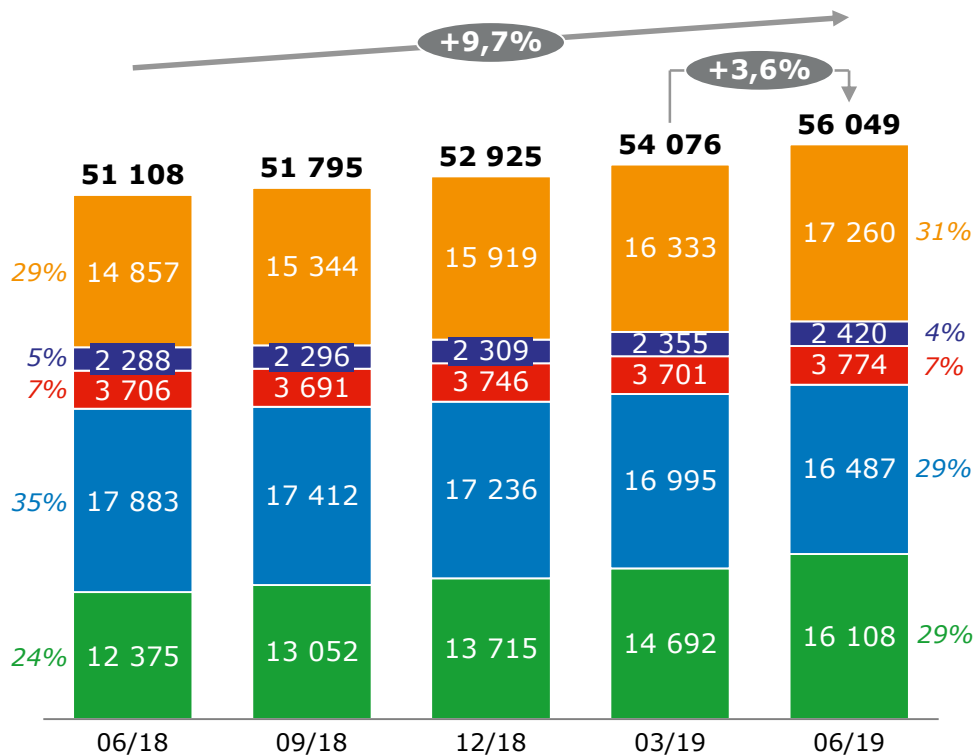
¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie II kw./19: Kredyty i Depozyty

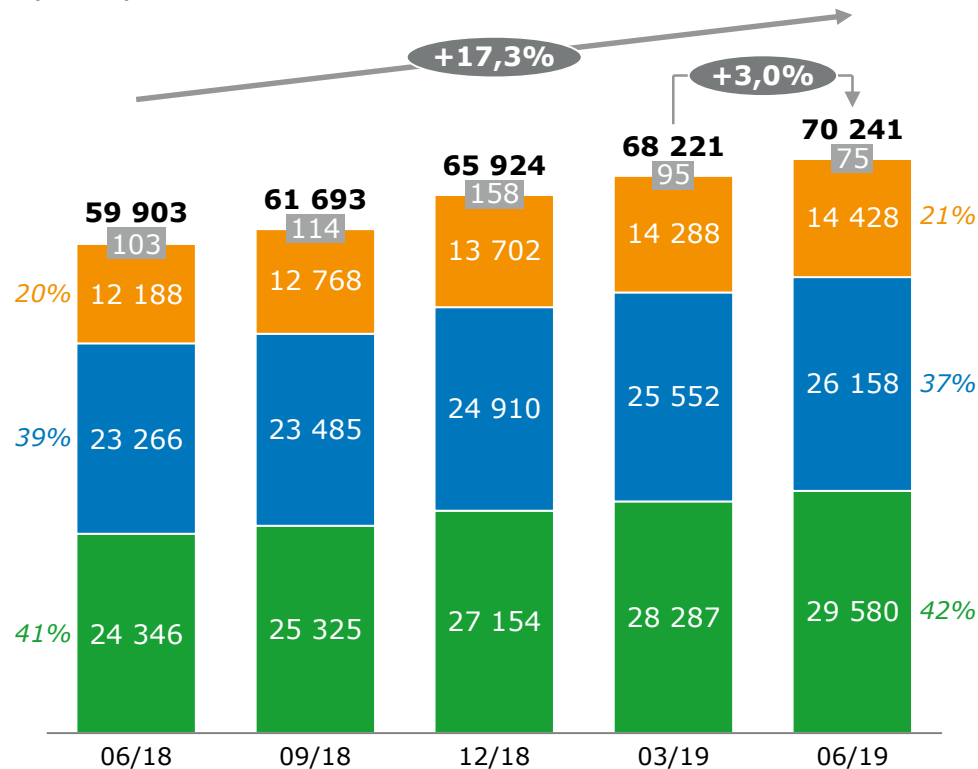
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej¹
(mln zł)



- Złotowe kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym
- Walutowe kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym w Polsce
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZ/SK
- Kredyty nie-hipoteczne
- Kredyty hipoteczne udzielone mikrofirmom

Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

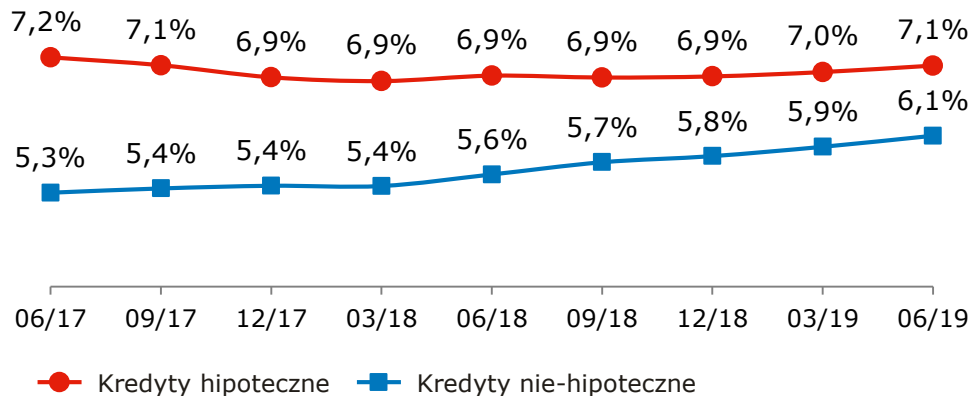
¹ Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

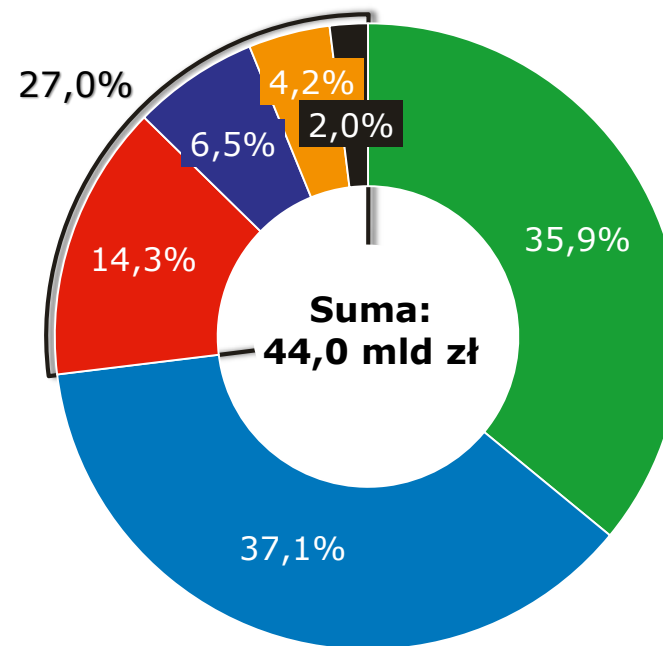
Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

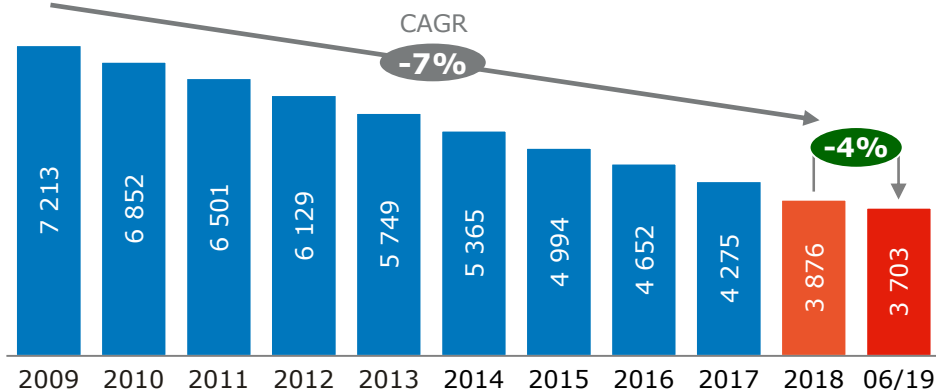
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.06.2019



Portfel kredytów w CHF udzielonych klientom detalicznym mBanku (mln CHF)

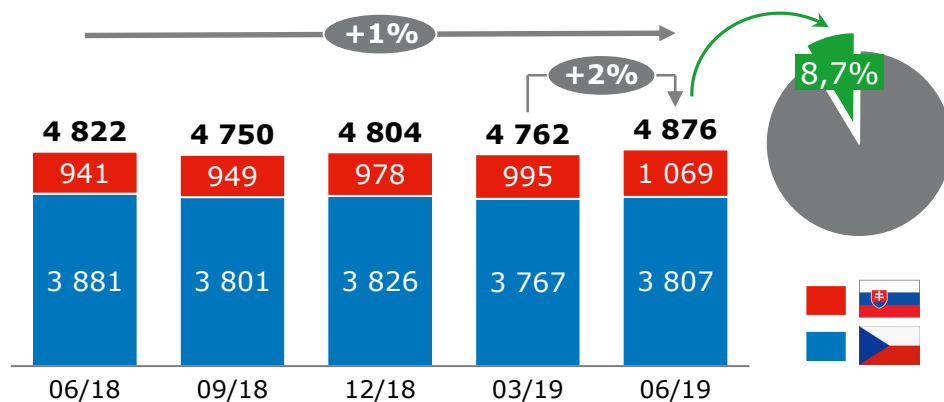


- Złotowe kredyty hipoteczne
- Walutowe kredyty hipoteczne
- Kredyty gotówkowe
- Linie kredytowe
- Karty kredytowe
- Pozostałe

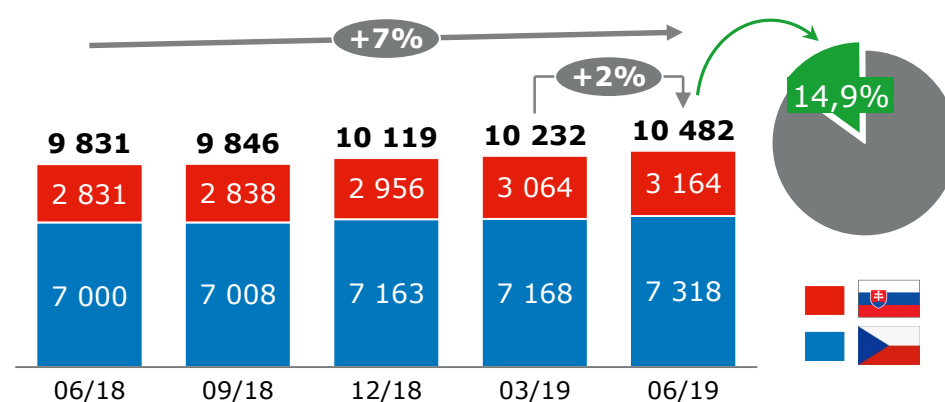
Załącznik

Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

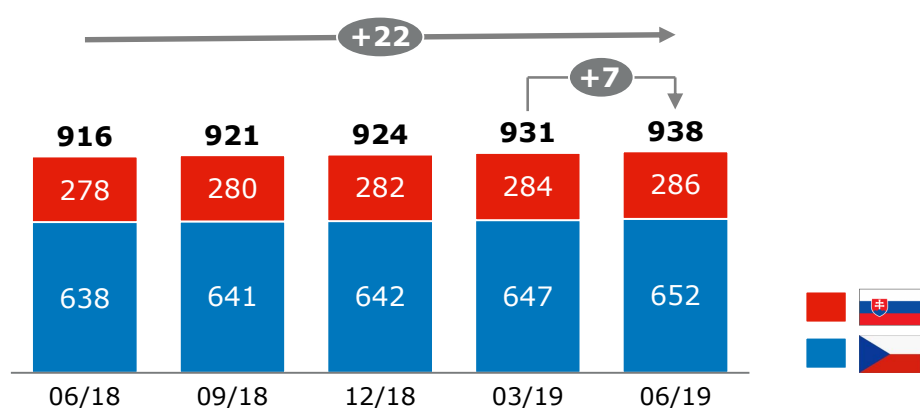
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



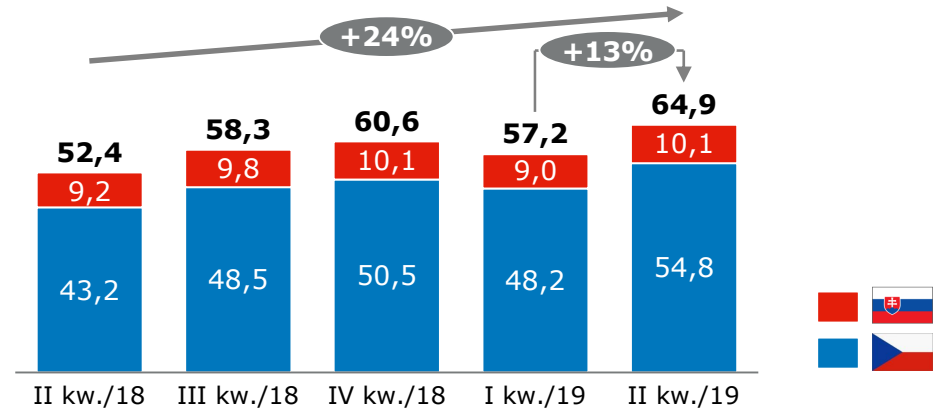
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Załącznik

Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

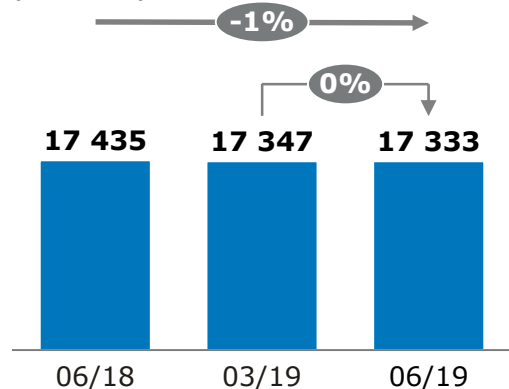


Czechy

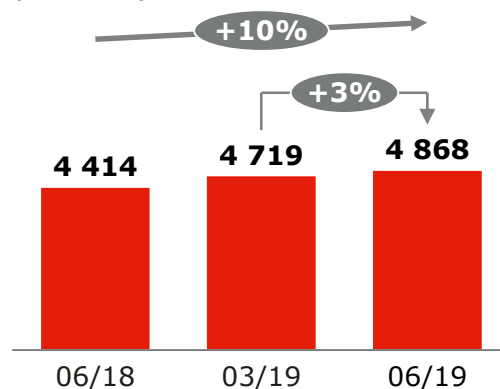
Klienci:
651,6 tys.

5 lekkie placówki,
6 centrów
finansowych i
13 mKiosków

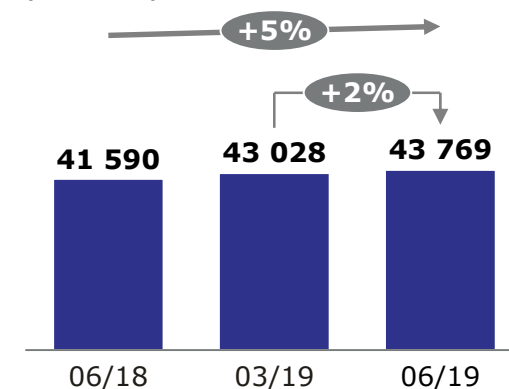
Kredyty hipoteczne
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln CZK)



Depozyty klientów
(mln CZK)

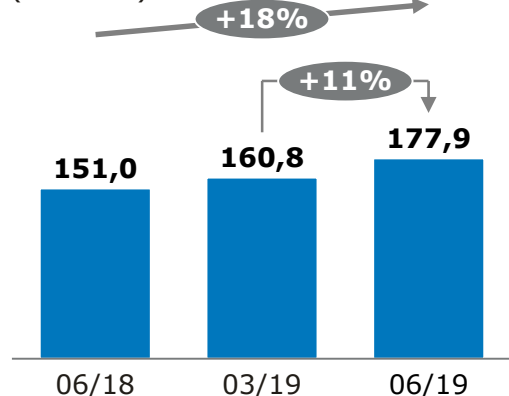


Słowacja

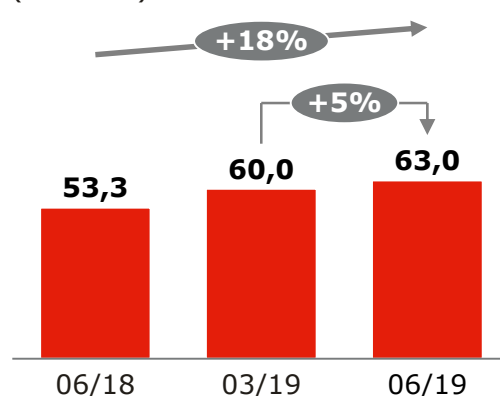
Klienci:
286,2 tys.

2 lekkie placówki,
2 centra
finansowe i
5 mKiosków

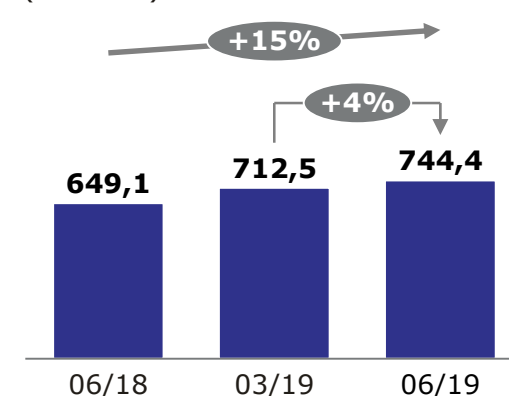
Kredyty hipoteczne
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln EUR)



Depozyty klientów
(mln EUR)



Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w II kw./19

Korporacje i Rynki Finansowe

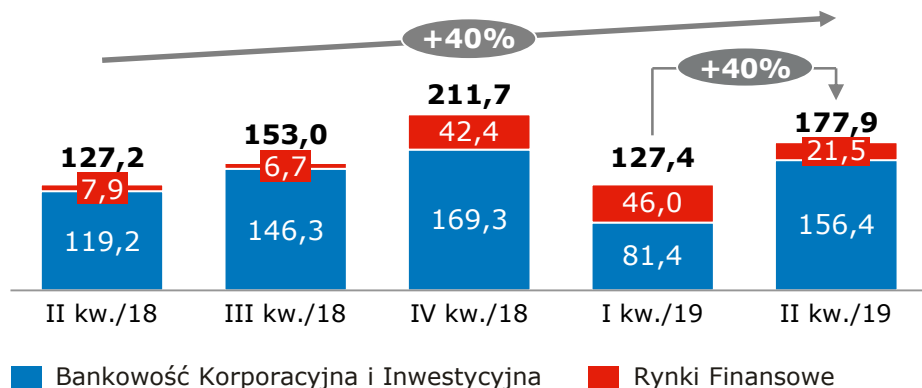
Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe

Podsumowanie II kw./19: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe (mln zł, kwartalnie)

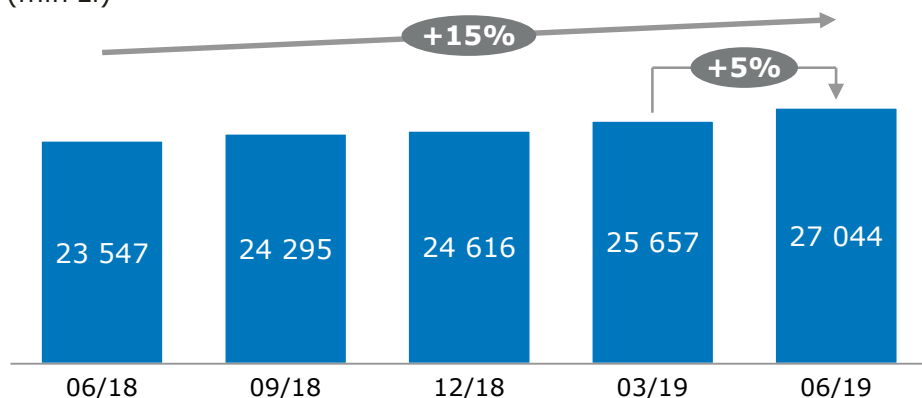


Sieć obsługi korporacyjnej

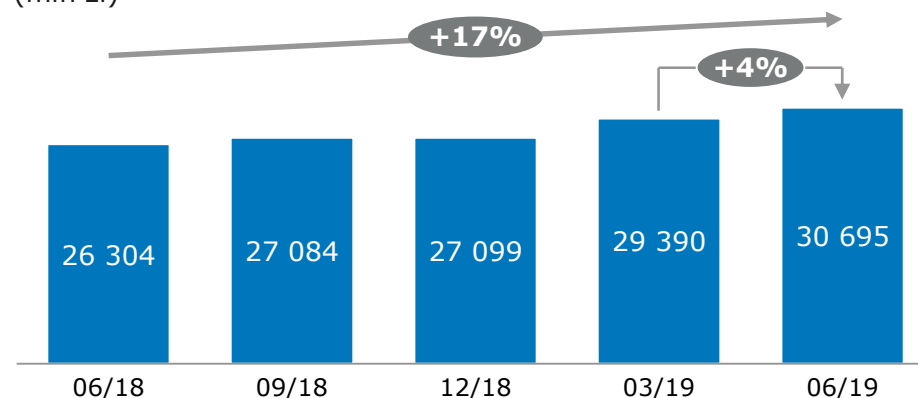
- 30** Oddziały mBanku, w tym: 13 centra doradcze
- 16** Biura mBanku
- 21** mLeasing
- 8** mFaktoring
- 5** mBank Hipoteczny



Kredyty przedsiębiorstw¹ (mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw¹ (mln zł)



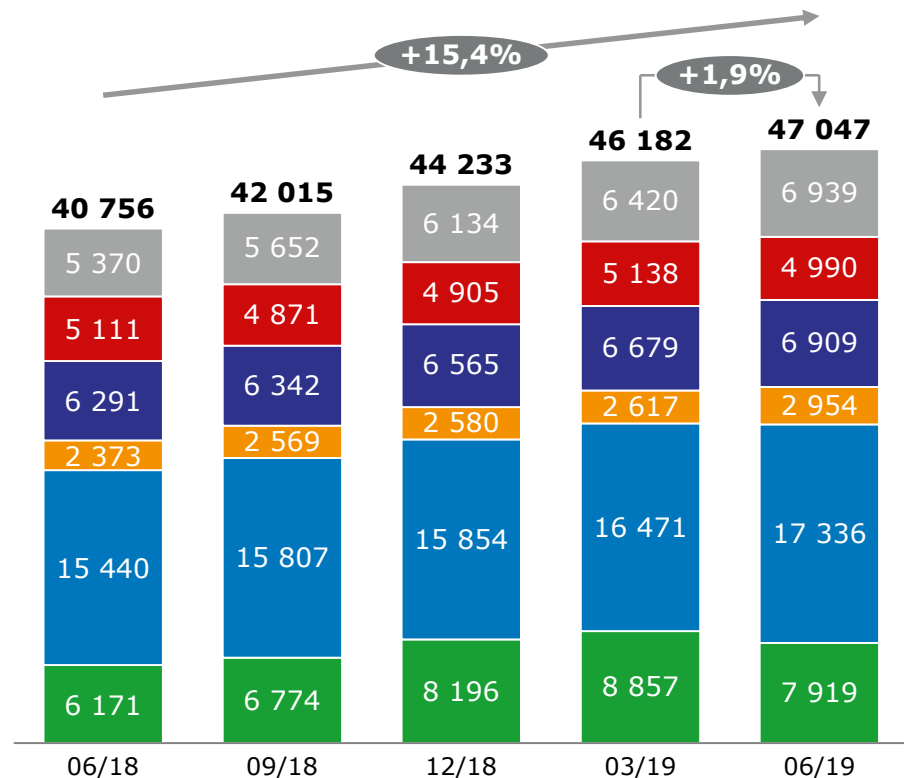
¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBank S.A.) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie II kw./19: Kredyty i Depozyty

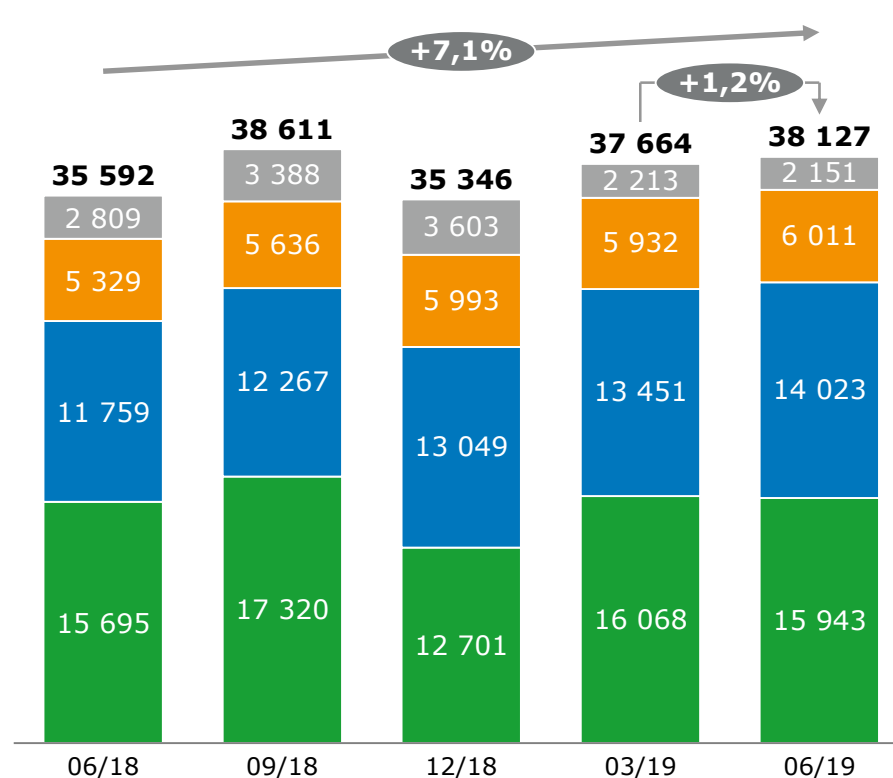
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym
(mln zł)



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ mLeasing ■ mBank Hipoteczny ■ Pozostałe

Depozyty od klientów korporacyjnych
(mln zł)



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w II kw./19

Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

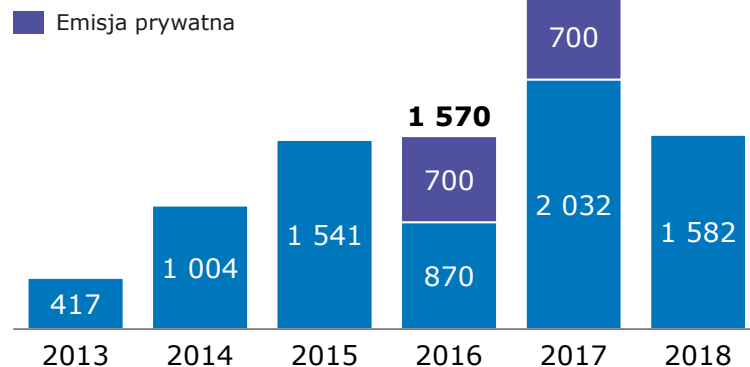
m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

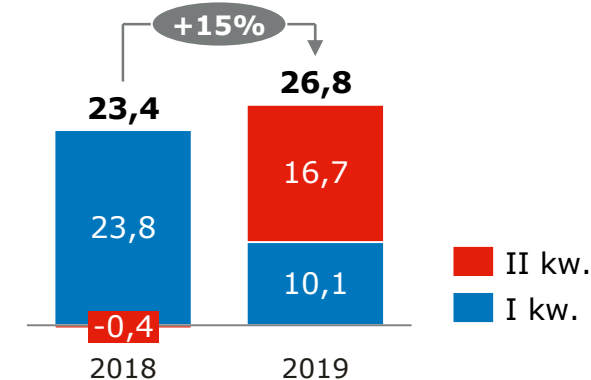
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty dla sektora publicznego i pozostałe należności
- Kredyty mieszkaniowe dla osób indywidualnych (w tym nowa sprzedaż i transakcje poolingowe)
- Kredyty komercyjne

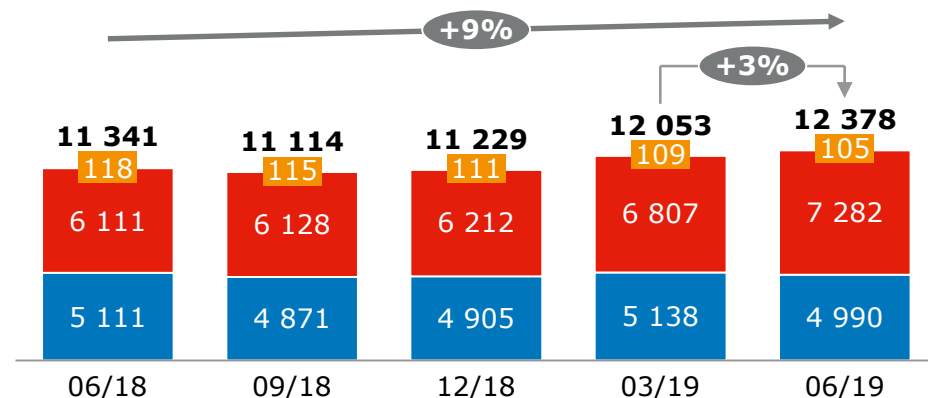
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



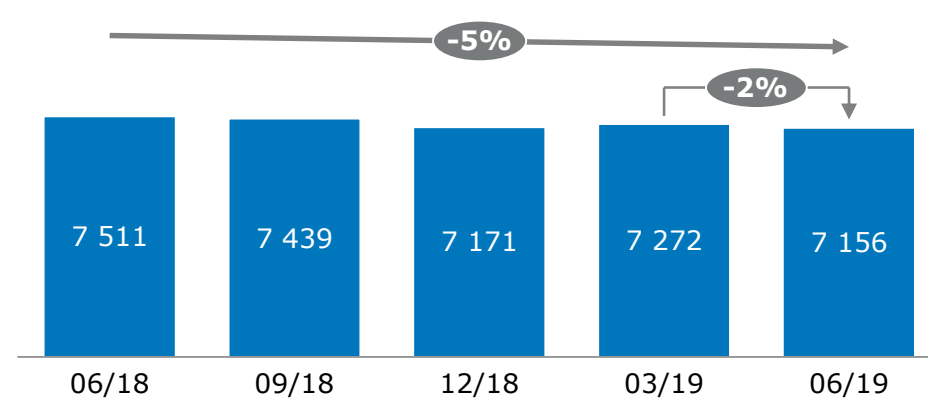
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku

mBank Hipoteczny (mBH): Aktywność na rynku emisji listów zastawnych

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2019 (emisje publiczne)

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
8,0 mln	EUR	28-02-2014	28-02-2029	15,0	Stały (3,50%)
15,0 mln	EUR	17-03-2014	15-03-2029	15,0	Stały (3,50%)
20,0 mln	EUR	30-05-2014	30-05-2029	15,0	Stały (3,20%)
300,0 mln	PLN	28-07-2014	28-07-2022	8,0	WIBOR 6M + 93pb
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93pb
50,0 mln	EUR	28-11-2014	15-10-2019	4,9	EURIBOR 3M + 87pb
200,0 mln	PLN	20-02-2015	28-04-2022	7,2	WIBOR 6M + 78pb
20,0 mln	EUR	25-02-2015	25-02-2022	7,0	Stały (1,135%)
250,0 mln	PLN	15-04-2015	16-10-2023	8,5	WIBOR 6M + 87pb
11,0 mln	EUR	24-04-2015	24-04-2025	10,0	Stały (1,285%)
50,0 mln	EUR	24-06-2015	24-06-2020	5,0	EURIBOR 3M + 69pb
500,0 mln	PLN	17-09-2015	10-09-2020	5,0	WIBOR 3M + 110pb
255,0 mln	PLN	02-12-2015	20-09-2021	5,8	WIBOR 3M + 115pb
300,0 mln	PLN	09-03-2016	05-03-2021	5,0	WIBOR 3M + 120pb
50,0 mln	EUR	23-03-2016	21-06-2021	5,2	EURIBOR 3M + 87pb
50,0 mln	PLN	28-04-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
100,0 mln	PLN	11-05-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
13,0 mln	EUR	28-09-2016	20-09-2026	10,0	Stały (1,18%)
35,0 mln	EUR	26-10-2016	20-09-2026	9,9	Stały (1,183%)
24,9 mln	EUR	01-02-2017	01-02-2024	7,0	Stały (0,94%)
500,0 mln	PLN	29-09-2017	10-09-2022	5,0	WIBOR 3M + 75pb
1 000,0 mln	PLN	11-10-2017	15-09-2023	5,9	WIBOR 3M + 82pb
100,0 mln	EUR	30-10-2017	22-06-2022	4,6	Stały (0,612%)
300,0 mln	EUR	26-04-2018	05-03-2025	6,9	Stały (1,073%)
310,0 mln	PLN	22-06-2018	10-06-2024	6,0	WIBOR 3M + 58pb
100,0 mln	PLN	22-02-2019	20-12-2028	9,8	WIBOR 3M + 80pb

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

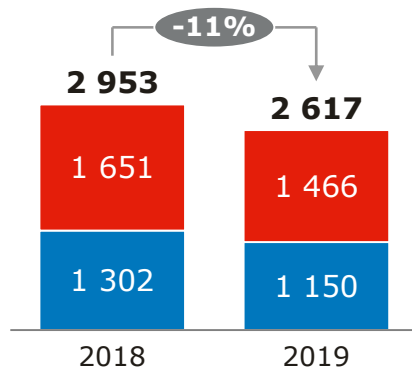
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne



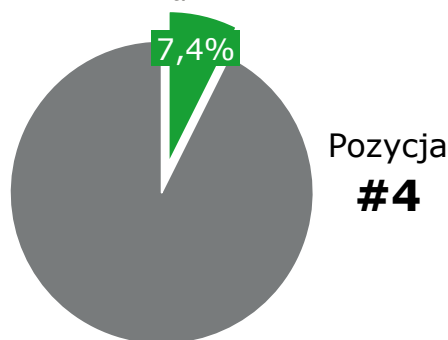
założony
w 1991 r.

oferuje leasing
finansowy
i operacyjny
samochodów
osobowych,
ciężarowych,
maszyn
i nieruchomości

Umowy leasingowe
(mln zł)

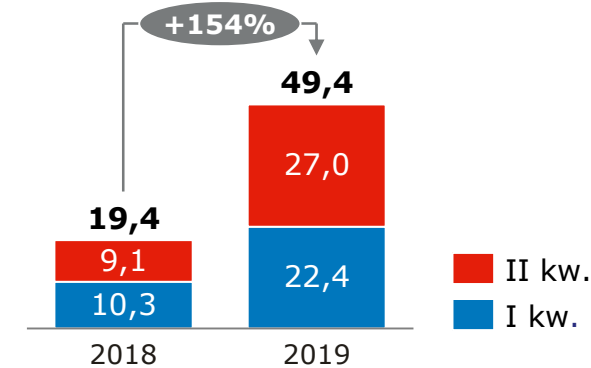


Udział w rynku i pozycja – 2018 r.
[ostatnie dostępne dane]



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto
(mln zł)



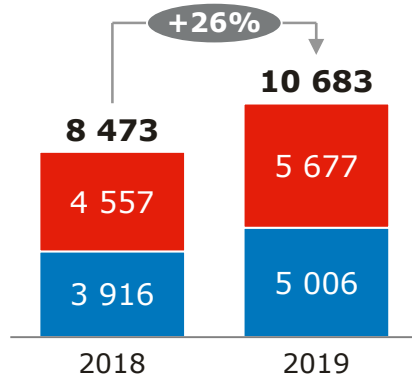
■ II kw.
■ I kw.



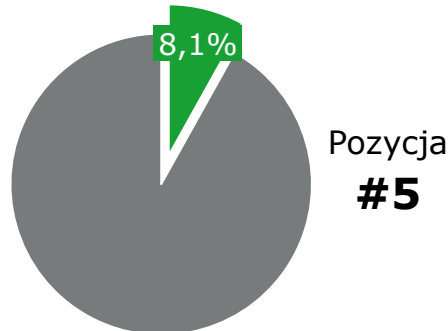
założony
w 1995 r.

oferuje usługi
faktoringowe,
w tym: faktoring
krajowy i
eksportowy z
regresem i bez
oraz gwarancje
importowe

Umowy faktoringowe
(mln zł)

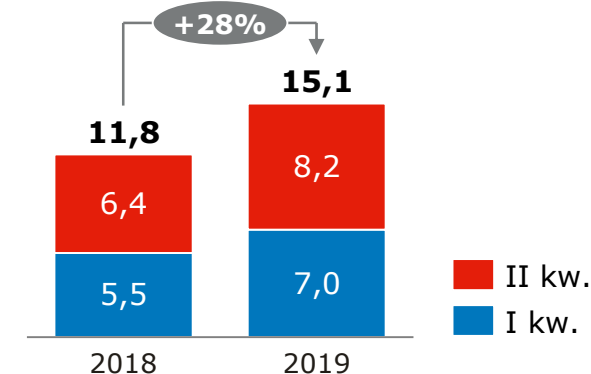


Udział w rynku i pozycja – II kw./19



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

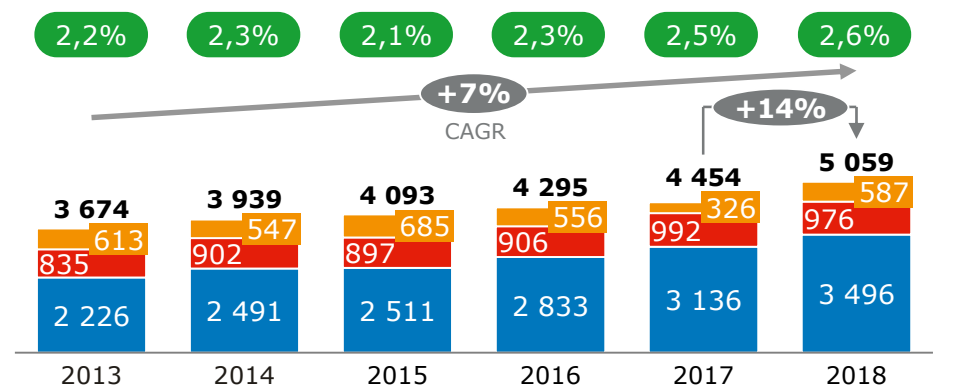
Zysk brutto
(mln zł)



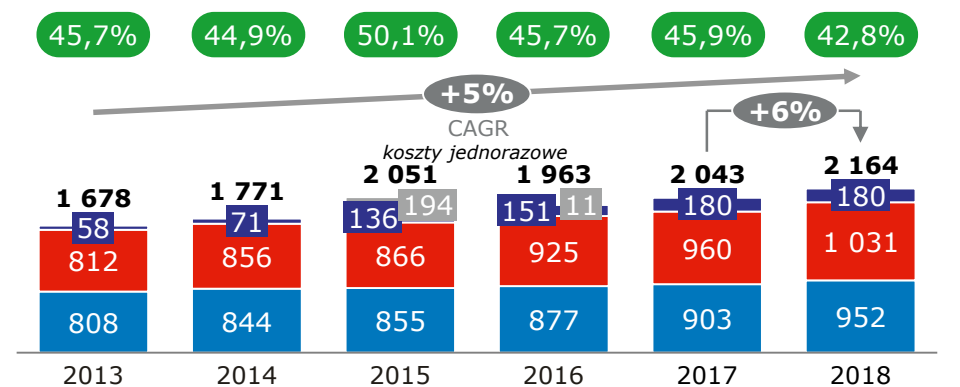
■ II kw.
■ I kw.

Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

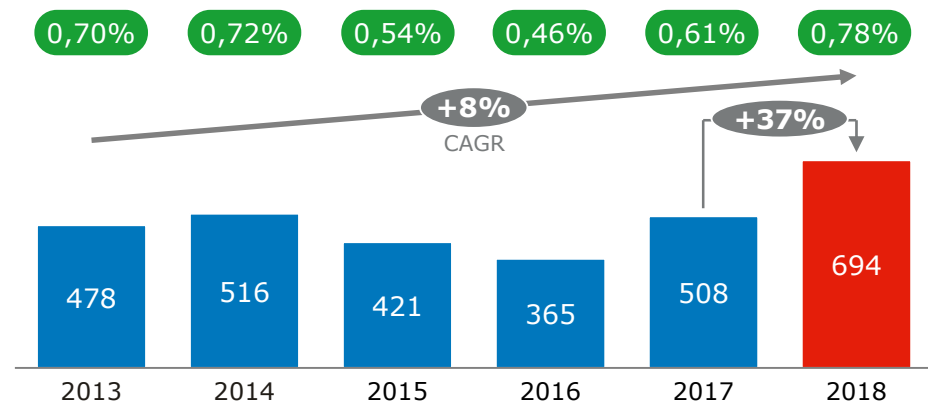
Dochody ogółem i marża (mln zł)



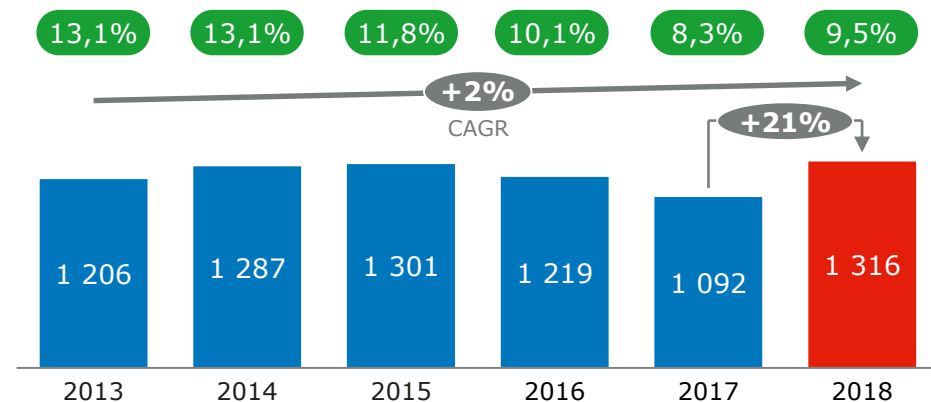
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



Zysk netto i zwrot na kapitale (ROE) (mln zł)

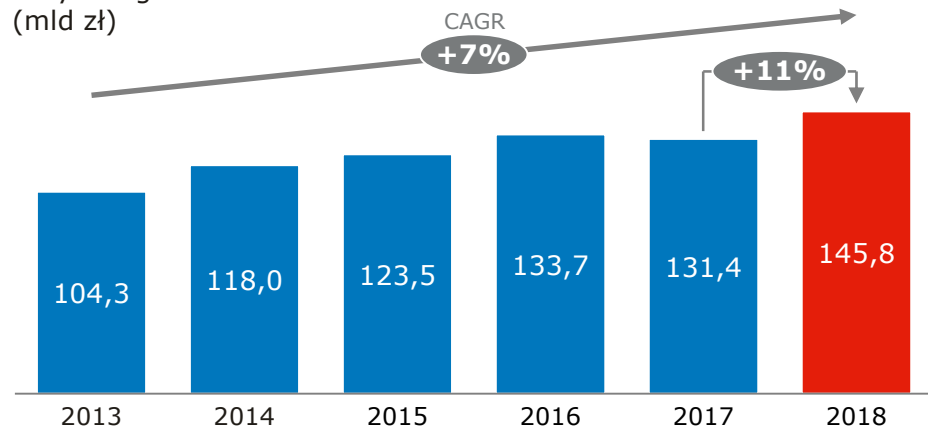


Załącznik

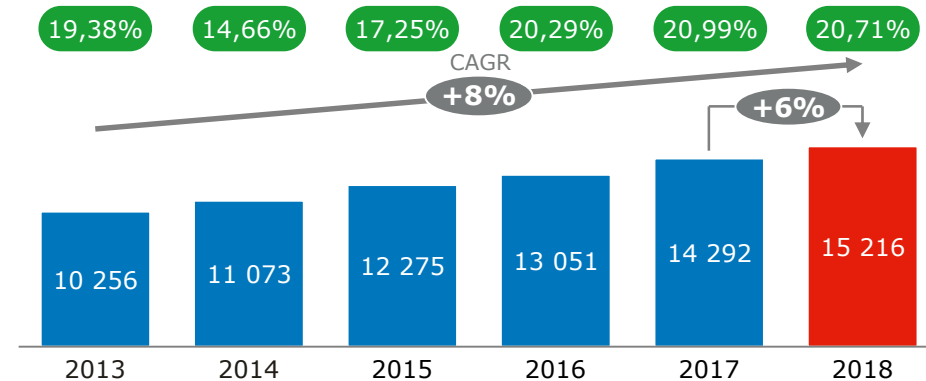
Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

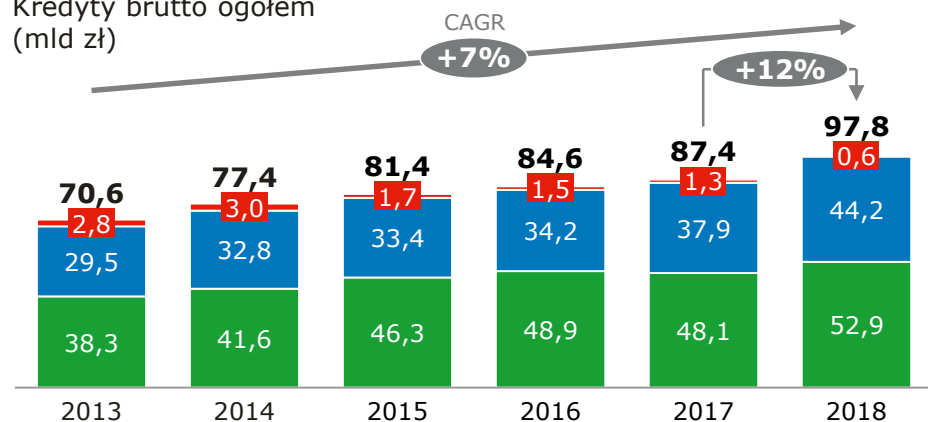
Aktywa ogółem
(mld zł)



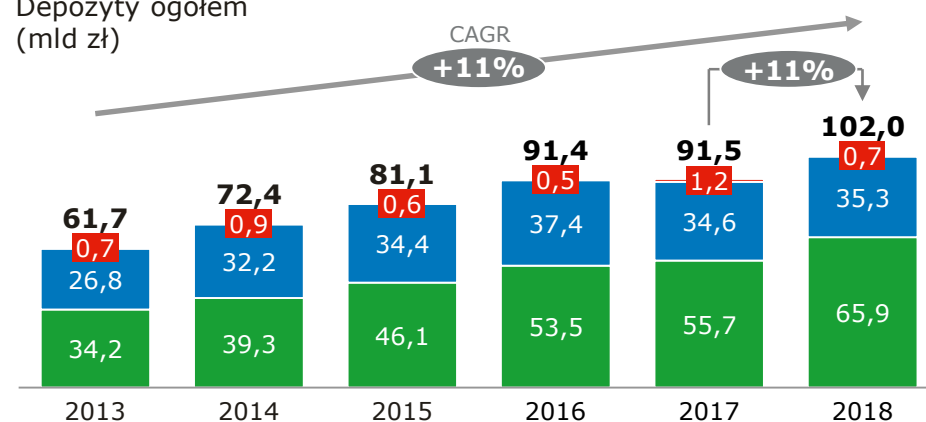
Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy
(mln zł)



Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



Depozyty ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

Podsumowanie kursu akcji mBanku

Po znacznym spadku w maju, ceny akcji na GPW odzyskiwały w czerwcu

Przynależność mBanku do indeksów i wagi*

WIG-30	WIG30	2,388%
WIG-20	WIG20	2,550%
WIG	WIG	1,862%
WIG-Banki	WIGbanki	6,343%
WIG-Poland	WIGPoland	1,899%

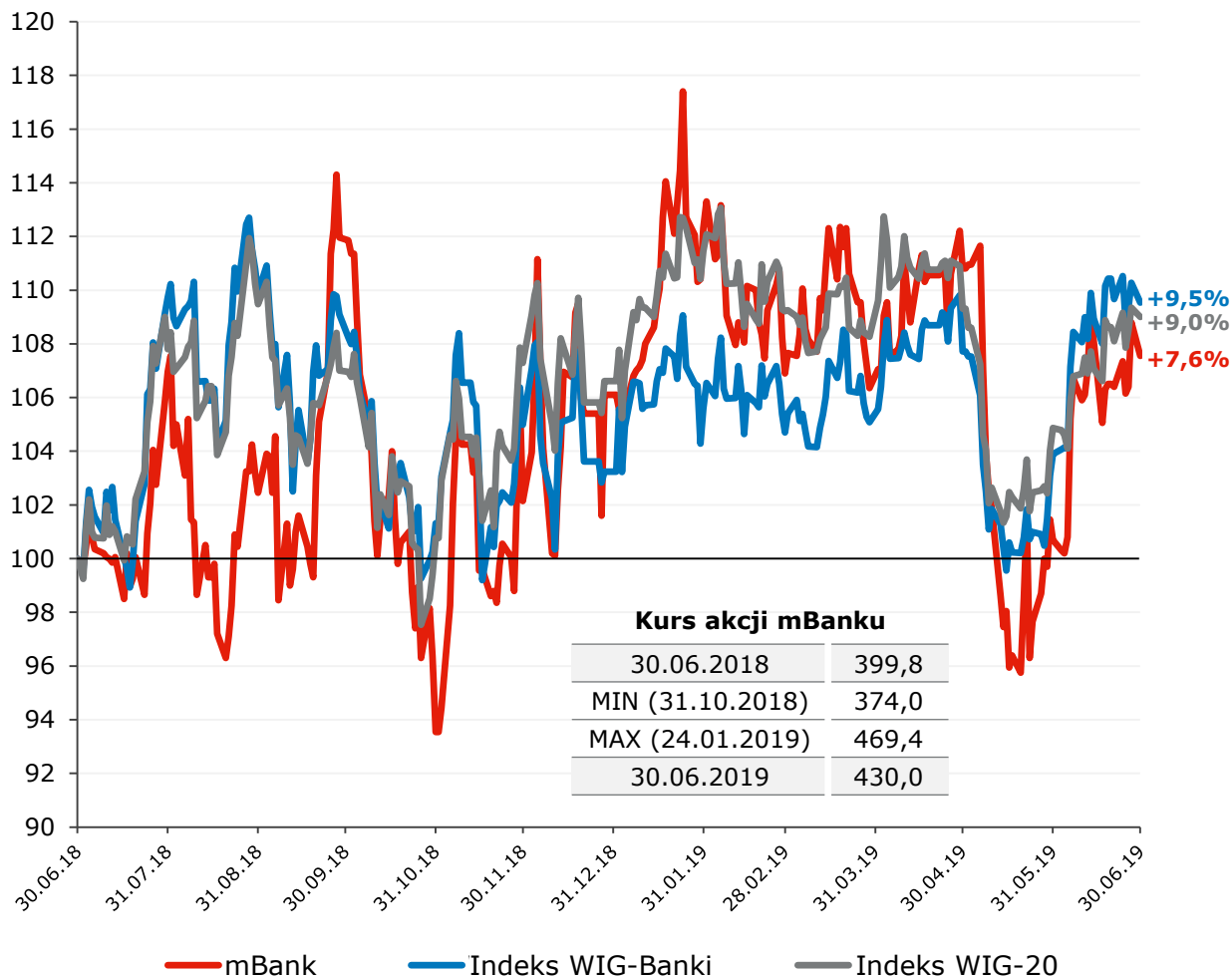
* Udział w indeksie wg stanu na 28.06.2019

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,33% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 336 982

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.06.2019).

Notowania kursu akcji mBanku na tle indeksów (liczone od 100) – ostatnie 12 miesięcy



Bankowość Mobilna mBanku

Koncentracja na wygodzie klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

mBank uruchomił nową aplikację mobilną w kwietniu 2017 roku

Kluczowe funkcjonalności aplikacji, inspirowane opiniami i nawykami użytkowników, obejmują:

- **Android Pay i Apple Pay** (dla posiadaczy kart Visa i MasterCard) do bezstykowych płatności telefonem;
- Możliwość **logowania za pomocą odcisku palca**;
- Licznik z **tempem wydatków klienta** – graficzna ilustracja pomaga użytkownikom kontrolować budżet;
- **Asystent płatności** – przypomnienia o cyklicznych płatnościach, umożliwiające szybkie regulowanie faktur;
- **mLinia na klik** – połączenie z konsultantem banku bezpośrednio z aplikacji, bez potrzeby ID lub telekodu;



- **Mobilna autoryzacja** – potwierdzanie operacji wykonywanych w systemie transakcyjnym przez aplikację mobilną (zamiast wprowadzania kodu otrzymywanego w wiadomości sms);
- **Szybki kredyt gotówkowy** z decyzją w 1 minutę od zawniaskowania, na podstawie zdefiniowanego limitu, udostępnionego klientowi;
- **Ekspresowe przelewy** na numer telefonu, bez znajomości konta odbiorcy, w ramach systemu BLIK;

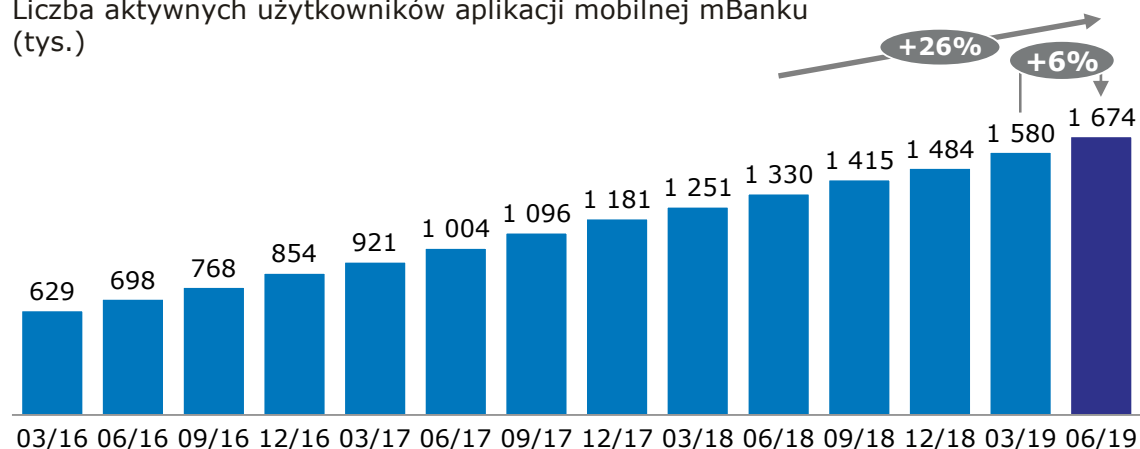


W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów; w grudniu 2018 r. wyniósł 62,5%, wobec 55% w grudniu 2017 r., 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.



Liczba użytkowników aplikacji mobilnej mBanku jest drugą najwyższą wśród polskich banków.

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku (tys.)



Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Konkretne działania biznesowe będą oparte na trzech strategicznych filarach

1

Empatia

- **Oferować najlepsze doświadczenia dla klientów**
- dostarczać dokładnie to, czego i kiedy potrzebują
- **Łatwa i przyjazna bankowość**
- **Skalibrowana akwizycja klientów** ukierunkowana na **rozwój aktywnej bazy**, w tym aspiracją mBanku jest pozyskiwać 1/3 młodych wchodzących na rynek bankowy
- **Rozszerzyć źródła informacji o kliencie**, aby precyzyjnie oferować produkty i usługi

2

Mobilność

- **Stanować punkt referencyjny** w kategorii **bankowości mobilnej**
- **Oferować najlepszą** (najbardziej wygodną, przyjazną, intuicyjną i angażującą) **aplikację mobilną**
- **Wzmacniać podejście 'mobile first'** w wielokanałowym modelu dostępu i dystrybucji
- **Zminimalizować lukę funkcjonalną** względem bankowości internetowej
- **Zwiększać bazę aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej** i sprzedaż przez ten kanał

3

Efektywność

- **Wzrost biznesu przy utrzymaniu obecnej wielkości zatrudnienia**
- **Zwiększać średnie przychody na klienta** każdego roku
- **Poprawiać rentowność aktywów** poprzez aktywne zarządzanie bilansem
- **Wzmacniać profil finansowania** dzięki rosnącym wolumenom listów zastawnych i depozytów transakcyjnych
- Upraszczać, automatyzować i digitalizować wszystkie procesy, aby **być bankiem bez papieru**

Nowa misja podkreśla skupienie na spełnianiu potrzeb klientów i wykorzystaniu mobilnej rewolucji

„Pomagać. Nie wkurzać. Zachwycać... Gdziekolwiek.”

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Cele finansowe – 5 kluczowych miar

	Miara finansowa	Pozycja docelowa
1	Efektywność kosztowa: Wskaźnik koszty/dochody	Top3 w Polsce, rokrocznie być w gronie trzech najbardziej efektywnych banków giełdowych w Polsce
2	Rentowność powierzonego kapitału: Zwrot na kapitale (ROE netto)	Top3 w Polsce, rokrocznie być w gronie trzech najbardziej rentownych banków giełdowych w Polsce, przy założeniu ROE uwzględniającego wypłatę dywidendy
3	Rentowność bilansu: Zwrot na aktywach (ROA netto)	Top3 w Polsce, w 2020 r. być w gronie trzech banków giełdowych w Polsce z najwyższym ROA
4	Pozycja kapitałowa w zakresie adekwatności kapitału podstawowego: Wskaźnik CET 1	Utrzymywać wskaźnik CET 1 min. 1,5 p.p. powyżej wymogu kapitałowego dla mBanku i zdolność wypłaty dywidendy każdego roku
5	Stabilność finansowania: Wskaźnik kredyty/depozyty	Utrzymywać wskaźnik L/D na poziomie co najwyżej nieznacznie przekraczającym 100% , każdego roku

Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

Adres e-mail: relacje.inwestorskie@mbank.pl

Ernest Pytlarczyk

Dyrektor Analiz i Relacji Inwestorskich,
Główny Ekonomista

Telefon: +48 22 829 14 34
E-mail: ernest.pytlarczyk@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 04 53
E-mail: joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

Telefon: +48 22 829 15 33
E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

Telefon: +48 22 438 31 09
E-mail: marta.polanska@mbank.pl

Magdalena Hanuszewska

Telefon: +48 22 829 14 19
E-mail: magdalena.hanuszewska@mbank.pl

Strona Relacji Inwestorskich: www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

mBank S.A.
Departament Analiz i Relacji Inwestorskich
ul. Senatorska 18
00-950 Warszawa