



Wyniki Grupy mBanku za I kw. 2025

Pozytywne trendy kontynuowane w nowym roku



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 30.04.2025

Kluczowe osiągnięcia i rozwój biznesu w I kw. 2025 roku

Przegląd wyników
finansowych
w I kw. 2025 roku

Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy

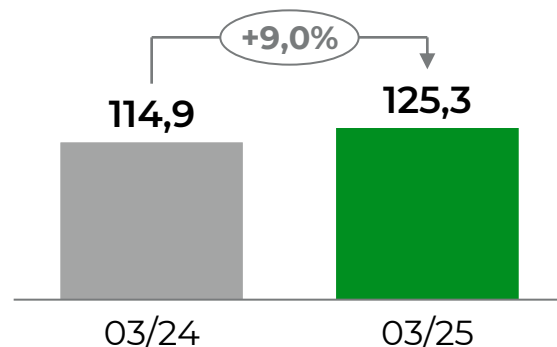


Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I kw. 2025 roku



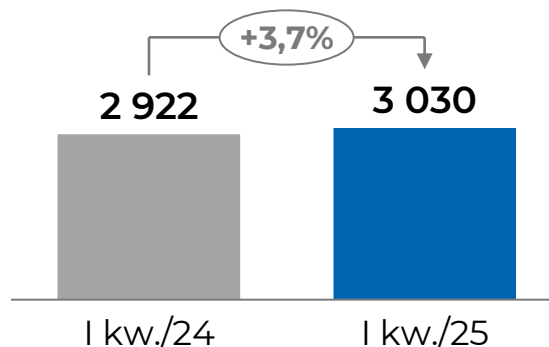
Przyspieszający wzrost portfela kredytowego w segmencie korporacyjnym i detalicznym

Rozwój podstawowych kredytów brutto (mld zł, bez reverse repo i hipotek walut.)



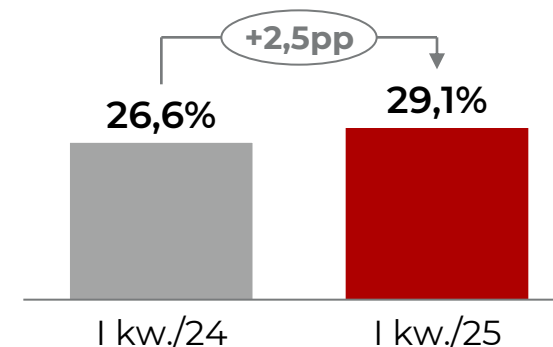
Dochody ogółem utrzymane powyżej kwartalnego progu 3 mld zł, dzięki wciąż silnym przychodom podstawowym

Rozwój dochodów ogółem (mln zł)



Najlepsza w swojej klasie efektywność operacyjna pomimo wyższej rocznej składki na BFG

Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody (fundusz restrukturyzacyjny ujęty liniowo)

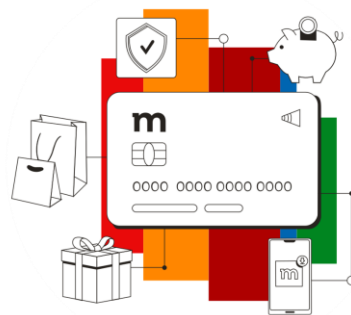
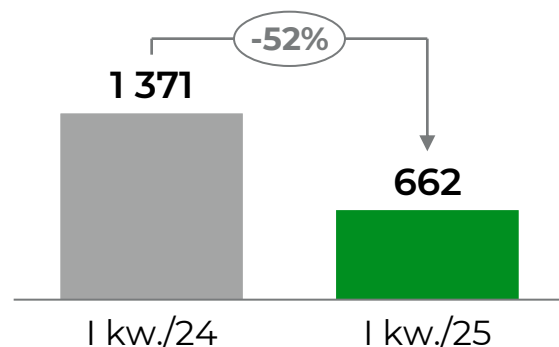


Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I kw. 2025 roku



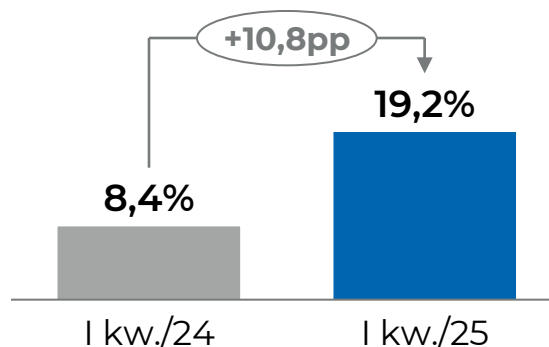
Malejące rezerwy prawne na hipoteki walutowe przy spadku nowych i toczących się spraw sądowych

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi (mln zł)



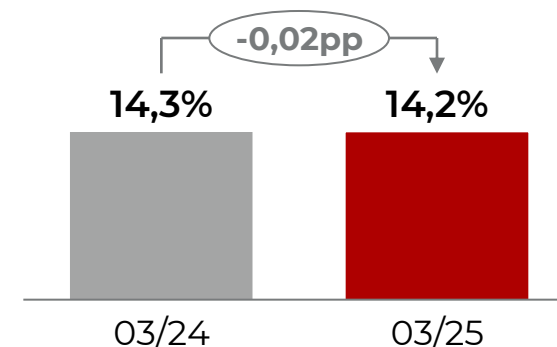
Wysoki raportowany zysk netto w wys. 706 mln zł, w połączeniu ze znakomitą rentownością

Zwrot z kapitału materialnego (ROTE dla Grupy mBanku)



Znacząca nadwyżka kapitału ponad minimalne wymogi, zapewniająca przestrzeń do ekspansji biznesowej

Współczynnik kapitału Tier I (poziom skonsolidowany)



Trzy wiodące agencje ratingowe podniosły ocenę mBanku

S&P Global Ratings

Data zmiany ratingu: 27.02.2025

S&P Global
Ratings

mBank S.A. Upgraded To 'BBB+' On Improved Profitability And Capitalization; Outlook Stable

“Zwyżka ratingu odzwierciedla nasze postrzeganie **większej stabilności zysków mBanku oraz jego rosnącej poduszki kapitałowej**. W rezultacie, nasza ocena kapitału i zysków banku poprawiła się, co skłoniło nas do podniesienia jego samodzielnego profilu kredytowego do 'bbb'”

Długoterminowy rating kredytowy emitenta

BBB → **BBB+**

Samodzielny profil kredytowy (SACP)

bbb- → **bbb**

Rating długu SP	BBB	→	BBB+
Rating długu SNP	BB+	→	BBB-

Moody's Ratings

Data zmiany ratingu: 10.04.2025

MOODY'S
RATINGS

Rating Action: **Moody's Ratings upgrades mBank's long-term deposit ratings to A3, outlook changes to stable**

“Podwyżka oceny BCA mBanku do baa3 z ba1 odzwierciedla **znaczną poprawę wypłacalności banku**, wspieraną przez **silne generowanie zysków** i **zmniejszone koszty prawne**, które spodziewamy się, że będą dalej maleć w 2025 roku z powodu znacznego ograniczenia ekspozycji mBanku na kredyty frankowe.”

Długoterminowy rating depozytowy

Baa1 → **A3**

Indywidualny Baseline Credit Assessment (BCA)

ba1 → **baa3**

Długoterminowy rating mBanku Hipotecznego

Baa2 → **Baa1**

Fitch Ratings

Data zmiany ratingu: 22.04.2025

FitchRatings

Fitch Upgrades mBank S.A. to 'BBB'; Outlook Stable

“Podwyżki ocen VR i IDR wynikają ze **znacznego i trwałego ograniczenia ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi**, które nie wpływają już negatywnie na naszą ocenę profilu kredytowego banku. Uważamy, że **realizacja strategii banku nie jest już utrudniona, gdyż jego wewnętrzne generowanie kapitału znacząco się poprawiło.**”

Długoterminowy rating kredytowy emitenta

BBB- → **BBB**

Ocena samodzielna: viability rating (VR)

bbb- → **bbb**

Rating długu SP	BBB-	→	BBB+
Rating długu SNP	BB+	→	BBB

Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w I kw. 2025 roku

**Przegląd wyników
finansowych
w I kw. 2025 roku**

Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy



Podsumowanie wyników finansowych: rachunek zysków i strat

mln zł	I kw./24	IV kw./24	I kw./25	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 340,1	2 512,9	2 438,7	-3,0% ▼	+4,2% ▲
Wynik z tytułu opłat i prowizji	484,1	497,3	503,1	+1,2% ▲	+3,9% ▲
Wynik handlowy i pozostałe przychody	97,9	34,3	88,1	+157,1% ▲	-10,0% ▼
Dochody ogółem	2 922,1	3 044,5	3 029,9	-0,5% ▼	+3,7% ▲
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-741,1	-905,2	-811,5	-10,4% ▼	+9,5% ▲
Składki na BFG	-147,8	0,0	-214,9	-	+45,4% ▲
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-48,1	-175,0	-165,2	-5,6% ▼	+243,8% ▲
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-1 370,6	-932,2	-661,8	-29,0% ▼	-51,7% ▼
Wynik operacyjny	614,6	1 032,1	1 176,6	+14,0% ▲	+91,4% ▲
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-181,9	-194,3	-187,1	-3,7% ▼	+2,9% ▲
Zysk lub strata brutto	432,7	837,7	989,5	+18,1% ▲	+128,7% ▲
Zysk lub strata netto	262,5	986,0	705,7	-28,4% ▼	+168,8% ▲
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	4,37%	4,27%	4,23%	-0,04pp	-0,14pp
Wskaźnik koszty/dochody	30,4%	29,7%	33,9%	+4,2pp	+3,5pp
Koszty ryzyka	0,17%	0,57%	0,53%	-0,04pp	+0,36pp
Zwrot z kapitału (ROE)	7,4%	23,8%	15,6%	-8,2pp	+8,2pp
Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)	8,4%	27,8%	19,2%	-8,6pp	+10,8pp

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

Podsumowanie wyników finansowych: bilans

mln zł	I kw./24	IV kw./24	I kw./25	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	224 157	245 957	246 068	0,0% ▲	+9,8% ▲
Kredyty brutto	120 001	124 985	131 434	+5,2% ▲	+9,5% ▲
Kredyty klientów indywidualnych	66 634	70 589	71 546	+1,4% ▲	+7,4% ▲
Kredyty klientów korporacyjnych ¹	51 715	53 222	55 399	+4,1% ▲	+7,1% ▲
Depozyty klientowskie	183 067	200 809	200 617	-0,1% ▼	+9,6% ▲
Depozyty klientów indywidualnych	129 268	142 248	144 402	+1,5% ▲	+11,7% ▲
Depozyty klientów korporacyjnych ²	51 783	56 790	54 159	-4,6% ▼	+4,6% ▲
Kapitały	14 069	17 767	18 549	+4,4% ▲	+31,8% ▲
Wskaźnik kredyty/depozyty	63,5%	60,5%	63,7%	+3,2pp	+0,2pp
Wskaźnik NPL	4,1%	4,1%	3,8%	-0,3pp	-0,3pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami (z koszykiem 1 i 2)	76,6%	71,4%	73,5%	+2,1pp	-3,1pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,3%	15,7% ³	14,2%	-1,5pp	-0,1pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,2%	17,0% ³	15,4%	-1,6pp	-0,8pp

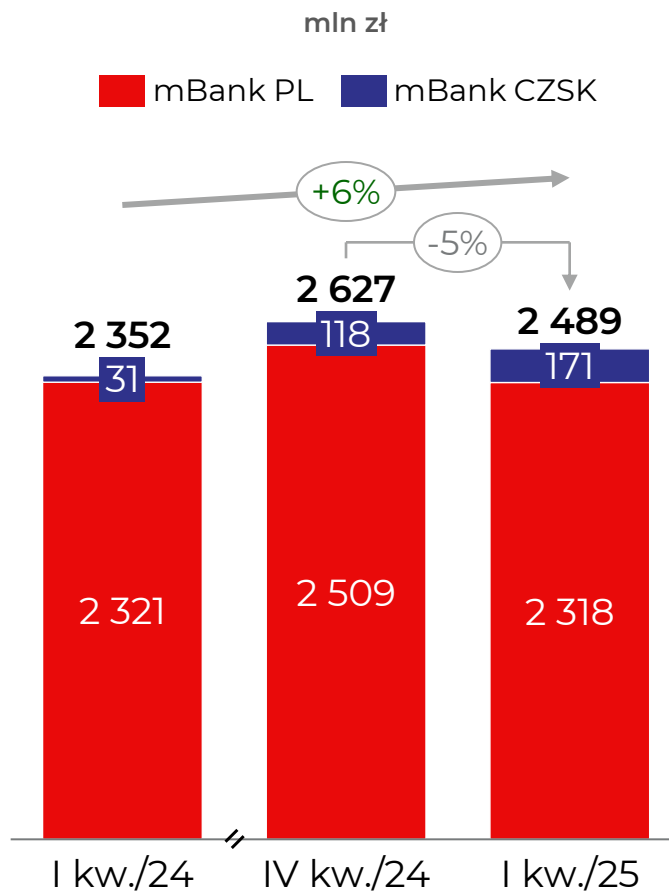
¹ Z wyłączeniem transakcji reverse repo lub buy/sell back; ² Z wyłączeniem transakcji repo lub sell/buy back

³ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia pozostałego zysku netto za IV kw./24 w funduszach własnych (po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy)

Kwartalne wyniki Grupy mBanku – nowa sprzedaż kredytów

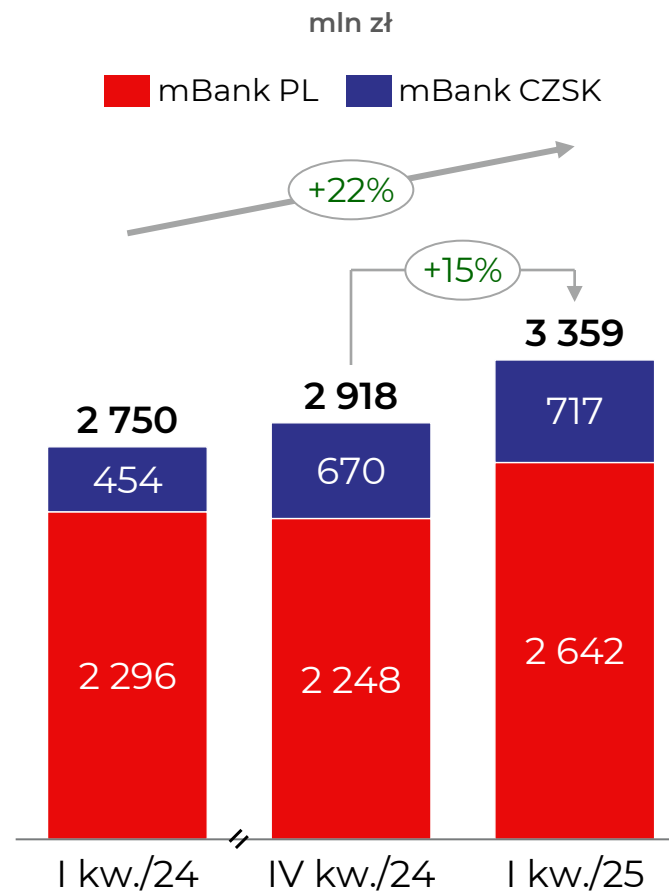
Dobry poziom sprzedaży hipotek, przy wzroście kredytów konsumenckich i korporacyjnych

Sprzedaż kredytów hipotecznych

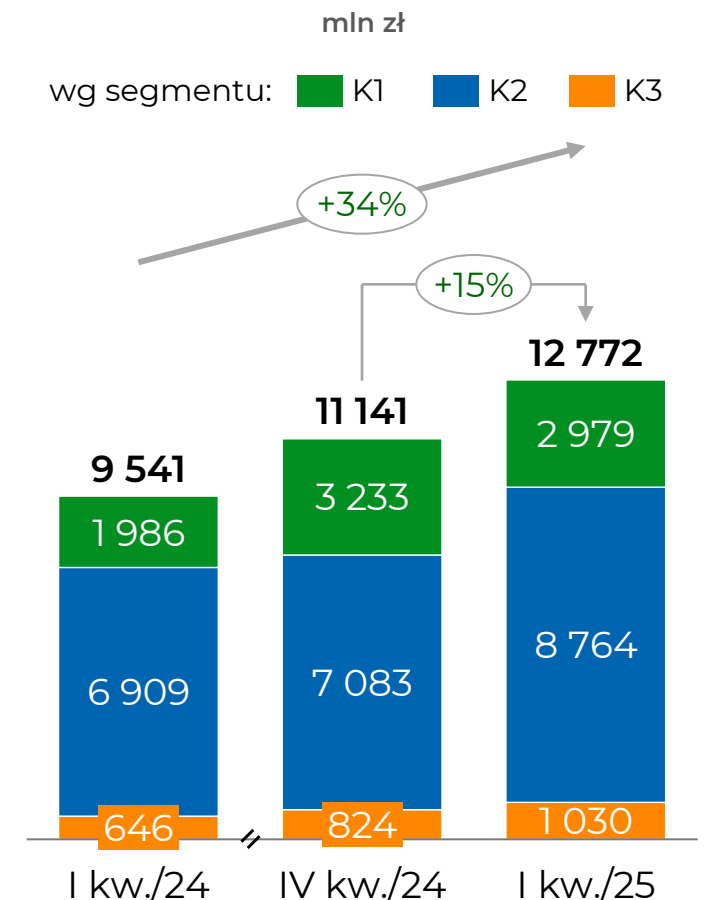


1 292 Wolumen kredytów udzielonych w ramach programu „Bezpieczny kredyt 2%”

Sprzedaż kredytów niehipotecznych



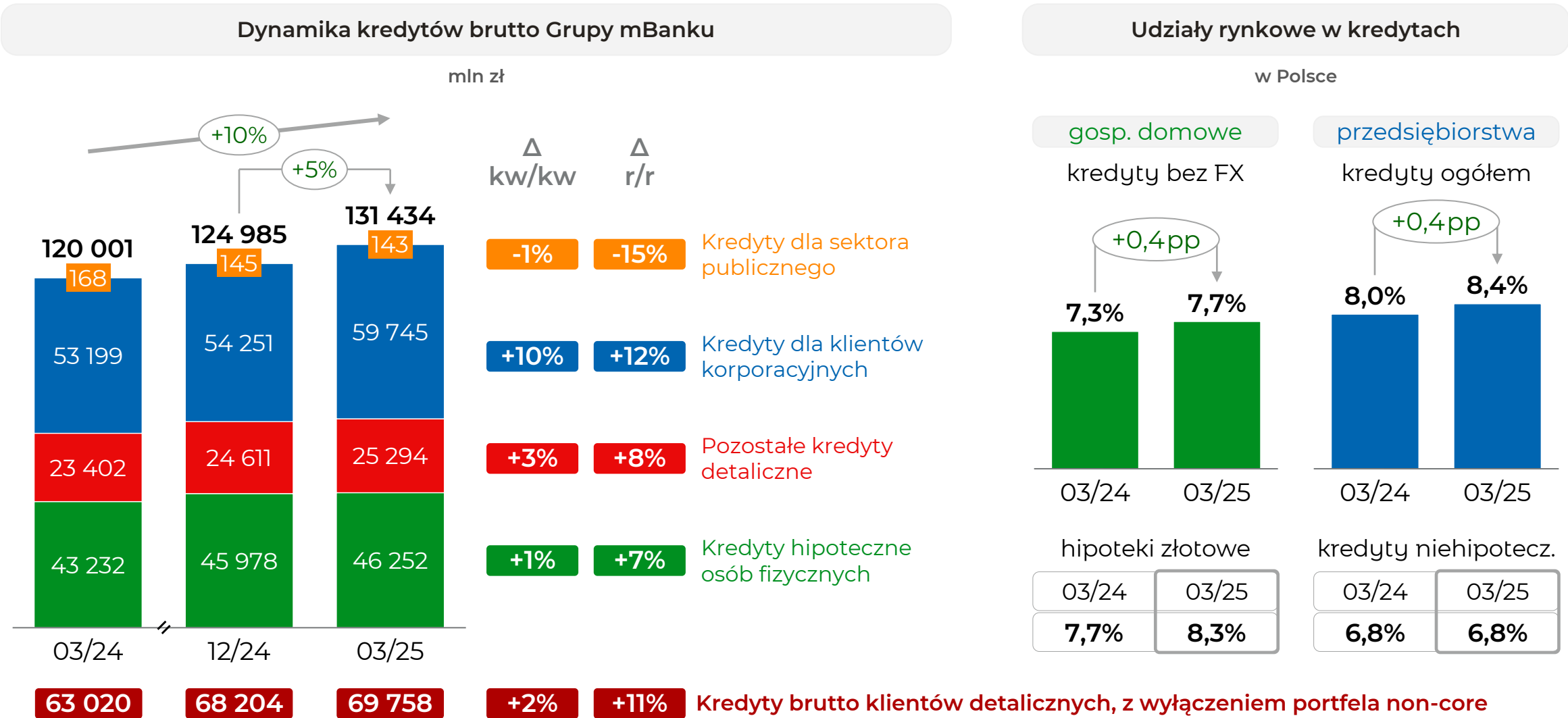
Sprzedaż kredytów korporacyjnych



obejmuje: nowe umowy, podwyższenia wolumenu, odnowienia istniejących kredytów

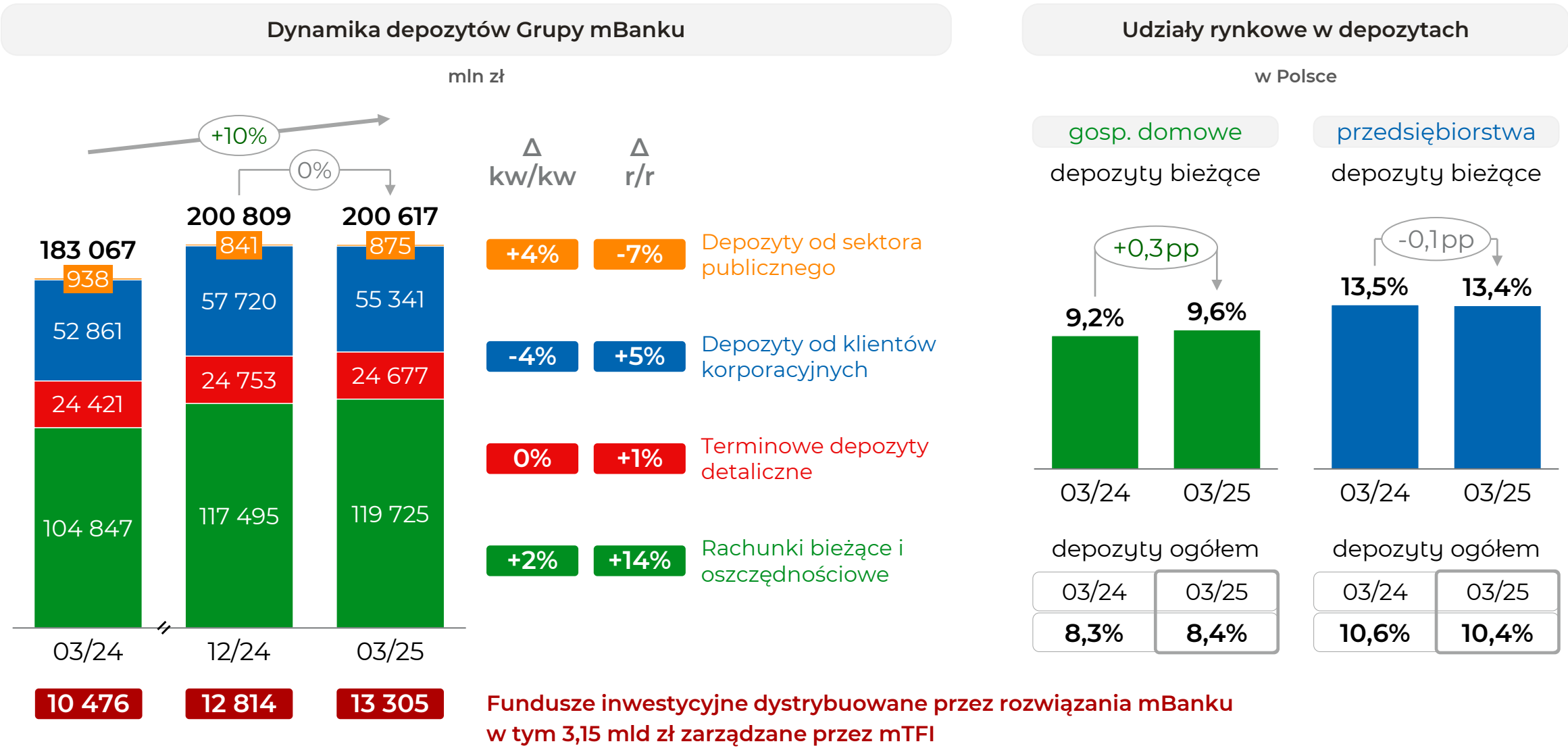
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – portfel kredytowy

Przyspieszający wzrost portfela kredytowego w segmencie korporacyjnym i detalicznym



Kwartalne wyniki Grupy mBanku – baza depozytowa

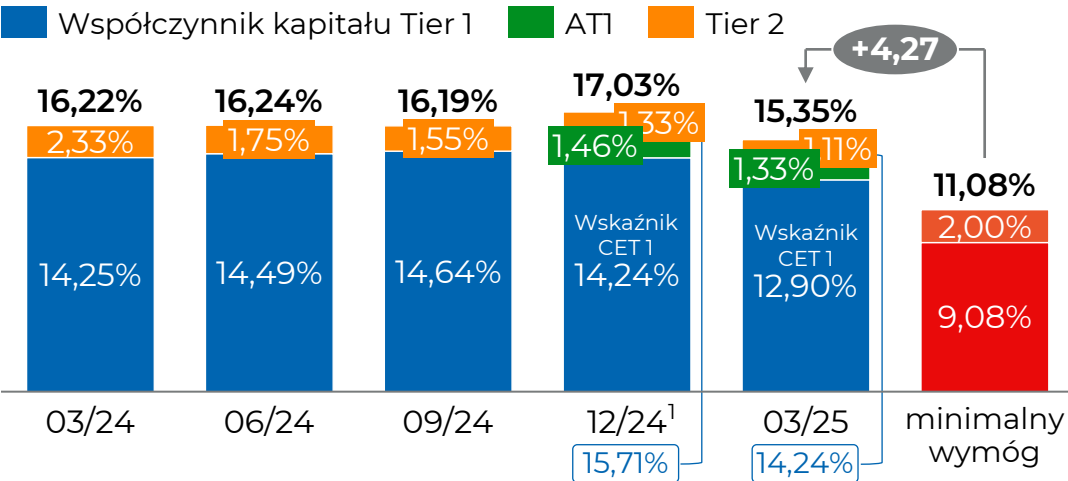
Depozyty napędzane napływami na rachunki detaliczne, sezonowy spadek korporacyjnych



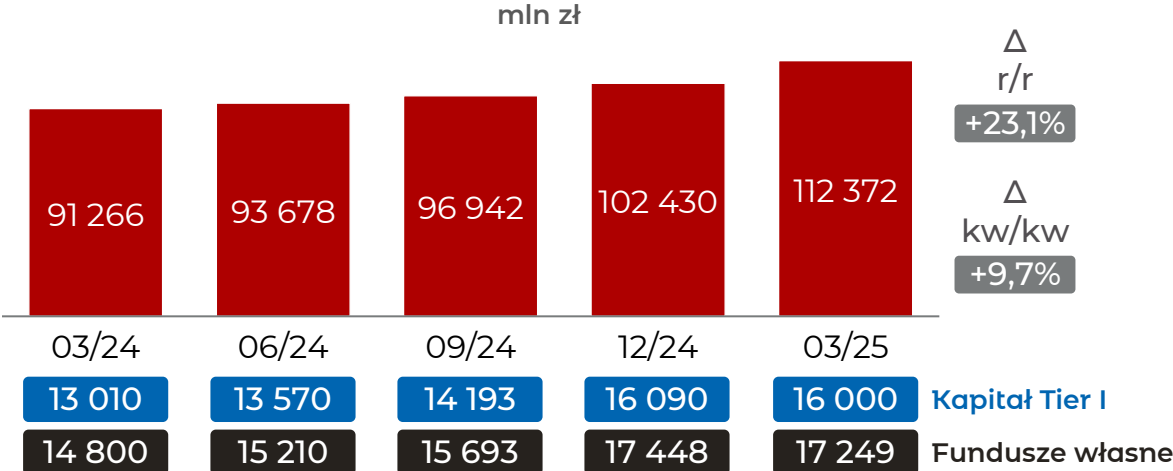
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – pozycja kapitałowa

Bezpieczna sytuacja kapitałowa ze znaczną nadwyżką ponad minima regulacyjne

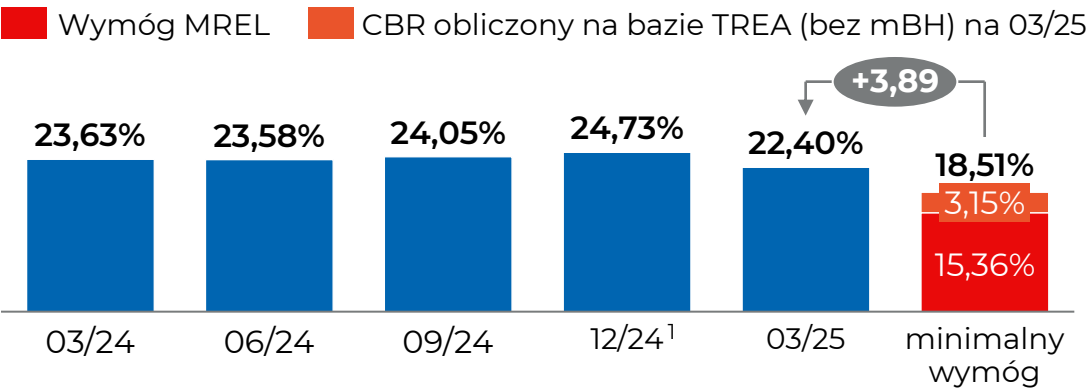
Rozwój współczynników kapitałowych Grupy mBanku



Rozwój łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko Grupy mBanku



Rozwój wskaźników MREL (TREA) Grupy mBanku



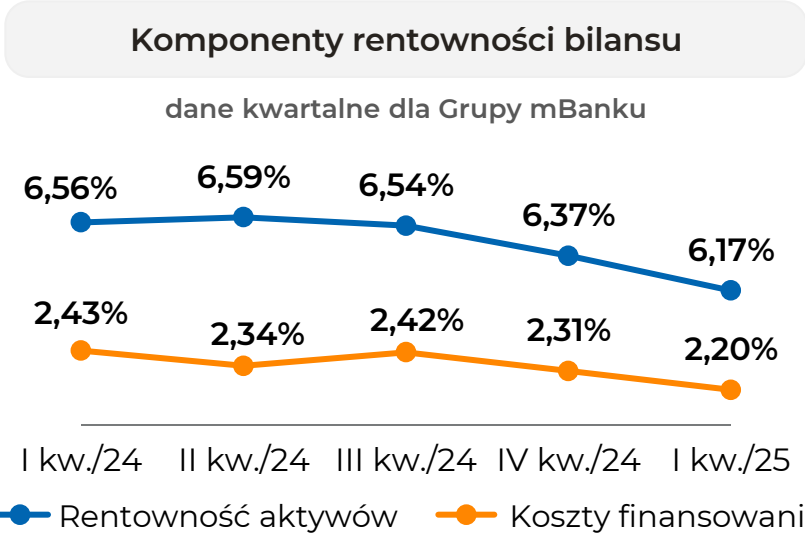
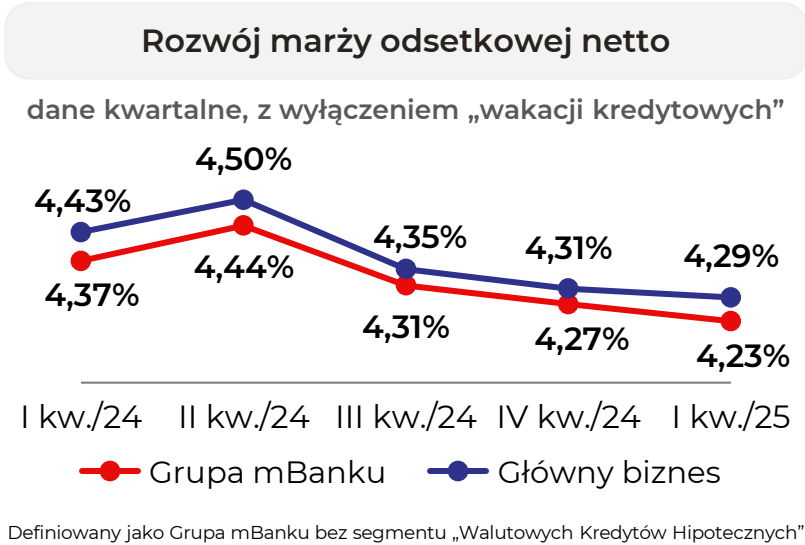
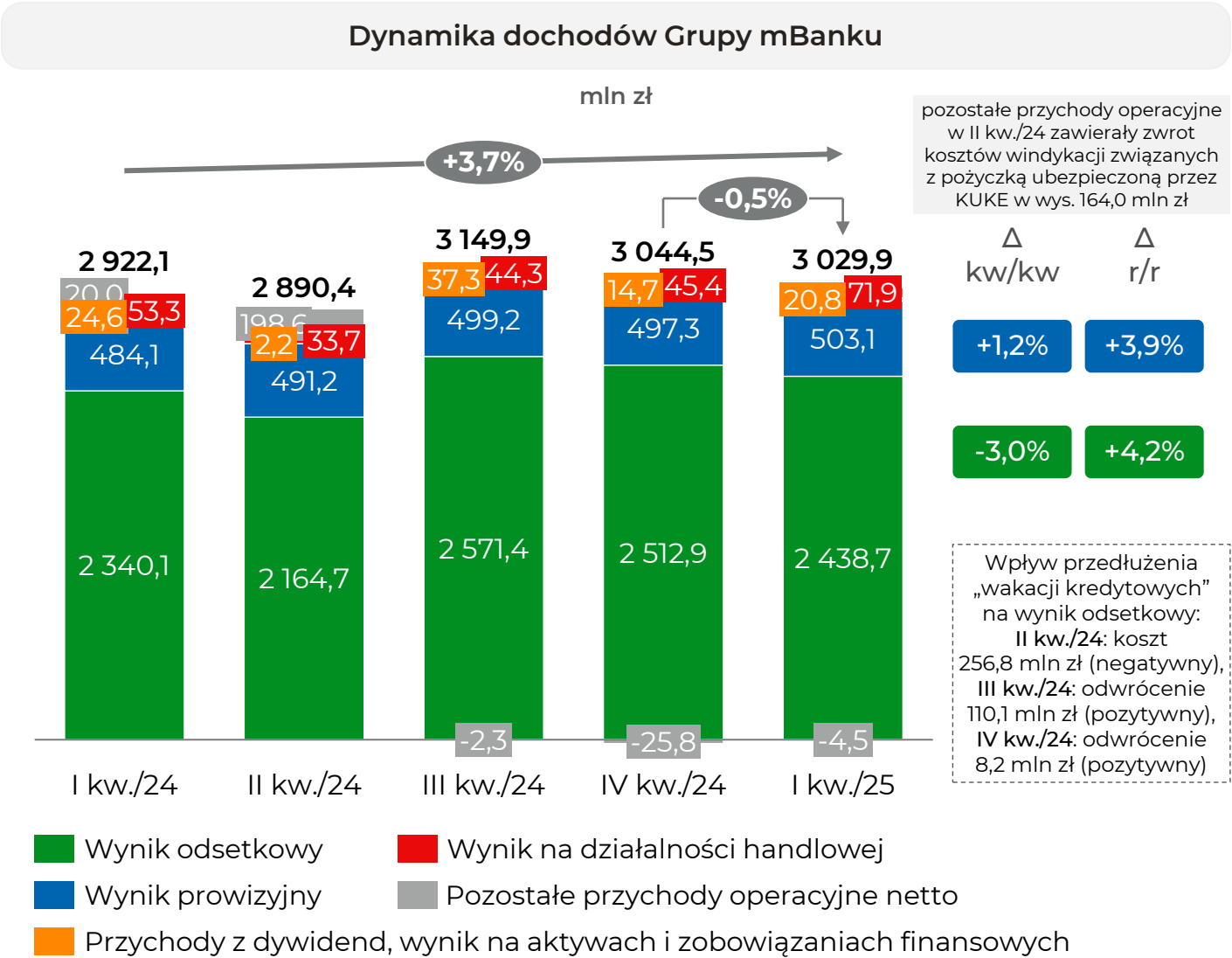
Kluczowe czynniki wpływające na pozycję kapitałową

- Po zatwierdzeniu rocznych sprawozdań finansowych za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zastosowano retrospektywne włączenie wyniku netto za IV kw./24 w wys. 986 mln zł do funduszy własnych na dzień 31.12.2024.
- W wyniku wdrożenia przepisów CRR 3 oraz innych zmian o charakterze regulacyjnym w I kw./25, aktywa ważone ryzykiem (RWA) wzrosły o ok. 4 mld zł (+4%). Większość wpływu dotyczyła ryzyka operacyjnego.

¹ Wskaźniki kapitałowe i MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto za IV kw./24 w funduszach własnych (po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy)

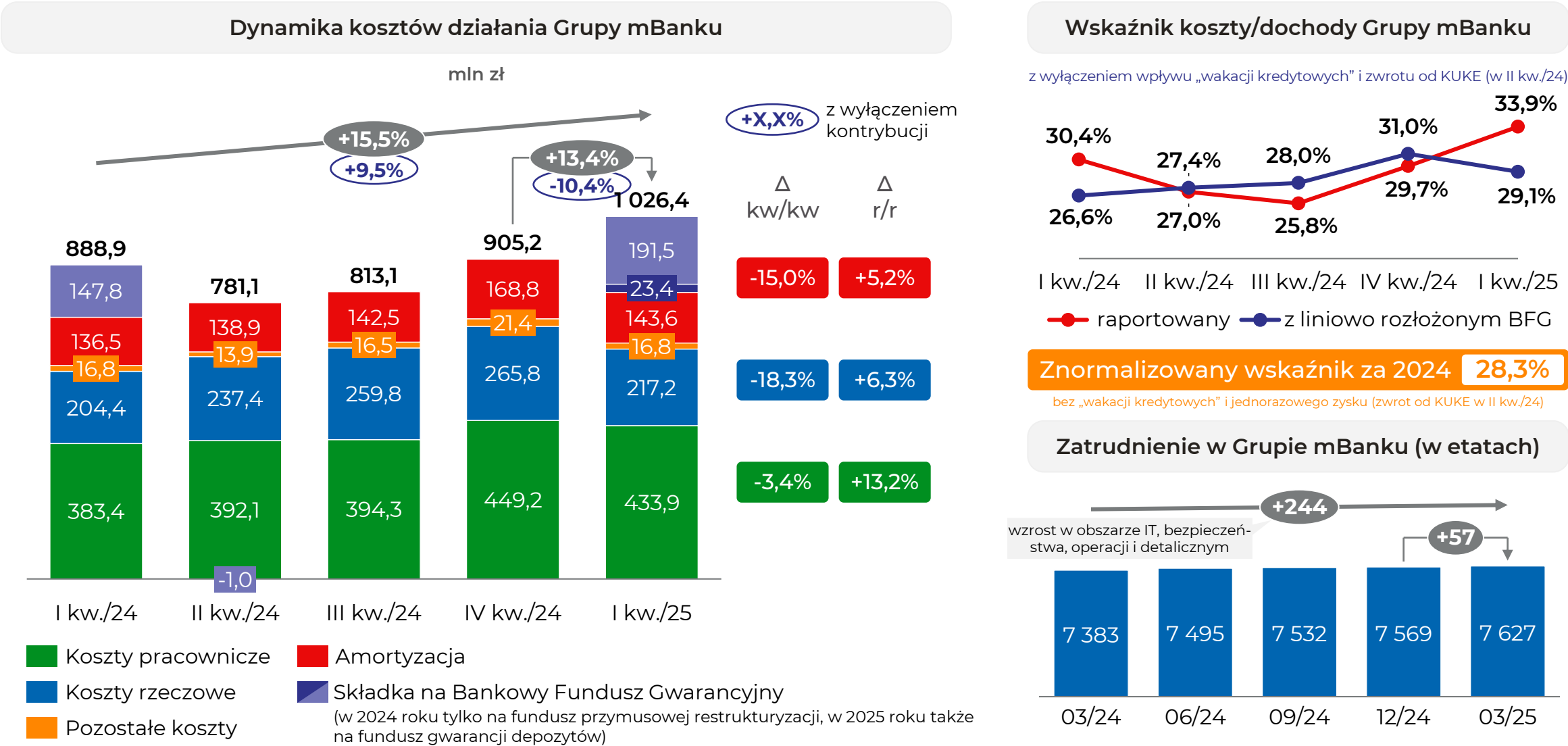
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – dochody ogółem

Dochody ogółem utrzymane powyżej 3 mld zł, dzięki wciąż silnym przychodom podstawowym



Kwartalne wyniki Grupy mBanku – koszty ogółem i efektywność

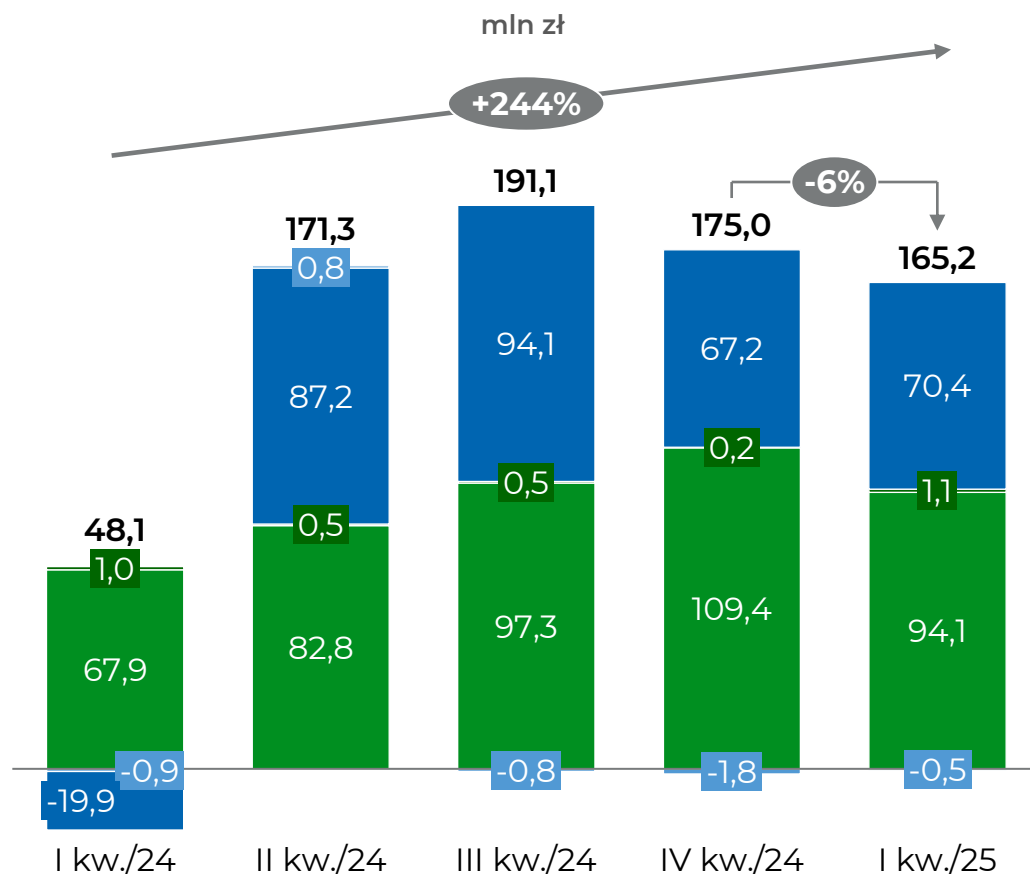
Koszty operacyjne pod wpływem składki na BFG, wskaźnik koszty/dochody utrzymany nisko



Kwartalne wyniki Grupy mBanku – straty kredytowe i koszty ryzyka

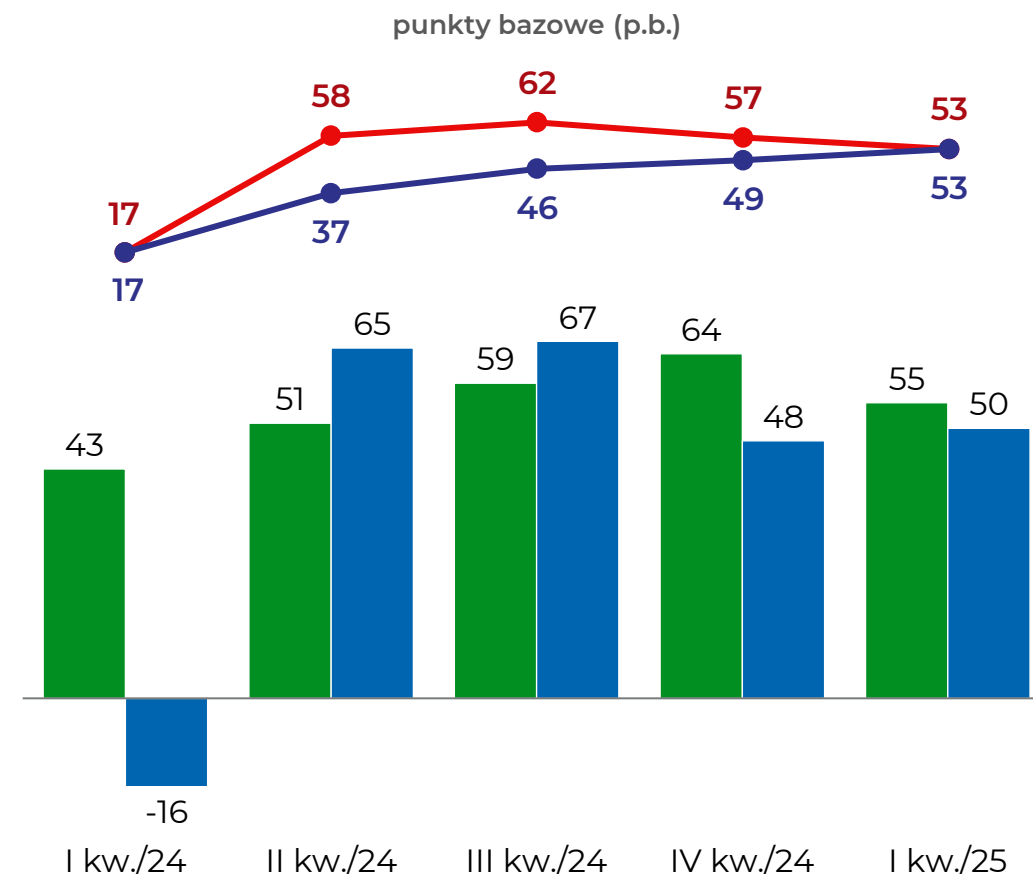
Rezerwy kredytowe oscylowały na podobnym poziomie, implikując stabilne koszty ryzyka

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów



Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej
Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

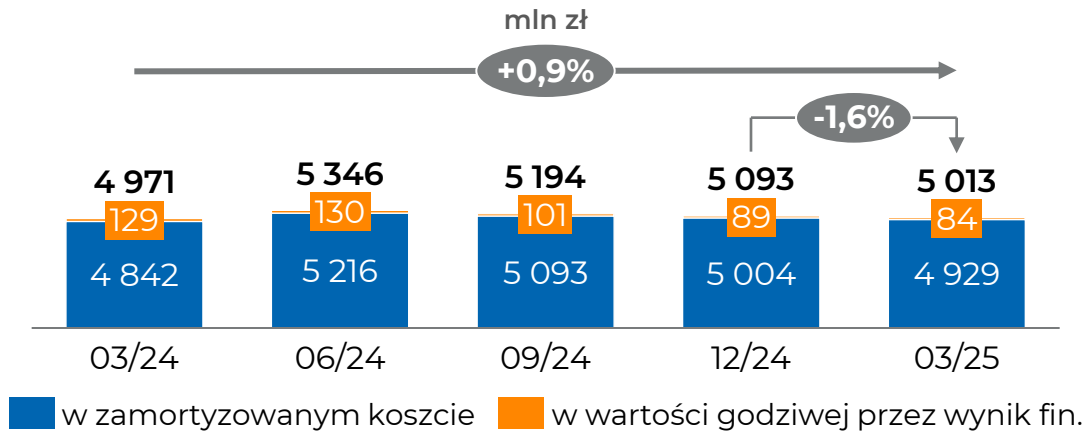


Koszty ryzyka Grupy mBanku: — kwartalnie — narastająco
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

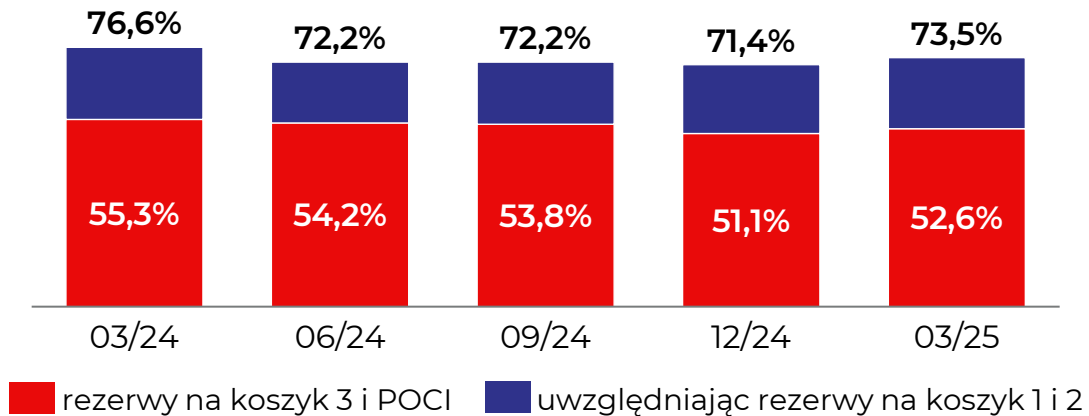
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów potwierdzona przez miary ryzyka, wspierana sprzedażą ekspozycji

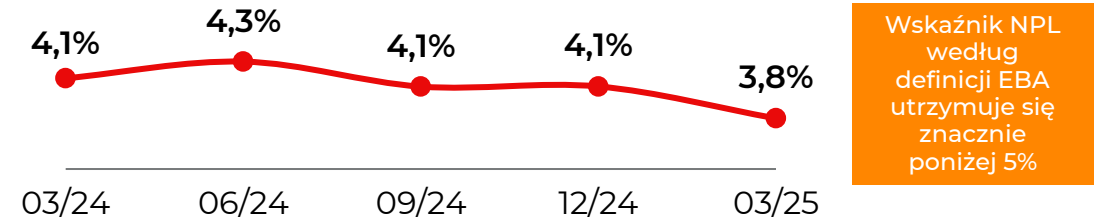
Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



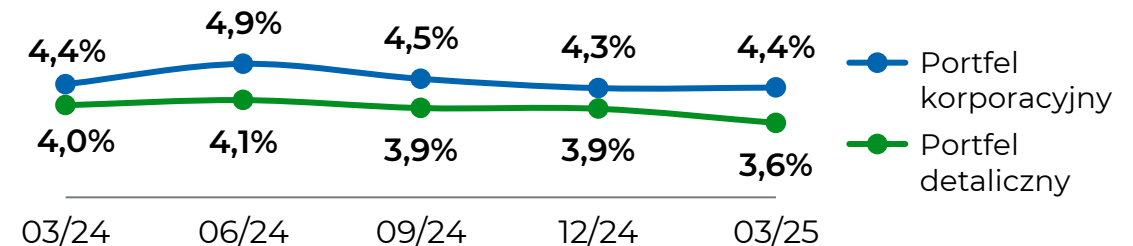
Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku



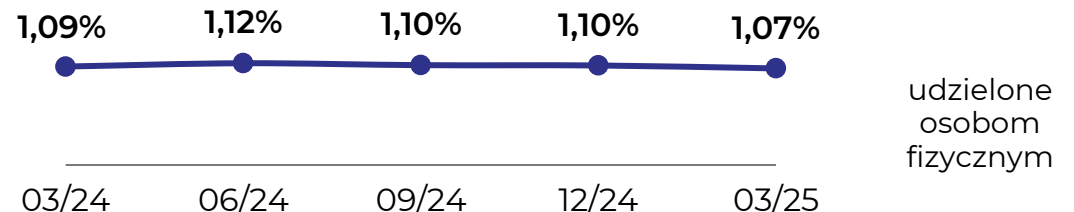
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



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

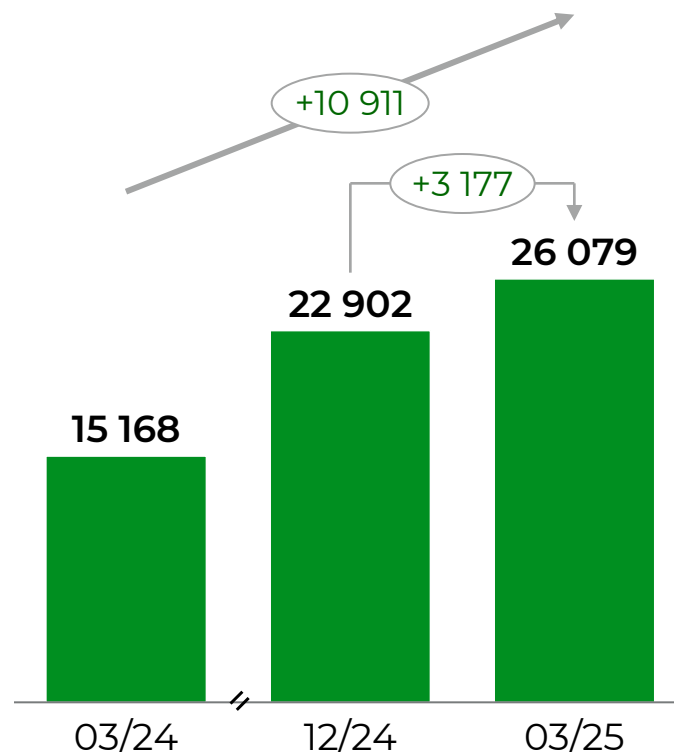
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – ryzyka prawne portfela CHF

Dalsze postępy w ugodach, spadająca liczba nowych i toczących się spraw sądowych

Ugody zawarte przez mBank

z kredytobiorcami frankowymi, narastająco

mBank uruchomił program ugód dla kredytobiorców w dniu 26.09.2022.

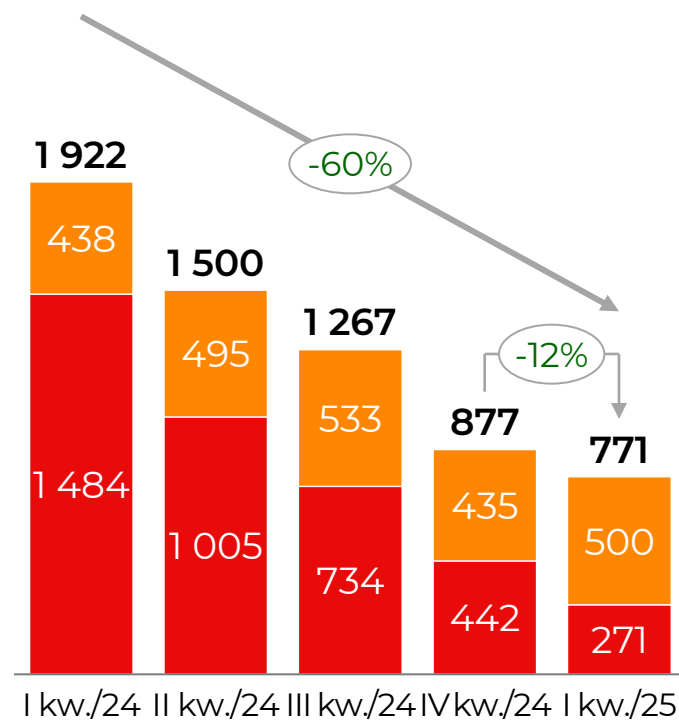


Udział umów spłaconych w liczbie ogółem

Nowe pozwy frankowe

liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe, kwartalnie

aktywne umowy spłacone umowy



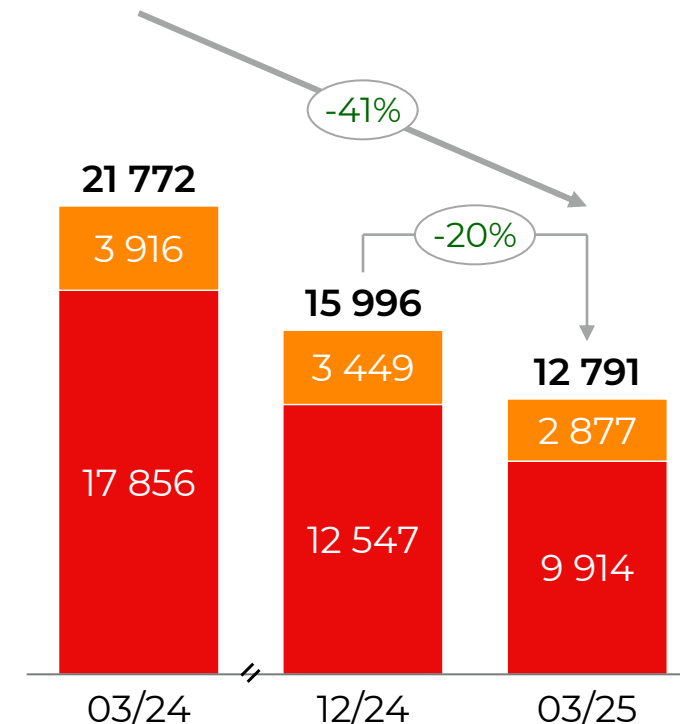
23% 33% 42% 50% 65%

Umowy frankowe w sądzie

liczba spraw w toku

Klasyfikacja do danego statusu na datę raportową.

aktywne umowy spłacone umowy

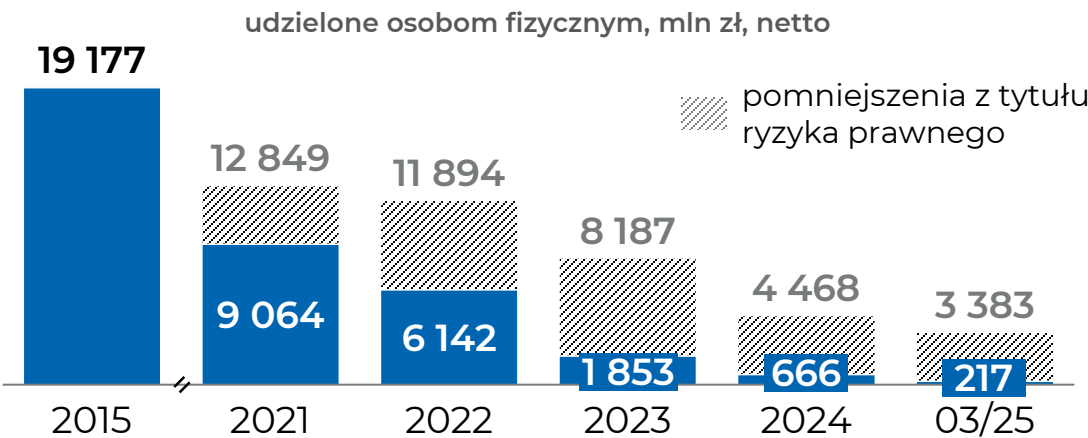


18% 22% 22%

Kwartalne wyniki Grupy mBanku – ryzyka prawne portfela CHF

Skuteczne zarządzanie portfelem frankowym w celu istotnej redukcji ryzyka bilansowego

Wartość kredytów hipotecznych w CHF

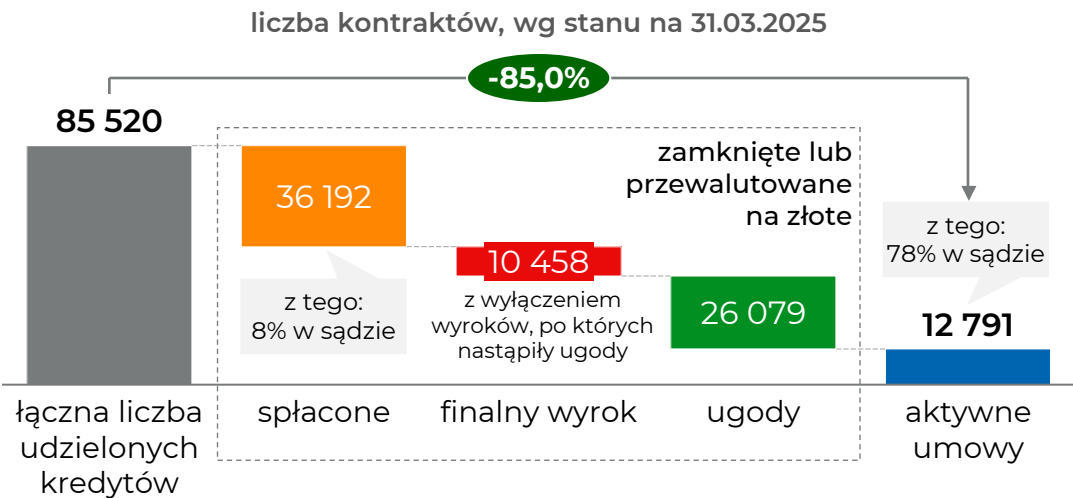


Udział hipotek w CHF w portfelu kredytowym ogółem spadł z 23,6% w 2015 roku do 0,2% na koniec I kw./25.

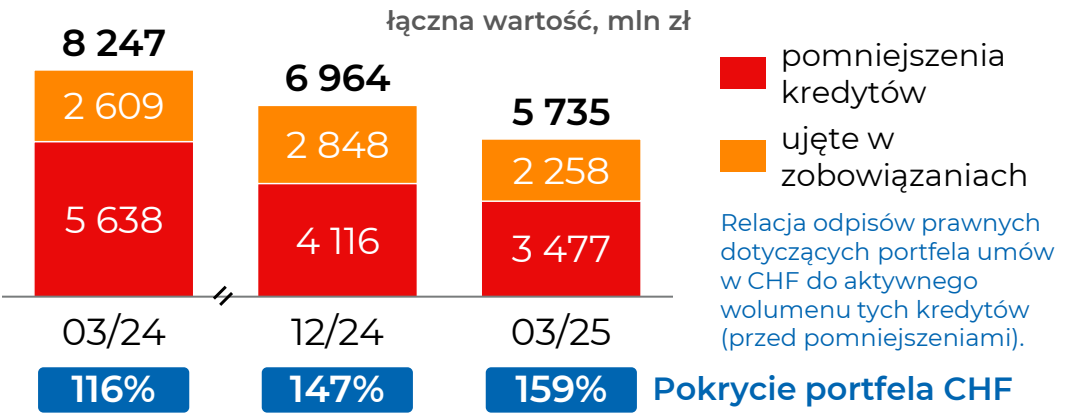
Wraz z 662 mln zł zaksięgowanymi w I kw./25, skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych przez mBank od I kw./18 wyniosła

17,2 mld zł

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku



Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walutowych



► Łączna kwota rezerw na 03/25 obejmuje 5 391 mln zł dla CHF i 343 mln zł dla pozostałych walut.

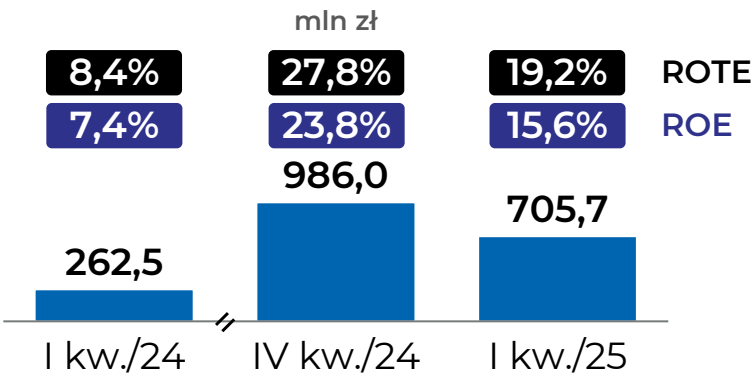
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – rentowność głównego biznesu

Znakomite wyniki podstawowej działalności świadczą o sile modelu biznesowego mBanku

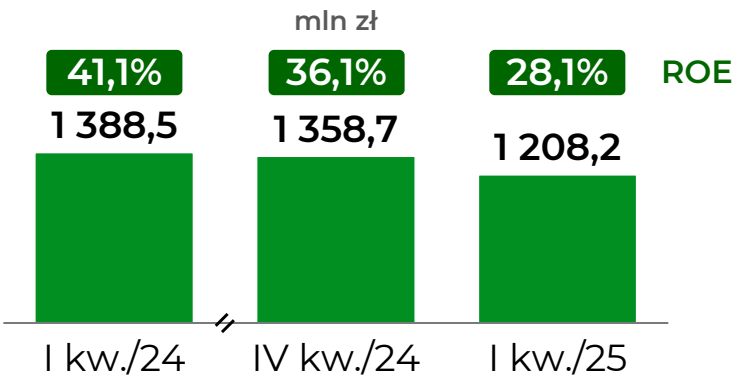
Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core w I kw./25

mln zł	Główny biznes	Non-core ¹	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	2 448,7	-10,0	2 438,7
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	605,1	-13,9	591,2
Dochody ogółem	3 053,8	-23,9	3 029,9
Koszty ogółem	-1 002,6	-23,8	-1 026,4
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-213,1	47,9	-165,2
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-661,8	-661,8
Wynik operacyjny	1 838,1	-661,5	1,176,6
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-184,5	-2,6	-187,1
Zysk brutto	1 653,6	-664,1	989,5
Zysk netto	1 208,2	-502,5	705,7
Aktywa ogółem	243 838	2 230	246 068
Marża odsetkowa netto	4,29%		4,23%
Wskaźnik koszty/dochody	32,8%		33,9%
Koszty ryzyka	0,69%		0,53%
Zwrot na kapitale (ROE)	28,1%		15,6%

Zyskowność Grupy mBanku



Zyskowność głównego biznesu



Kapitał alokowany do segmentu non-core wyniósł 636 mln zł na 31.03.2025.

¹ Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecznych” w sprawozdaniu finansowym

² Suma pozycji „Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik” i „Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik” – kredyty i pożyczki



Kluczowe wnioski po I kw. 2025 roku

Osiągnęliśmy:



rosnącą sprzedaż kredytów detalicznych oraz przyspieszenie finansowania korporacyjnego przekładające się na wyraźny wzrost portfela



wysoką rentowność biznesu, gdyż znakomite wyniki podstawowej działalności kompensują dalsze tworzenie rezerw na ryzyko prawne



doskonałą efektywność operacyjną, dzięki silnym przychodom i udowodnionej dyscyplinie kosztowej pomimo składek regulacyjnych



pozytywne trendy w sprawach frankowych i nadal dobry postęp w zawieraniu ugód, wspierające oczekiwania na niższe rezerwy



Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w I kw. 2025 roku

Przegląd wyników
finansowych
w I kw. 2025 roku

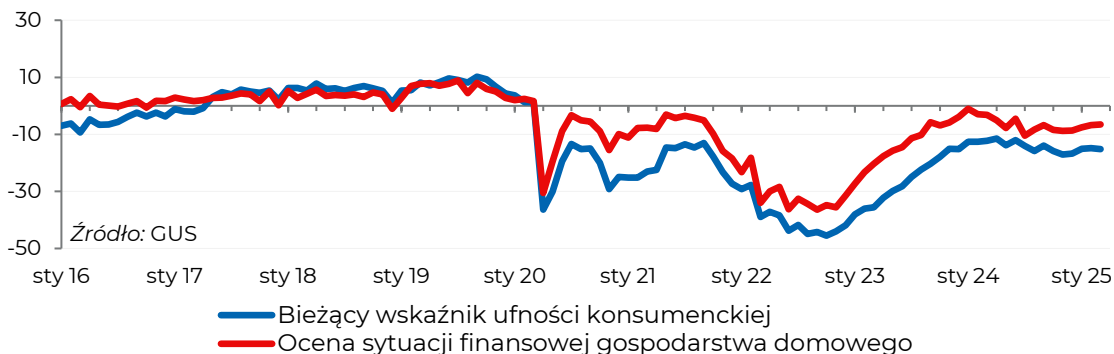
**Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy**



Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

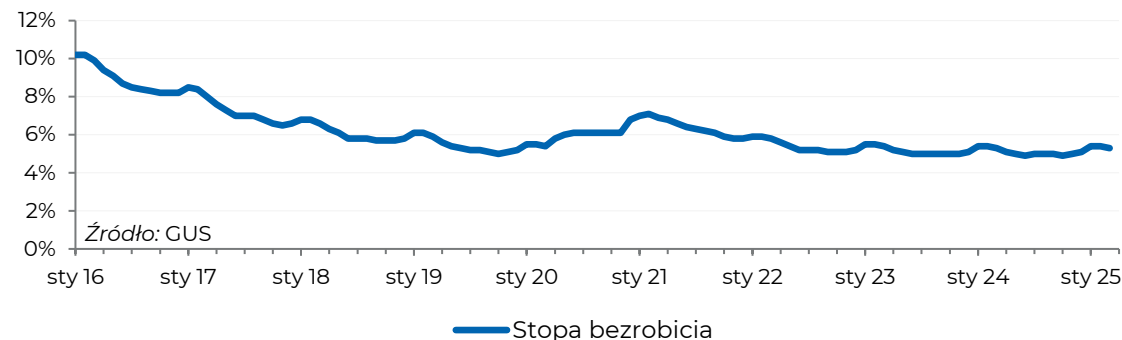
NBP obniży stopy w 2025 roku w miarę postępującego spadku inflacji.

Wzrost konsumpcji prawdopodobnie pozostanie stabilny



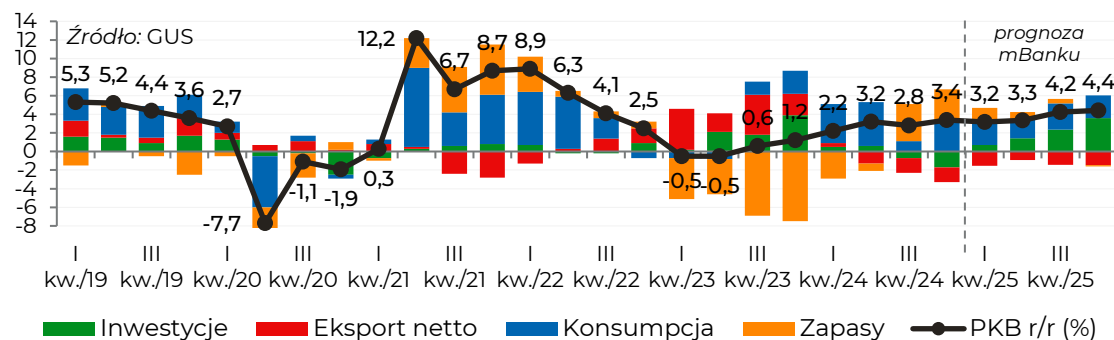
Wskaźniki koniunktury nie zmieniły się, choć obecne poziomy są podobne do tych z lat 2020-2022. Ogólnie, konsumpcja powinna nieco spowolnić, choć wyższe oszczędności powinny zapobiec głębszemu spadkowi.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



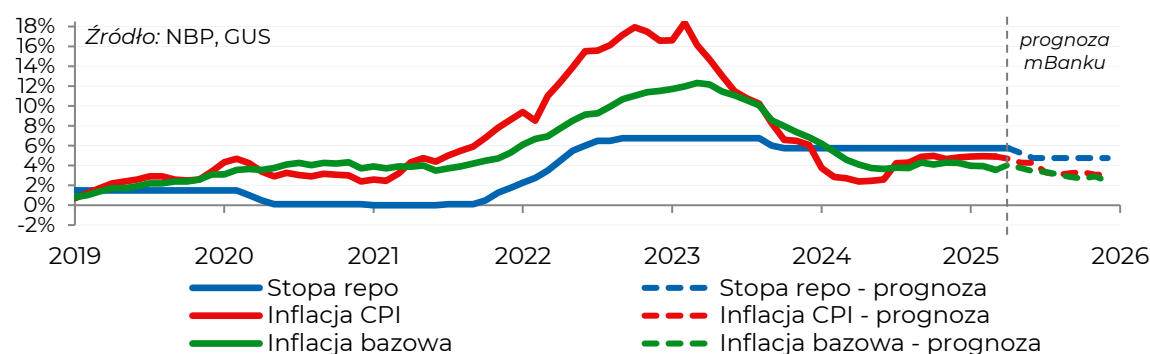
Rynek pracy okazał się odporny w ostatnich słabszych latach. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia w nadchodzących kwartałach pozostanie niska, wspierana przez ożywienie gospodarcze.

Dynamika PKB oraz prognoza dla Polski (% r/r)



Wzrost PKB powinien przyspieszać wspierany początkowo przez konsumpcję prywatną. Inwestycje prawdopodobnie odbiją w II poł./25. za sprawą startu projektów unijnych. Prognozuje się, że wzrost PKB w 2025 roku osiągnie 3,8%.

Inflacja będzie spadać na przestrzeni 2025 roku

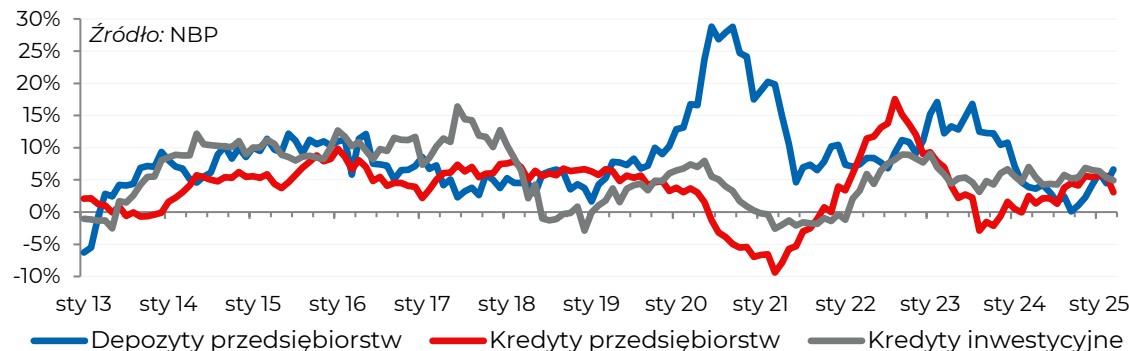


Inflacja pozostanie nieco podwyższona w II kw./25, a potem wyraźnie spadnie. Inflacja bazowa również powinna podążać za tym trendem. W rezultacie, RPP prawdopodobnie obniży stopy procentowe, które osiągną 4,75% na koniec roku.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

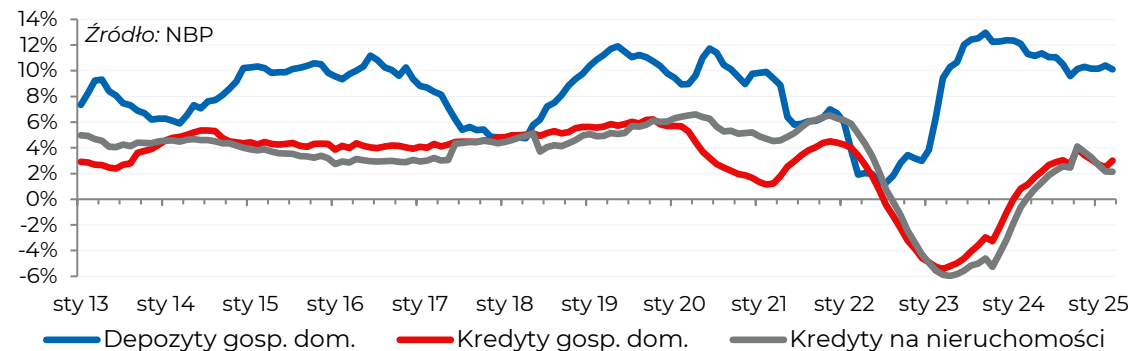
Akcja kredytowa ożywia się. Rentowności obligacji spadają, a złoty słabnie.

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



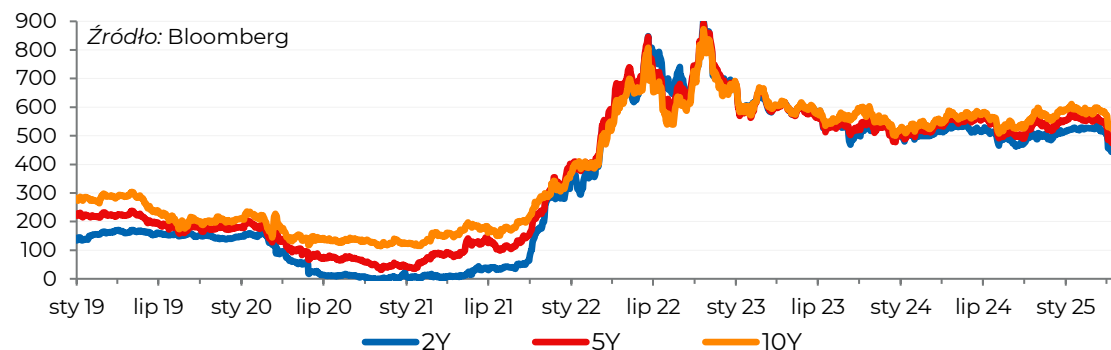
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw zaczęła rosnąć. Ten sam ruch można zaobserwować w przypadku rozwoju kredytów. Rodzące się ożywienie gospodarcze powinno zwiększyć popyt na kredyty w przyszłości.

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



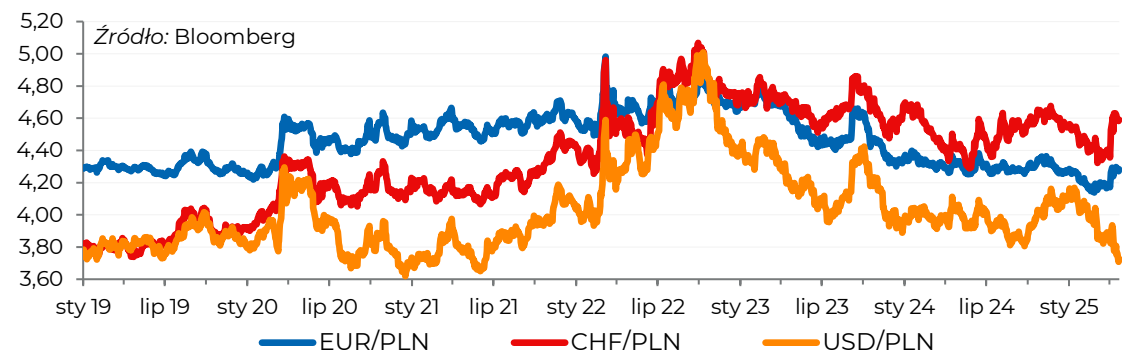
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają akumulację depozytów. Wzrost kredytów rośnie i oczekuje się, że będzie kontynuowany wraz z poprawą aktywności gospodarczej.

Rentowności obligacji rządowych ostatnio spadły (p.b.)



Rentowności krajowego długu spadły mocno w ostatnim czasie. Wynikało to głównie ze zmiany retoryki NBP w kontekście przyszłych stóp procentowych. Miary ryzyka kredytowego pozostają stabilne.

PLN osłabł wobec EUR przez wzrost szans na cięcie stóp



Polska waluta straciła ostatnio względem EUR w miarę rosnących szans na obniżki stóp w Polsce. Z drugiej strony, złoty umocnił się wobec USD, co jest efekt szerokiej przeceny dolara w wyniku polityki handlowej D. Trumpa.

Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Polski

Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje wymagające i niepewne

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2022	2023	2024	2025P	2026P
Wzrost PKB (r/r)	5,3%	0,2%	2,9%	3,8%	3,5%
Popyt krajowy (r/r)	4,8%	-3,0%	4,2%	4,2%	3,8%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,0%	-0,3%	3,1%	3,0%	3,1%
Inwestycje (r/r)	1,7%	12,7%	-2,2%	9,8%	6,5%
Inflacja (eop)	16,6%	6,2%	4,7%	3,1%	2,7%
Stopa bazowa NBP (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,75%	4,00%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,55	4,58	4,66
EUR/PLN (eop)	4,69	4,34	4,28	4,28	4,40

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2022	2023	2024	2025P	2026P
Kredyty przedsiębiorstw	9,6%	-0,7%	4,9%	4,7%	5,4%
Kredyty gosp. domowych	-3,8%	-1,3%	2,9%	3,1%	4,4%
Kredyty hipoteczne	-3,2%	-3,6%	2,9%	1,2%	4,0%
Złotowe kredyty hipoteczne	-1,8%	1,8%	7,7%	4,3%	7,0%
Kredyty niehipoteczne	-5,1%	3,0%	2,8%	6,6%	5,0%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,7%	3,9%	8,3%	6,2%
Depozyty gosp. domowych	3,3%	11,3%	9,9%	8,0%	7,3%

Główne czynniki wpływające na sytuację w 2025 roku

- Oczekuje się, że **wzrost PKB** osiągnie 3,8%, co powinno być dobrym wynikiem bez ponownego rozbudzenia ryzyka inflacyjnego.
- Gospodarstwa domowe w Polsce odbudowały swoje oszczędności, co powinno wspierać wzrost **konsumpcji** pomimo dość słabego sentymentu konsumentów.
- Po 2024 roku, kiedy **inwestycje** w Polsce były uśpione, sytuacja powinna się zmienić w 2025 roku, dzięki szeregowi projektów finansowanych ze środków unijnych, które powinny stać się głównym motorem wzrostu w tym roku.
- **Inflacja** zmalała w ostatnim czasie. Spadkowy trend prawdopodobnie utrzyma się w 2025 roku. Oczekiwane spowolnienie wzrostu wynagrodzeń powinno do tego kontrybuować.
- Jest spodziewane, że Rada Polityki Pieniężnej obniży wkrótce **stopy procentowe**. Może ona również wziąć pod uwagę czynnik ryzyka dla wzrostu w postaci potencjalnych ceł.
- Wyższa dynamika inwestycji i niższe stopy procentowe powinny wspierać **wzrost kredytów** w 2025 roku. Jednak, znaczne zasoby środków własnych wśród przedsiębiorstw i wysokie ceny mieszkań mogą ograniczać jego tempo.

Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, szacunki mBanku wg stanu na 24.04.2025.



Perspektywy dla mBanku na 2025 rok

Oczekujemy, że:



przychody ogółem będą powyżej 11 mld zł,
ale nieznacznie poniżej poziomu z 2024 roku¹



baza kapitałowa dalej się zwiększy,
dzięki planowanej emisji instrumentów Tier 2
oraz wysokiej zyskowności

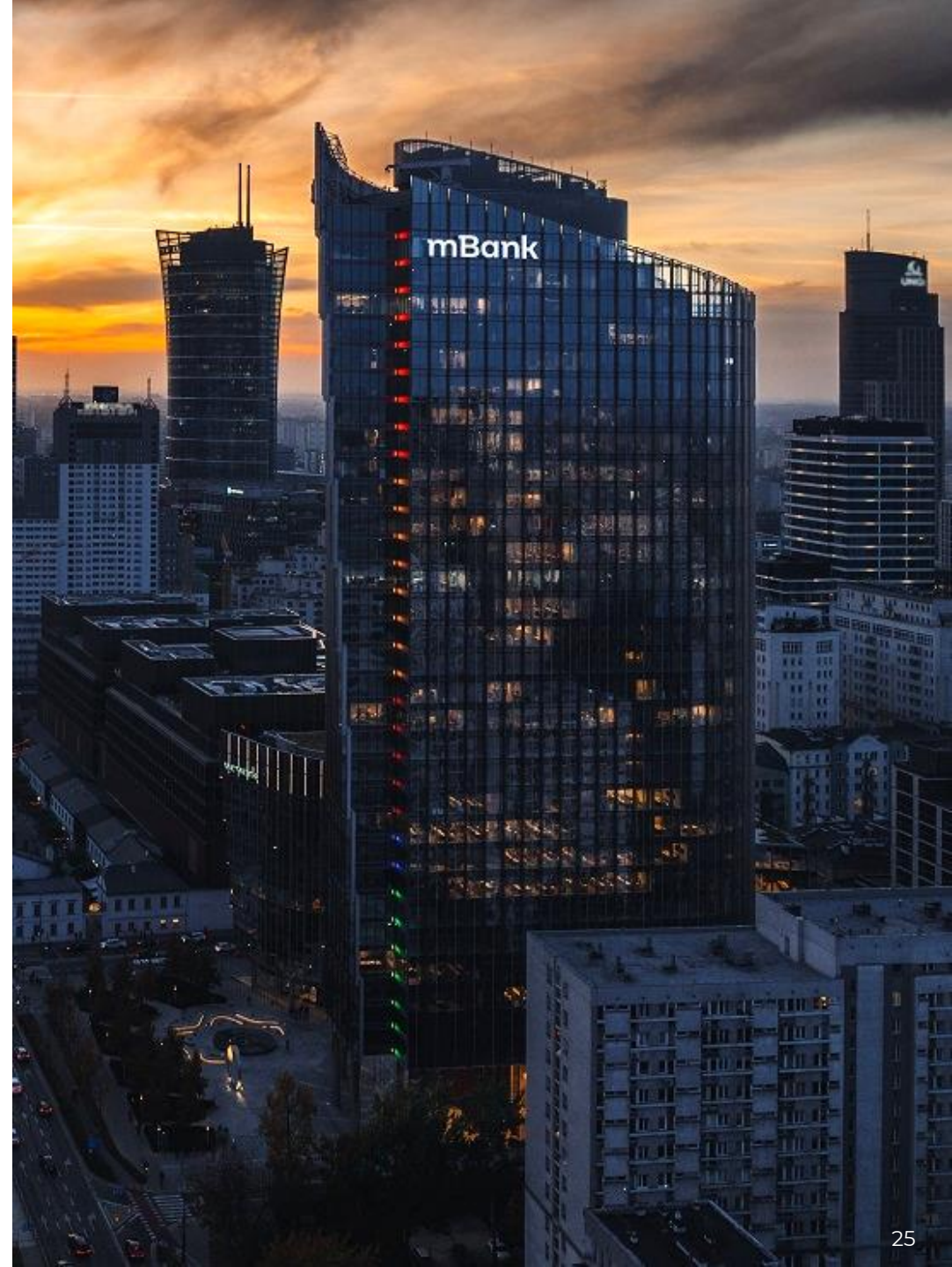


zarówno kredyty korporacyjne, jak i portfel
detaliczny będą rosły powyżej rynku



koszty ryzyka prawnego związane z kredytami
walutowymi po raz ostatni istotnie obciążą
wyniki finansowe w 2025 roku

¹ zakładając scenariusz stóp procentowych przedstawiony na slajdzie 24



Appendix



Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025
Wynik z tytułu odsetek	2 340 082	2 164 656	2 571 355	2 512 930	2 438 716
Wynik z tytułu opłat i prowizji	484 127	491 227	499 244	497 286	503 086
Przychody z tytułu dywidend	2 995	6 194	4 944	146	468
Wynik na działalności handlowej	53 281	33 728	44 273	45 396	71 861
Wynik na aktywach finansowych ¹	21 638	-3 961	32 338	14 582	20 327
Pozostałe przychody operacyjne netto	19 991	198 599	-2 290	-25 843	-4 527
Dochody ogółem	2 922 114	2 890 443	3 149 864	3 044 497	3 029 931
Koszty ogółem	-888 879	-781 147	-813 100	-905 214	-1 026 389
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-752 429</i>	<i>-642 284</i>	<i>-670 611</i>	<i>-736 386</i>	<i>-882 836</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-136 450</i>	<i>-138 863</i>	<i>-142 489</i>	<i>-168 828</i>	<i>-143 553</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-48 055	-171 311	-191 125	-175 017	-165 190
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-1 370 563	-1 033 481	-970 708	-932 212	-661 769
Wynik z działalności operacyjnej	614 617	904 504	1 174 931	1 032 054	1 176 583
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-181 911	-185 217	-190 925	-194 328	-187 123
Zysk lub strata brutto	432 706	719 287	984 006	837 726	989 460
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	262 523	421 856	572 864	986 002	705 671

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

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025
Kasa i operacje z bankiem centralnym	24 535 807	21 707 034	25 893 176	36 680 926	16 722 455
Należności od banków	12 054 848	11 577 948	17 503 613	9 738 457	18 791 826
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 316 973	976 576	900 963	1 187 749	2 097 484
Pochodne instrumenty finansowe	693 045	619 261	664 665	609 993	634 780
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	116 296 350	121 202 225	123 831 793	121 418 598	127 815 651
Inwestycyjne papiery wartościowe	62 230 638	66 760 510	62 770 296	68 993 423	72 147 270
Wartości niematerialne	1 712 600	1 763 204	1 817 337	1 956 693	2 005 116
Rzeczowe aktywa trwałe	1 493 096	1 461 714	1 412 282	1 461 811	1 427 484
Inne aktywa	3 823 662	4 227 119	3 780 221	3 909 713	4 425 901
Aktywa razem	224 157 019	230 295 591	238 574 346	245 957 363	246 067 967
Zobowiązania (w tys. zł)	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025
Zobowiązania wobec innych banków	3 273 468	3 231 573	3 808 611	3 059 431	2 969 133
Pochodne instrumenty finansowe	1 288 793	1 691 718	1 568 728	1 094 037	1 729 580
Zobowiązania wobec klientów	183 067 263	187 531 268	193 499 927	200 808 978	200 616 936
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	10 663 265	10 476 503	12 310 939	12 130 336	10 728 103
Zobowiązania podporządkowane	2 645 731	2 661 354	2 672 670	2 675 537	1 875 278
Pozostałe zobowiązania	9 149 329	10 093 796	9 384 514	8 422 050	9 600 200
Zobowiązania razem	210 087 849	215 686 212	223 245 389	228 190 369	227 519 230
Kapitały razem	14 069 170	14 609 379	15 328 957	17 766 994	18 548 737
Zobowiązania i kapitały razem	224 157 019	230 295 591	238 574 346	245 957 363	246 067 967

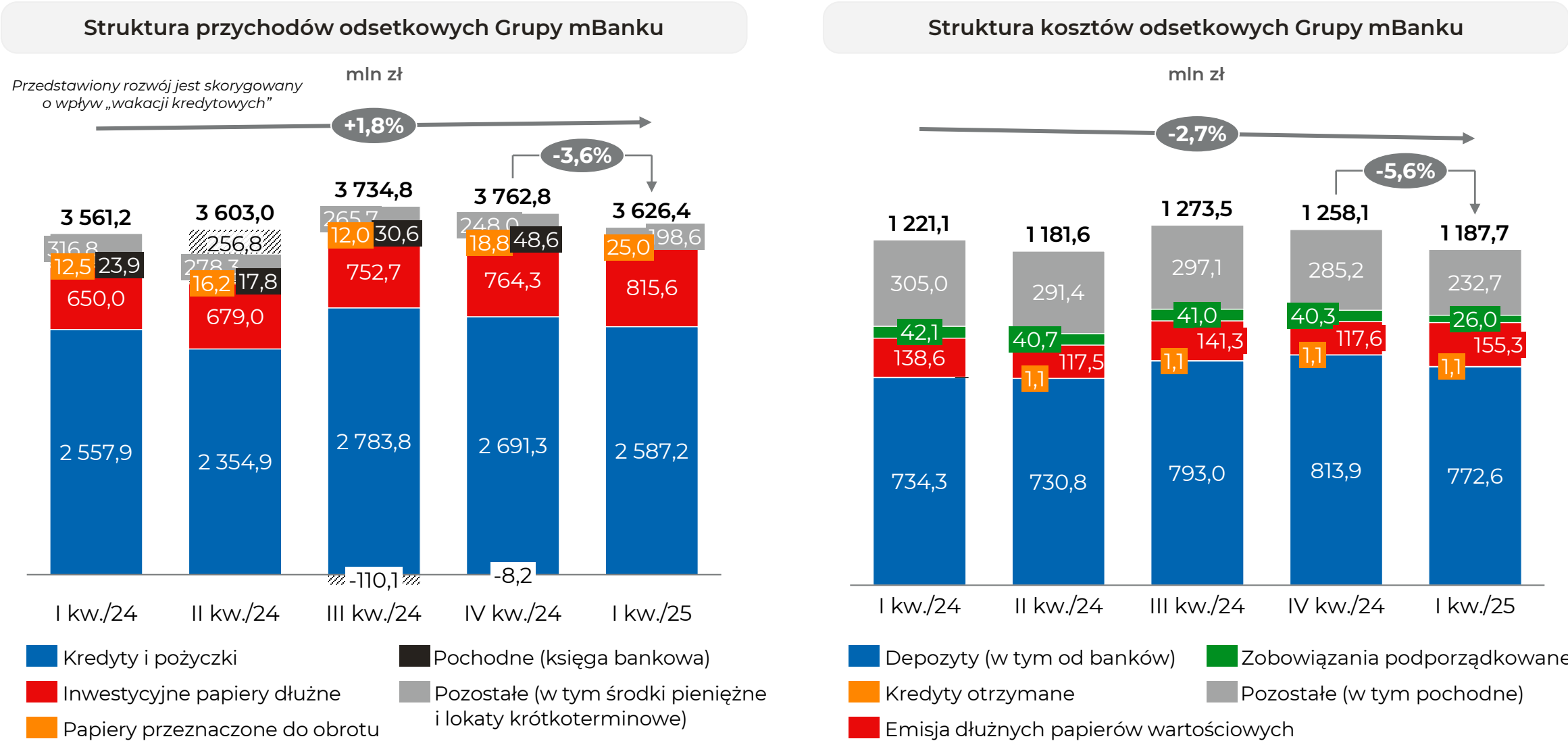
Wybrane dane finansowe

Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,37%	4,44%	4,31%	4,27%	4,23%
Marża odsetkowa, YtD	4,37%	4,41%	4,37%	4,35%	4,23%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	4,43%	4,46%	4,43%	4,39%	4,29%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	30,4%	27,0%	25,8%	29,7%	33,9%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	30,4%	28,7%	27,7%	28,2%	33,9%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,17%	0,58%	0,62%	0,57%	0,53%
Koszty ryzyka, YtD	0,17%	0,37%	0,46%	0,49%	0,53%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	7,4%	11,6%	14,9%	23,8%	15,6%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	7,4%	9,6%	11,4%	14,8%	15,6%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	0,47%	0,74%	0,97%	1,62%	1,17%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,47%	0,61%	0,73%	0,97%	1,17%
Wskaźnik kredyty/depozyty	63,5%	64,6%	64,0%	60,5%	63,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,22%	16,24%	16,19%	17,03%	15,35%
Współczynnik kapitału Tier I	14,25%	14,49%	14,64%	15,71%	14,24%
Wskaźnik dźwigni	5,4%	5,2%	5,6%	6,1%	6,1%
Kapitał / Aktywa	6,3%	6,3%	6,4%	7,2%	7,5%
TREA / Aktywa	40,7%	40,7%	40,6%	41,6%	45,7%
Wskaźnik NPL	4,1%	4,3%	4,1%	4,1%	3,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	55,3%	54,2%	53,8%	51,1%	52,6%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1 i 2	76,6%	72,2%	72,2%	71,4%	73,5%

Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik odsetkowy

Niewielki spadek odsetek z powodu krótszego kwartału, koszty finansowania w dół

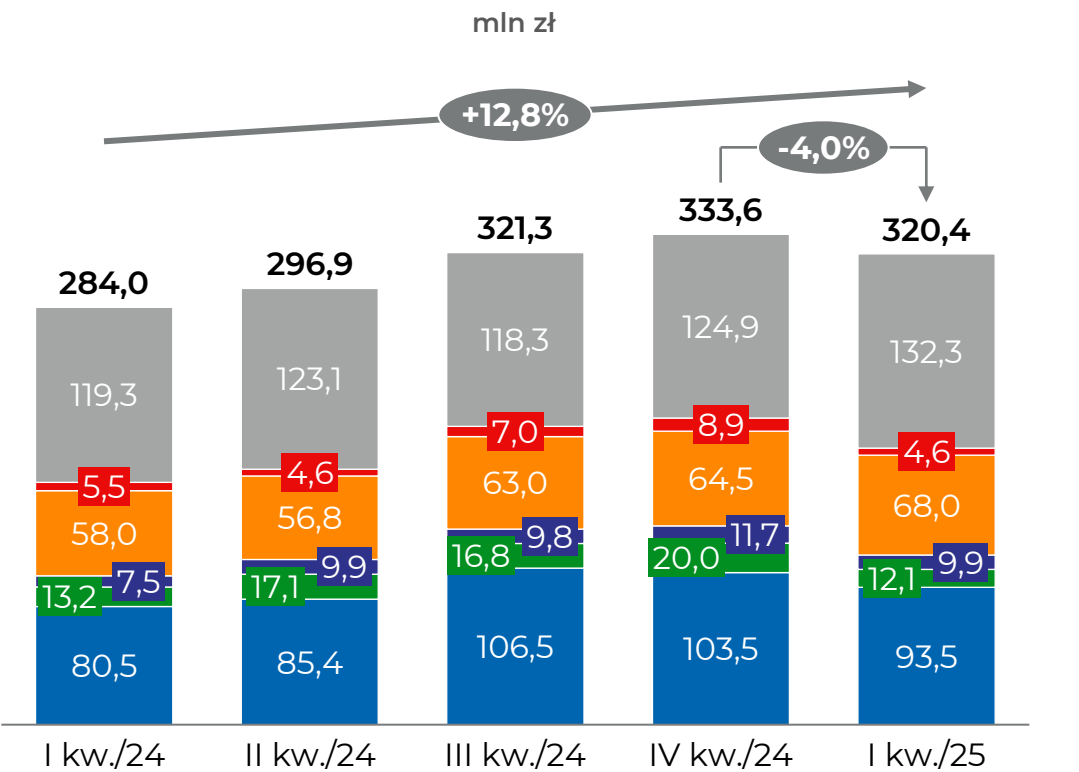
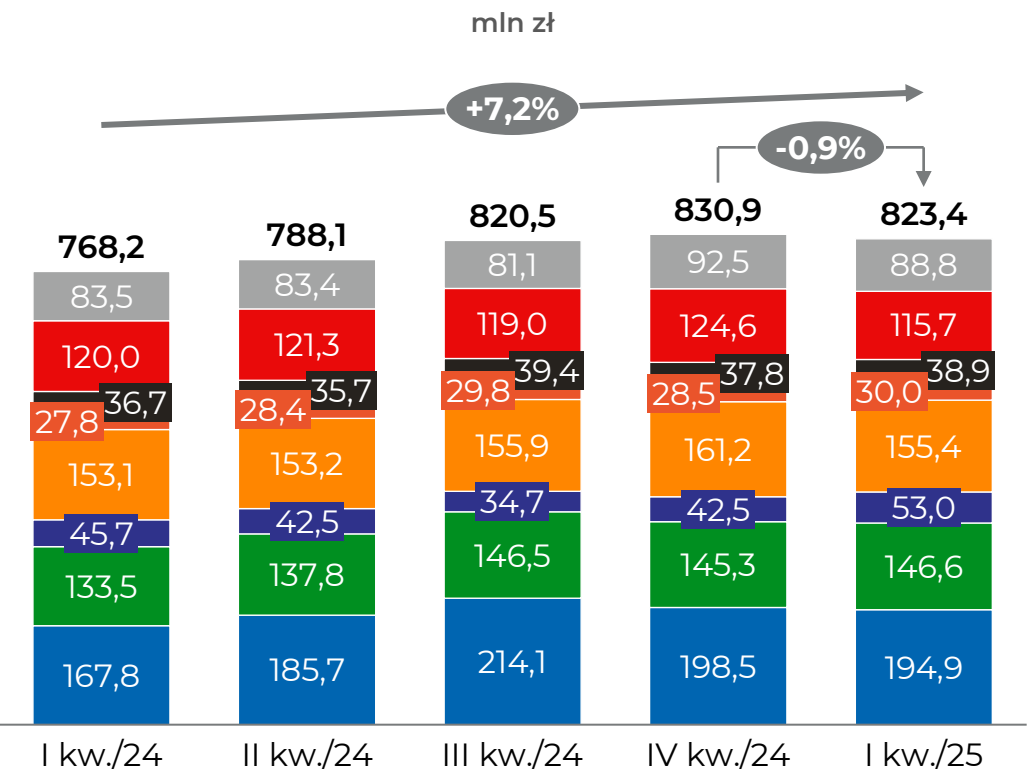


Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik prowizyjny

Wzrost opłat netto dzięki wyższym przychodom z działalności maklerskiej i kart płatniczych

Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

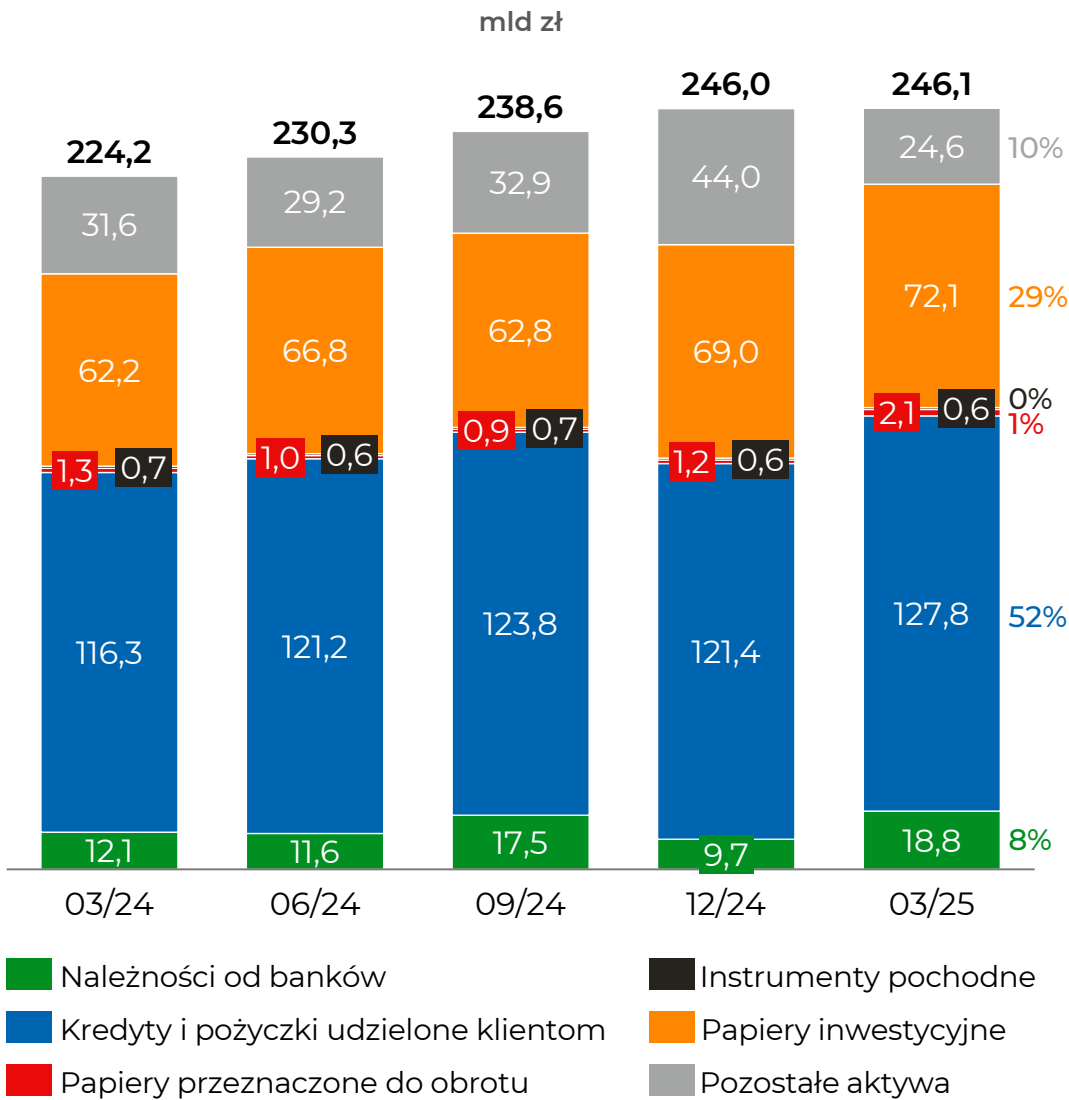


- Od kart płatniczych
- Od rachunków i przelewów
- Z działalności maklerskiej i emisji
- Z działalności kredytowej
- Gwarancje i trade finance
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Od transakcji walutowych
- Pozostałe (w tym powiernicze)

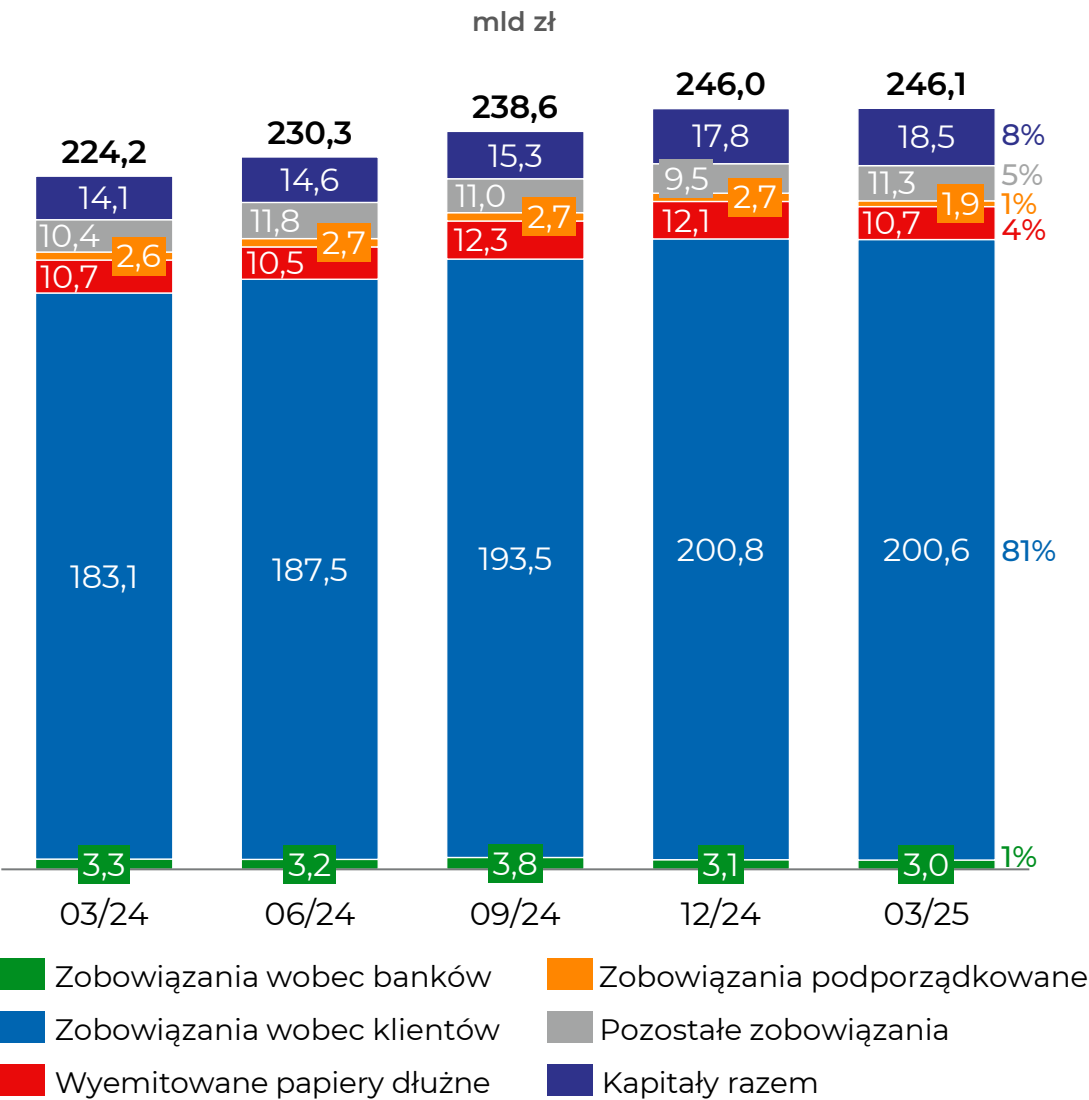
- Obsługa kart płatniczych
- Obsługa gotówkowa
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

Wybrane dane finansowe – analiza bilansu

Struktura aktywów Grupy mBanku

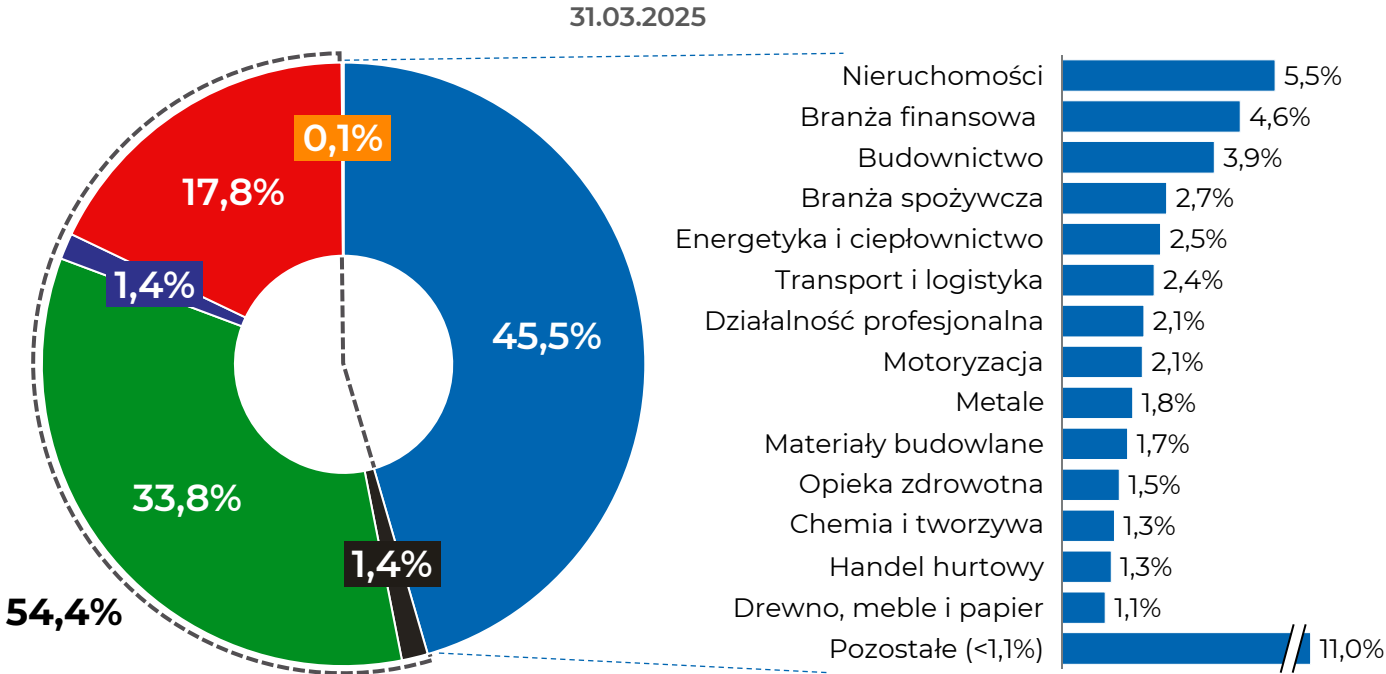


Struktura pasywów Grupy mBanku



Wybrane dane finansowe – struktura kredytów i depozytów

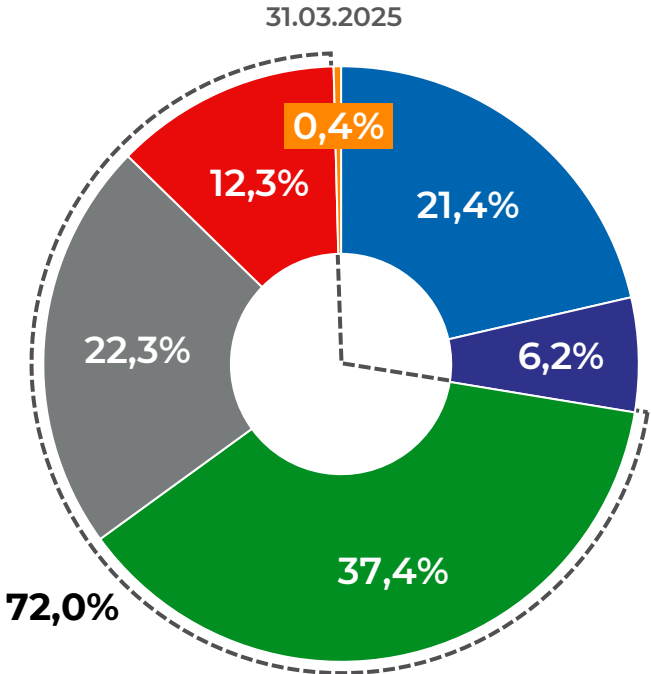
Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż



	mld zł
Kredyty korporacyjne	59,7
Hipoteki walutowe osób fizycznych	1,9
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	44,4
Kredyty hipoteczne mikrofirm	1,9
Niehipoteczne kredyty detaliczne	23,4
Klienci sektora budżetowego	0,1
SUMA	131,4

Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji

Struktura depozytów Grupy mBanku



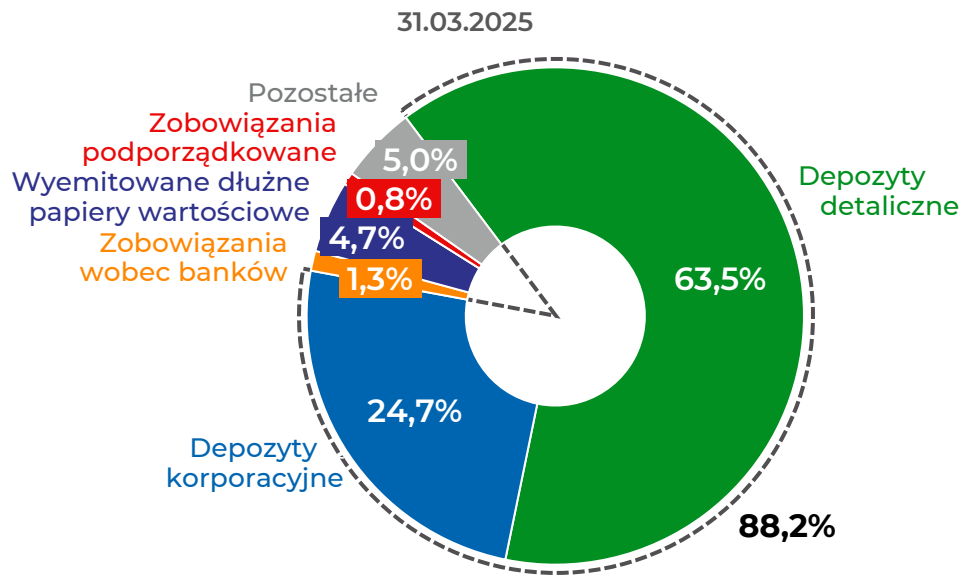
	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	42,9
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	12,4
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	75,0
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	44,7
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	24,7
Klienci sektora budżetowego	0,9
SUMA	200,6

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

² Zawiera transakcje repo

Wybrane dane finansowe – profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku



Podsumowanie ratingów mBanku

	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB	BBB+
Perspektywa	stabilna	stabilna
Rating krótkotermin.	F2	A-2
Viability rating / SACP	bbb	bbb

Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

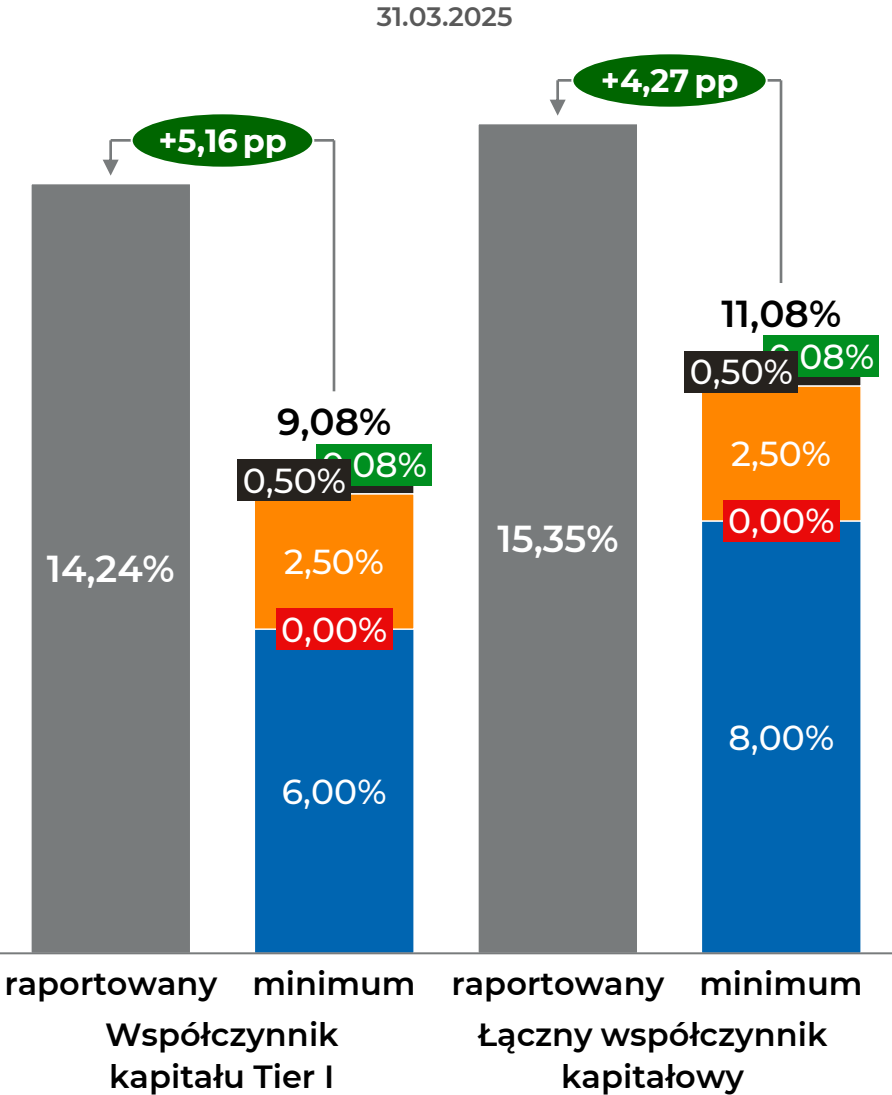
31.03.2025					
Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
500 mln ¹	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
750 mln ¹	EUR	11.09.2023	11.09.2027	4,0 lata	8,375%
500 mln ²	EUR	27.09.2024	27.09.2030	6,0 lat	4,034%
Pożyczki i obligacje podporządkowane					
250 mln	CHF	21.03.2018	21.03.2028	10,0 lat	LIBOR3M +2,75%
550 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2028	10,0 lat	WIBOR6M +1,80%
200 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2030	12,0 lat	WIBOR6M +1,95%
Kredyty i pożyczki otrzymane					
113 mln	CHF	04.09.2017	04.09.2025	8,0 lat	-
176 mln	CHF	30.07.2018	30.07.2025	7,0 lat	-
138 mln	CHF	02.08.2019	02.08.2027	8,0 lat	-

¹ obligacje w formacie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS); ² w formacie senioralnym uprzywilejowanym (PS)

Uwaga: Tabela nie zawiera listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny.

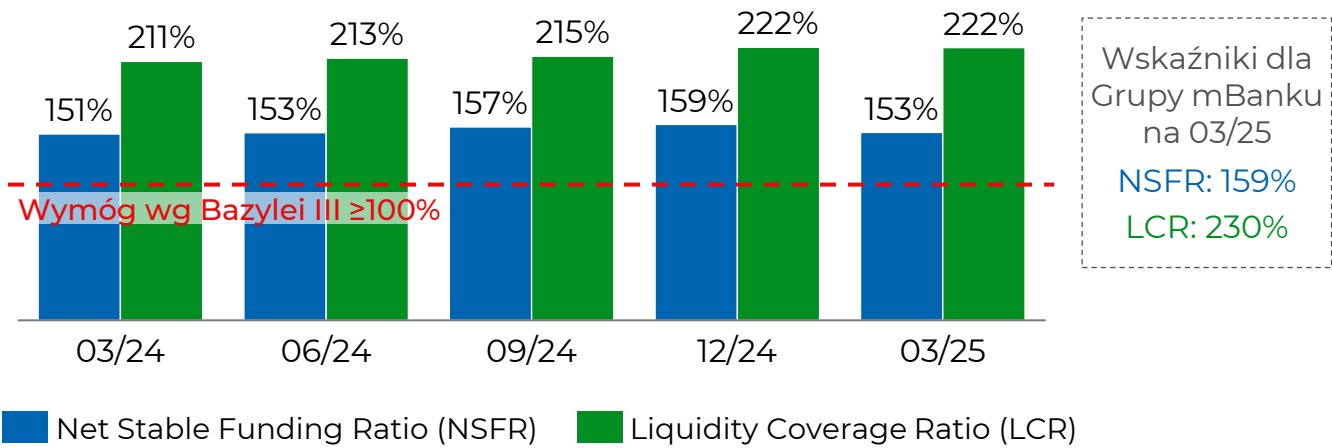
Wybrane dane finansowe – wymogi kapitałowe i płynność

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku



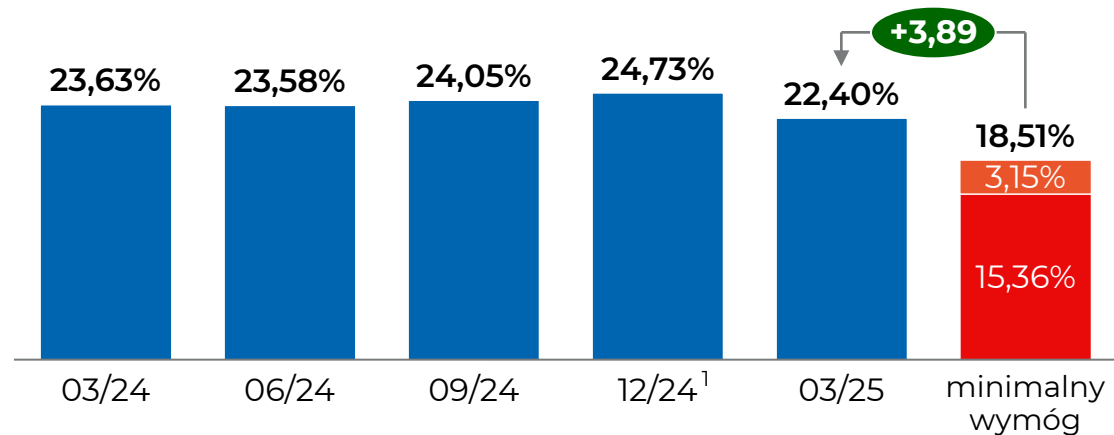
- Bufor antycykliczny (CCyB)**, wyznaczany jako średnia ważona wskaźników CCyB mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, obniżony do 0% od 19.03.2020; dla mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)**, nakładany na bank decyzją administracyjną KNF; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Bufor zabezpieczający (CCB)**, jednakowy dla wszystkich banków w Polsce, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makro-ostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym.
- Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (FXP2)** nakładany w wyniku oceny BION przez KNF.
- Minimalny poziom wg regulacji CRR (CRR)** na podstawie właściwego Rozporządzenia UE.

Rozwój wskaźników płynnościowych mBanku



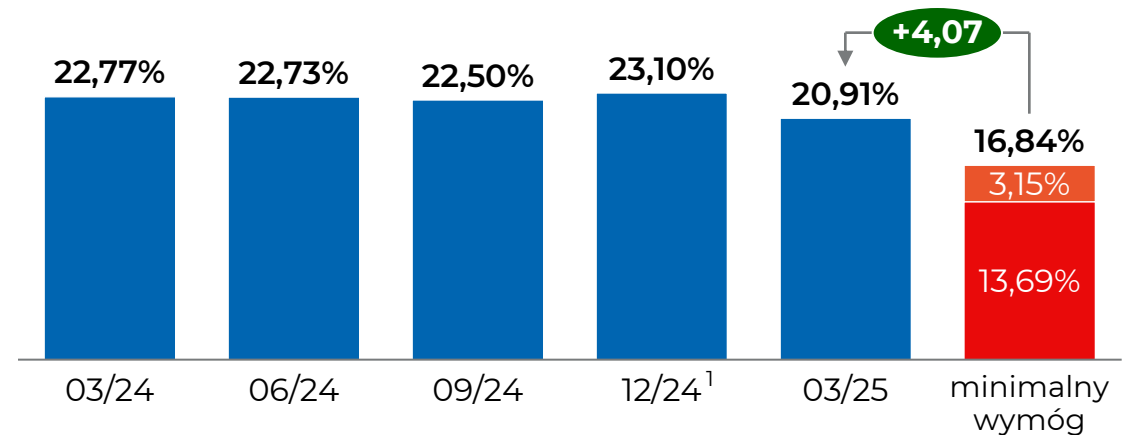
Wybrane dane finansowe – wypełnienie wymogów MREL

Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} Grupy mBanku

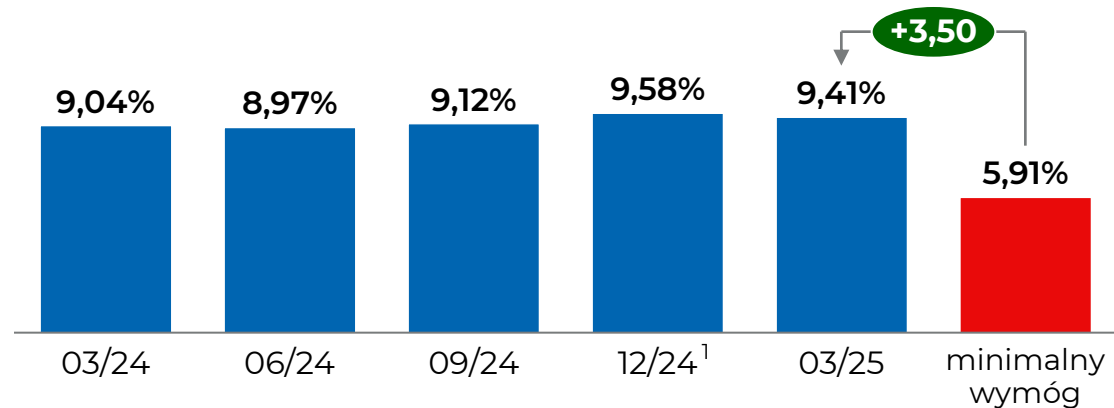


■ Wymóg MREL ■ CBR obliczony na bazie TREA (bez mBH) na 03/25

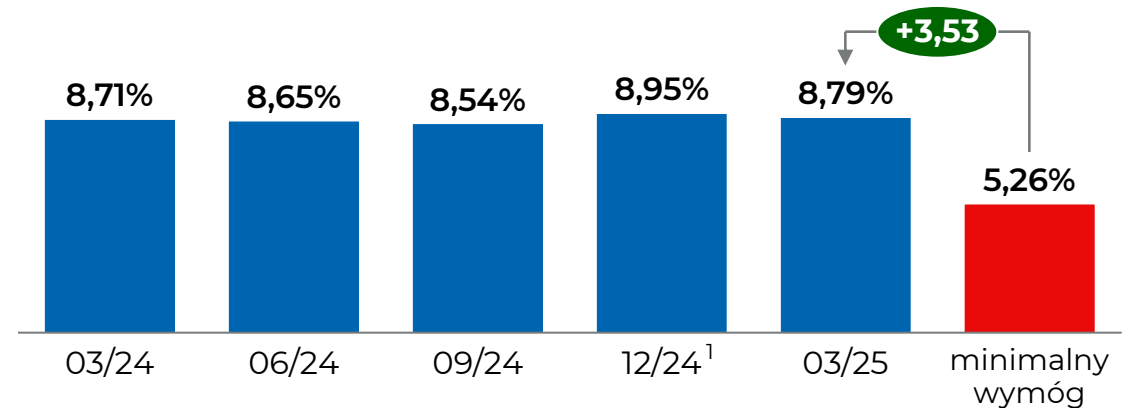
Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} podporządkowany Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} podporządkowany Grupy mBanku

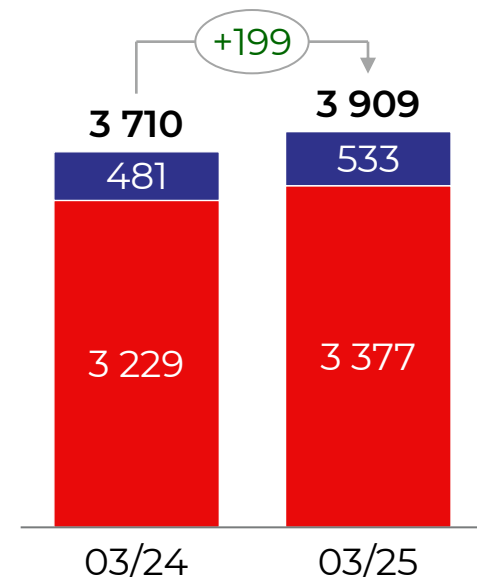


¹ Wskaźniki MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto za IV kw./24 w funduszach własnych (po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy)

Przegląd aktywności klientów i digitalizacji procesów

Użycie aplikacji mobilnej

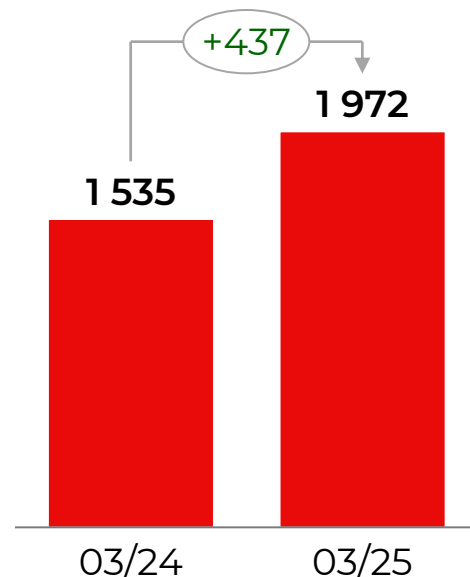
liczba aktywnych użytkowników logujących się w miesiącu, tys.



■ mBank PL ■ mBank CZSK

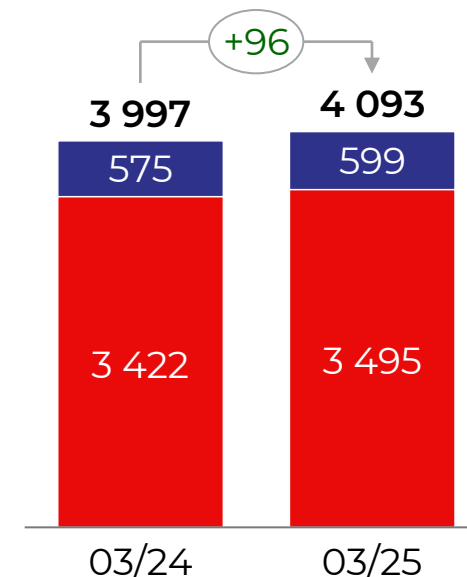
Użycie funkcjonalności PFM

liczba unikalnych użytkowników, tys., w Polsce



Użycie w miesiącu (MAU)

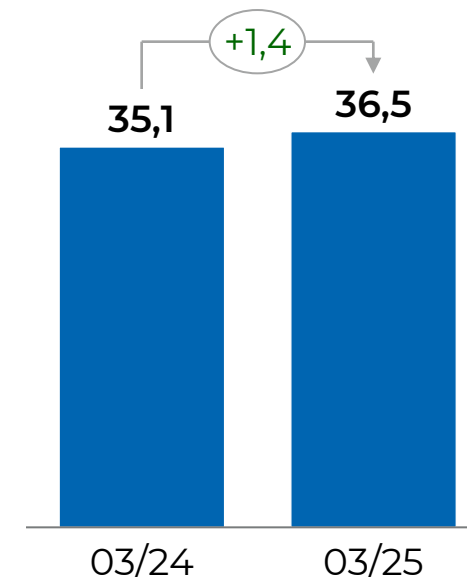
liczba użytkowników wykonujących określone czynności, tys.



■ mBank PL ■ mBank CZSK

Klienci korporacyjni

liczba klientów obsługiwanych w obszarze korporacyjnym, tys.



90%

udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych (I kw./25)

81%

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba, I kw./25)

94%

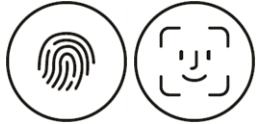
udział klientów korporacyjnych z użytkownikiem logującym się do aplikacji mobilnej w miesiącu (I kw./25)

89%

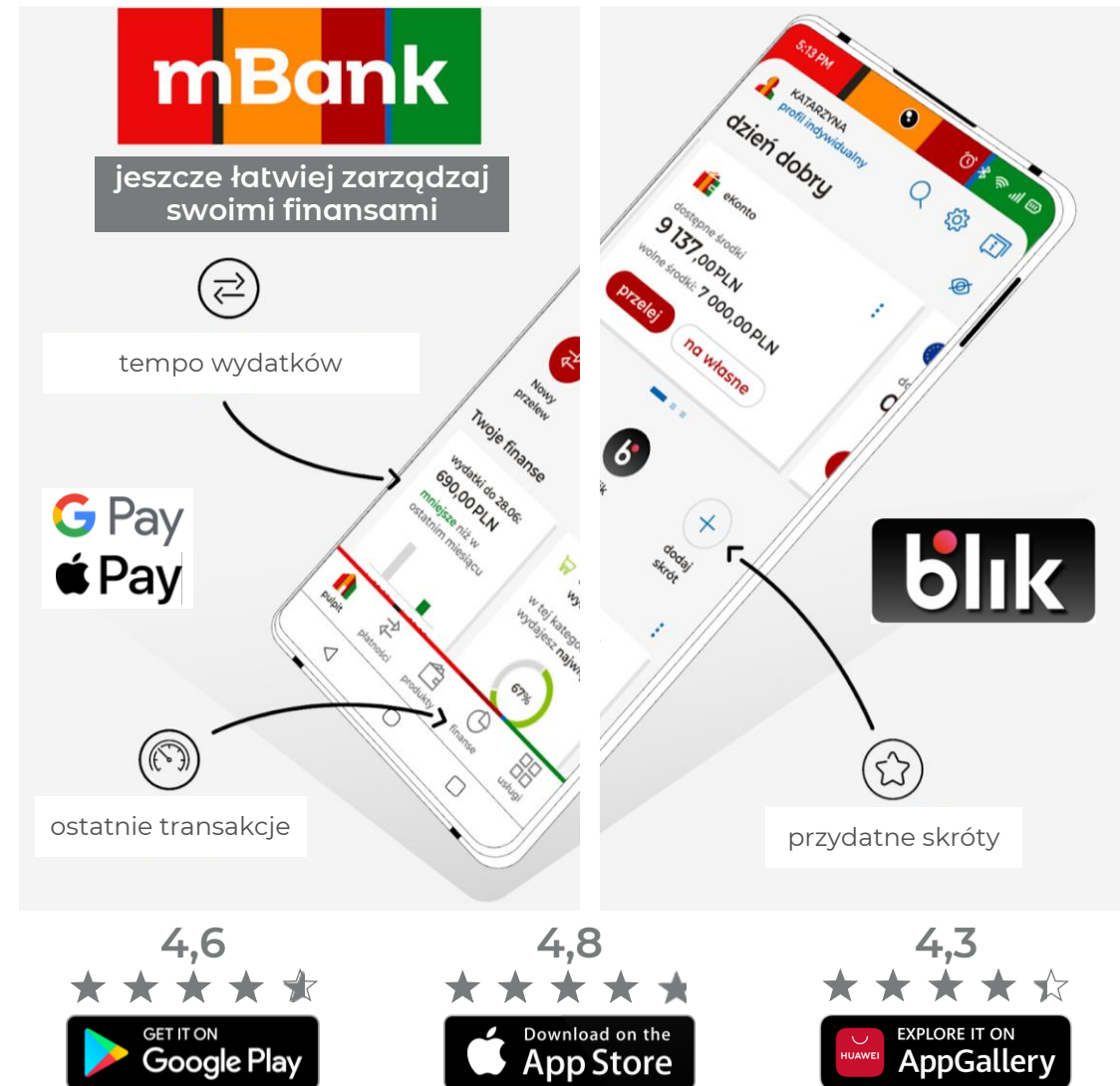
udział kont otwartych cyfrowo w nowej akwizycji przy użyciu specjalnego procesu (I kw./25)

Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody klienta

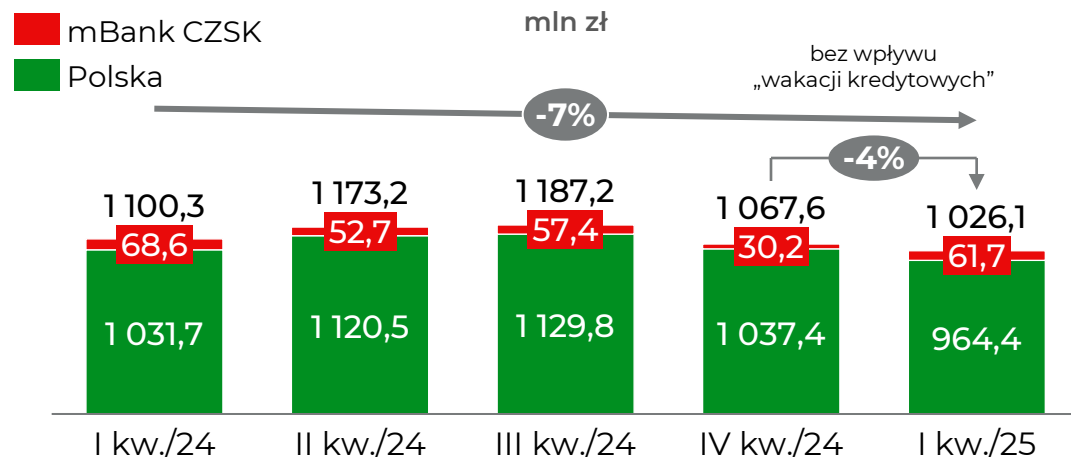
- całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS
- logowanie i potwierdzanie transakcji kodem PIN, odciskiem palca lub Face ID 
- bezstykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK
- funkcjonalności menedżera finansów (PFM) i usługi dodatkowe (tzw. VAS)
- przypomnienia od asystenta płatności i skanowanie danych do przelewu wprost z faktur
- w pełni funkcjonalny marketplace (mOkazje zakupy) we współpracy z popularną platformą zakupową Morele, wraz z opcjami finansowania jednym kliknięciem

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej

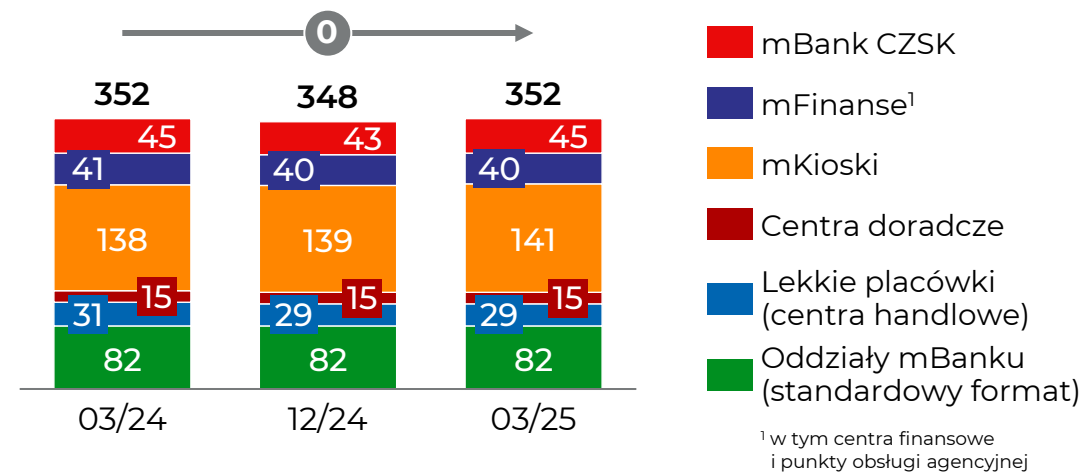


Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

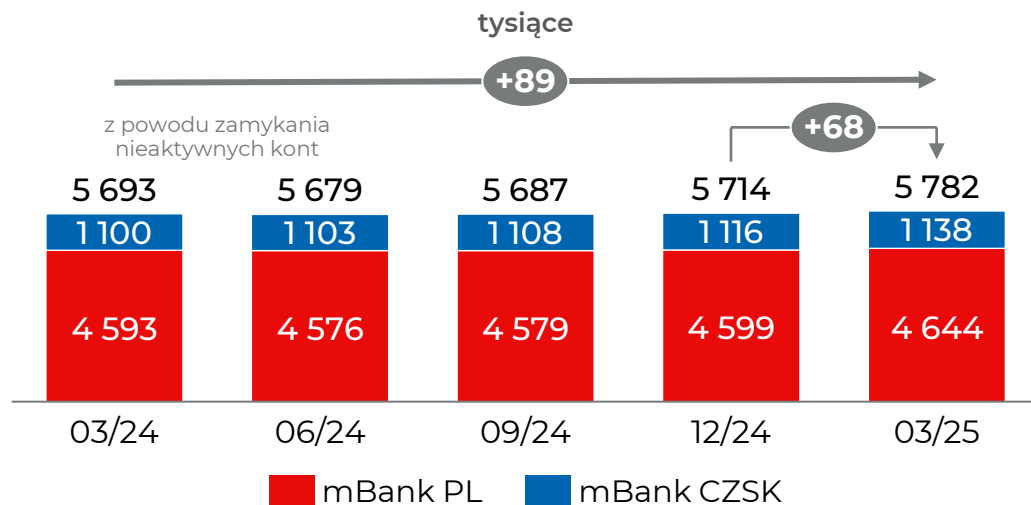
Zysk brutto segmentu



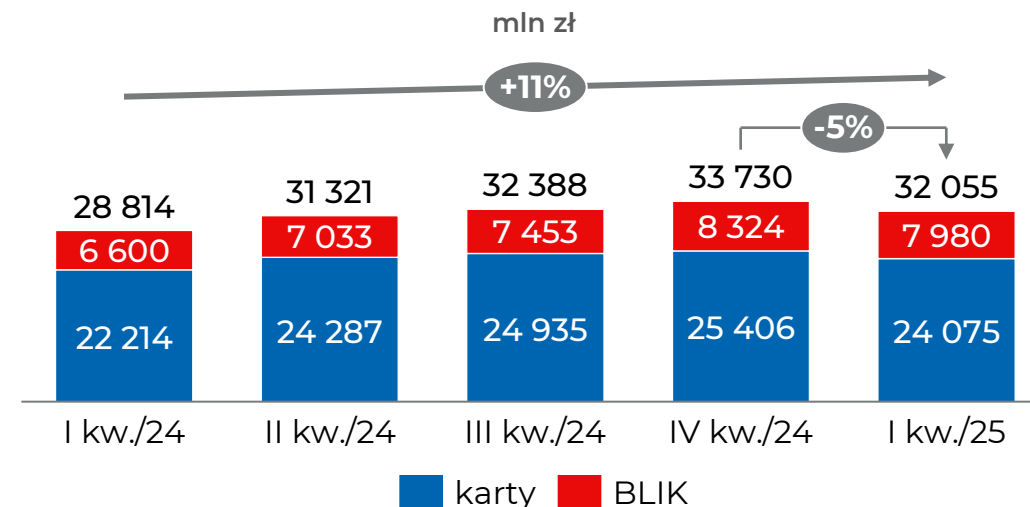
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba klientów detalicznych

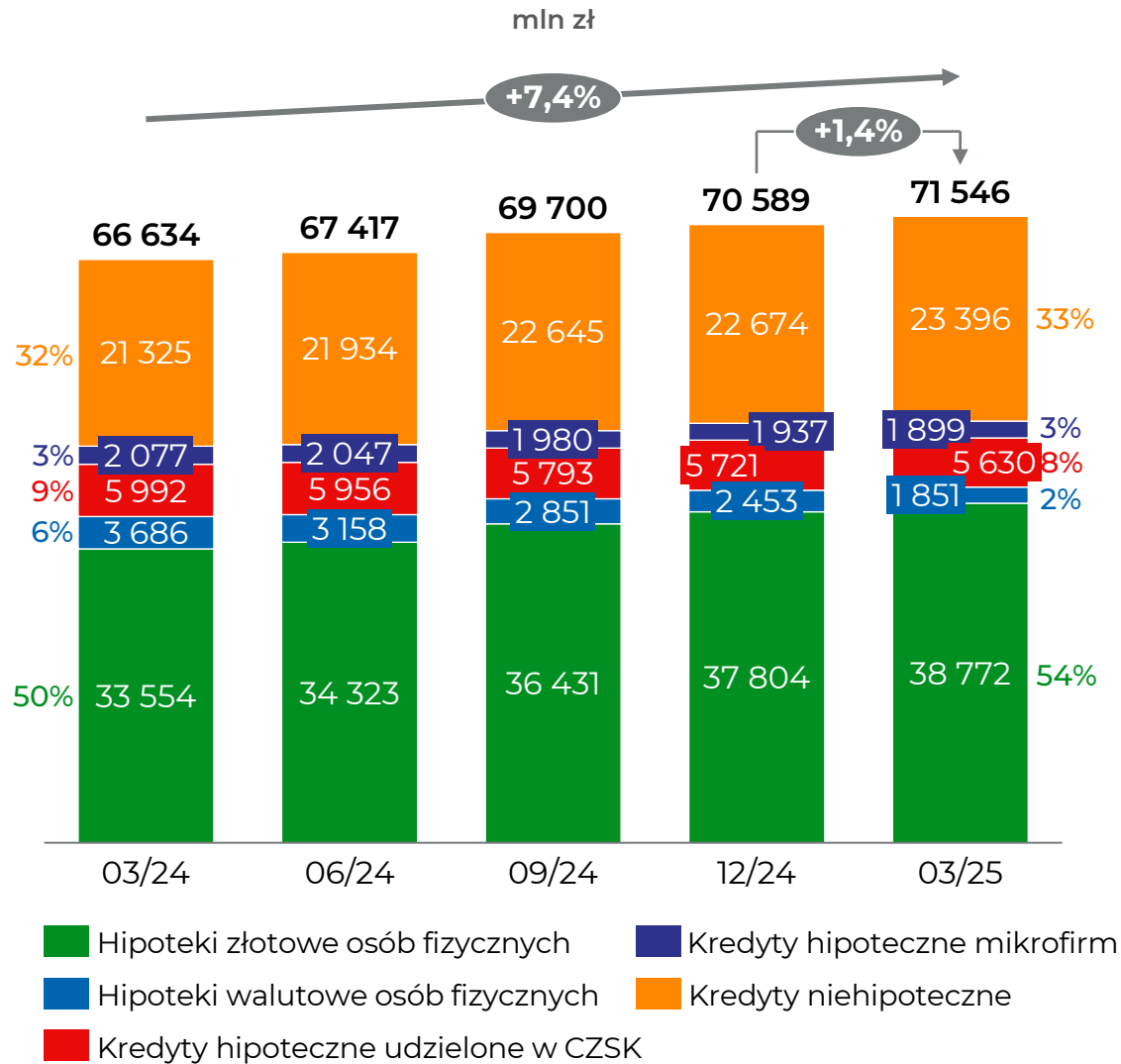


Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

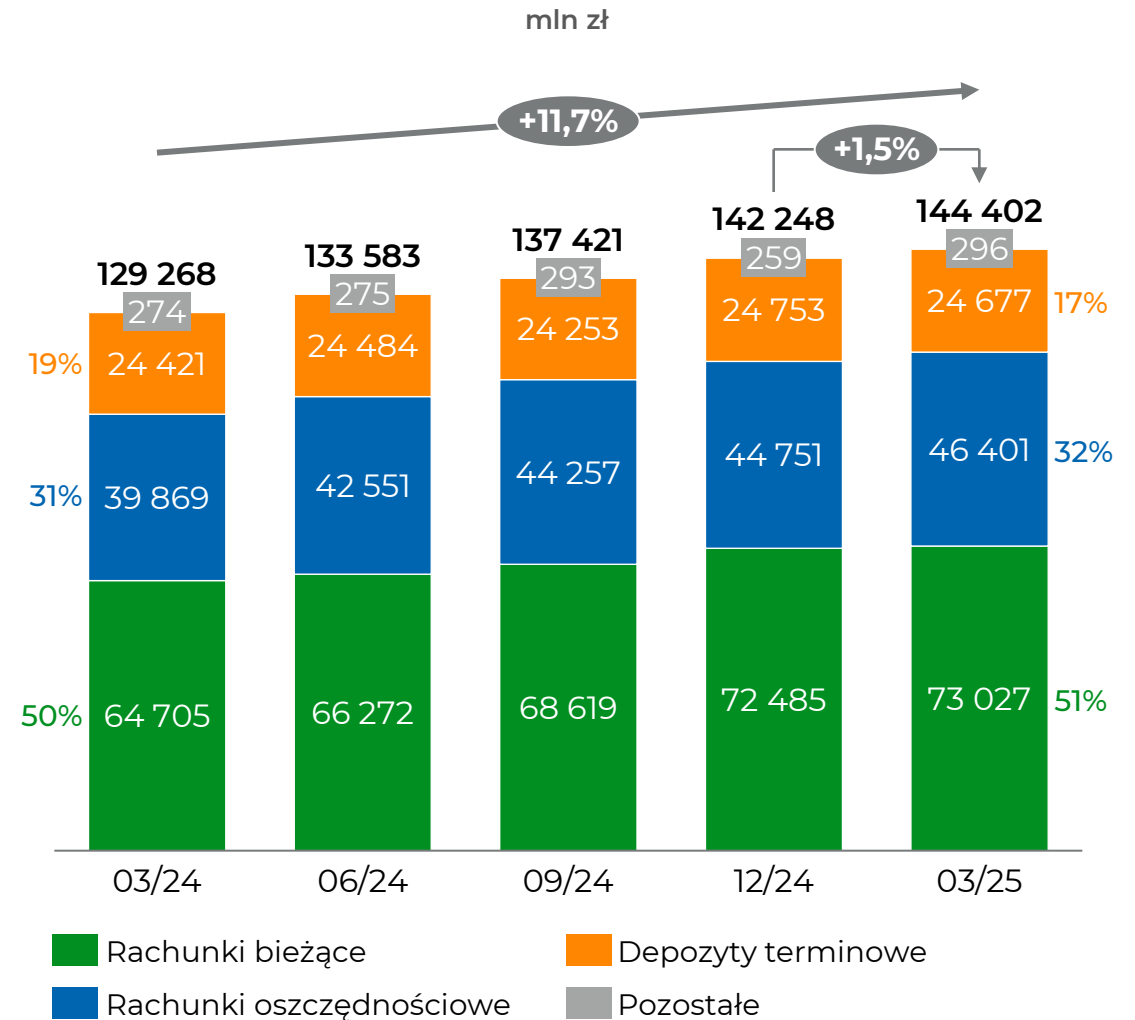


Bankowość Detaliczna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym



Rozwój depozytów od klientów detalicznych

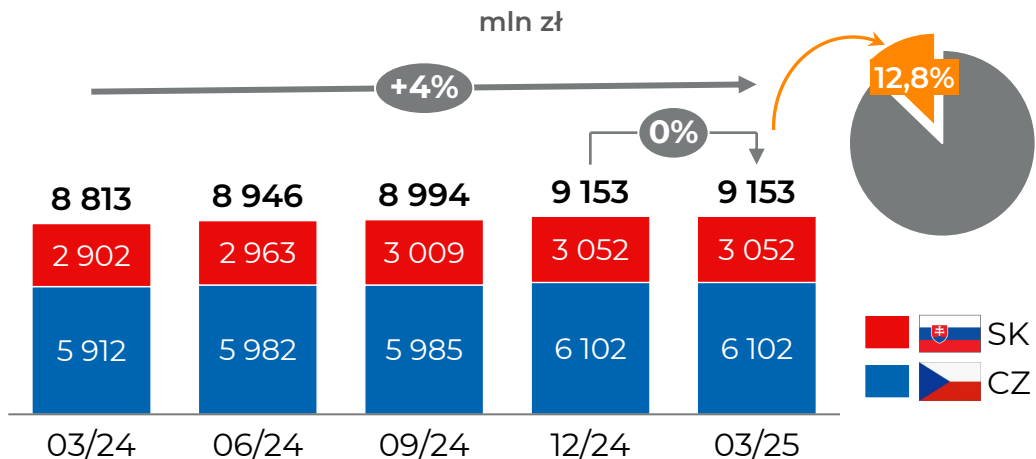


Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej.

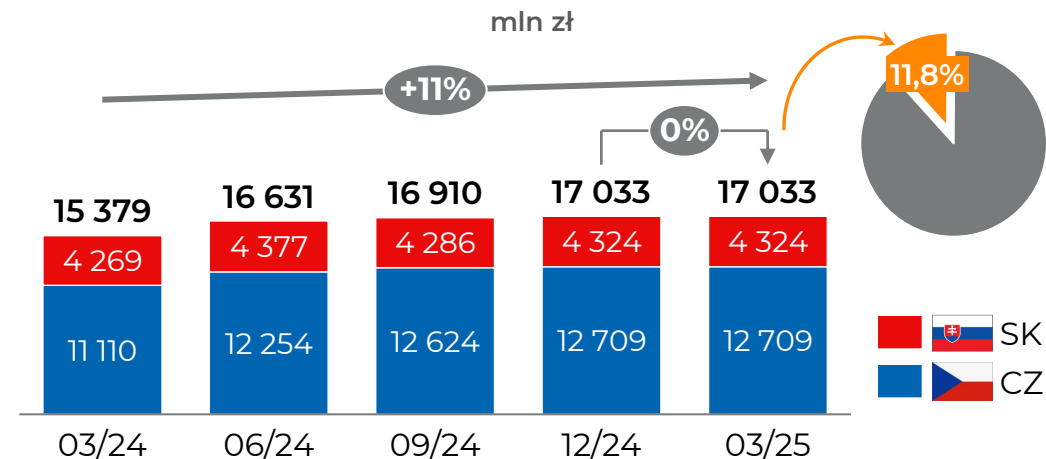
Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2025 r.

mBank w Czechach i na Słowacji

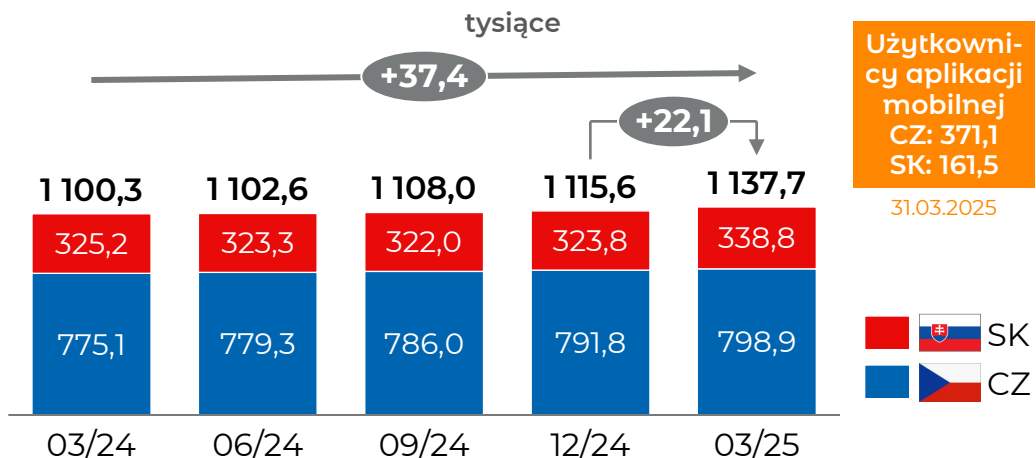
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku



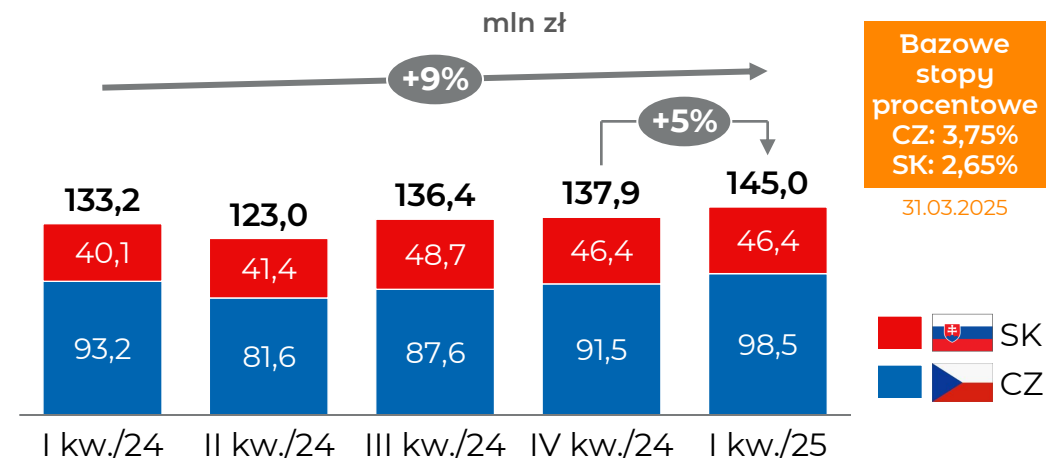
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów



Rozwój dochodów ogółem



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2025 r.

mBank w Czechach i na Słowacji



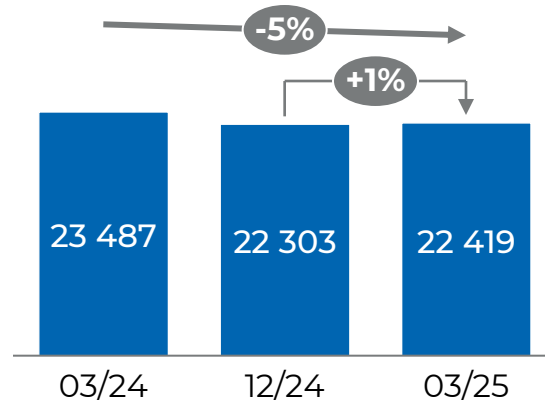
Czechy

sieć fizyczna:

7	lekke placówki
7	centra finansowe
16	mKioski

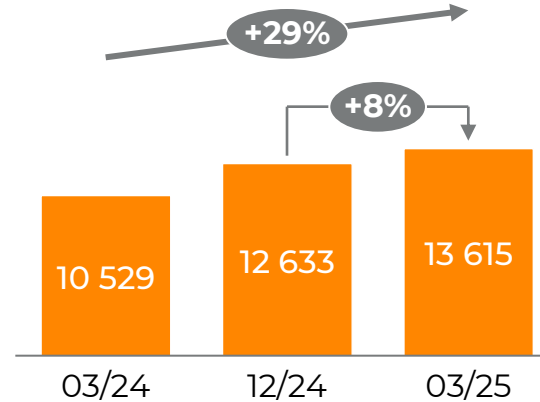
Kredyty hipoteczne

mln CZK



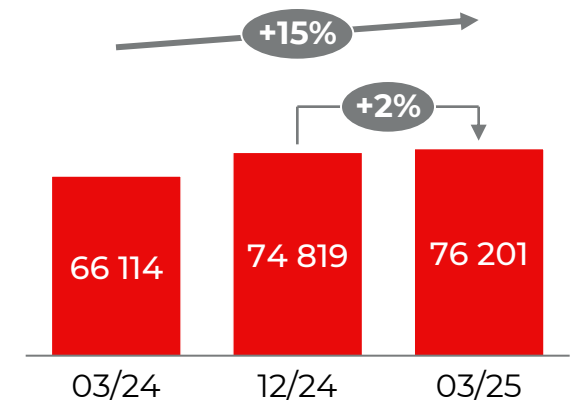
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK



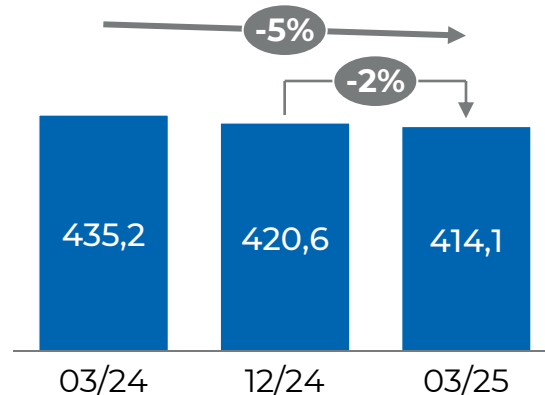
Słowacja

sieć fizyczna:

7	lekke placówki
2	centra finansowe
6	mKioski

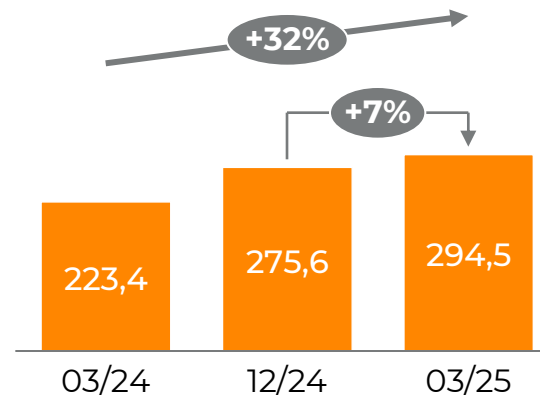
Kredyty hipoteczne

mln EUR



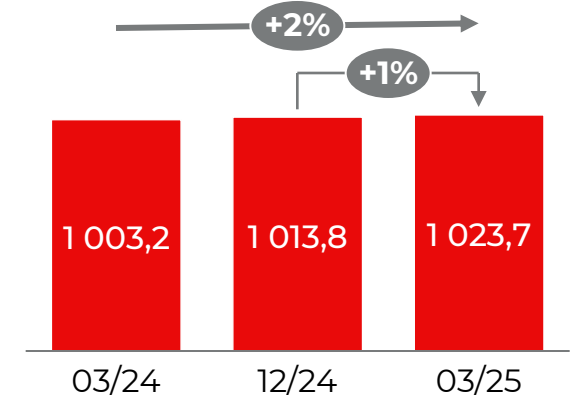
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

mln EUR



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2025 r.

Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji

Najwyższej klasy oferta bankowości cyfrowej dla firm



w pełni cyfrowy proces zakładania rachunku,
bez konieczności osobistego kontaktu i wydruków



zaawansowany, pozwalający na wysoki stopień personalizacji system transakcyjny **mBank CompanyNet**



zdalny dostęp i stała kontrola finansów firmy dzięki
ulepszonej aplikacji **mBank CompanyMobile**



Centrum Administratora do samodzielnego
zarządzania uprawnieniami użytkowników



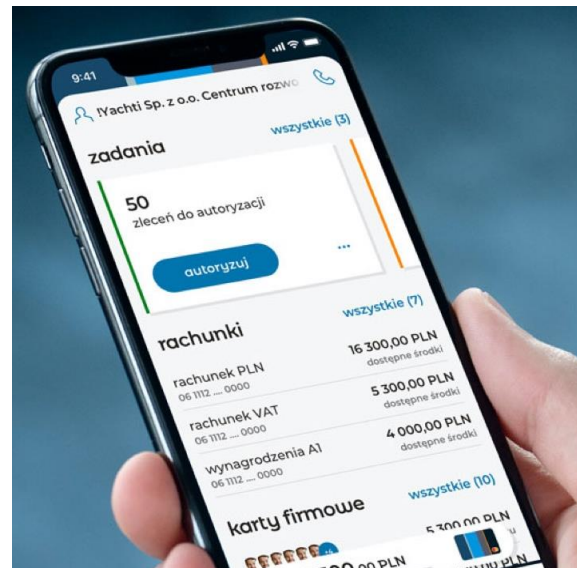
elektroniczne przesyłanie wniosków, dokumentów,
podpisywanie umów



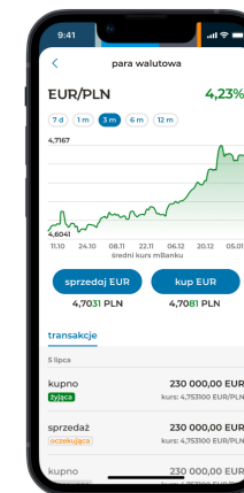
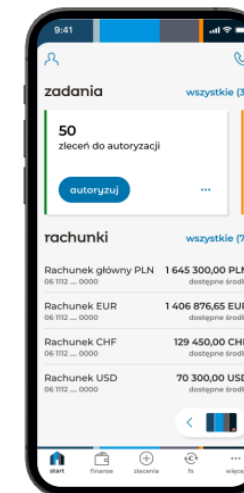
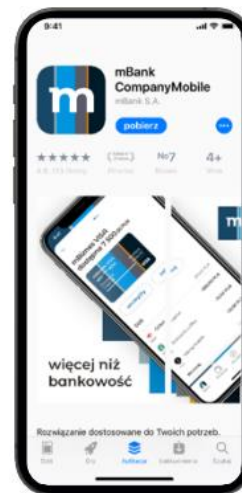
platforma **mAuto.pl** z ofertą nowych
i używanych samochodów, finanso-
wanych leasingiem lub na wynajem

mAuto

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej

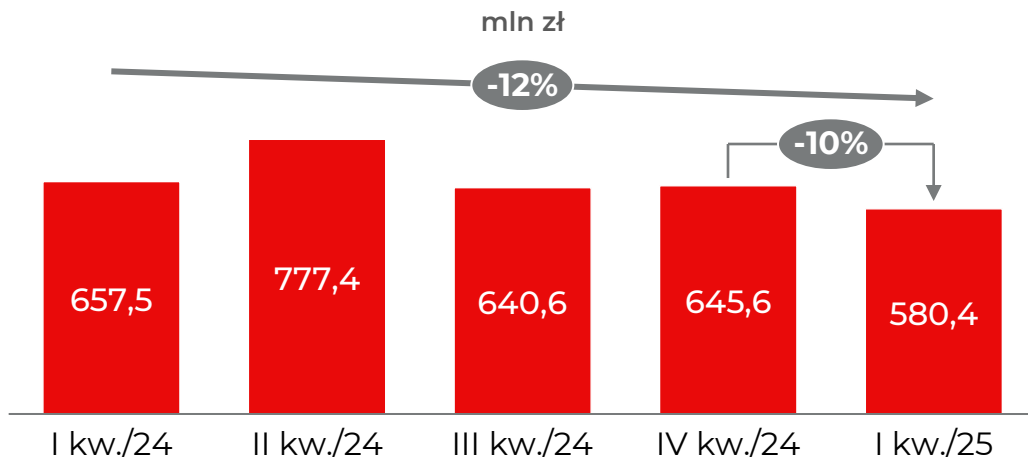


- opcja aktywacji aplikacji przy użyciu kodu QR
- logowanie do aplikacji za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub skanu twarzy
- funkcjonalności ułatwiające codzienne zarządzanie finansami firmy
- zaawansowany moduł do transakcji walutowych
- specjalna ikona do bezpośredniego połączenia z centrum obsługi klienta



Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

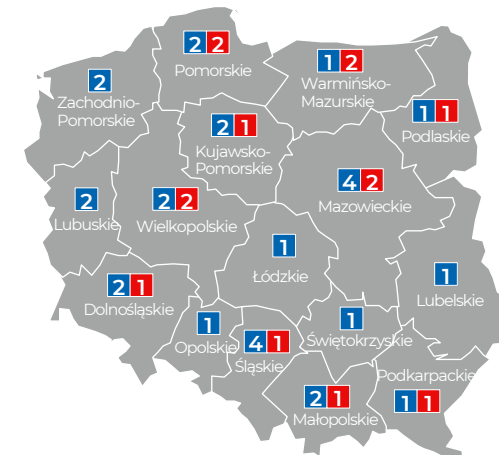
Zysk brutto segmentu



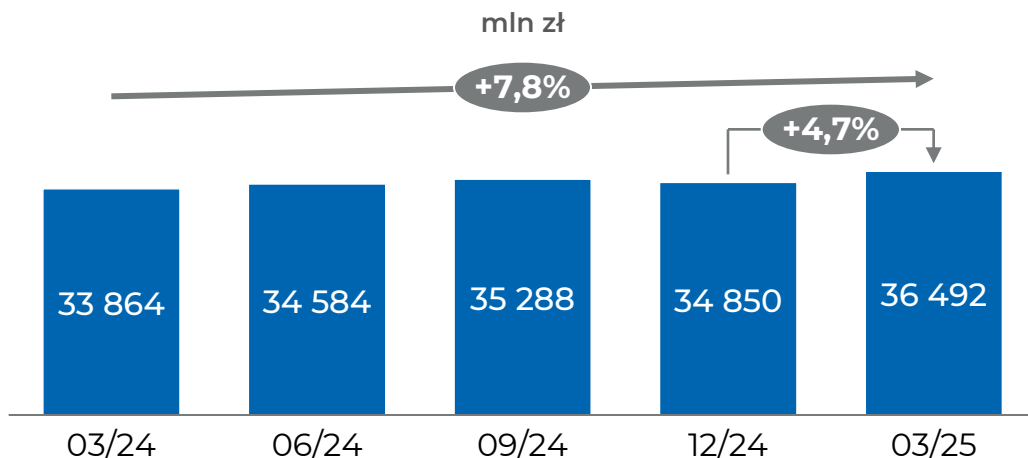
Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej – 31.03.2025

29 Oddziały mBanku,
w tym:
13 centrów doradczych

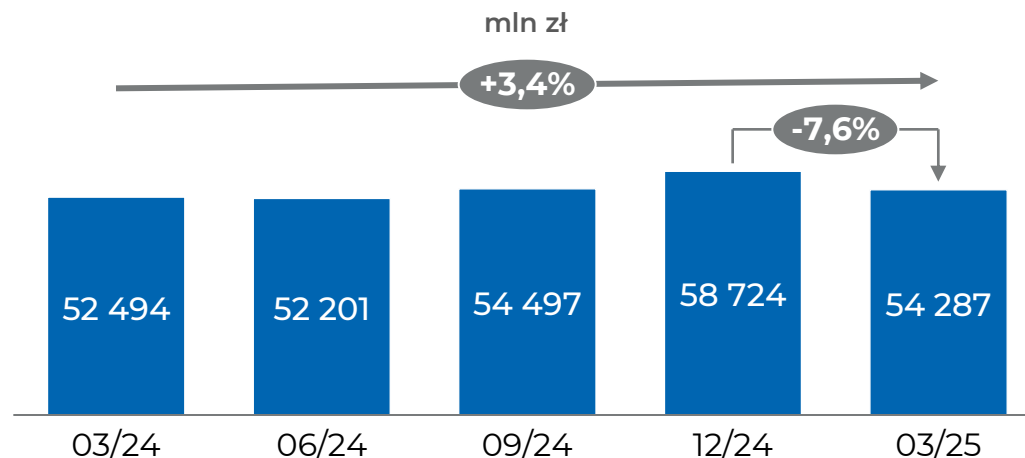
14 Biura mBanku



Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹



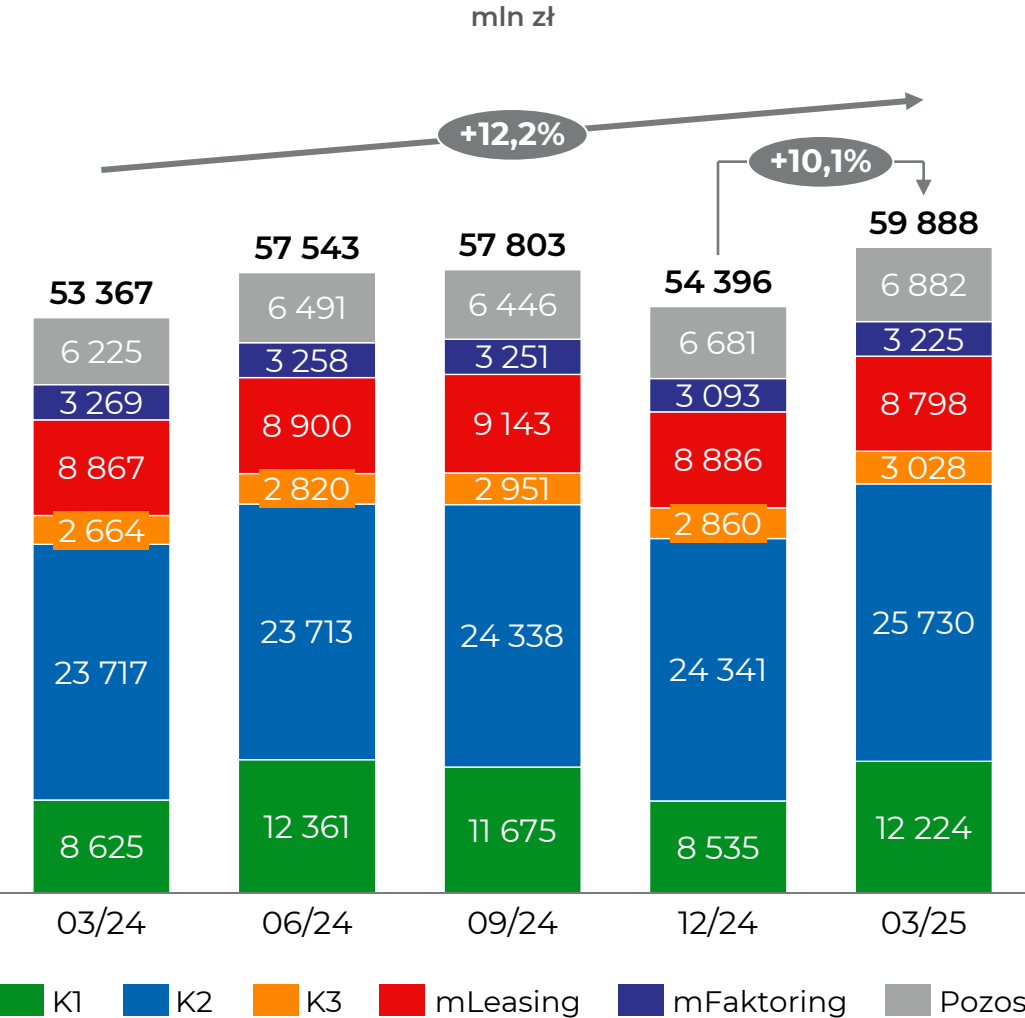
Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹



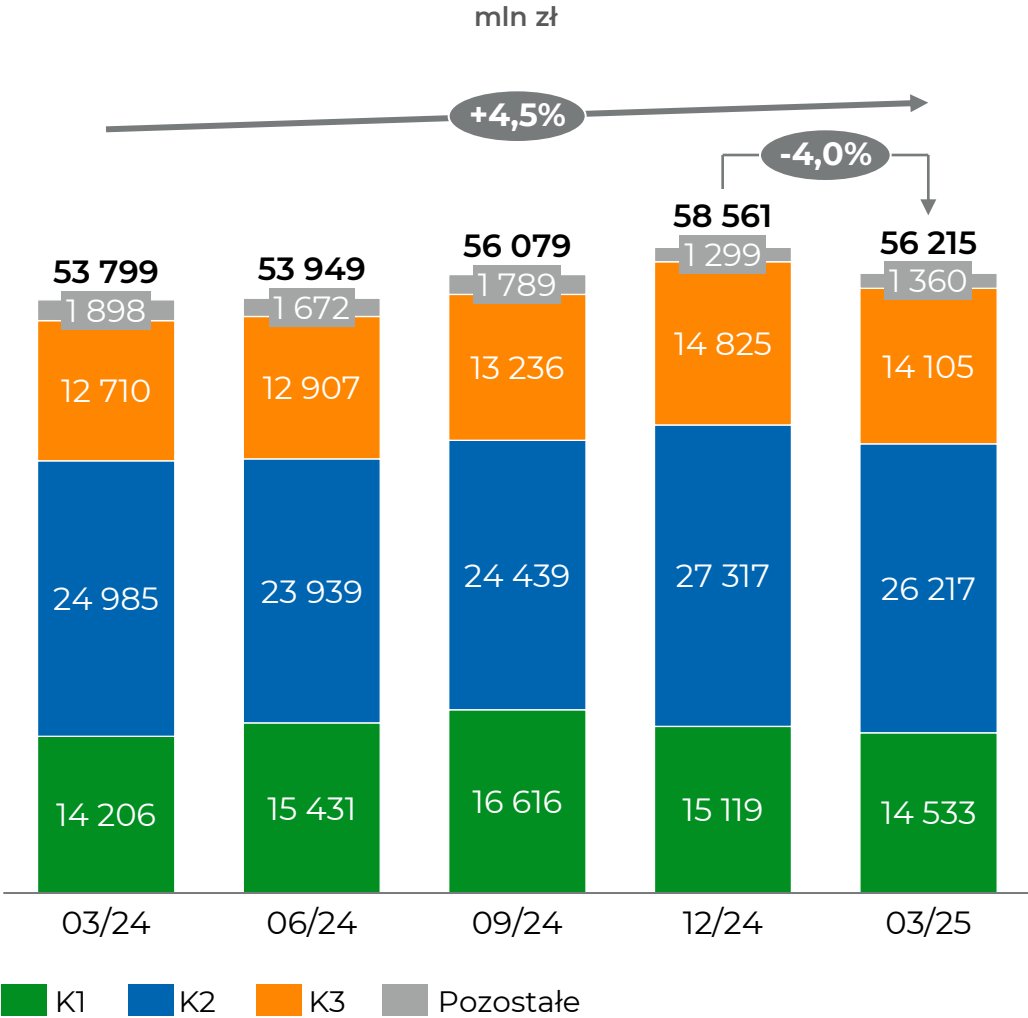
¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego



Rozwój depozytów od korporacji i sektora publicznego



¹ Kategoria 'pozostałe' zawiera leasing udzielony klientom segmentu detalicznego, ale w sprawozdaniu finansowym klasyfikowany jako „kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym”
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

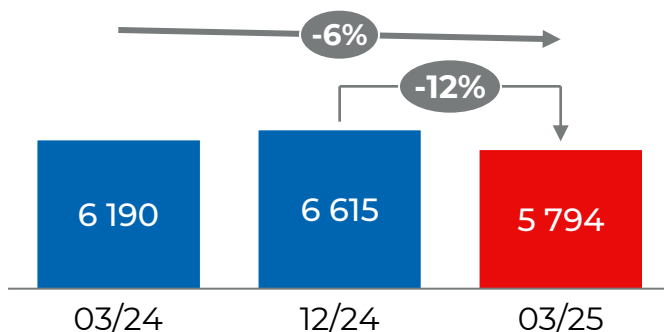
Wyniki głównych spółek zależnych mBanku


Bank Hipoteczny
 założony w 1999 r.

specjalistyczny bank hipoteczny i aktywny emitent listów zastawnych na polskim i zagranicznym rynku

Wyemitowane listy zastawne

mln zł, wartość nominalna, w tym oferta prywat.



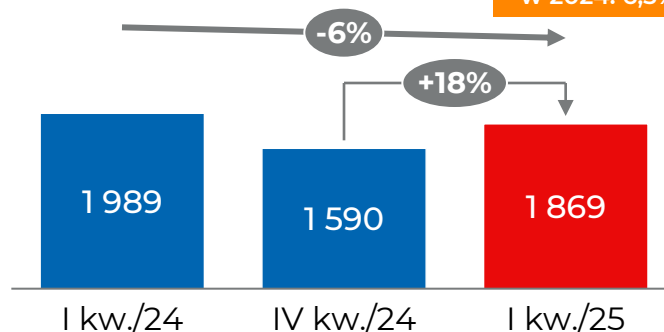

Leasing
 założony w 1991 r.

oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą

Umowy leasingowe

mln zł

Udział rynkowy w 2024: 6,5%



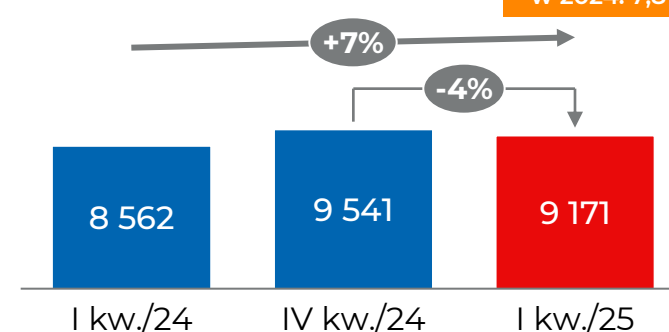

Faktoring
 założony w 1995 r.

oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe

Umowy faktoringowe

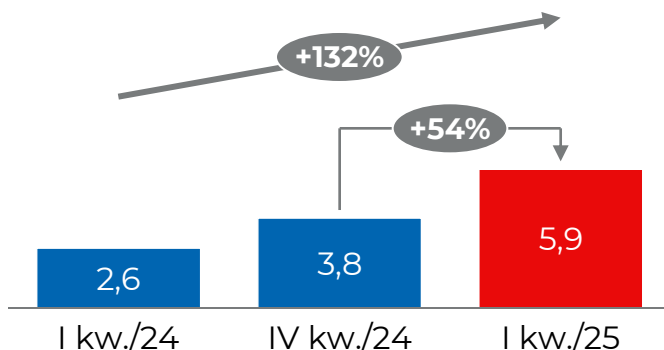
mln zł

Udział rynkowy w 2024: 7,8%



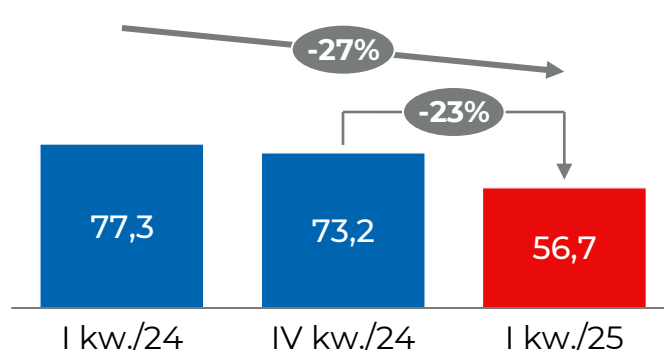
Zysk brutto spółki

mln zł



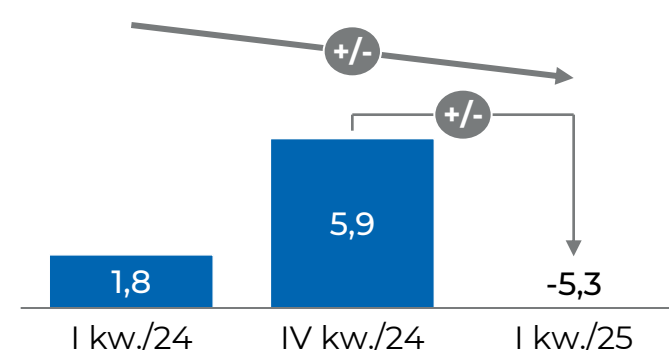
Zysk brutto spółki

mln zł



Zysk brutto spółki

mln zł



Źródło: Obliczenia na podstawie danych publikowanych przez Związek Polskiego Leasingu (ZPL) i Polski Związek Faktorów (PZF).

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2025 r.

ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (1/2)

Filar środowisko

Zredukować emisję gazów cieplarnianych naszego portfela kredytowego, z wykorzystaniem SBTi jako najważniejszego narzędzia do osiągnięcia zerowych emisji netto

- ▶ przekształcić nasz portfel kredytowy, aby osiągnąć zerowe emisje netto do 2050 r.

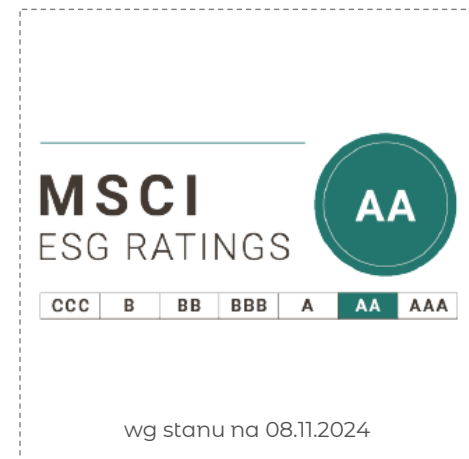
Być partnerem dla naszych klientów przez oferowanie produktów i usług stymulujących ich zrównoważone i zielone działania

- ▶ dostarczyć **10 mld zł zielonego finansowania** (na odnawialne źródła energii, dekarbonizację, gospodarkę obiegu zamkniętego, elektromobilność, etc.) do końca 2025 r., w tym 5 mld zł od mBanku i 5 mld zł z innych źródeł, jak konsorcja i emisje zielonych obligacji dla klientów
- ▶ zwiększyć roczną **sprzedaż hipotek** na nieruchomości zgodne ze standardem NZEB-10% (Nearly Zero Energy Building) do **14%** w 2024 r. i **18%** w 2025 r. kredytów hipotecznych ogółem udzielanych przez mBank (wg wolumenu)
- ▶ oferować **przynajmniej 50% rozwiązań inwestycyjnych** zarządzanych w ramach Grupy mBanku promujących aspekty środowiskowe lub społeczne (produkty typu „light green” zgodnie z art. 8 SFDR) do 2025 r.
- ▶ wyemitować **zielone obligacje** o wartości **5 mld zł** do końca 2025 r.

Ograniczyć własne emisje gazów cieplarnianych poprzez dekarbonizację naszej działalności

- ▶ osiągnąć zerowe emisje netto w **działalności własnej** do 2040 r.

Ratingi ESG¹



¹ zapoznaj się z notą prawną na [stronie www](#)

ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (2/2)

Filar społeczna odpowiedzialność

Tworzyć atrakcyjne środowisko pracy, które zapewnia różnorodność, równość i inkluzywność

- ▶ zapewnić **równowagę płci** w programie sukcesji (z **minimum 45%** reprezentacją danej płci) oraz niwelować **lukę płacową** (utrzymując ją poniżej 5%)



Zapewnić zrównoważoną reprezentację płci w Grupie mBanku

- ▶ zwiększyć **reprezentację kobiet** w organach kierowniczych głównych spółek zależnych mBanku (mLeasing, mFaktoring, mBank Hipoteczny, mTFI, mFinanse) **do 40%** do końca 2026 r.



Wywierać pozytywny wpływ społeczny wspierając zdrowie finansowe i edukację naszych klientów

- ▶ kontynuować **edukację finansową** i promować **odpowiedzialne zarządzanie finansami osobistymi** wśród klientów przez zwiększanie liczby użytkowników odpowiednich funkcjonalności w serwisach mobilnych i internetowych

Filar ład korporacyjny

Wzmocnić nasz ład korporacyjny przez uwzględnienie aspektów ESG

- ▶ mieć wszystkich menadżerów TOP 100 (mBank i główne spółki) z wyznaczonymi **celami ESG** z **wagą 10%** w ich OKR (Objective and Key Results)



Włączać ryzyka środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego do systemu zarządzania ryzykiem mBanku

- ▶ wdrożyć ESG w **dokumentacji kredytowej** oraz **procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP)** i przeprowadzać **ocenę istotności** ryzyka ESG każdego roku



Promować transparentność i standardy ESG wśród naszych partnerów biznesowych

- ▶ mieć **70%** kwalifikujących się **partnerów i dostawców** (w ramach scentralizowanego procesu zakupowego) **działających zgodnie z 10 Zasadami UN Global Compact** do 2025 r.



Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mIn zł	2020	2021	2022	2023	2024	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	4 009,3	4 126,3	5 924,0	8 873,5	9 589,0	+8,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 508,3	1 867,8	2 120,1	1 915,9	1 971,9	+2,9%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	349,2	117,1	-187,2	12,9	446,0	+3345%
Dochody ogółem	5 866,8	6 111,1	7 856,9	10 802,3	12 006,9	+11,2%
Koszty ogółem	-2 411,1	-2 456,9	-3 319,2	-3 074,4	-3 388,3	+10,2%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-1 292,8	-878,6	-849,3	-1 105,5	-585,5	-47,0%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 162,8	2 775,7	3 688,4	6 622,3	8 033,1	+21,3%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-1 021,7	-2 758,1	-3 112,3	-4 908,2	-4 307,0	-12,2%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-531,4	-608,6	-684,2	-743,6	-752,4	+1,2%
Podatek dochodowy	-506,0	-587,8	-594,5	-946,5	-730,4	-22,8%
Zysk lub strata netto	103,8	-1 178,8	-702,7	24,1	2 243,2	+9226%
Aktywa ogółem	178 861	198 373	209 892	226 981	245 957	+8,4%
Kredyty brutto	111 912	120 856	123 437	117 229	124 985	+6,6%
Klienci indywidualni	65 655	72 871	71 122	66 260	70 589	+6,5%
Klienci korporacyjni	46 025	47 832	52 207	50 836	54 251	+6,7%
Depozyty klientów	133 672	157 072	174 131	185 467	200 809	+8,3%
Klienci indywidualni	97 976	112 446	122 890	128 412	142 248	+10,8%
Klienci korporacyjni	35 250	44 018	49 981	56 439	57 720	+2,3%
Kapitały	16 675	13 718	12 715	13 737	17 767	+29,3%
Marża odsetkowa netto	2,3%	2,2%	3,7%	4,2%	4,3%	+0,1pp
Wskaźnik koszty/dochody	41,1%	40,2%	42,2%	28,5%	28,2%	-0,3pp
Koszty ryzyka	1,20%	0,76%	0,69%	0,93%	0,49%	-0,44pp
Zwrot na kapitale (ROE)	0,6%	-7,2%	-5,3%	0,2%	14,8%	+14,6pp
Współczynnik kapitału Tier I	17,0%	14,2%	13,8%	14,7%	15,7%	+1,0pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,9%	16,6%	16,4%	17,0%	17,0%	0,0pp

Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku

Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2023-2025 w porównaniu do wyników za I kw. 2025 roku

	miernik strategiczny	poziom docelowy	realizacja w I kw. 2025 roku		
Efektywność [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody	poniżej 40%	33,9%	✓	wspierany przez wysokie stopy proc. równoważące presję inflacyjną
Stabilność [w średnim okresie]	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	+5,2 p.p.	✓	nadwyżka wspomagana przez sekurytyzacje i emisję obligacji AT1
	Koszty ryzyka	~0,80%	0,53%	✓	niższe dzięki solidnej sytuacji finansowej klientów i sprzedaży NPL
Wzrost [CAGR do 2025 r.]	Dynamika kredytów	2022-2025 średnio: ~3%	+9,5% r/r	✓	ożywienie napędzane rosnącą sprzedażą w obu segmentach
	Dynamika depozytów	2022-2025 średnio: ~6%	+9,6% r/r	✓	wzrost skoncentrowany na rach. bieżących przy optymalizacji cen
	Dynamika przychodów	2022-2025 średnio: 4-5% ¹	+3,7% r/r	✗	pod wpływem efektu bazy, gdy dynamiczny wzrost spowolnił
Zyskowość [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto	powyżej 3,0%	4,2%	✓	dzięki wysokiej rentowności kredytów i aktywn. zarządzaniu depozytami
	Zwrot na kapitale	~14%	15,6%	✓	pomimo kosztów prawnych związanych z CHF, bazowe ROE: 28,1%

¹ Tempo wzrostu liczone w stosunku do poziomu przychodów skorygowanego o negatywny wpływ „wakacji kredytowych”, tj. 9 191 mln zł

Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje polskich banków znacznie zyskały w I kw./25 na skutek poprawy sentymentu

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

wg stanu na 31.03.2025

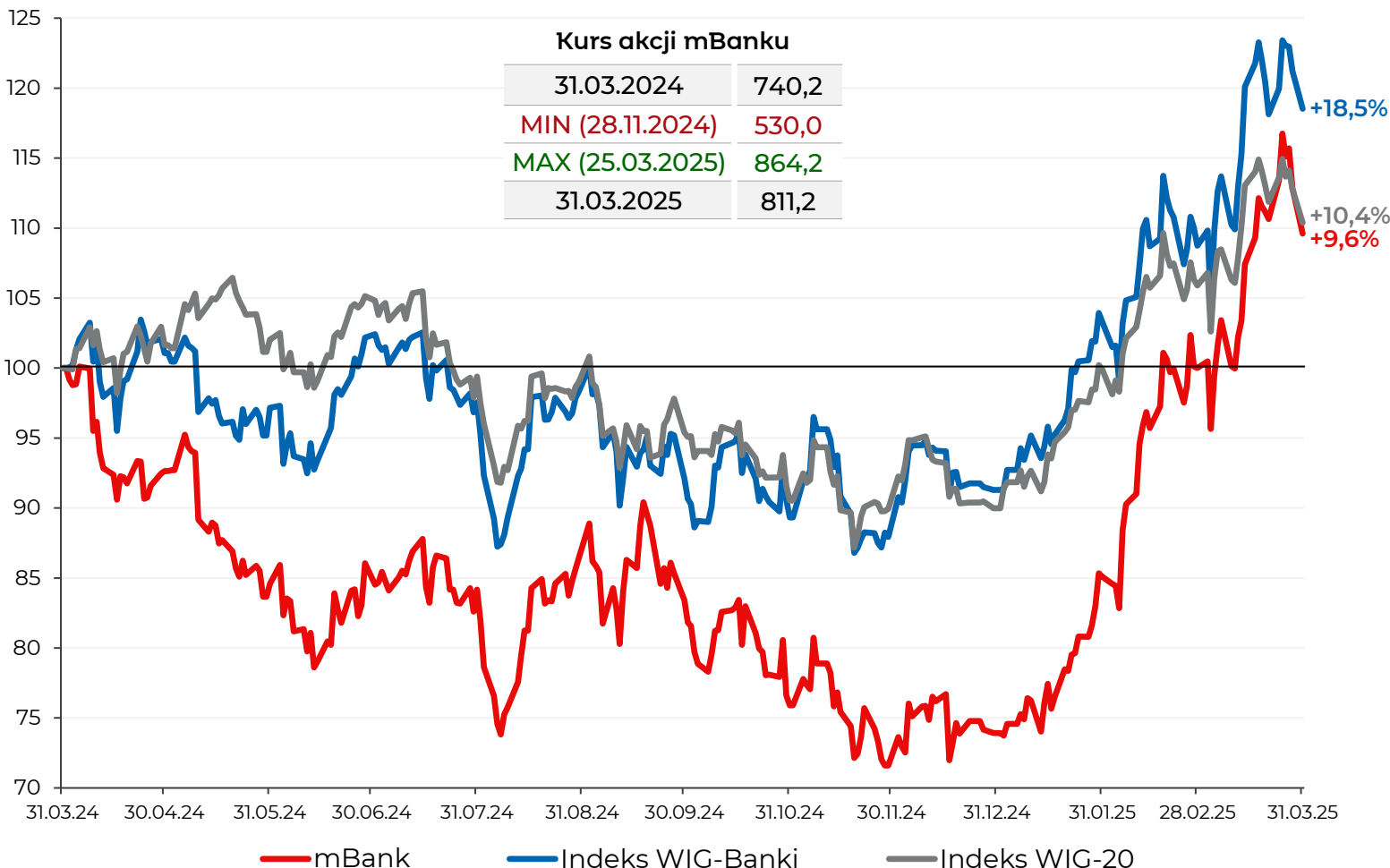
WIG20	WIG20	3,033%
WIG30	WIG30	2,946%
WIG	WIG	2,222%
WIG-Banki	WIGbanki	7,091%
WIG-Poland	WIGPoland	2,234%

mBank jest też częścią indeksu MSCI Poland.

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,07% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 496 973

Notowania kursu akcji mBanku na tle indeksów (liczone od 100)



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.03.2025).

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 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.

Niniejsza prezentacja zawiera pewne szacunki i projekcje dotyczące potencjalnych przyszłych trendów. Szacunki i projekcje przedstawione w niniejszej prezentacji opierają się na informacjach historycznych oraz innych czynnikach i założeniach, które odzwierciedlają obecne stanowisko mBanku S.A. dotyczące potencjalnych przyszłych trendów, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Szacunki i projekcje są z natury obarczone znaczną niepewnością oraz różnorodnymi istotnymi ryzykami biznesowymi, gospodarczymi i konkurencyjnymi, a założenia leżące u podstaw szacunków mogą być nieprecyzyjne lub nietrafne w wielu istotnych aspektach. W związku z tym, osiągnięte wyniki mogą znacznie odbiegać od projekcji, a różnice te mogą być istotne. Stwierdzenia dotyczące przeszłych trendów lub przeszłej aktywności zawarte w tym dokumencie nie powinny być traktowane jako podstawa do wnioskowania, że takie trendy lub taka aktywność będą utrzymywać się w przyszłości. Żadne stwierdzenie zawarte w tej prezentacji nie jest prognozą zysku.

Mimo że informacje zawarte w prezentacji zostały przygotowane w dobrej wierze, mBank S.A. nie składa w związku z nimi żadnych oświadczeń ani zapewnień, czy to w sposób wyraźny czy dorozumiany. mBank S.A. ani jakiegokolwiek podmioty zależne lub stowarzyszone z mBankiem S.A., a także ich pracownicy lub przedstawiciele nie przyjmują i nie ponoszą odpowiedzialności za poprawność lub kompletność tych materiałów.

Prezentacja nie stanowi rekomendacji nabycia papierów wartościowych, oferty, zaproszenia lub zachęty do składania ofert zakupu, inwestowania lub zawierania jakichkolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w odniesieniu do papierów wartościowych mBanku S.A. i jego spółek zależnych.

Niniejsza prezentacja sporządzana jest na dzień wskazany na wstępie. mBank S.A. nie zobowiązuje się do aktualizowania ani korygowania tej prezentacji, w tym szacunków dotyczących przyszłości, w wyniku nowych informacji, przyszłych wydarzeń lub z innych powodów.

Dane kontaktowe

Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

karol.prazmo@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektorka ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

+48 508 468 023

pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

+48 508 468 016

marta.polanska@mbank.pl



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