



Wyniki Grupy mBanku – II kw. 2025

Kolejny kwartał dynamicznego wzrostu kredytów



Prezentacja dla rynku, 31.07.2025

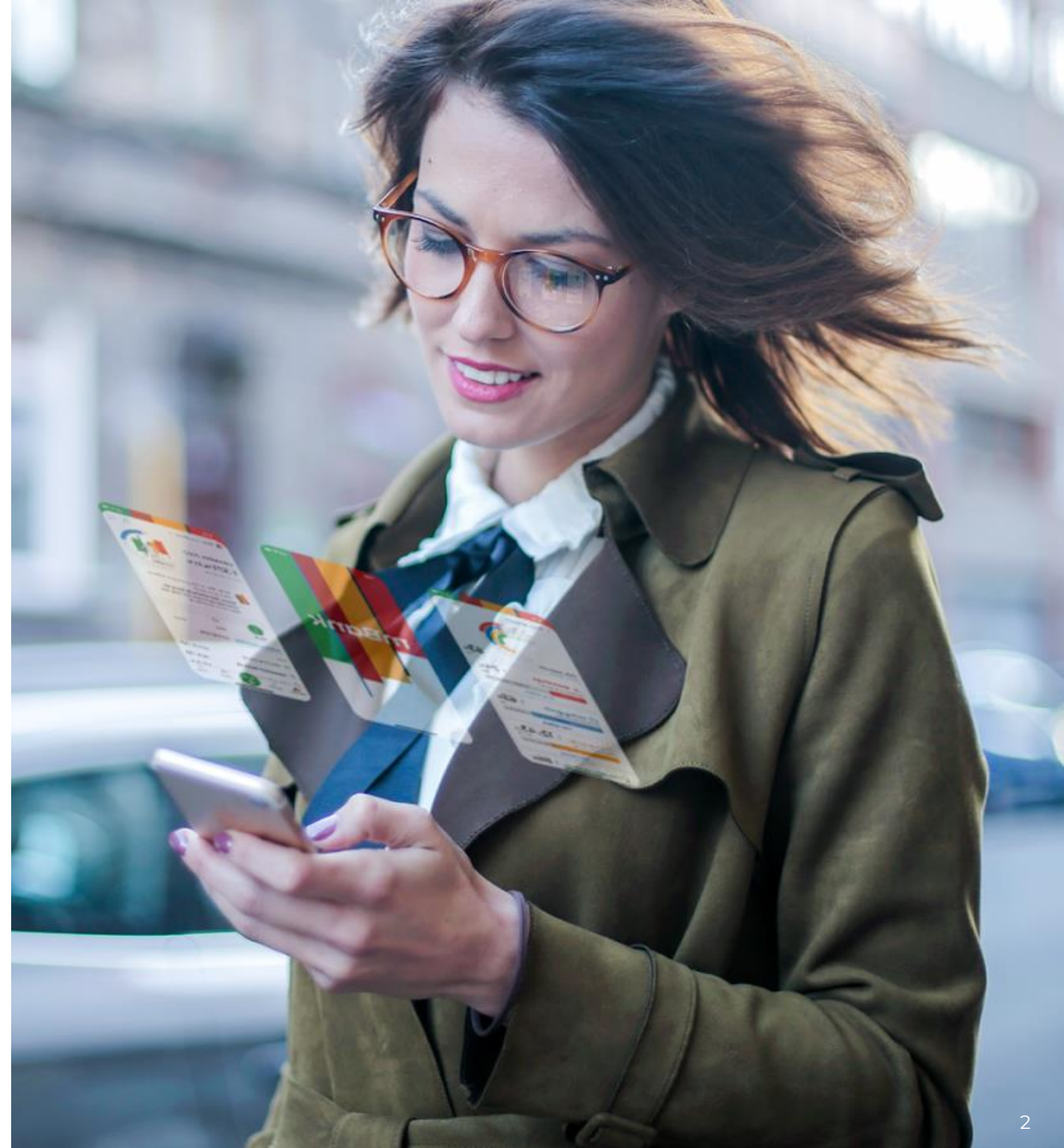


AGENDA

**Kluczowe osiągnięcia
finansowe i biznesowe
w I pół. 2025**

Podsumowanie
rozwoju wyników
w II kw. 2025

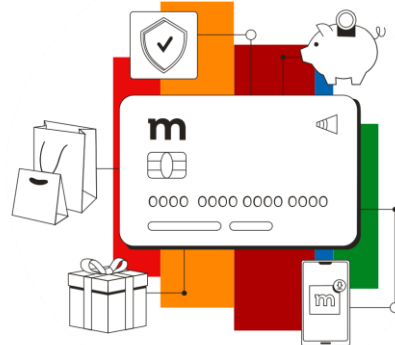
Przegląd sytuacji
makroekonomicznej w
Polsce i perspektywy



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I pół. 2025



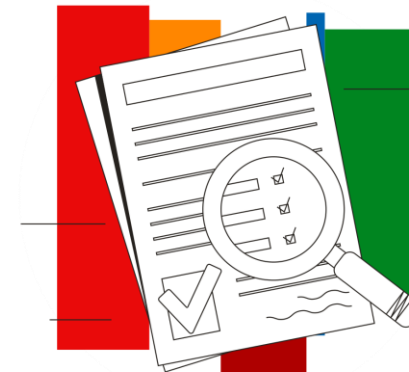
**Dynamiczna ekspansja
wolumenów w biznesie
i udziały rynkowe na
wzrostowej trajektorii**



**Doskonałe wyniki
finansowe dzięki
wysokim przychodom
i efektywności**



**Wzmocniona baza
kapitałowa i emisja
kapitału Tier II torujące
drogę do wzrostu**



**Niższe koszty ryzyka
prawnego hipotek
w CHF przy spadku
ekspozycji i pozwów**



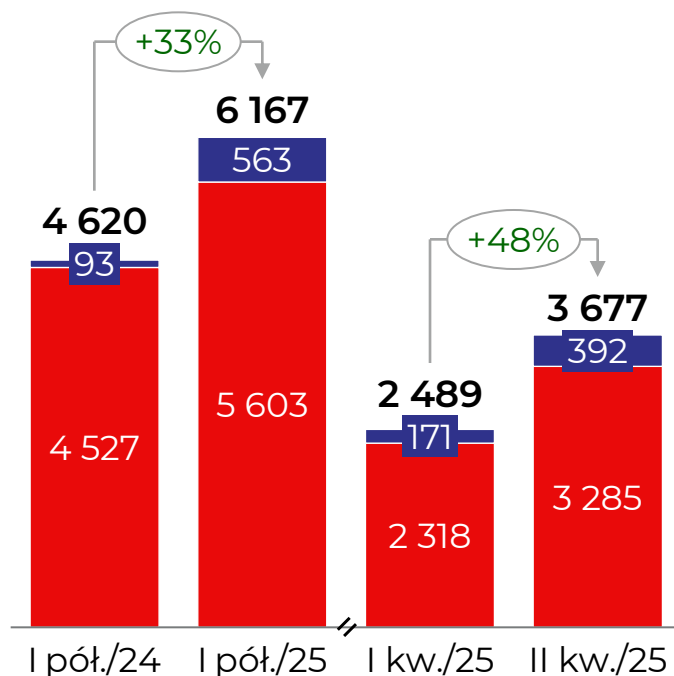
Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – nowa sprzedaż kredytów

Wyższa sprzedaż kredytów hipotecznych i konsumenckich, solidny poziom korporacyjnych

Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł

mBank PL mBank CZSK



w tym:

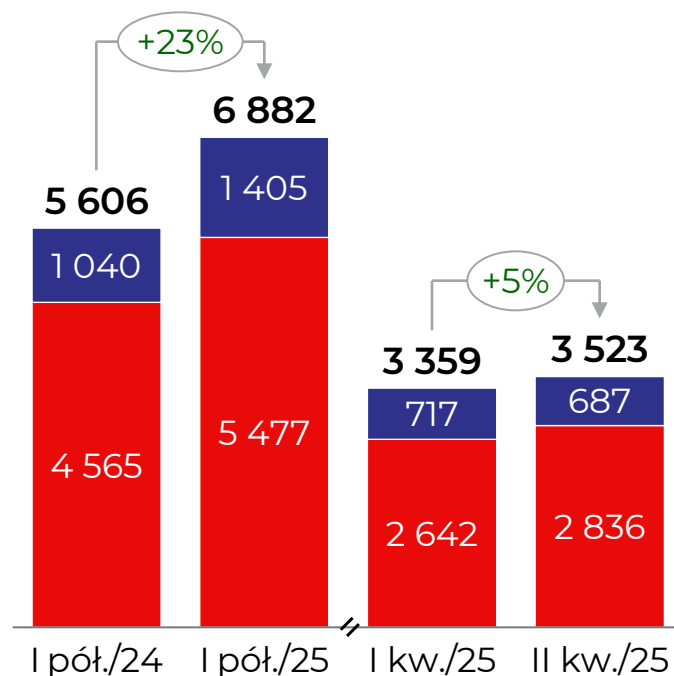
1 397

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

Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł

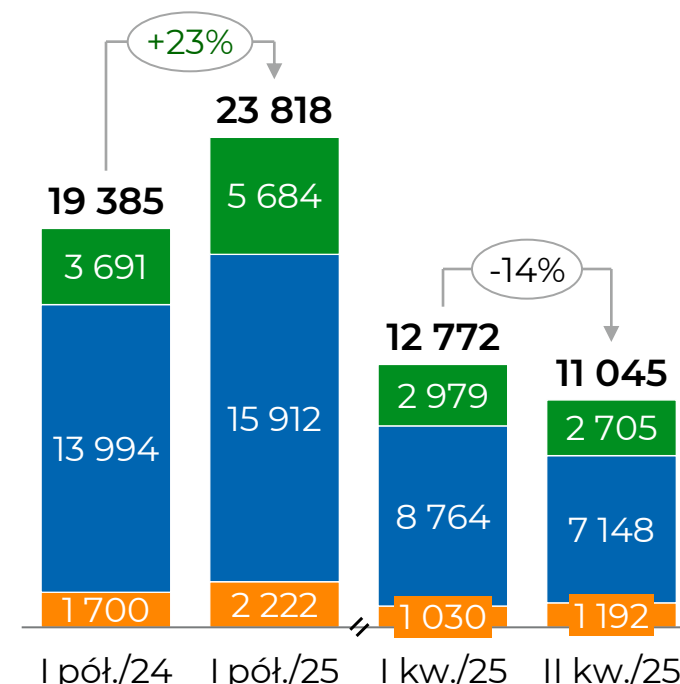
mBank PL mBank CZSK



Sprzedaż kredytów korporacyjnych

mln zł

wg segmentu: K1 K2 K3

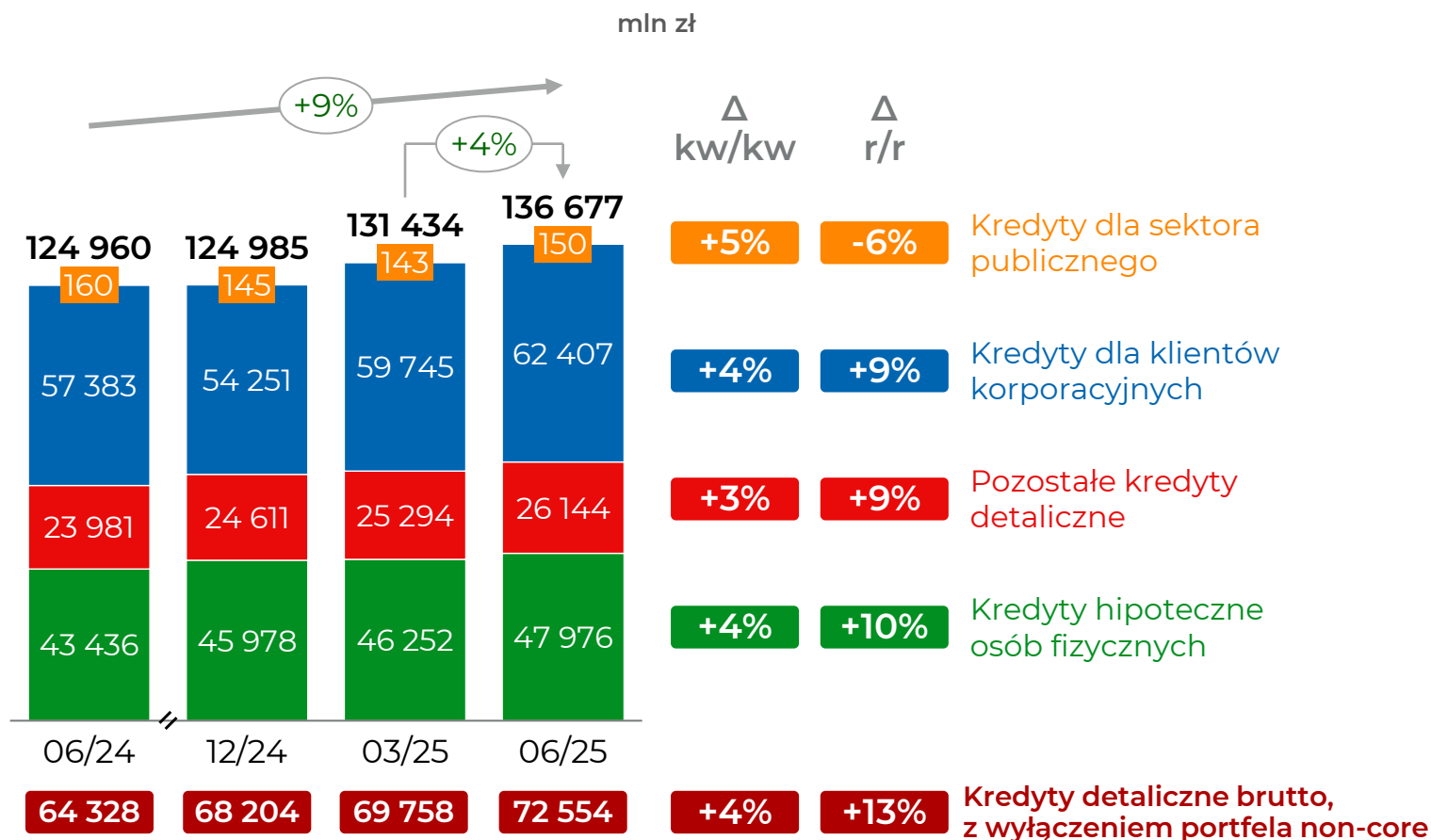


obejmuje: nowe umowy, podwyższenia wolumenu, odnowienia istniejących kredytów

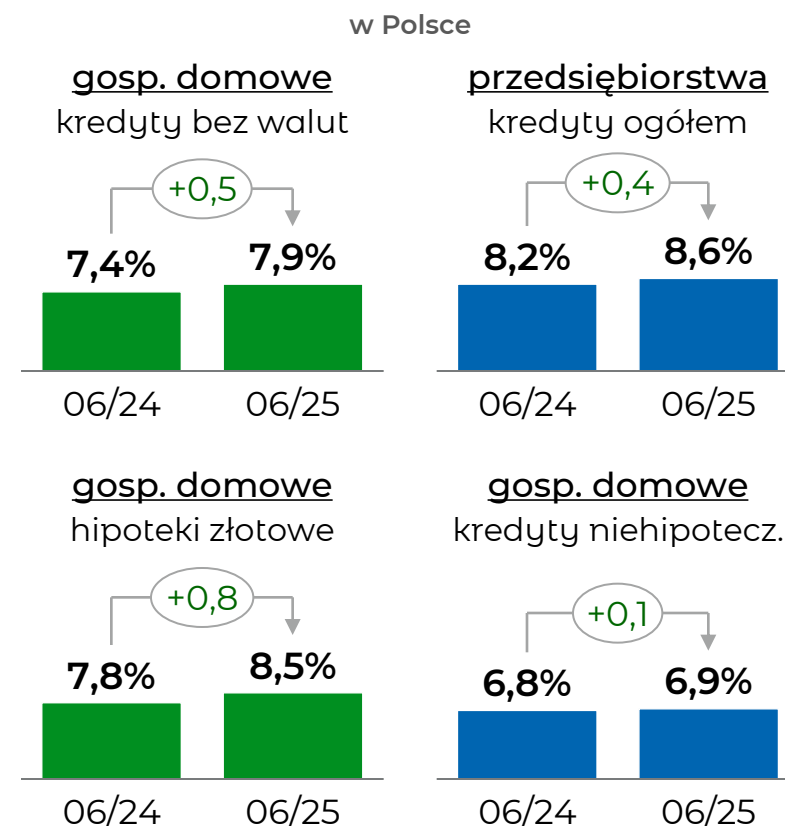
Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – kredyty klientowskie

Szybszy od rynku wzrost portfela kredytowego w segmencie korporacyjnym i detalicznym

Dynamika kredytów brutto Grupy mBanku



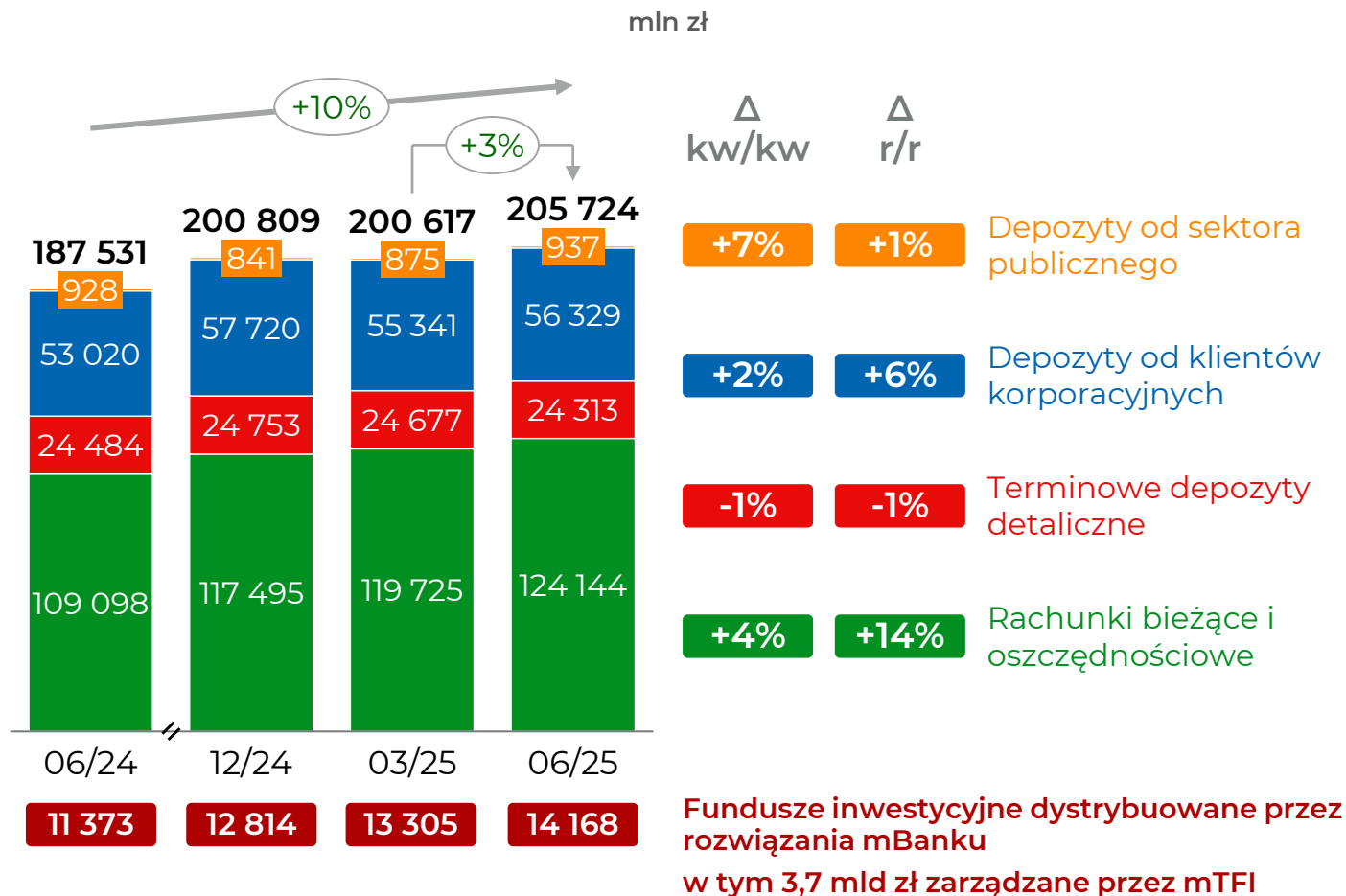
Udziały rynkowe w kredytach



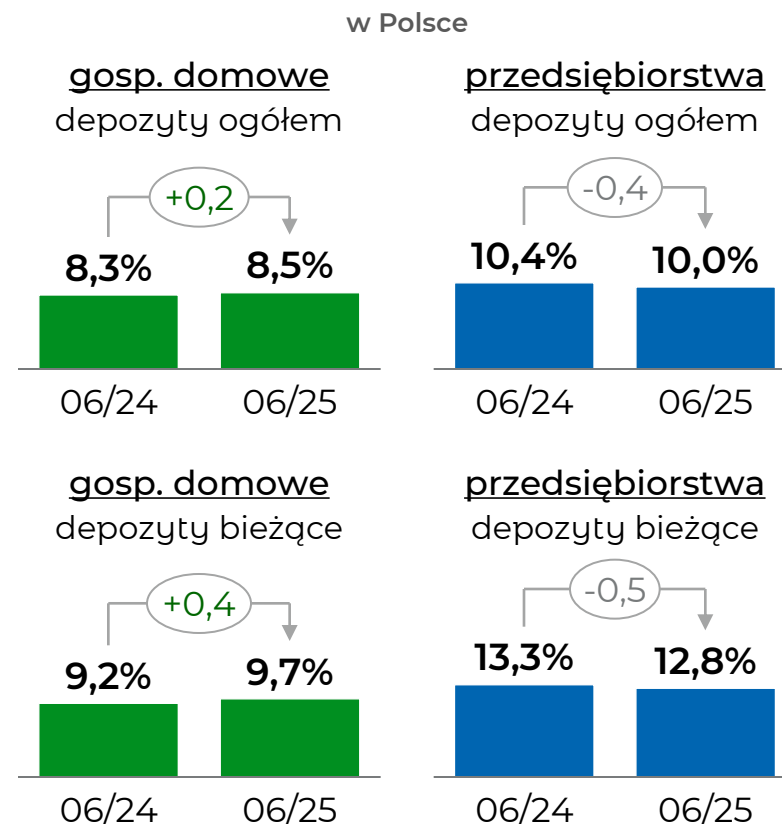
Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – depozyty klientowskie

Ekspansja bazy depozytowej napędzana napływami na transakcyjne rachunki detaliczne

Dynamika depozytów Grupy mBanku



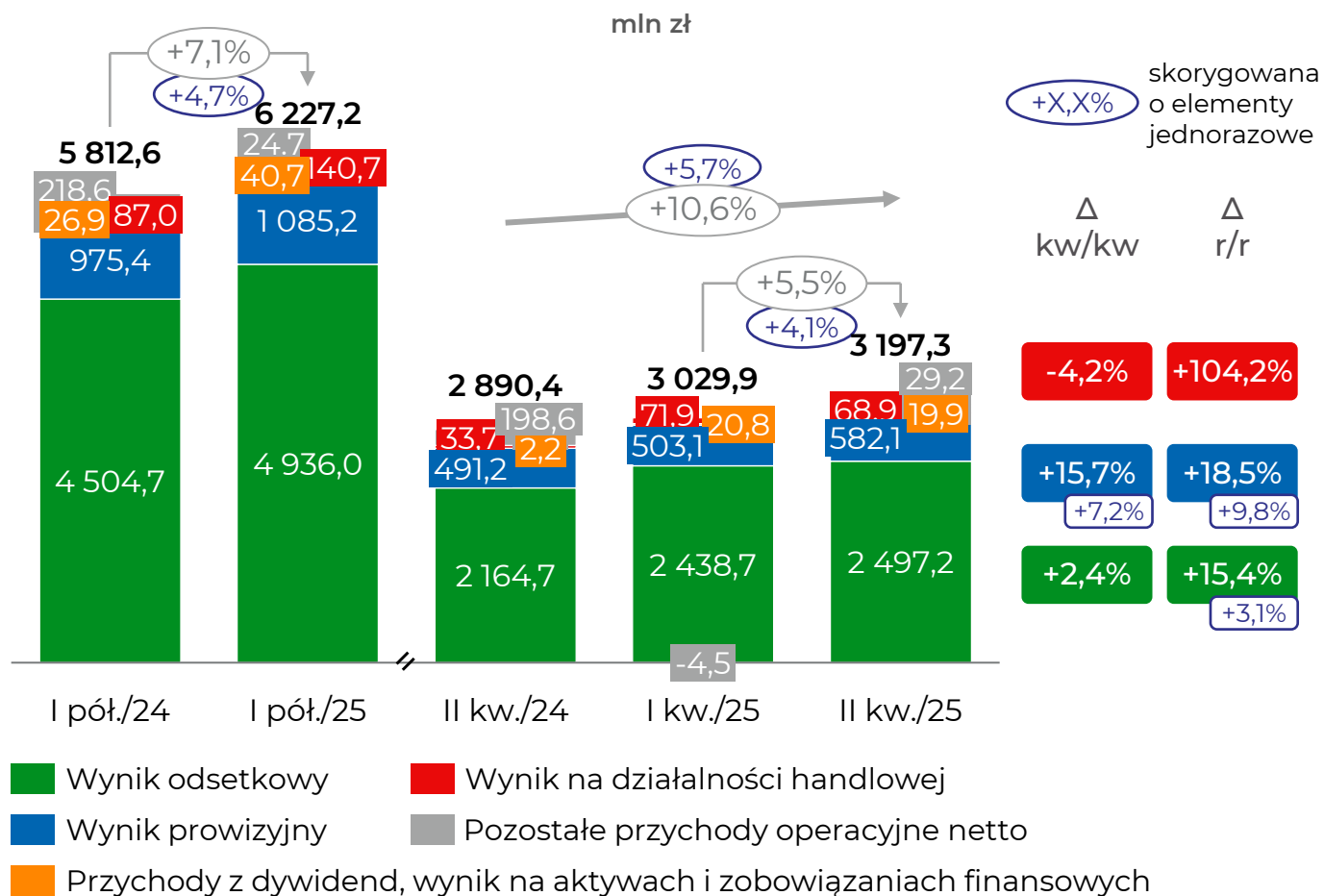
Udziały rynkowe w depozytach



Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – dochody ogółem i marża

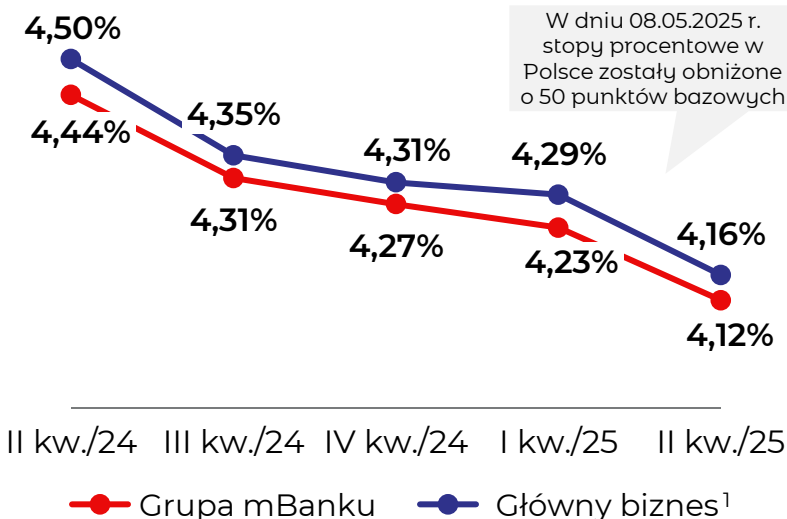
Pozytywna trajektoria przychodów dzięki rosnącym odsetkom i wyższym opłatom netto

Dynamika dochodów Grupy mBanku



Rozwój marży odsetkowej netto

dane kwartalne, z wyłączeniem „wakacji kredytowych”



¹ definiowany jako Grupa mBanku bez segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

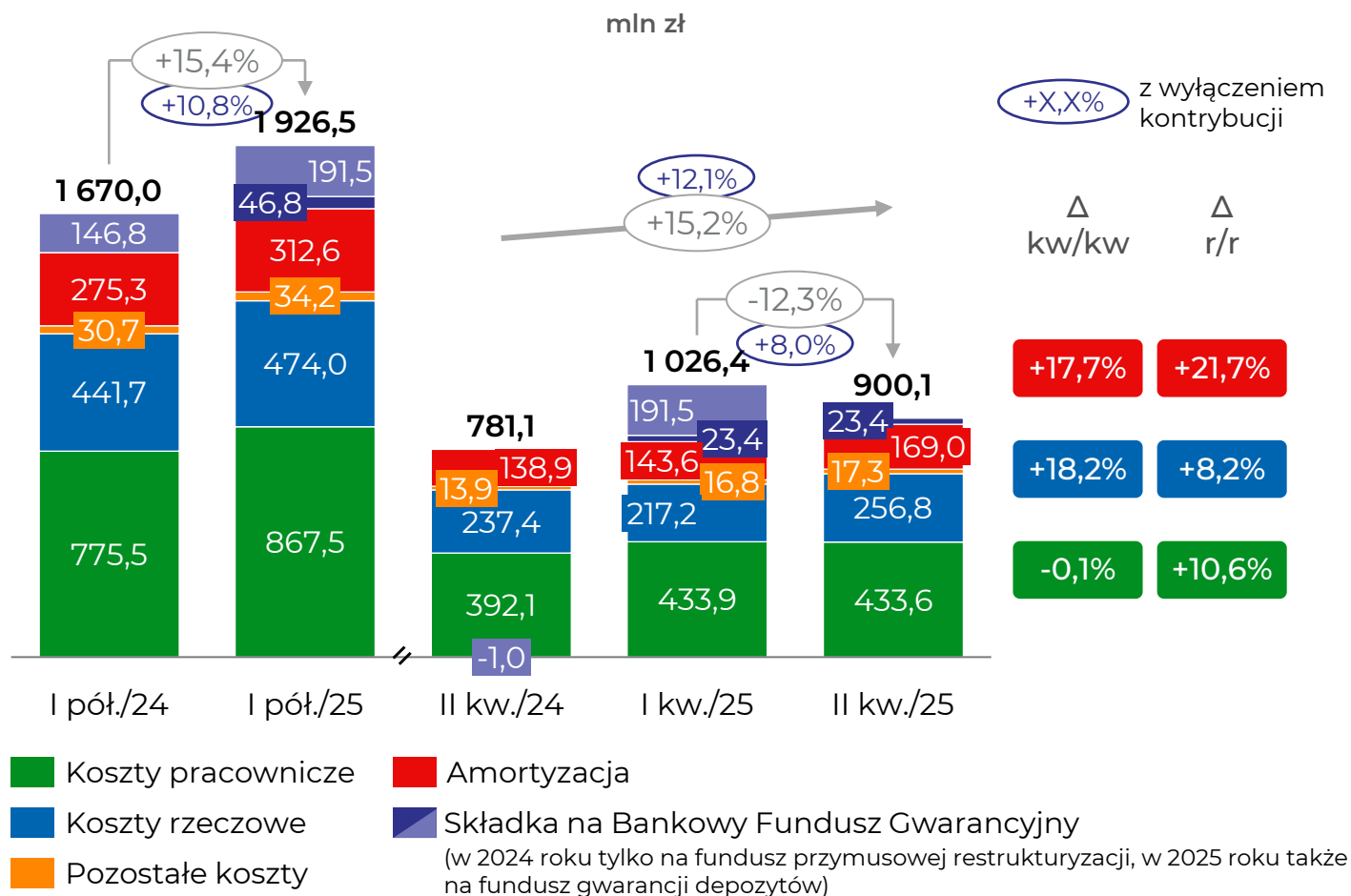
Czynniki jednorazowe zniekształcające raportowane dynamiki:

- w II kw./25: wynik prowizyjny wsparty przez początkowy przychód z tytułu nowych umów podpisanych z UNIQA w wys. 43,0 mln zł
- w II kw./24: pozostałe przychody operacyjne zawierały zwrot kosztów windykacji dot. pożyczki ubezpieczonej przez KUKE w wys. 164,0 mln zł
- w II kw./24: wynik odsetkowy pod negatywnym wpływem kosztu przedłużenia „wakacji kredytowych” w wys. 256,8 mln zł

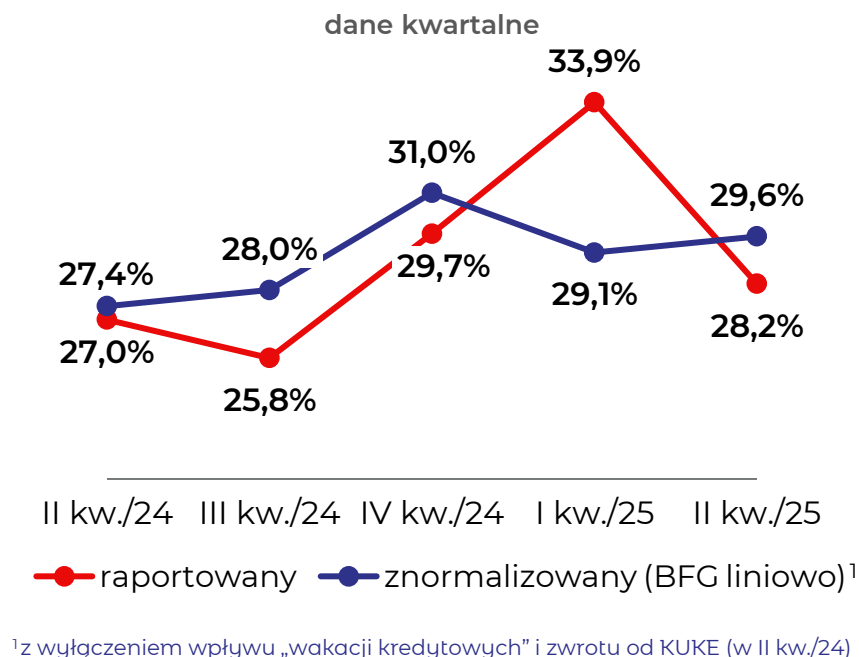
Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – koszty ogółem i efektywność

Doskonała efektywność dzięki dyscyplinie kosztowej pomimo przyspieszenia amortyzacji

Dynamika kosztów działania Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika koszty/dochody



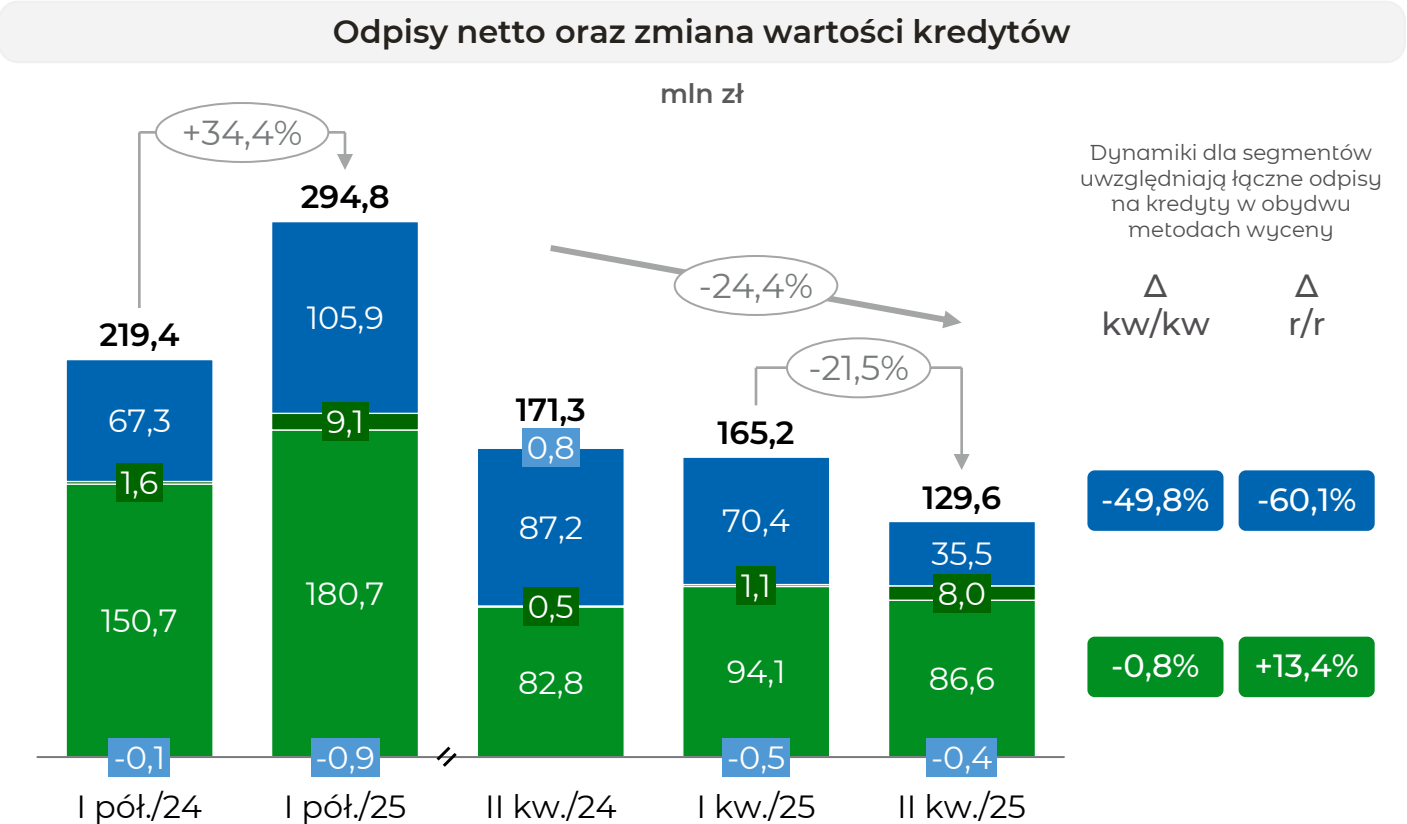
Znormalizowany
wskaźnik koszty/dochody
za I pół./25

29,4%

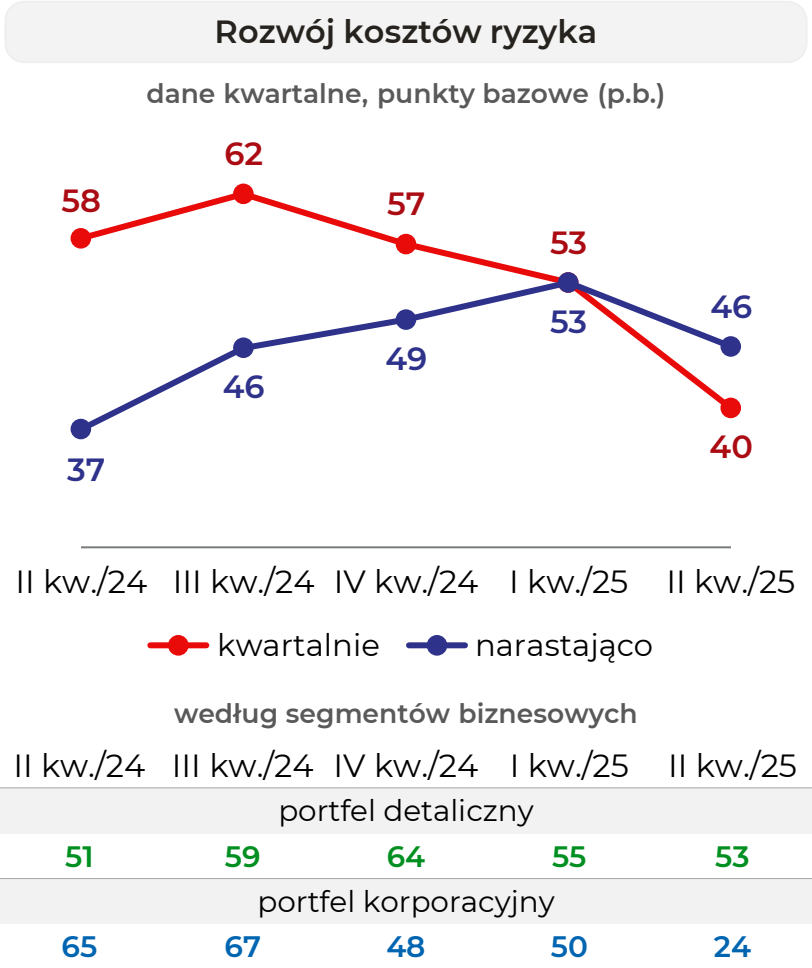


Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – straty kredytowe i koszty ryzyka

Spadek kosztów ryzyka z powodu niższych rezerw na ekspozycje korporacyjne



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

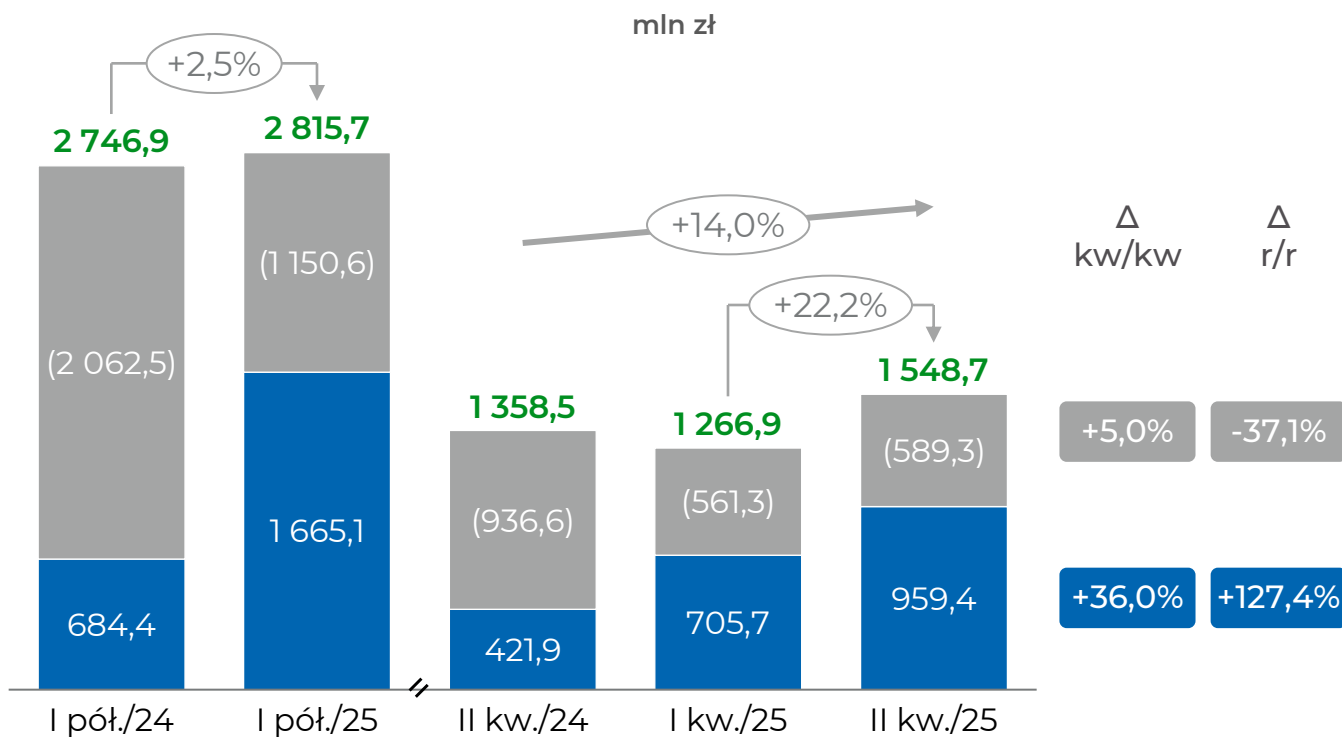




Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – zysk netto i rentowność

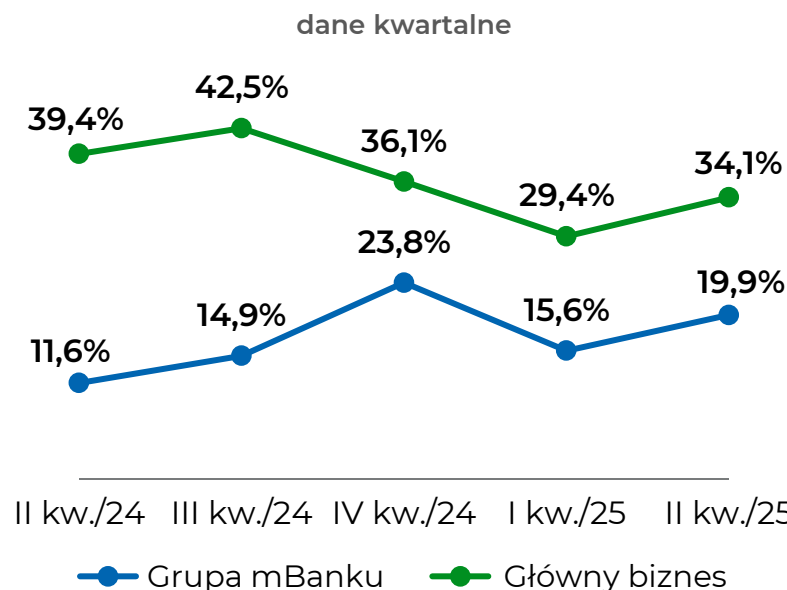
Poprawa raportowanego zysku netto, z rzeczywistą wartością widoczną w głównej działalności

Dynamika zysku netto Grupy mBanku



- Raportowany zysk netto Grupy mBanku
- Część zysku głównego biznesu konsumowana przez straty ponoszone na segment non-core

Rozwój zwrotu z kapitału (ROE)



Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)

Grupa mBanku (dane raportowane)

I pół./24	I pół./25	II kw./24	I kw./25	II kw./25
10,9%	22,0%	13,2%	20,3%	25,3%





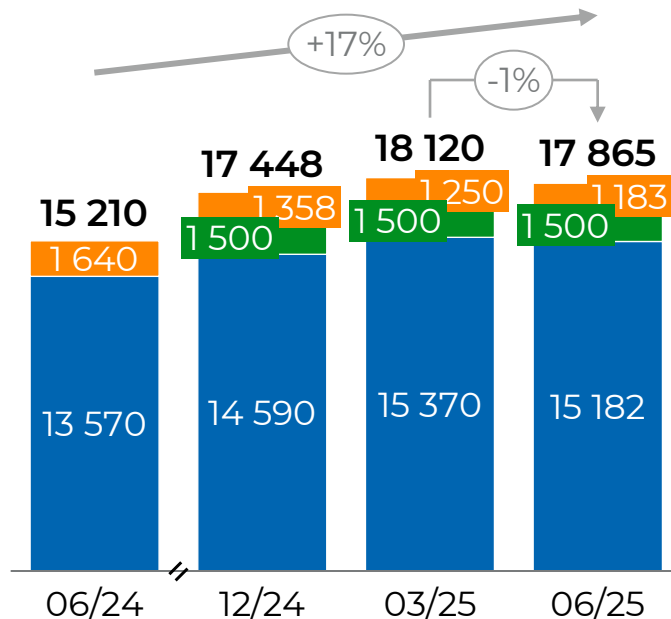
Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – pozycja kapitałowa

Znaczna nadwyżka kapitału ponad minima regulacyjne, umożliwiającą dalszy wzrost biznesu

Fundusze własne i ich składowe

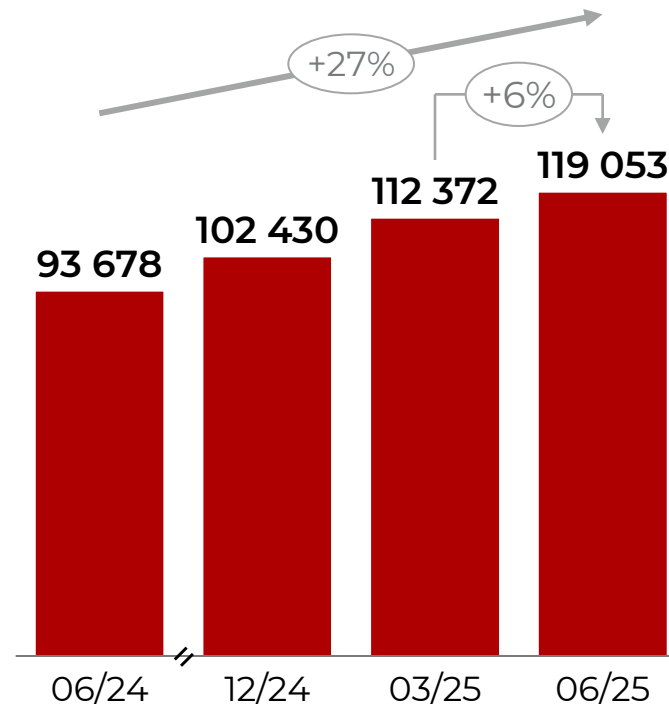
mln zł

kapitał CETI AT1 kapitał Tier II



Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

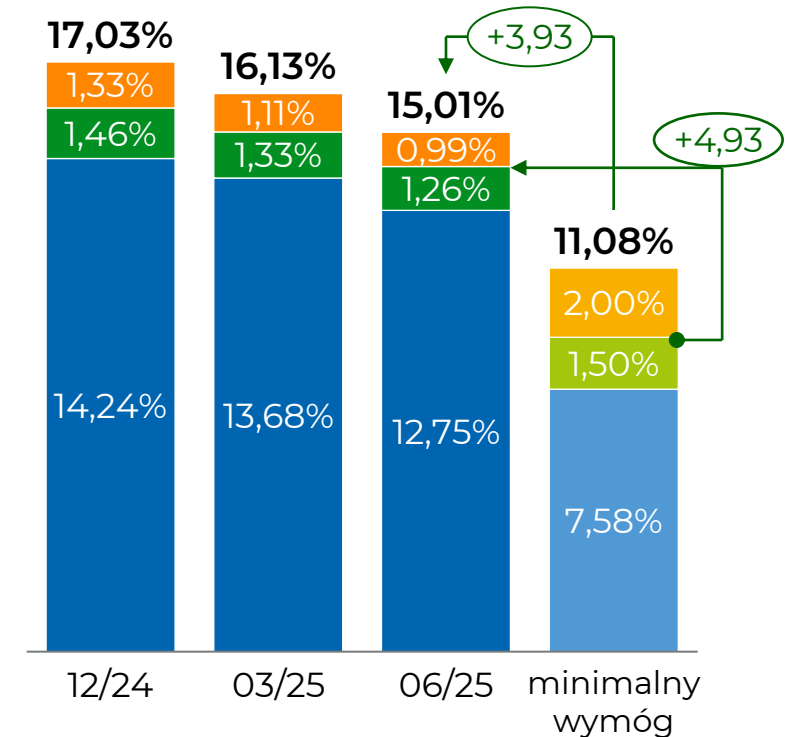
mln zł



Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku

w porównaniu do wymogów regulacyjnych

wskaźnik CETI AT1 Tier II



Po uzyskaniu zgody KNF w III kw./25 i zaliczeniu wyemitowanych obligacji podporządkowanych do funduszy własnych jako instrumenty Tier II łączny współczynnik kapitałowy poprawi się o 1,4 p.p.

Uwaga: Fundusze własne i współczynniki kapitałowe na 03/25 przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto (po zgodzie KNF).



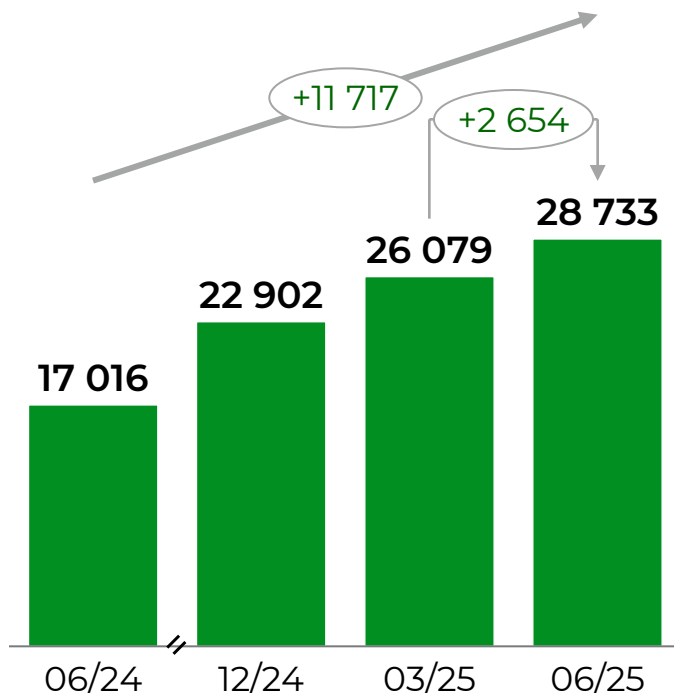
Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – ryzyko prawne portfela CHF

Kontynuacja postępów w ugodach, spadająca liczba nowych i toczących się spraw sądowych

Ugody zawarte przez mBank

z kredytobiorcami frankowymi, narastająco

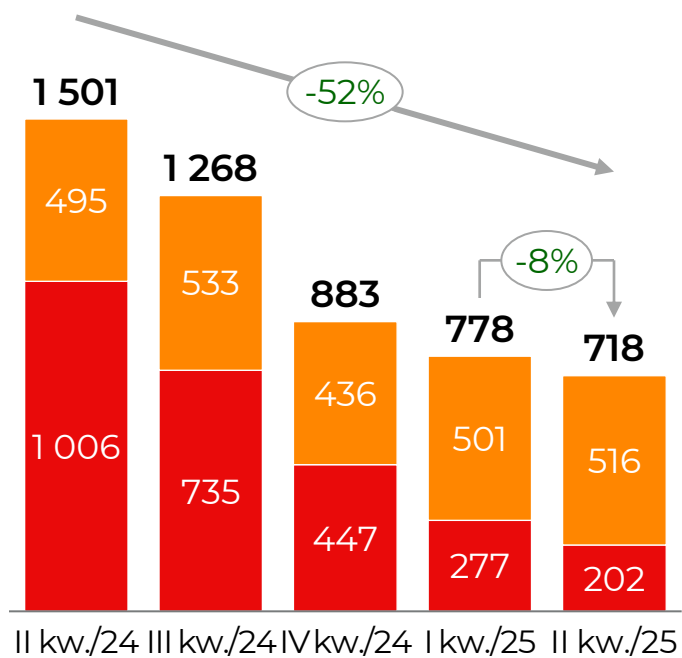
mBank uruchomił program ugód dla kredytobiorców w dniu 26.09.2022.



Nowe pozwy frankowe

liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe, kwartalnie

■ aktywne umowy ■ spłacone umowy

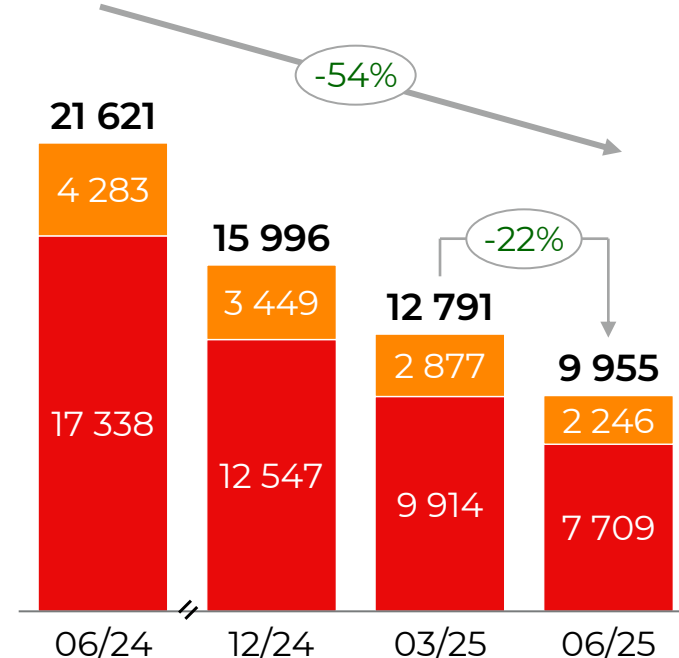


Umowy frankowe w sądzie

liczba spraw w toku

Klasyfikacja do danego statusu na datę raportową.

■ aktywne umowy ■ spłacone umowy



Udział umów spłaconych w liczbie ogółem

33% 42% 49% 64% 72%

20% 22% 22% 23%

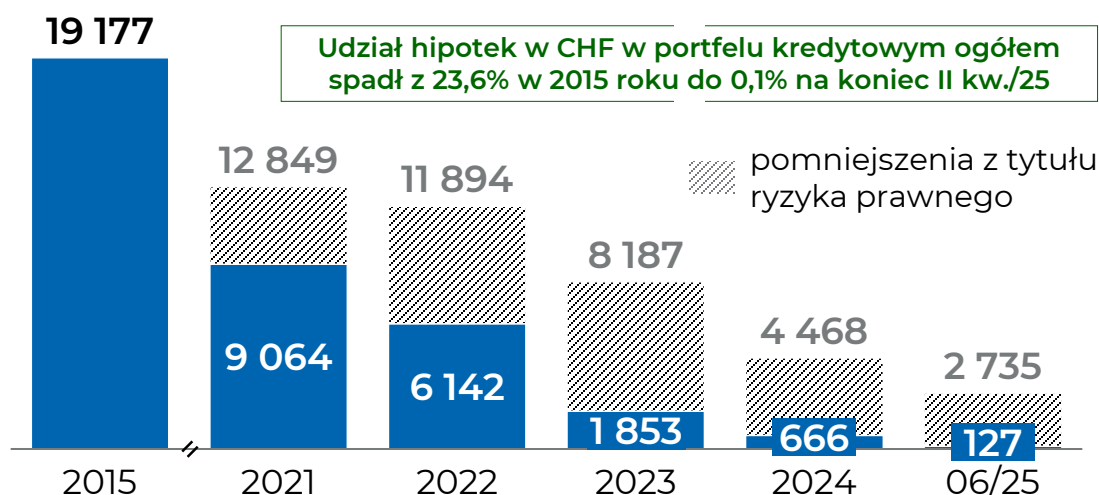


Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2025 – ryzyko prawne portfela CHF

Skuteczne zarządzanie portfelem frankowym pozwoliło dalej ograniczyć ryzyko bilansowe

Wartość kredytów hipotecznych w CHF

udzielone osobom fizycznym, mln zł, netto

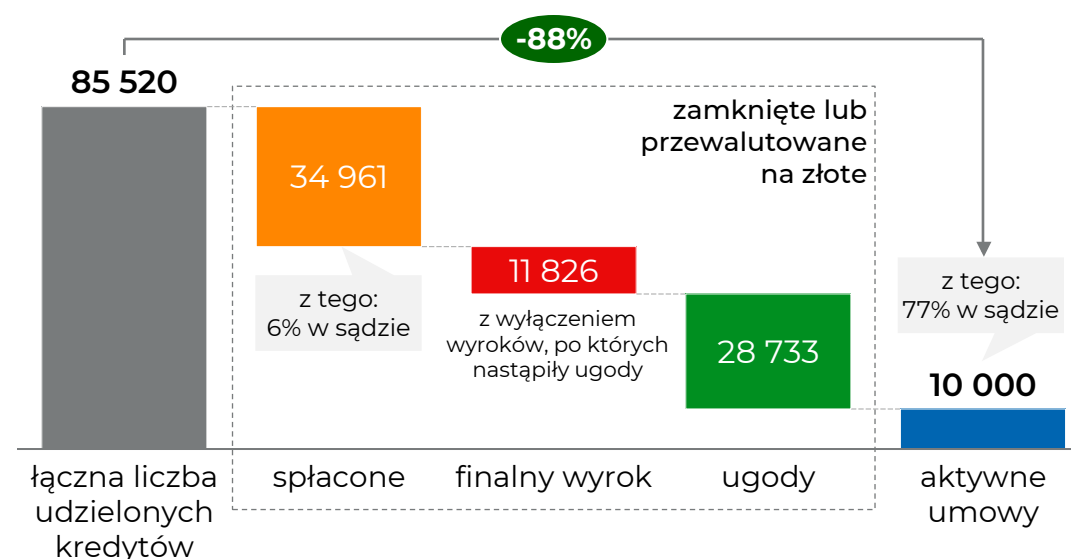


Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walutowych

- Łączna wartość rezerw według stanu na 06/25 wynosiła 4 930 mln zł i składała się z 2 942 mln zł pomniejszających kredyty i 1 988 mln zł ujętych w zobowiązaniach. Ta kwota dzieliła się na 4 565 mln zł dla CHF i 365 mln zł dla pozostałych walut.
- Wskaźnik pokrycia CHF, definiowany jako relacja odpisów prawnych dotyczących umów w CHF do aktywnego portfela tych kredytów (przed pomniejszeniami), osiągnął 167% na 06/25.

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku

liczba kontraktów, wg stanu na 30.06.2025



Wraz z 544 mln zł zaksięgowanymi w II kw./25, skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych przez mBank od I kw./18 wyniosła

17,7 mld zł

mBank przebił wszystkie cele finansowe wyznaczone w obecnej strategii

Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2023-2025 w porównaniu do raportowanych wyników

	miernik strategiczny	poziom docelowy	realizacja w I pół. 2025		
Efektywność [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody	poniżej 40%	30,9%	✓	wspierany przez wysokie stopy proc. równoważące inflację kosztów i płac
	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	+4,9 p.p.	✓	nadwyżka wspomagana przez sekurytyzacje i emisję obligacji AT1
Stabilność [w średnim okresie]	Koszty ryzyka	~0,80%	0,46%	✓	niższe dzięki solidnej sytuacji finansowej klientów i sprzedaży NPL
	Dynamika kredytów	2022-2025 średnio: ~3%	+9,4% r/r	✓	ożywienie napędzane rosnącą nową sprzedażą w obu segmentach
Wzrost [CAGR do 2025 r.]	Dynamika depozytów	2022-2025 średnio: ~6%	+9,7% r/r	✓	wzrost skoncentrowany na rach. bieżących przy optymalizacji cenowej
	Dynamika przychodów	2022-2025 średnio: 4-5% ¹	+7,1% r/r	✓	pozytywna trajektoria dochodów bazowych mimo startu obniżek stóp
Zyskowość [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto	powyżej 3,0%	4,2%	✓	dzięki wysokiej rentowności kredytów i aktywn. zarządzaniu depozytami
	Zwrot na kapitale	~14%	17,8%	✓	pomimo kosztów prawnych związanych z CHF, bazowe ROE: 31,8%

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



Kluczowe wnioski po I pół. 2025

Osiągnęliśmy:



dynamiczny wzrost kredytów netto i depozytów (po +10% r/r) w obu segmentach klientów, przekładający się na poprawę udziałów rynkowych



wyższy raportowany zysk netto i **ROTE ponad 20%**, dzięki **silnym przychodom podstawowym**, znakomitej efektywności i dobrem kosztom ryzyka



solidną pozycję kapitałową wzmocnioną przez zatrzymanie zysków, a **wyemitowane instrumenty Tier 2** dalej zapewnią bezpieczny bufor



kontynuację dobrego **postępu w zawieraniu ugód** i stabilny **trend spadkowy w pozwach frankowych**, pozwalające na niższe koszty ryzyka prawnego





AGENDA

Kluczowe osiągnięcia
finansowe i biznesowe
w I pół. 2025

**Podsumowanie
rozwoju wyników
w II kw. 2025**

Przegląd sytuacji
makroekonomicznej w
Polsce i perspektywy





Podsumowanie wyników finansowych za II kw. 2025

rachunek zysków i strat (mln zł)	II kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 164,7	2 438,7	2 497,2	+2,4% ▲	+15,4% ▲
Wynik z tytułu opłat i prowizji	491,2	503,1	582,1	+15,7% ▲	+18,5% ▲
Wynik handlowy i pozostałe przychody	234,6	88,1	117,9	+33,8% ▲	-49,7% ▼
Dochody ogółem	2 890,4	3 029,9	3 197,3	+5,5% ▲	+10,6% ▲
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-782,2	-811,5	-876,7	+8,0% ▲	+12,1% ▲
Składki na BFG	1,0	-214,9	-23,4	-89,1% ▼	+/-
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-171,3	-165,2	-129,6	-21,5% ▼	-24,4% ▼
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-1 033,5	-661,8	-543,7	-17,8% ▼	-47,4% ▼
Wynik operacyjny	904,5	1 176,6	1 623,9	+38,0% ▲	+79,5% ▲
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-185,2	-187,1	-190,8	+2,0% ▲	+3,0% ▲
Zysk lub strata brutto	719,3	989,5	1 433,1	+44,8% ▲	+99,2% ▲
Zysk lub strata netto	421,9	705,7	959,4	+36,0% ▲	+127,4% ▲
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytów.”)	4,44%	4,23%	4,12%	-0,11pp	-0,32pp
Wskaźnik koszty/dochody	27,0%	33,9%	28,2%	-5,7pp	+1,2pp
Koszty ryzyka	0,58%	0,53%	0,40%	-0,13pp	-0,18pp
Zwrot z kapitału (ROE)	11,6%	15,6%	19,9%	+4,3pp	+8,3pp
Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)	13,2%	20,3%	25,3%	+5,0pp	+12,1pp

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 za II kw. 2025

bilans (mln zł)	II kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	230 296	246 068	256 176	+4,1% ▲	+11,2% ▲
Kredyty brutto	124 960	131 434	136 677	+4,0% ▲	+9,4% ▲
Kredyty klientów indywidualnych	67 417	71 546	74 120	+3,6% ▲	+9,9% ▲
Kredyty klientów korporacyjnych ¹	52 655	55 399	57 904	+4,5% ▲	+10,0% ▲
Depozyty klientowskie	187 531	200 617	205 724	+2,5% ▲	+9,7% ▲
Depozyty klientów indywidualnych	133 583	144 402	148 458	+2,8% ▲	+11,1% ▲
Depozyty klientów korporacyjnych ²	51 768	54 159	54 863	+1,3% ▲	+6,0% ▲
Kapitały	14 609	18 549	19 513	+5,2% ▲	+33,6% ▲
Wskaźnik kredyty/depozyty	64,6%	63,7%	64,7%	+1,0pp	+0,1pp
Wskaźnik NPL	4,3%	3,8%	3,5%	-0,3pp	-0,8pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami (z koszykiem 1 i 2)	72,2%	73,5%	74,4%	+0,9pp	+2,2pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,5%	15,0% ³	14,0%	-1,0pp	-0,5pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,2%	16,1% ³	15,0%	-1,1pp	-1,2pp

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 zysku netto w funduszach własnych (po zgodzie KNF)

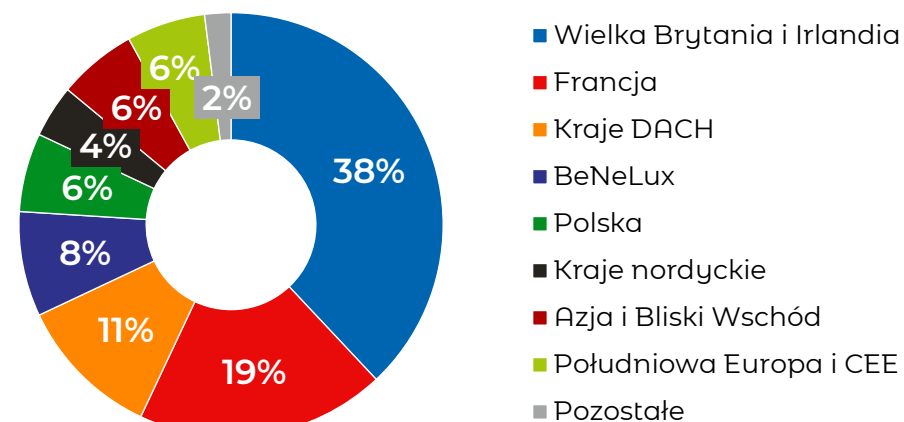
Pierwsza emisja obligacji podporządkowanych Tier II w EUR przez mBank

Szczegóły transakcji

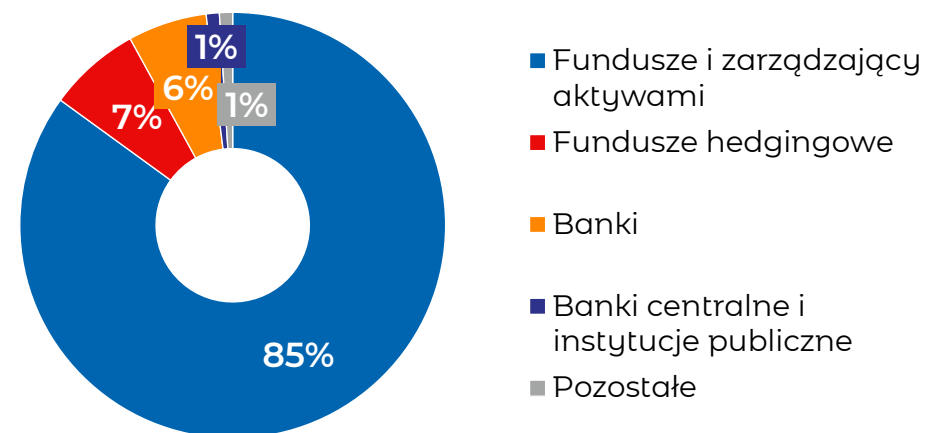
Typ obligacji	podporządkowane Tier II
Wielkość emisji	400 mln EUR
Tenor	10.25NC5.25
Rating emisji	BB+ (S&P) / BB+ (Fitch)
Data subskrypcji	17.06.2025
Data rozliczenia	25.06.2025 (T+6)
Data zapadalności	25.09.2035
Data resetu kuponu	25.09.2030 (5,25 roku)
Spread	MS+250 p.b.
Kupon	4,7784% stały p.a. przez okres 5,25 lat od daty emisji. Przez okres kolejnych 5 lat ustalany na podstawie sumy bieżącej stawki EUR Swap 5Y oraz stałej marży wynoszącej 250 p.b.
Notowania	Giełda w Luksemburgu

- W czerwcu 2025 roku, mBank z sukcesem przeprowadził pierwszą emisję Tier II denominowaną w euro z Polski.
- Spread został zawężony o 40 p.b. od IPT (Initial Price Thoughts) na poziomie Mid-Swaps+290 p.b. Zostało to osiągnięte jako rezultat bezprecedensowej książki zamówień o wartości 3,6 mld EUR (9-krotna nadsubskrypcja) i udziału ponad 200 inwestorów.

Alokacja geograficzna



Alokacja według typu inwestora





Perspektywy dla mBanku na 2025 rok

Oczekujemy, że:



przychody ogółem będą powyżej raportowanego poziomu z 2024 roku i przekroczą 12 mld zł¹



bufory ponad wymogi kapitałowe i MREL będą solidne, dzięki wysokiej zyskowności oraz emisji Tier II i nowej transakcji sekurytyzacji

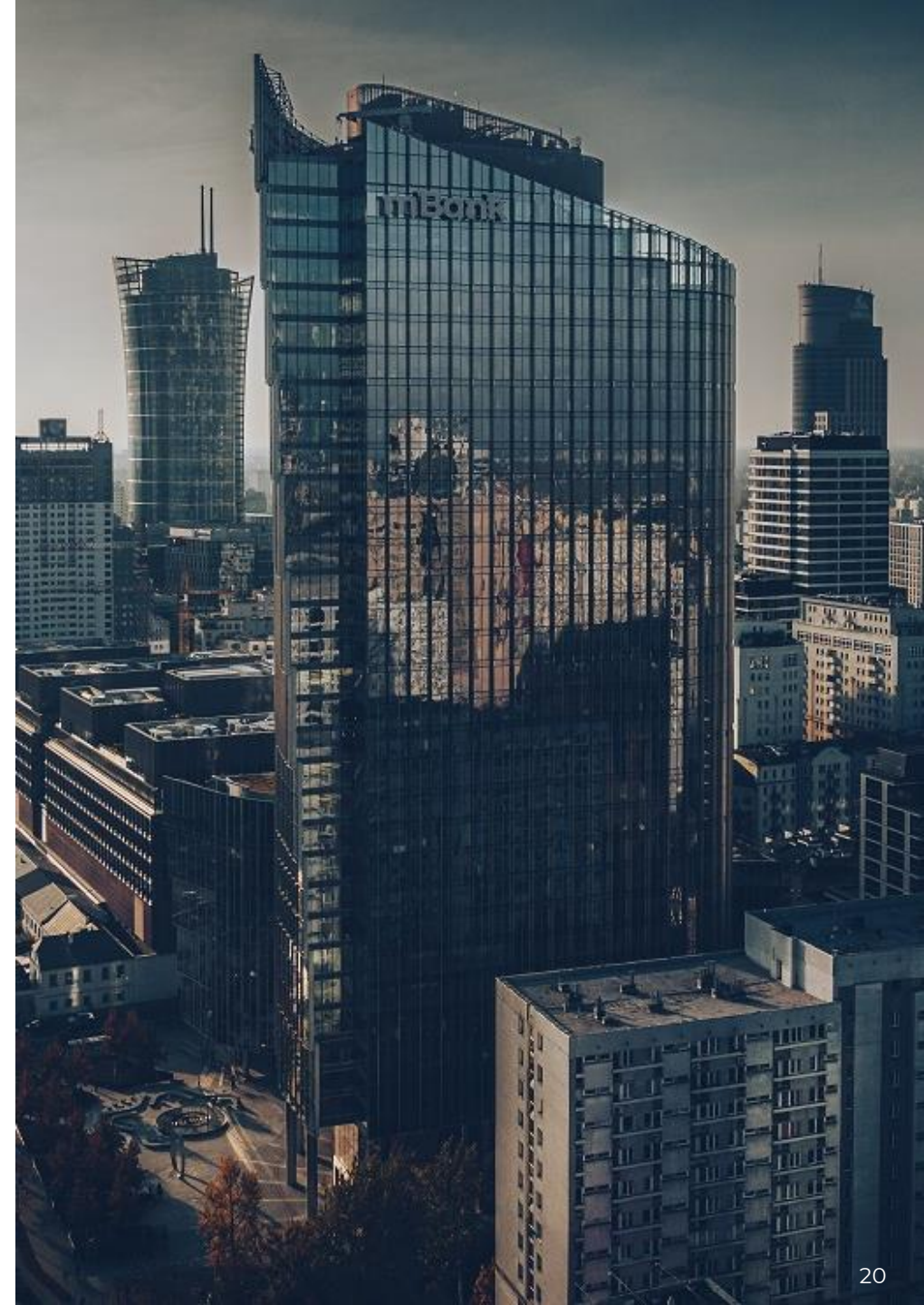


zarówno kredyty korporacyjne, jak i portfel detaliczny Grupy mBanku będą rosły w tempie szybszym niż rynek



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





AGENDA

Kluczowe osiągnięcia
finansowe i biznesowe
w I pół. 2025

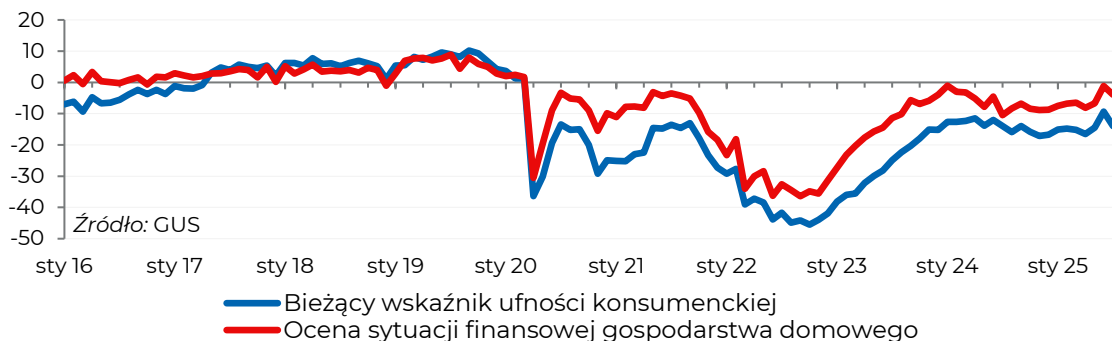
Podsumowanie
rozwoju wyników
w II kw. 2025

**Przegląd sytuacji
makroekonomicznej w
Polsce i perspektywy**



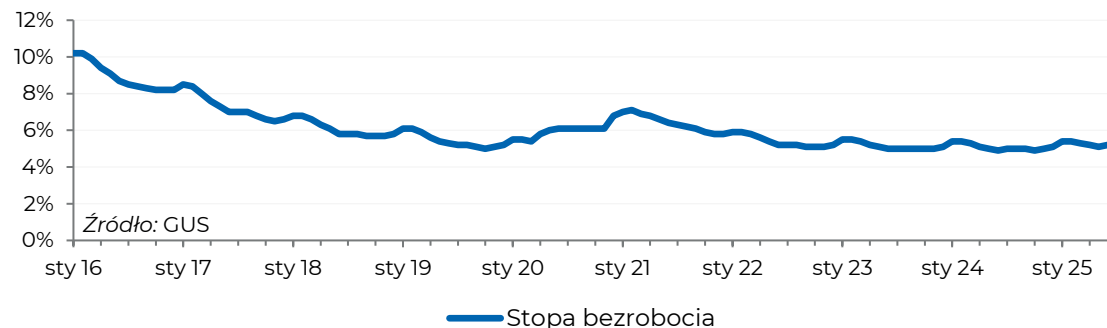
Sytuacja makroekonomiczna w Polsce: wzrost PKB, inflacja, stopy

Wzrost konsumpcji prawdopodobnie nieco przyspieszy



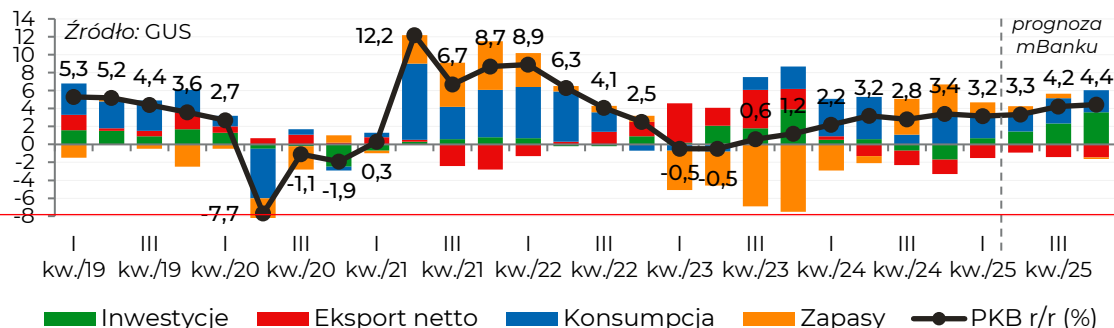
Wskaźniki koniunktury wzrosły w ostatnim czasie sygnalizując lepszą perspektywę dla konsumpcji. Ogólnie, powinna ona nieco wzrosnąć, z uwagi na już odbudowane w dużej mierze oszczędności.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



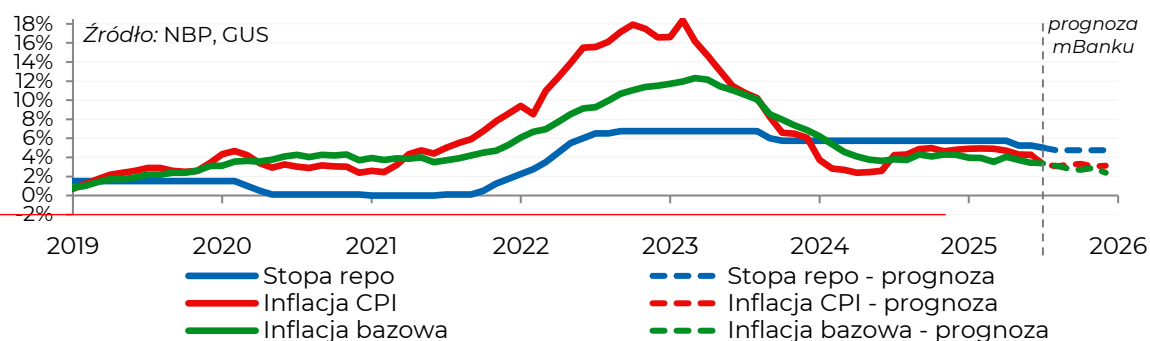
Rynek pracy okazał się odporny w ostatnich latach. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia w nadchodzących kwartałach pozostanie niska, wspierana przez trwające ożywienie gospodarcze.

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%.

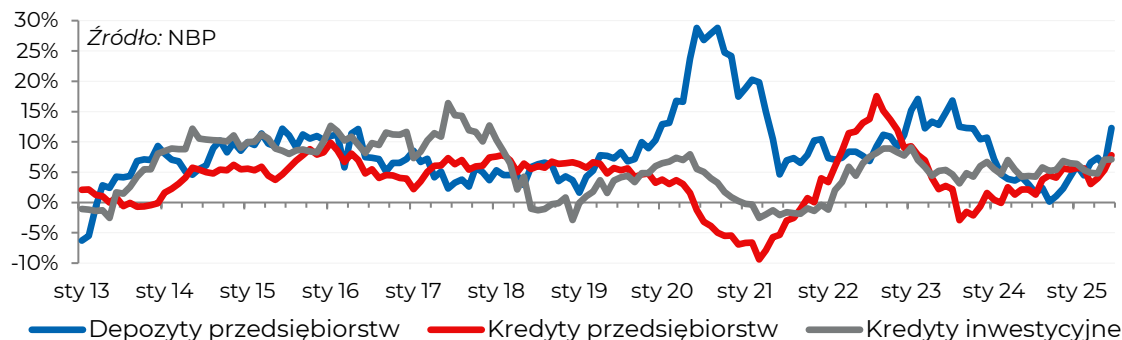
Inflacja będzie spadać na przestrzeni 2025 roku



Inflacja pozostała nieco podwyższona w II kw./25, ale w III kw./25 wyraźnie spadnie. Inflacja bazowa również powinna podążać za tym trendem. RPP prawdopodobnie obniży stopy procentowe, które osiągną 4,5% na koniec roku.

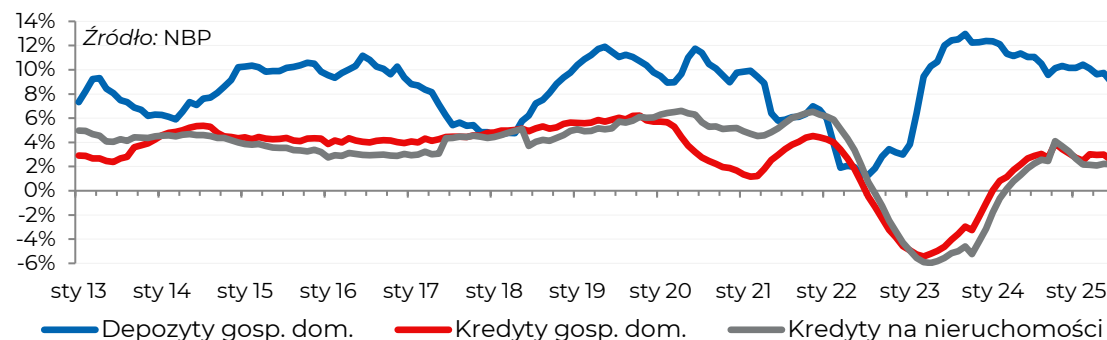
Sytuacja makroekonomiczna w Polsce: rynki finansowe

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



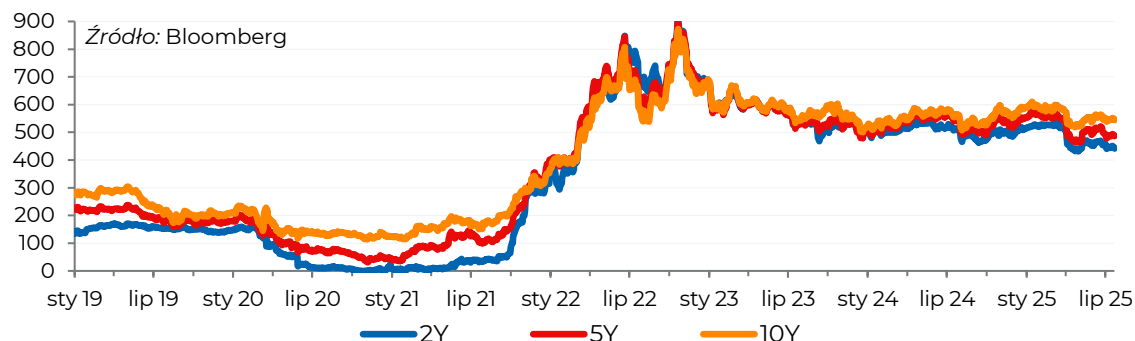
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw zaczęła rosnąć. Ten sam ruch można zaobserwować w przypadku rozwoju kredytów. Trwające ożywienie gospodarcze powinno zwiększyć popyt na kredyty w przyszłości.

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



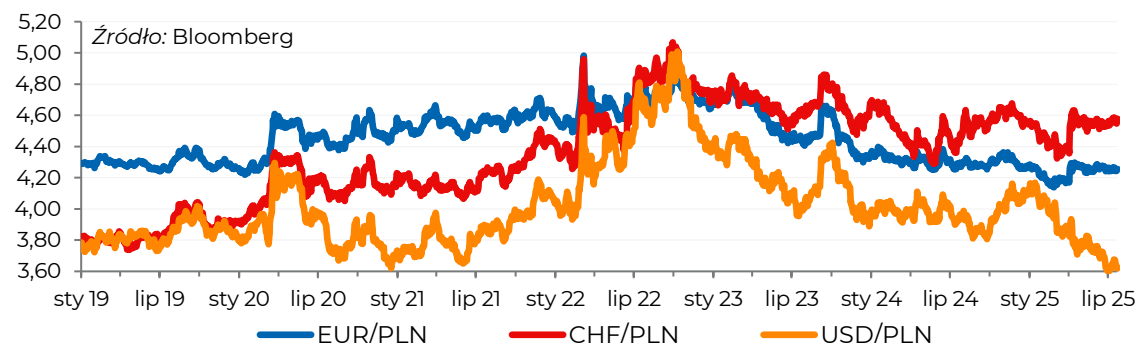
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają akumulację depozytów. Wzrost kredytów rośnie i oczekuje się, że będzie kontynuowany wraz z poprawą aktywności gospodarczej.

Rentowności obligacji rządowych obniżyły się (p.b.)



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

PLN umocnił się ostatnio wobec USD



Polska waluta zyskała ostatnio względem USD w miarę kolejnych obniżek stóp w Polsce. Z drugiej strony, złoty pozostał dość stabilny wobec EUR w obliczu ciągłej słabości amerykańskiej waluty.



Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Polski

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%	4,5%	3,5%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,0%	-0,3%	3,1%	3,0%	3,2%
Inwestycje (r/r)	1,7%	12,7%	-2,2%	9,8%	6,0%
Inflacja (eop)	16,6%	6,2%	4,7%	2,6%	2,4%
Stopa bazowa NBP (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,50%	4,00%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,55	4,55	4,63
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%	5,2%	4,6%
Kredyty gosp. domowych	-3,8%	-1,3%	2,9%	3,9%	4,2%
Kredyty hipoteczne	-3,2%	-3,6%	2,9%	2,0%	3,9%
Złotowe kredyty hipoteczne	-1,8%	1,8%	7,7%	5,3%	6,9%
Kredyty niehipoteczne	-5,1%	3,0%	2,8%	7,4%	4,8%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,7%	3,9%	9,0%	6,3%
Depozyty gosp. domowych	3,3%	11,3%	9,9%	7,9%	7,2%

Główne czynniki wpływające na sytuację w 2025 roku

- Oczekuje się, że **wzrost PKB w Polsce** osiągnie 3,8%, co powinno być dobrym wynikiem bez ponownego rozbudzenia ryzyka inflacyjnego.
- Polskie gospodarstwa domowe odbudowały poziom oszczędności. **Konsumpcja** wzrośnie w miarę poprawy sentymentu.
- **Inwestycje** przyspieszyły w I kw./25 i będą dalej nabierać tempa, dzięki szeregowi projektów finansowanych ze środków unijnych.
- **Inflacja** zmalała w ostatnim czasie. Spadkowy trend prawdopodobnie utrzyma się w 2025 roku. Oczekiwane spowolnienie wzrostu wynagrodzeń powinno do tego kontrybuować.
- W obliczu słabnącej presji inflacyjnej spodziewane jest, że Rada Polityki Pieniężnej będzie kontynuować obniżki **stóp procentowych**, choć w średnim terminie zaczynają pojawiać się ryzyka dla perspektywy wzrostu cen.
- 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 28.07.2025.



Załącznik





Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025
Wynik z tytułu odsetek	2 164 656	2 571 355	2 512 930	2 438 716	2 497 238
Wynik z tytułu opłat i prowizji	491 227	499 244	497 286	503 086	582 143
Przychody z tytułu dywidend	6 194	4 944	146	468	7 561
Wynik na działalności handlowej	33 728	44 273	45 396	71 861	68 871
Wynik na aktywach finansowych ¹	-3 961	32 338	14 582	20 327	12 300
Pozostałe przychody operacyjne netto	198 599	-2 290	-25 843	-4 527	29 198
Dochody ogółem	2 890 443	3 149 864	3 044 497	3 029 931	3 197 311
Koszty ogółem	-781 147	-813 100	-905 214	-1 026 389	-900 106
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	-642 284	-670 611	-736 386	-882 836	-731 092
<i>Amortyzacja</i>	-138 863	-142 489	-168 828	-143 553	-169 014
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-171 311	-191 125	-175 017	-165 190	-129 593
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-1 033 481	-970 708	-932 212	-661 769	-543 700
Wynik z działalności operacyjnej	904 504	1 174 931	1 032 054	1 176 583	1 623 912
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-185 217	-190 925	-194 328	-187 123	-190 837
Zysk lub strata brutto	719 287	984 006	837 726	989 460	1 433 075
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	421 856	572 864	986 002	705 671	959 390

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





Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025
Kasa i operacje z bankiem centralnym	21 707 034	25 893 176	36 680 926	16 722 455	20 796 566
Należności od banków	11 577 948	17 503 613	9 738 457	18 791 826	19 280 968
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	976 576	900 963	1 187 749	2 097 484	2 876 660
Pochodne instrumenty finansowe	619 261	664 665	609 993	634 780	740 908
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	121 202 225	123 831 793	121 418 598	127 815 651	133 168 486
Inwestycyjne papiery wartościowe	66 760 510	62 770 296	68 993 423	72 147 270	71 808 453
Wartości niematerialne	1 763 204	1 817 337	1 956 693	2 005 116	2 025 999
Rzeczowe aktywa trwałe	1 461 714	1 412 282	1 461 811	1 427 484	1 394 592
Inne aktywa	4 227 119	3 780 221	3 909 713	4 425 901	4 083 293
Aktywa razem	230 295 591	238 574 346	245 957 363	246 067 967	256 175 925
Zobowiązania (w tys. zł)	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025
Zobowiązania wobec innych banków	3 231 573	3 808 611	3 059 431	2 969 133	4 692 792
Pochodne instrumenty finansowe	1 691 718	1 568 728	1 094 037	1 729 580	1 926 213
Zobowiązania wobec klientów	187 531 268	193 499 927	200 808 978	200 616 936	205 724 024
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	10 476 503	12 310 939	12 130 336	10 728 103	11 578 230
Zobowiązania podporządkowane	2 661 354	2 672 670	2 675 537	1 875 278	3 586 883
Pozostałe zobowiązania	10 093 796	9 384 514	8 422 050	9 600 200	9 155 022
Zobowiązania razem	215 686 212	223 245 389	228 190 369	227 519 230	236 663 164
Kapitały razem	14 609 379	15 328 957	17 766 994	18 548 737	19 512 761
Zobowiązania i kapitały razem	230 295 591	238 574 346	245 957 363	246 067 967	256 175 925





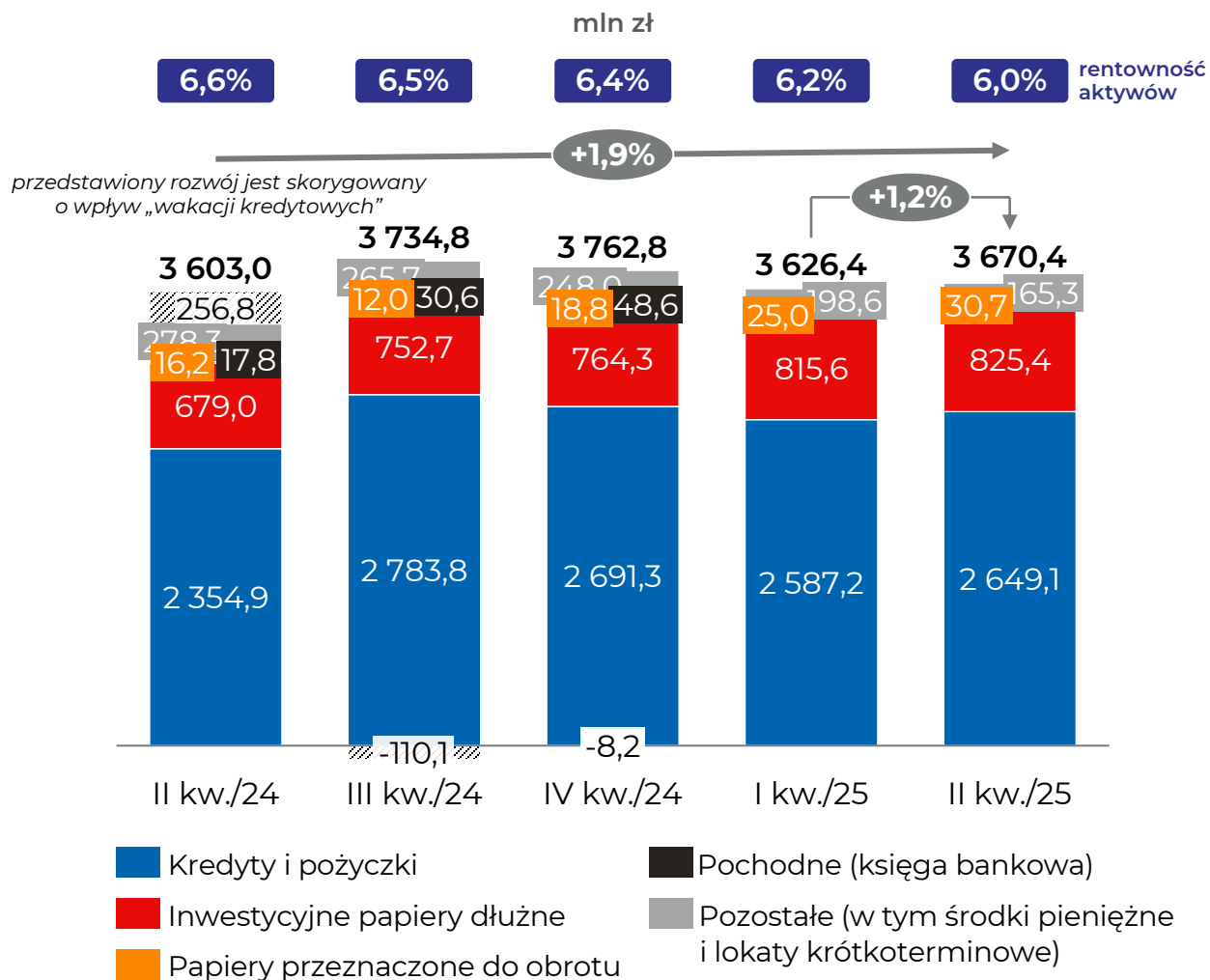
Wskaźniki finansowe Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,44%	4,31%	4,27%	4,23%	4,12%
Marża odsetkowa, YtD	4,41%	4,37%	4,35%	4,23%	4,18%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	4,46%	4,43%	4,39%	4,29%	4,22%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	27,0%	25,8%	29,7%	33,9%	28,2%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	28,7%	27,7%	28,2%	33,9%	30,9%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,58%	0,62%	0,57%	0,53%	0,40%
Koszty ryzyka, YtD	0,37%	0,46%	0,49%	0,53%	0,46%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	11,6%	14,9%	23,8%	15,6%	19,9%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	9,6%	11,4%	14,8%	15,6%	17,8%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	0,74%	0,97%	1,62%	1,17%	1,53%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,61%	0,73%	0,97%	1,17%	1,36%
Wskaźnik kredyty/depozyty	64,6%	64,0%	60,5%	63,7%	64,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,24%	16,19%	17,03%	16,13%	15,01%
Współczynnik kapitału Tier I	14,49%	14,64%	15,71%	15,01%	14,01%
Wskaźnik dźwigni	5,2%	5,6%	6,1%	6,4%	6,0%
Kapitał / Aktywa	6,3%	6,4%	7,2%	7,5%	7,6%
TREA / Aktywa	40,7%	40,6%	41,6%	45,7%	46,5%
Wskaźnik NPL	4,3%	4,1%	4,1%	3,8%	3,5%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	54,2%	53,8%	51,1%	52,6%	52,3%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1 i 2	72,2%	72,2%	71,4%	73,5%	74,4%

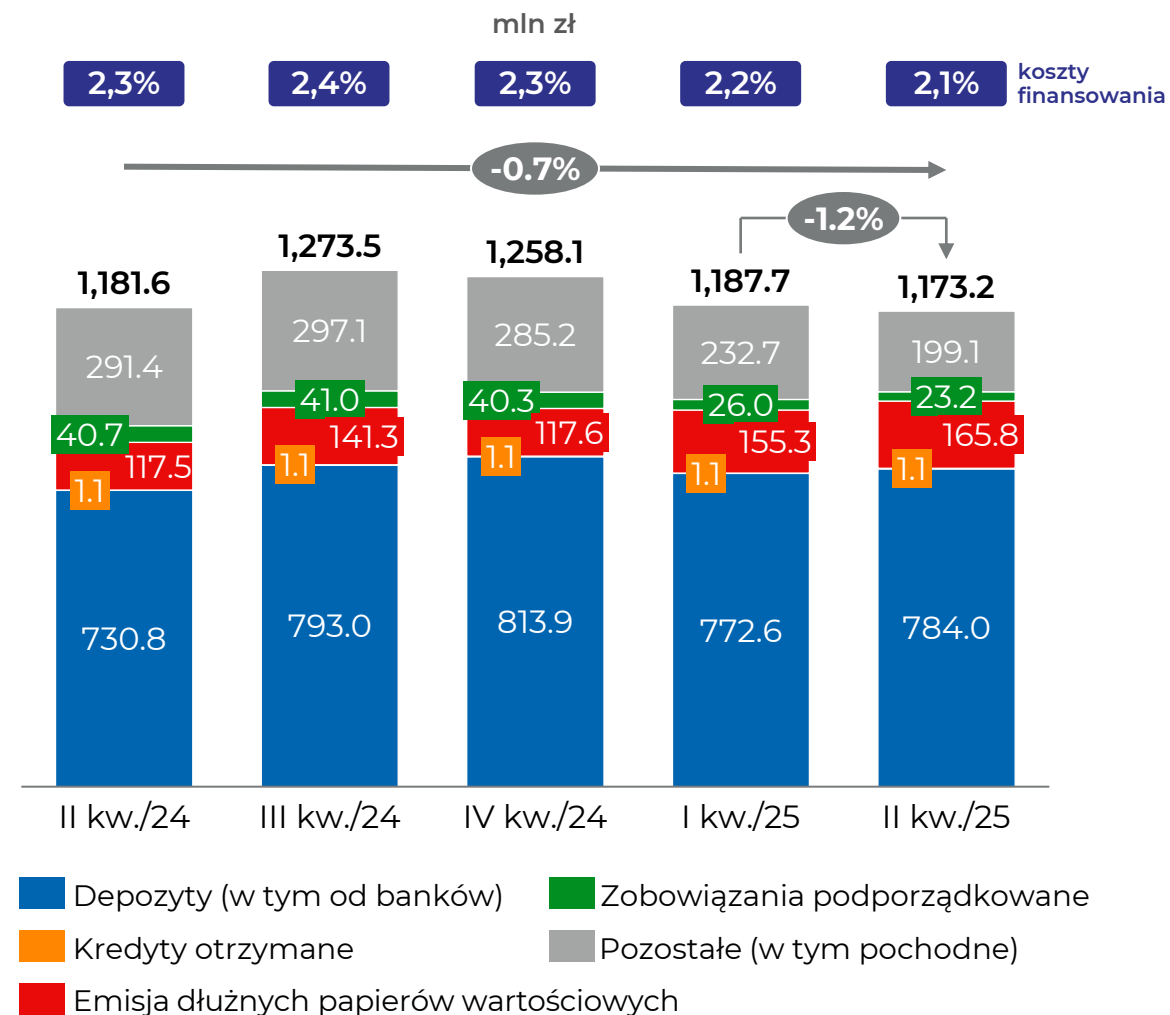


Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku



Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

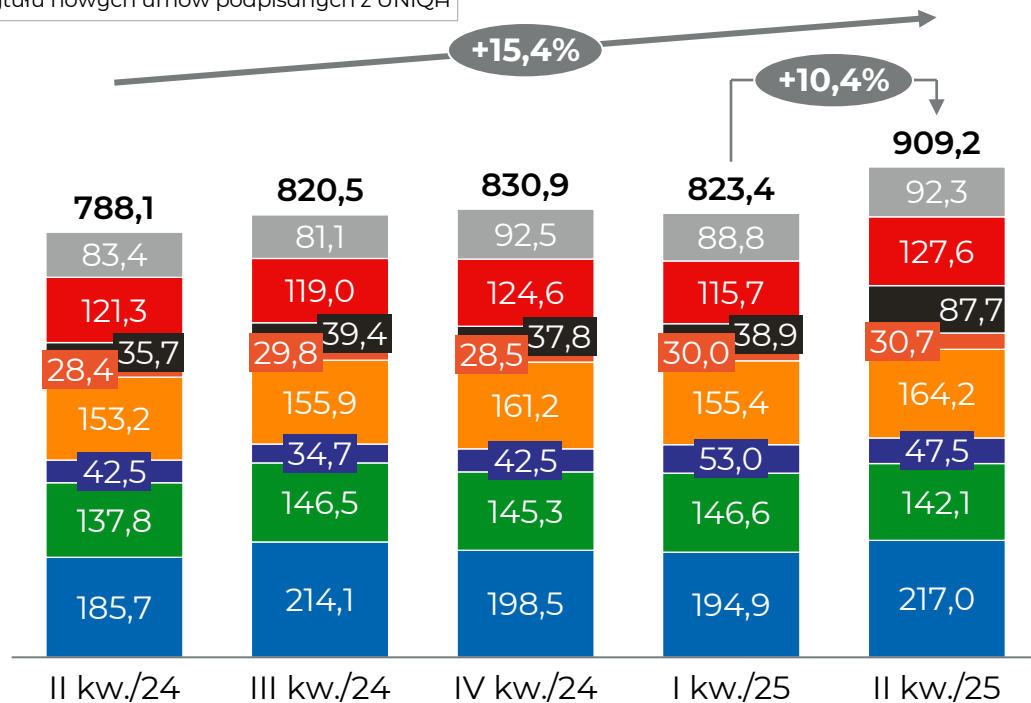


Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik prowizyjny

Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

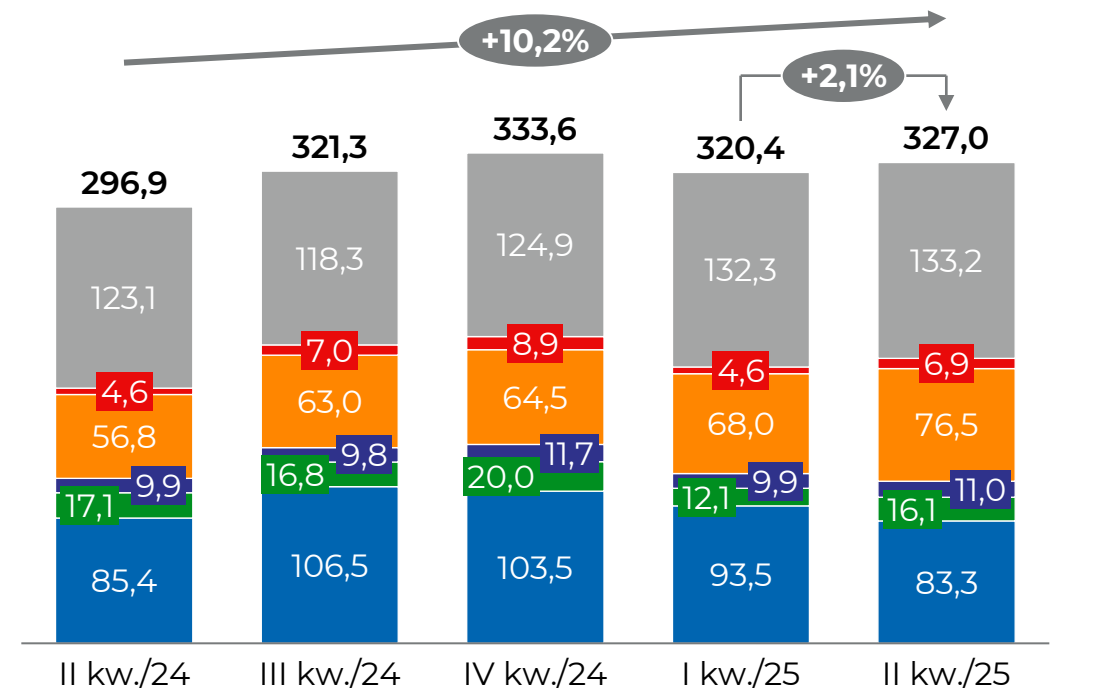
Wynik z opłat w II kw./25 zawierał początkowy przychód w wys. 43,0 mln zł z tytułu nowych umów podpisanych z UNIQA

mln zł



Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł

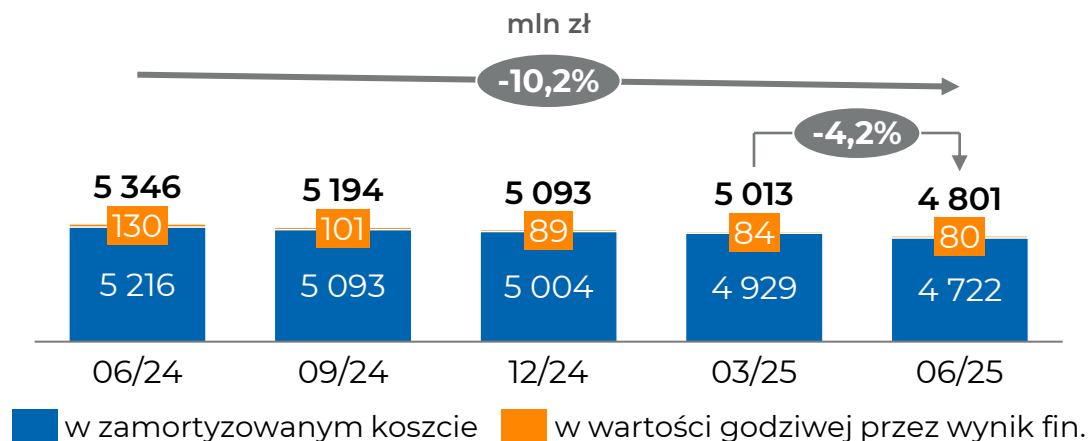


- Od kart płatniczych
- Od rachunków i przelewów
- Z działalności maklerskiej i emisji
- Z działalności kredytowej
- Gwarancje i trade finance
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Od transakcji walutowych
- Pozostałe (w tym powiernicze)

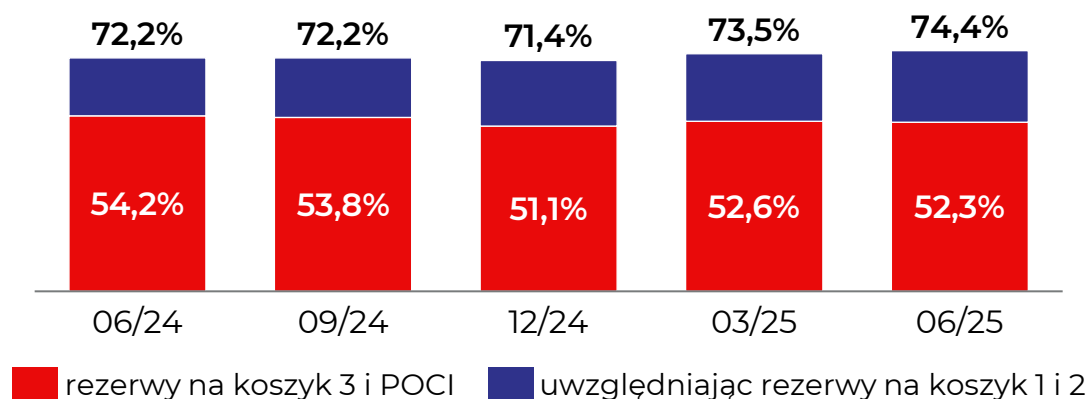
- Obsługa kart płatniczych
- Obsługa gotówkowa
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

Wybrane dane finansowe – jakość portfela kredytowego

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku

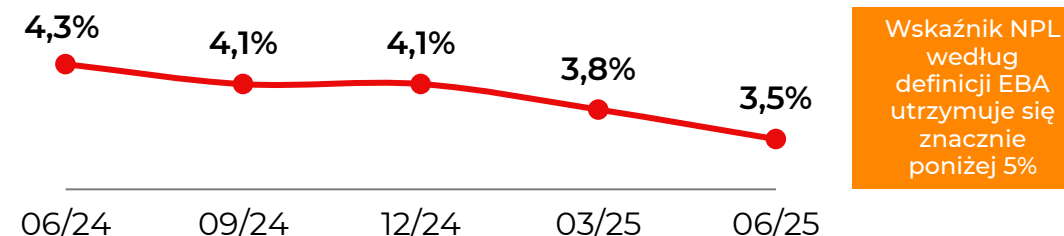


Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku

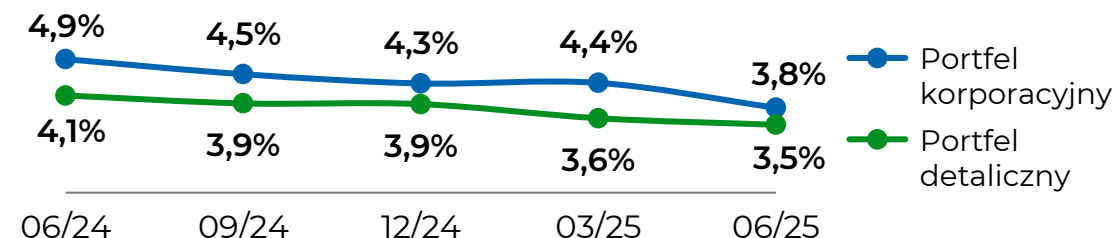


Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

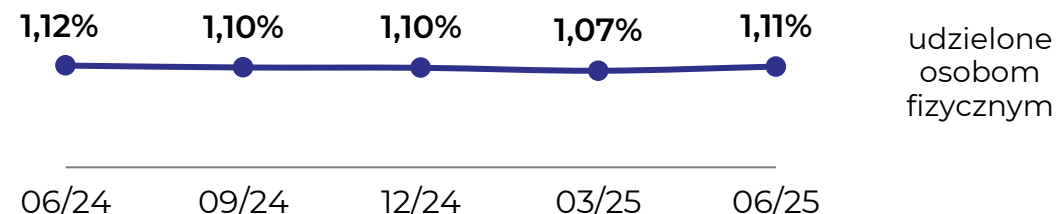
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych

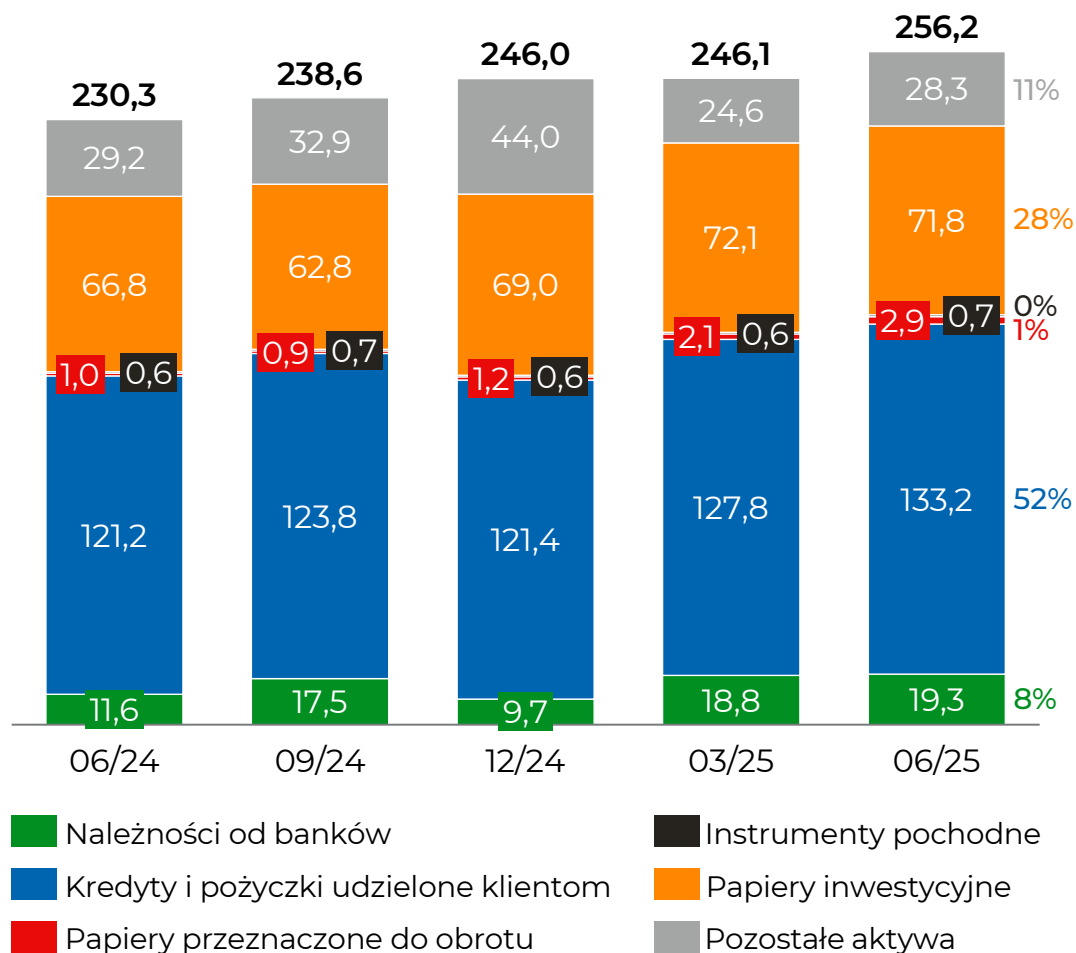




Wybrane dane finansowe – analiza bilansu

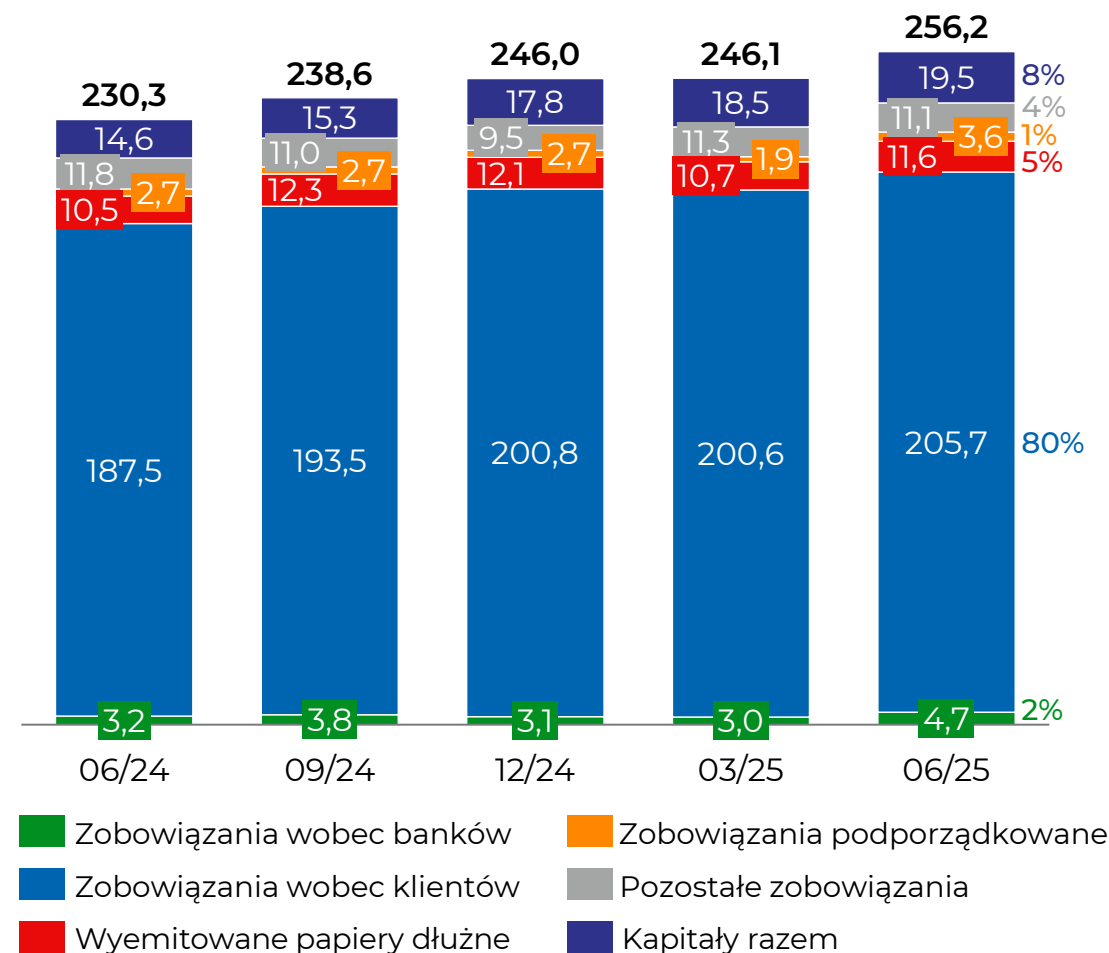
Struktura aktywów Grupy mBanku

mld zł



Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

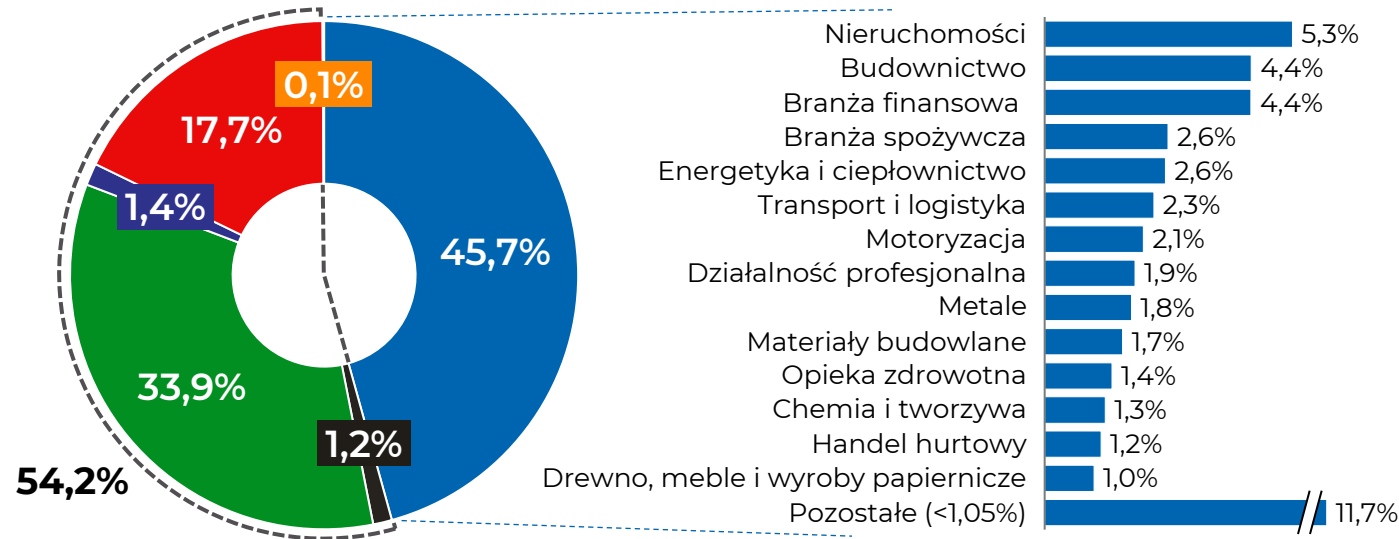




Wybrane dane finansowe – struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

30.06.2025



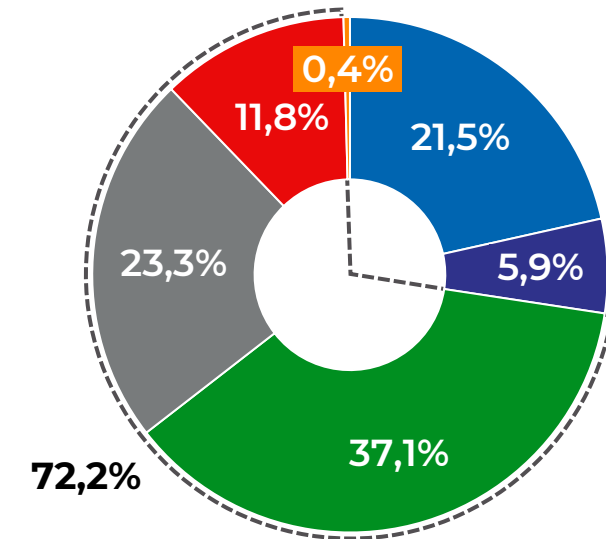
	mld zł
Kredyty korporacyjne	62,4
Hipoteki walutowe osób fizycznych	1,6
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	46,3
Kredyty hipoteczne mikrofirm	1,9
Niehipoteczne kredyty detaliczne	24,3
Klienci sektora budżetowego	0,2
SUMA	136,7

**Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji**

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

Struktura depozytów Grupy mBanku

30.06.2025



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	44,2
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	12,1
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	76,3
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	47,9
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	24,3
Klienci sektora budżetowego	0,9
SUMA	205,7

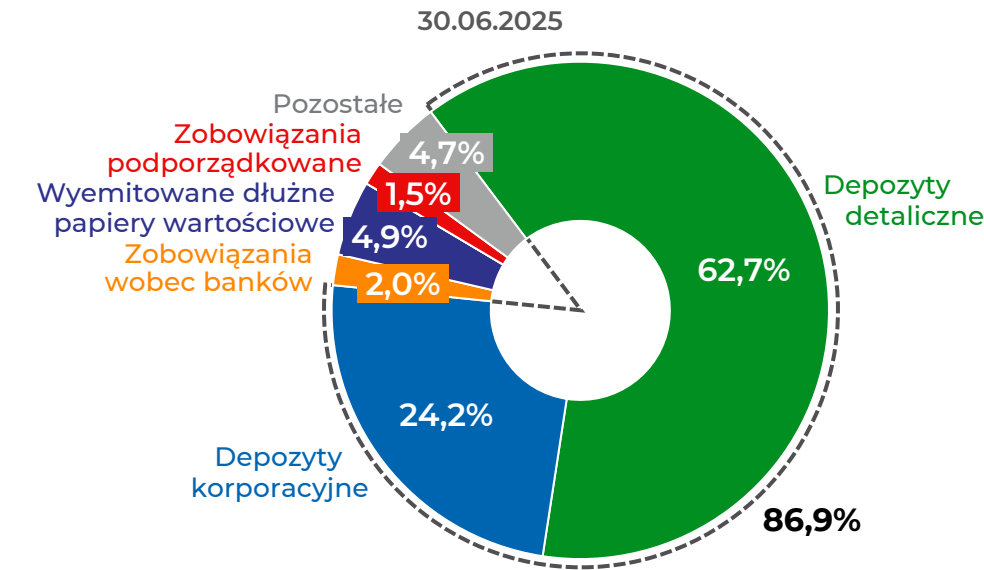
² Zawiera transakcje repo





Wybrane dane finansowe – profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku



Podsumowanie ratingów mBanku

	30.06.2025	
	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

30.06.2025 (bez listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny)

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje NPS i PS 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%
400 mln ³	EUR	25.06.2025	25.09.2035	10,25 lat	4,7784%
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	-

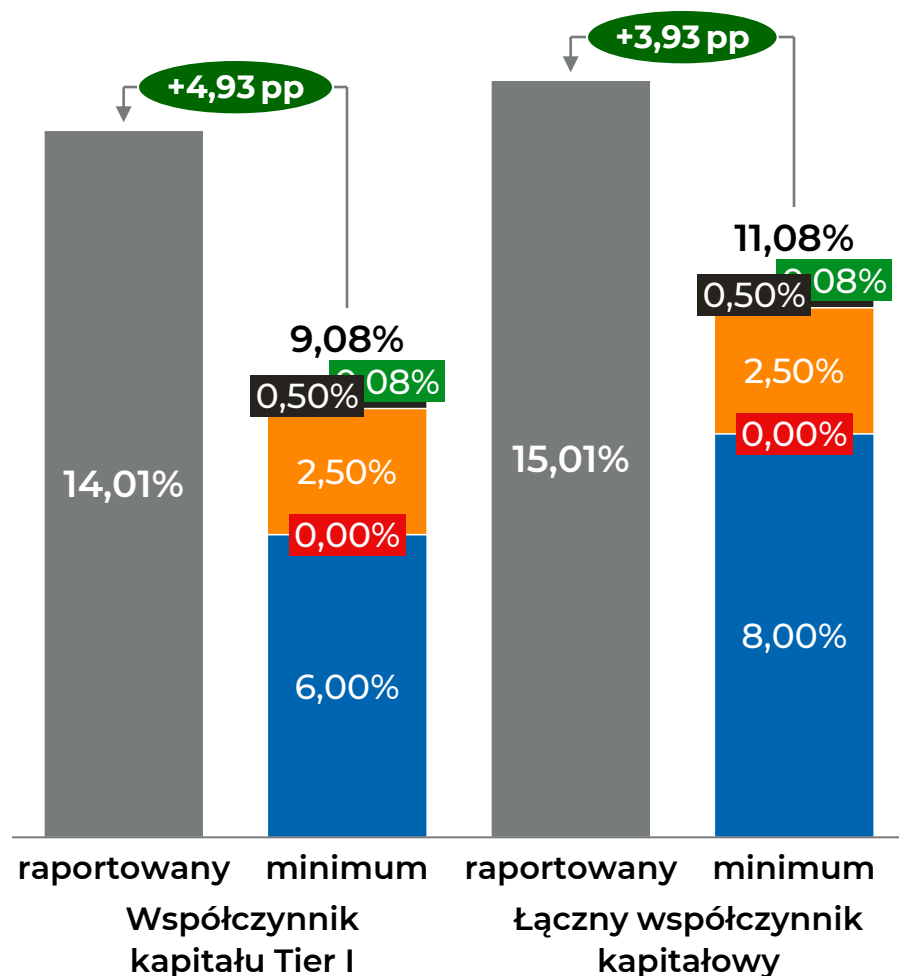
¹ w formie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS); ² w formie senioralnym uprzywilejowanym (PS); ³ w ramach programu EMTN



Wybrane dane finansowe – wymogi kapitałowe i płynność

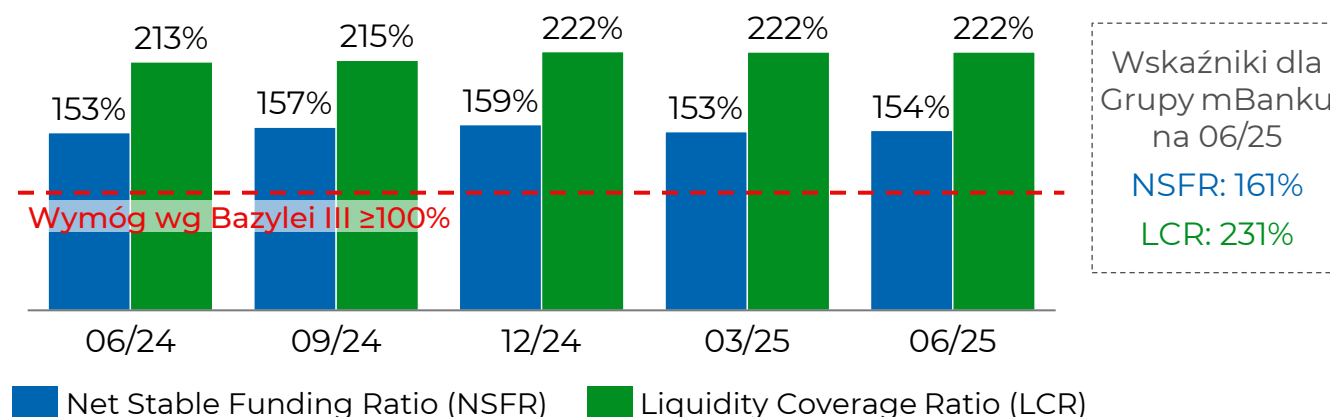
Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

30.06.2025



- 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.

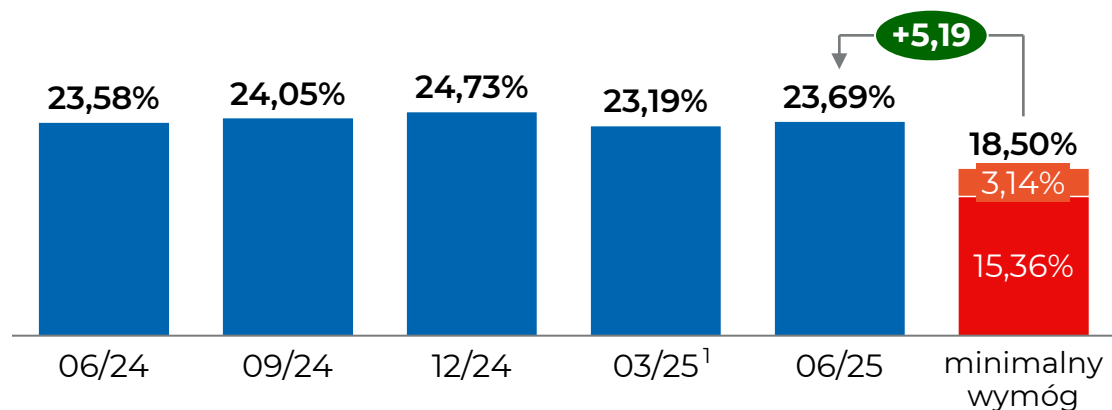
Rozwój wskaźników płynnościowych mBanku





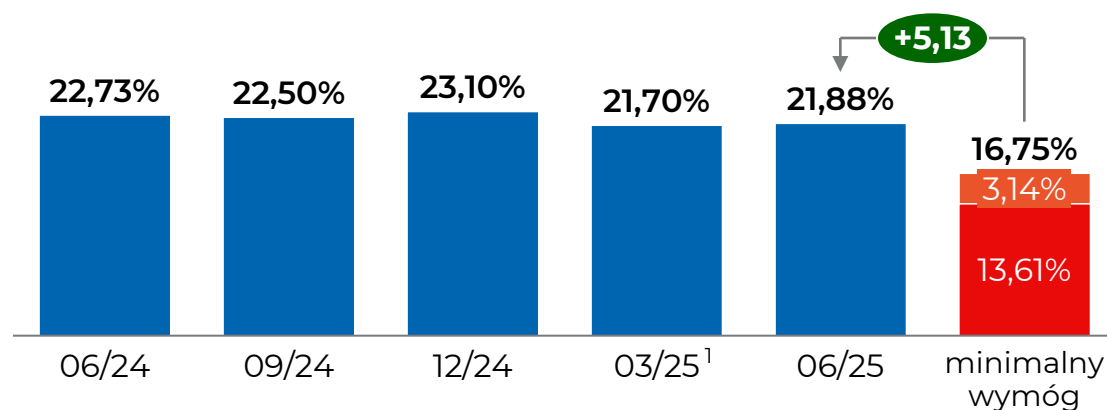
Wybrane dane finansowe – wypełnienie wymogów MREL

Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} Grupy mBanku

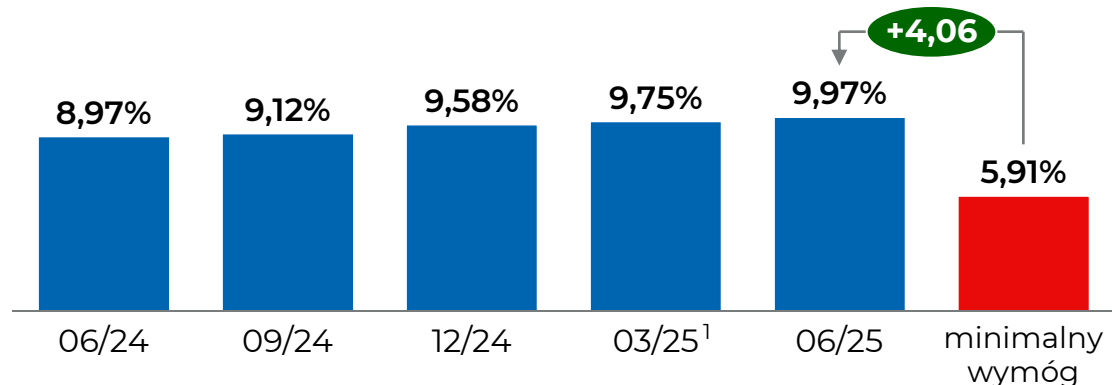


■ Wymóg MREL ■ CBR obliczony na bazie TREA (bez mBH) na 06/25

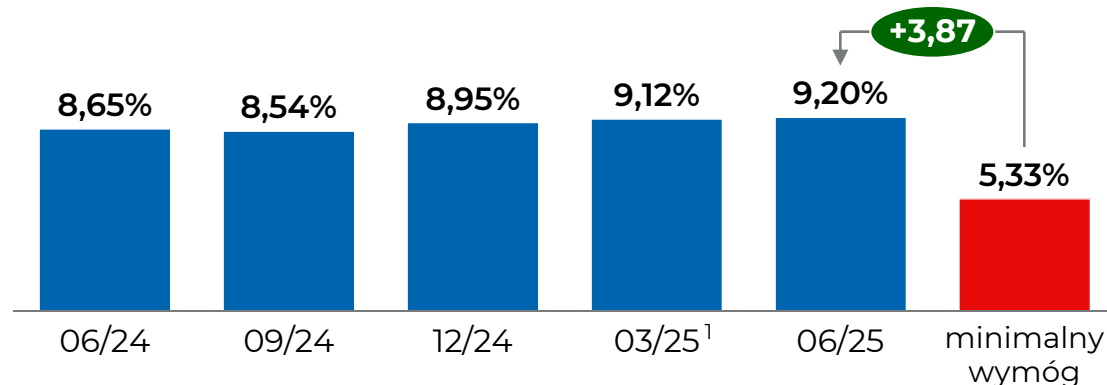
Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} podporządkowany Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} podporządkowany Grupy mBanku



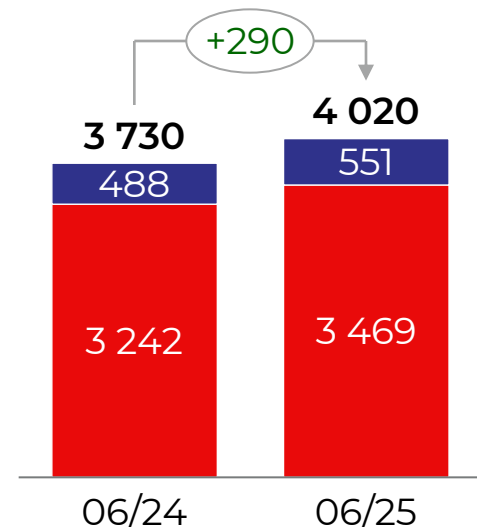
¹ Wskaźniki MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto w funduszach własnych (po zgodzie KNF)



Przegląd aktywności klientów i digitalizacji procesów

Użycie aplikacji mobilnej

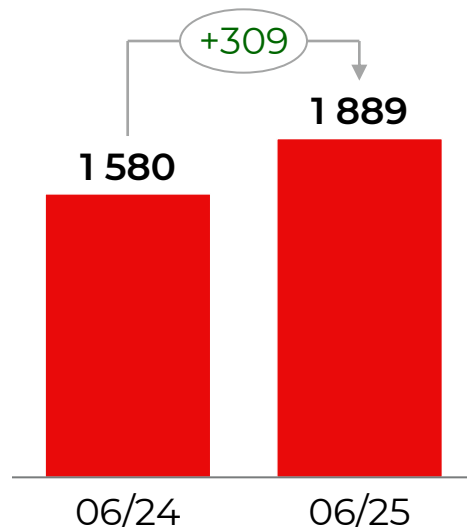
liczba aktywnych użytkowników logujących się w miesiącu, tys.



■ mBank PL ■ mBank CZSK

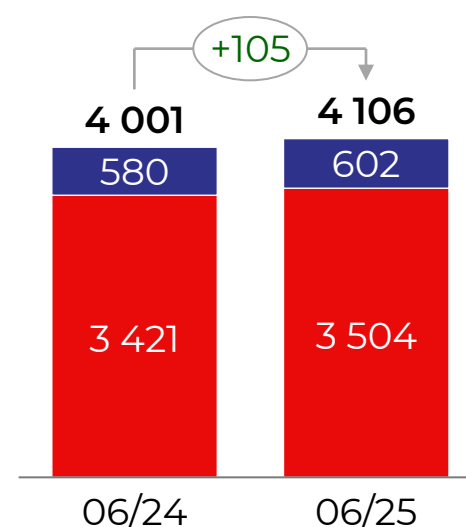
Użycie funkcjonalności PFM

liczba unikalnych użytkowników, tys., w Polsce



Użycie w miesiącu (MAU)

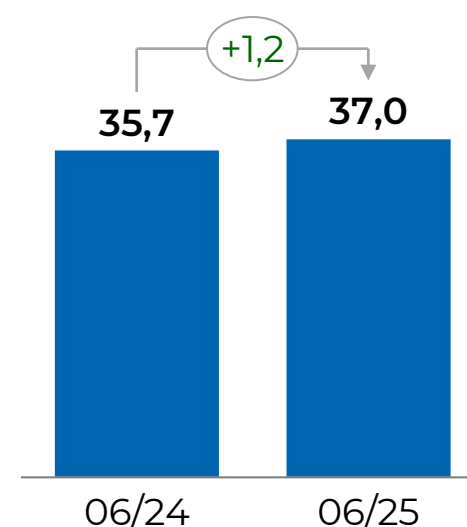
liczba użytkowników wykonujących określone czynności, tys.



■ mBank PL ■ mBank CZSK

Klienci korporacyjni

liczba klientów obsługiwanych w obszarze korporacyjnym, tys.



89%

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

82%

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

94%

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

91%

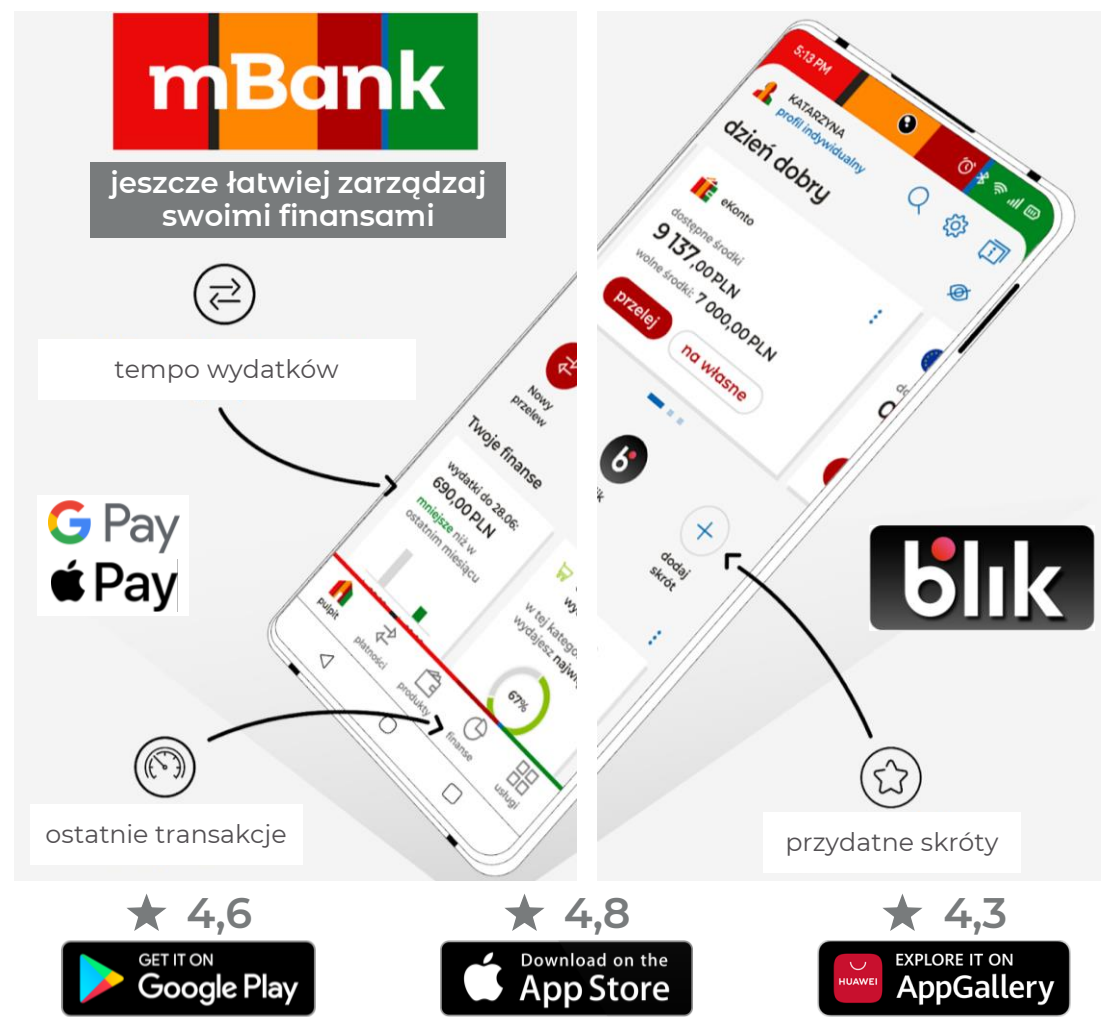
udział kont otwartych cyfrowo w nowej akwizycji przy użyciu specjalnego procesu (I pół./25)

Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody klienta

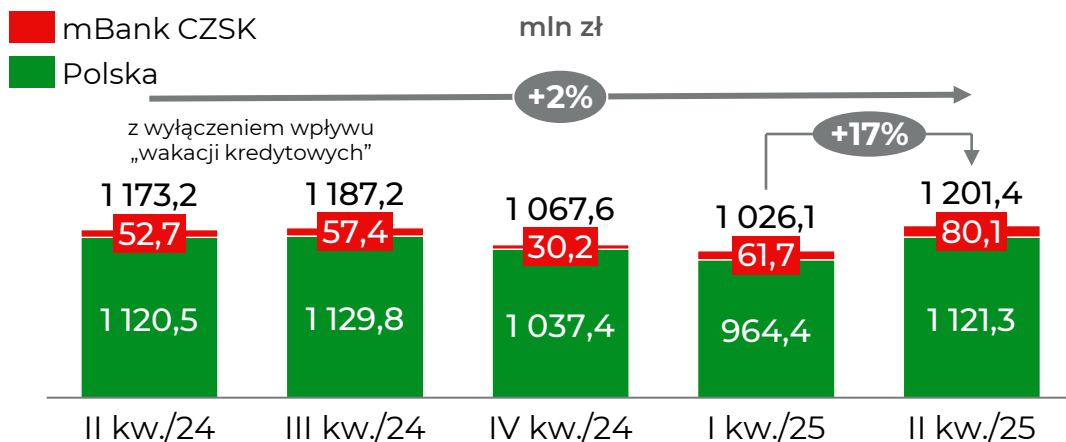
- całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS
- logowanie i potwierdzanie transakcji kodem PIN, odciskiem palca lub Face ID
- bezstykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK
- funkcjonalności menedżera finansów (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

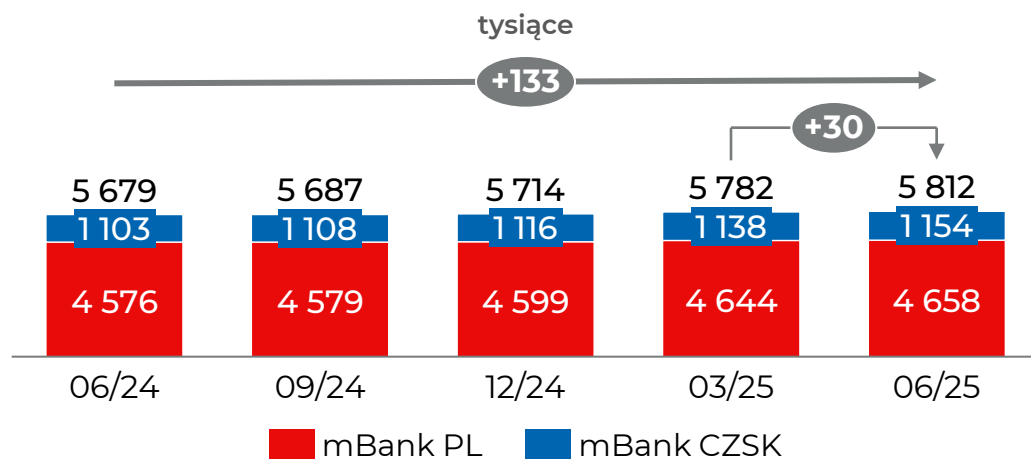


Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

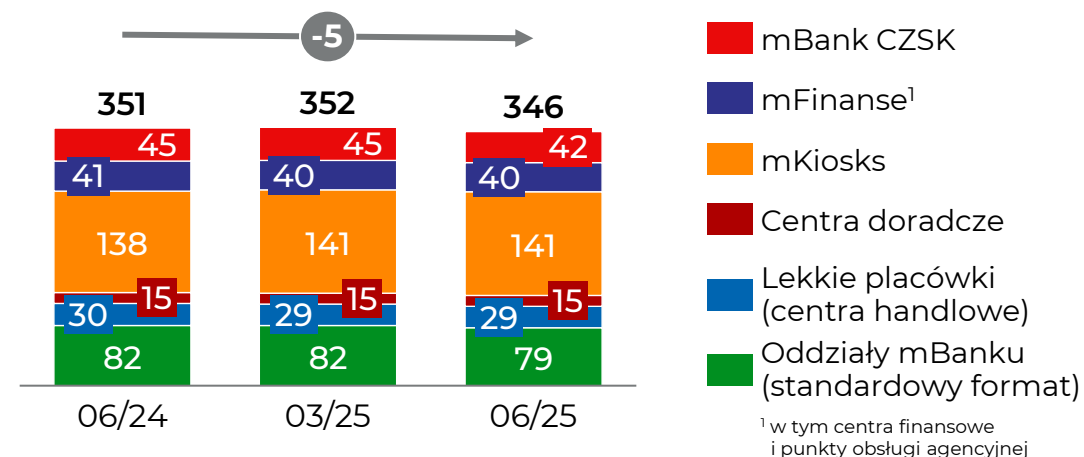
Zysk brutto segmentu



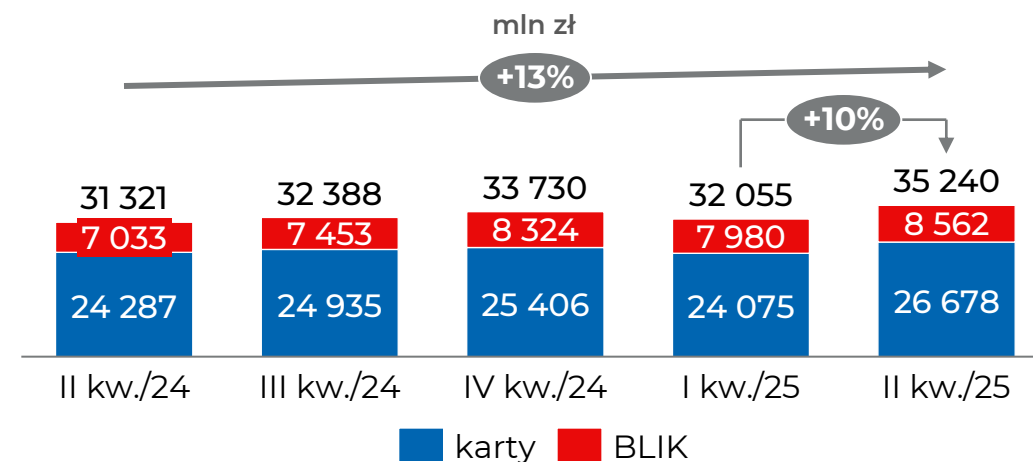
Liczba klientów detalicznych



Liczba punktów obsługi detalicznej



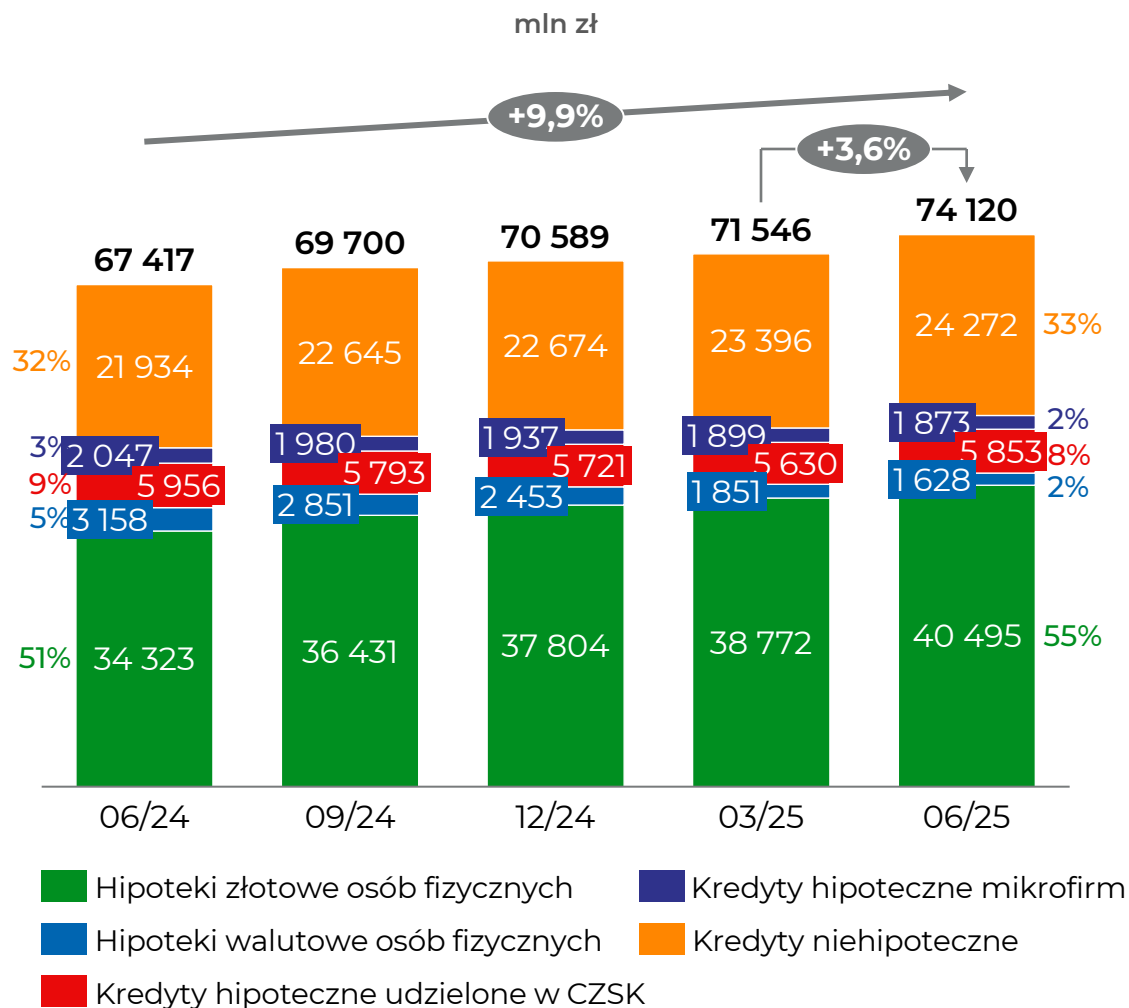
Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem



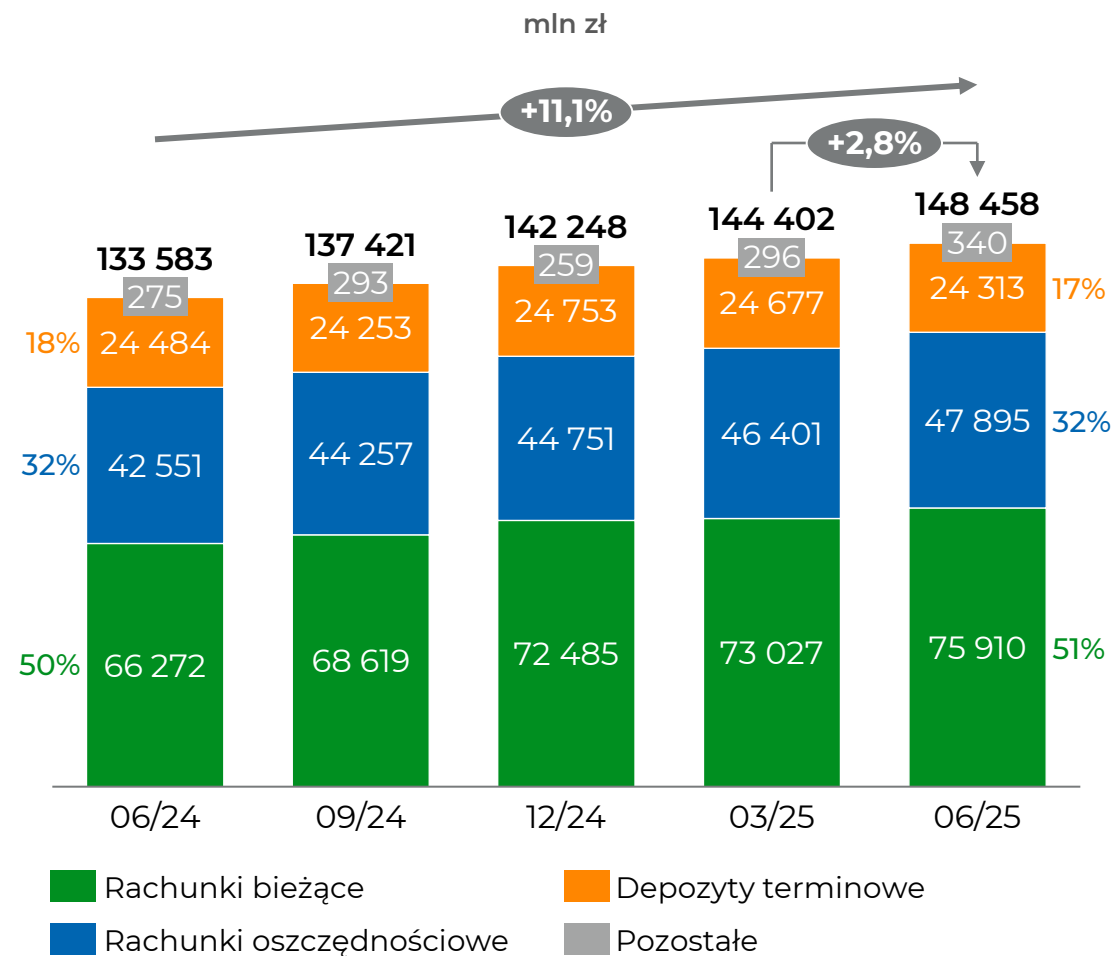


Bankowość Detaliczna – wolumeny biznesowe

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym



Rozwój depozytów od klientów detalicznych



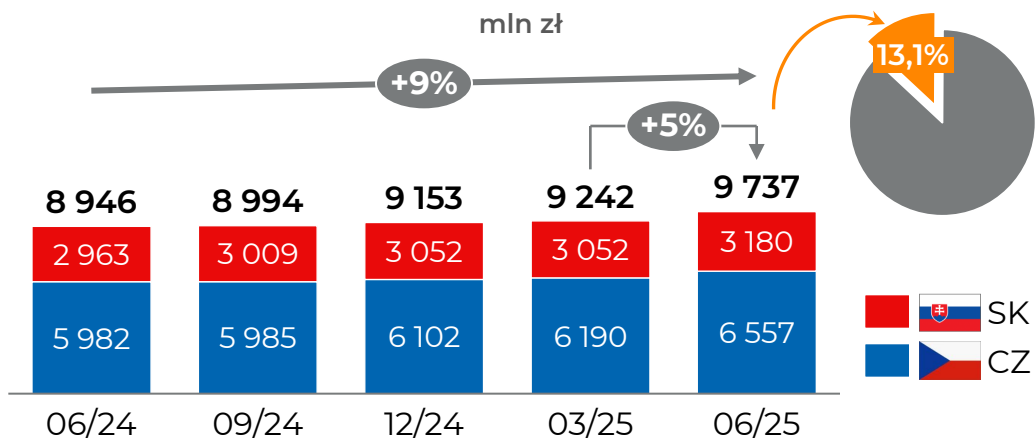
Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej.



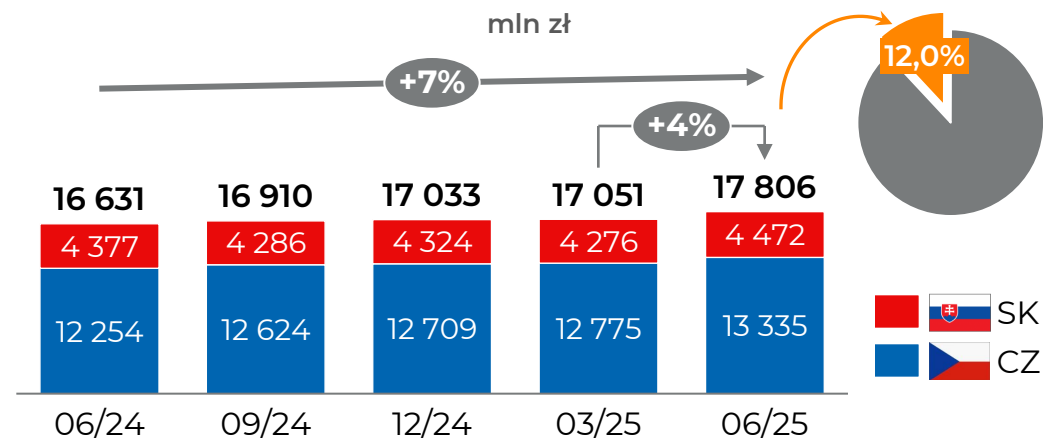


mBank w Czechach i na Słowacji

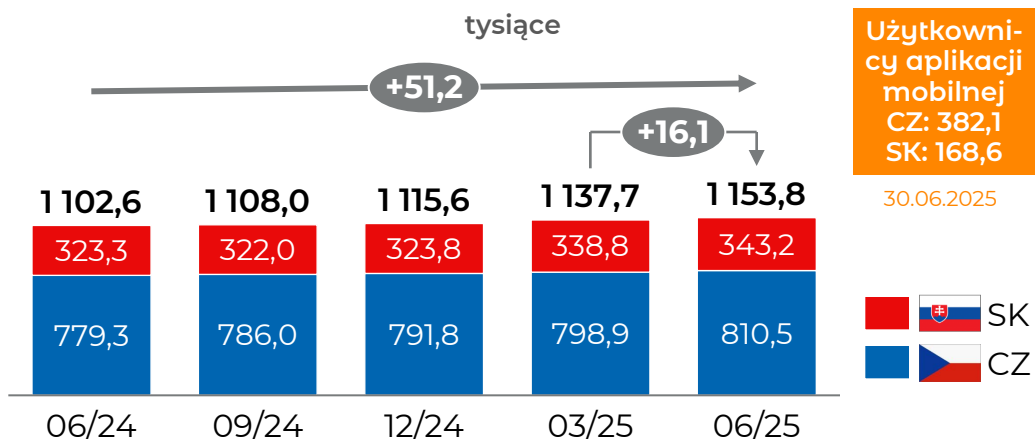
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku



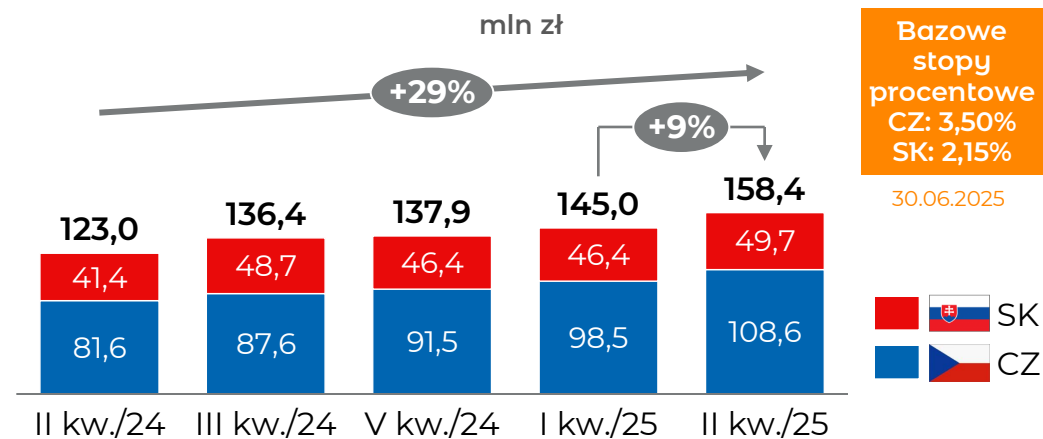
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów



Rozwój dochodów ogółem



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.





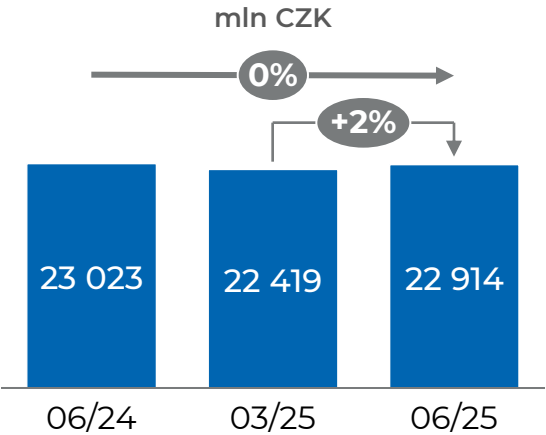
mBank w Czechach i na Słowacji



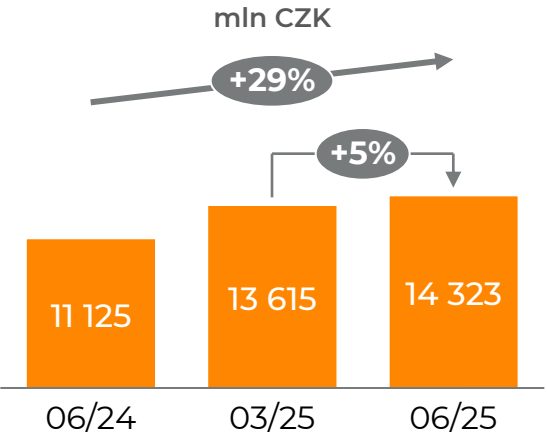
sieć fizyczna:

8	lekkie placówki
6	centra finansowe
14	mKioski

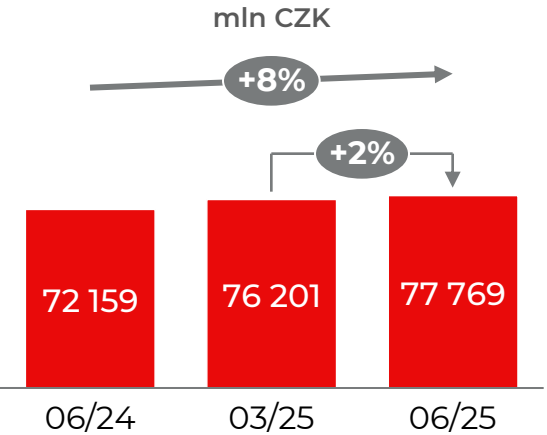
Kredyty hipoteczne



Kredyty niehipoteczne



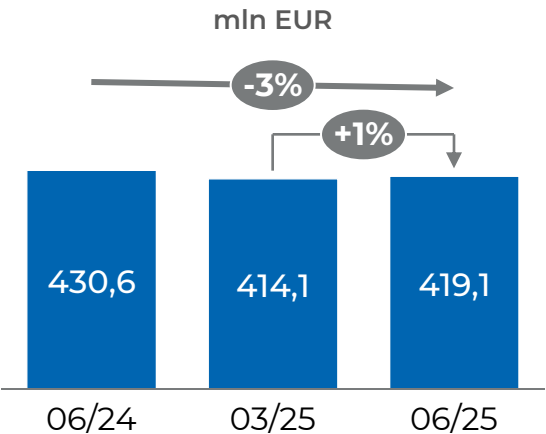
Depozyty klientów



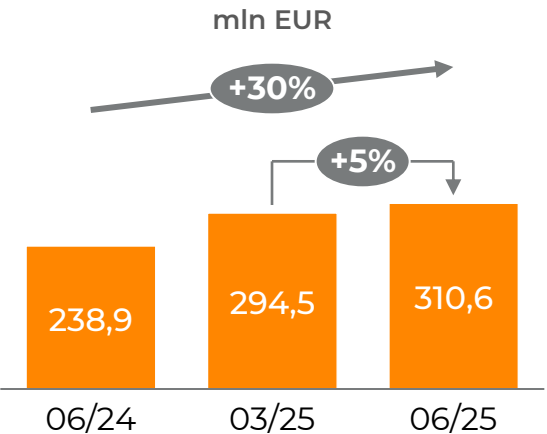
sieć fizyczna:

7	lekkie placówki
1	centra finansowe
6	mKioski

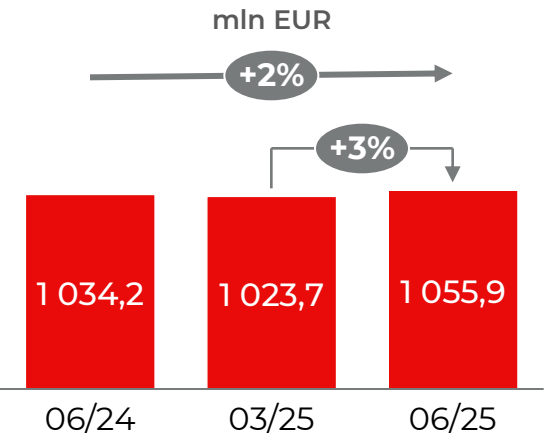
Kredyty hipoteczne



Kredyty niehipoteczne



Depozyty klientów



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.



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



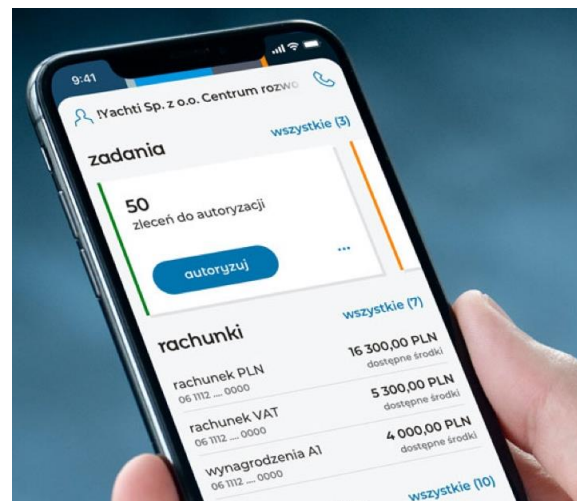
elektroniczne przesyłanie wniosków, dokumentów,
podpisywanie umów



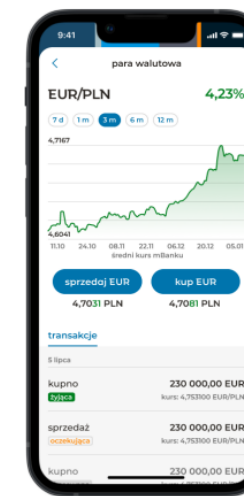
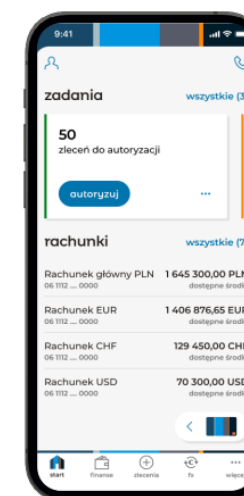
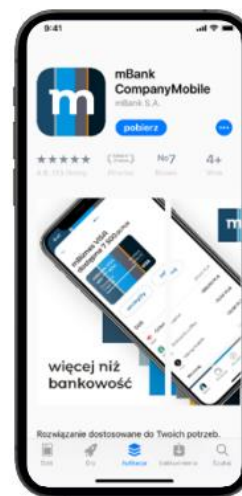
platforma **mAuto.pl** z ofertą nowych
i używanych samochodów, finanso-
wanych leasingiem lub na wynajem

mAuto

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej

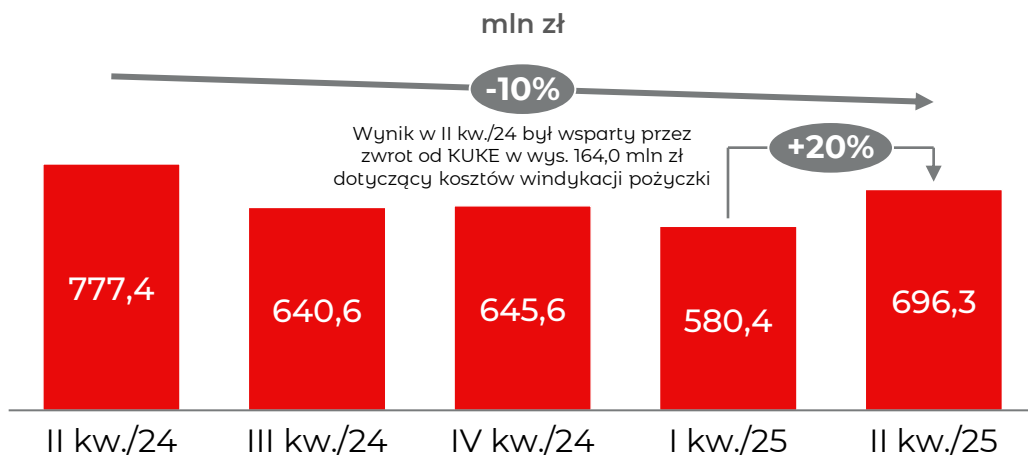


- opcja aktywacji aplikacji przy użyciu kodu QR
- logowanie do aplikacji za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub skanu twarzy
- funkcjonalności ułatwiające codzienne zarządzanie finansami firmy
- zaawansowany moduł do transakcji walutowych
- specjalna ikona do bezpośredniego połączenia z centrum obsługi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



Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

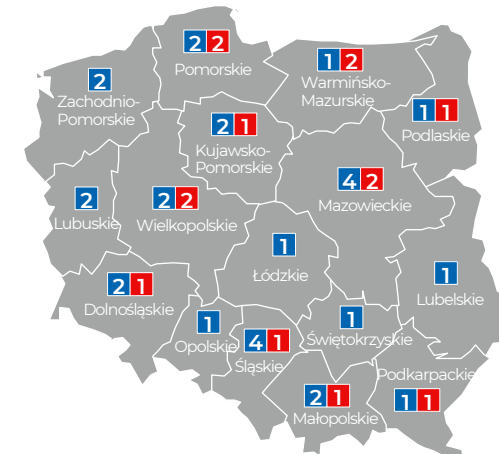
Zysk brutto segmentu



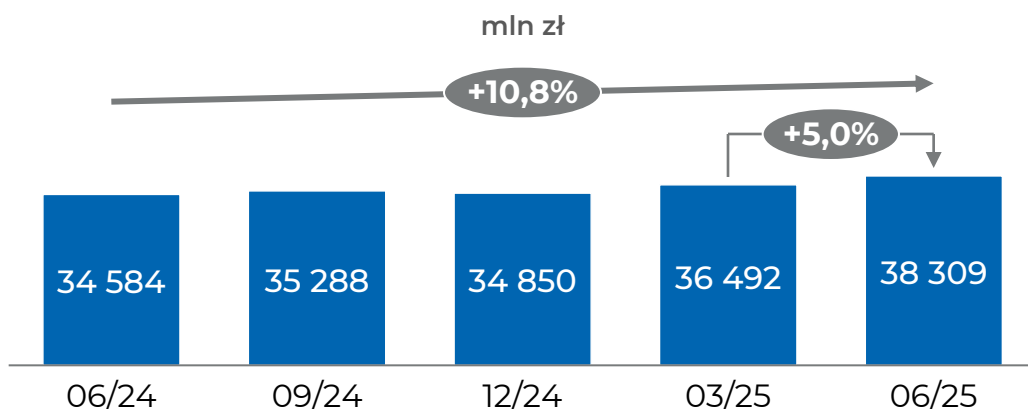
Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej – 30.06.2025

29 Oddziały mBanku,
w tym:
13 centrów doradczych

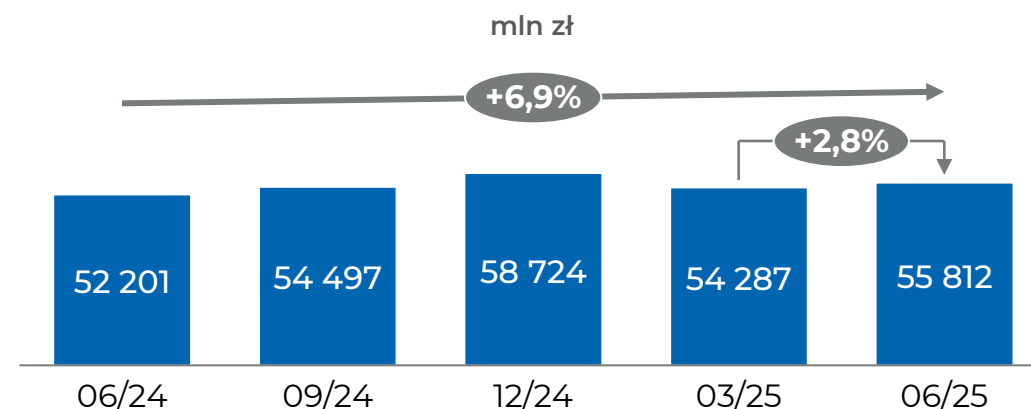
14 Biura mBanku



Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

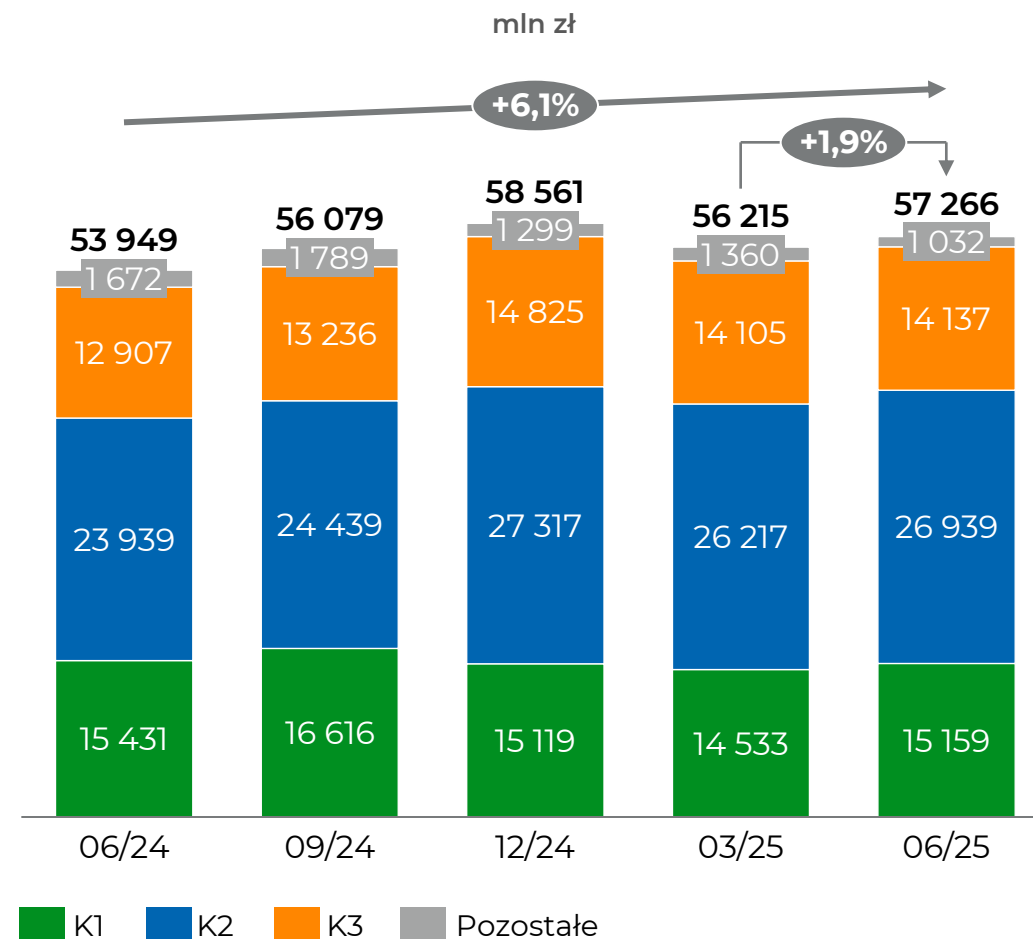
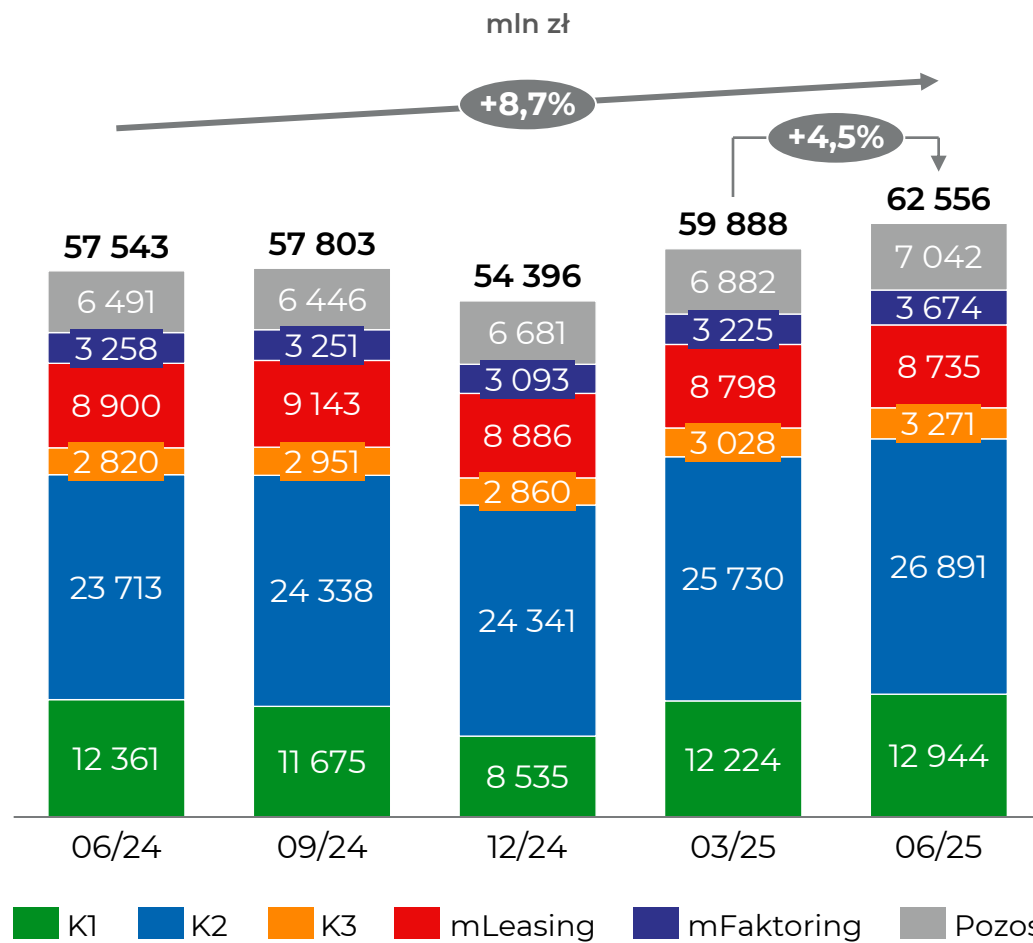


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. jednostkowo) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny biznesowe

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.

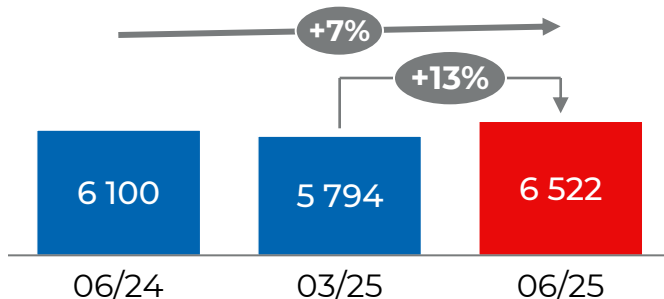
Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

Bank Hipoteczny
założony w 1999 r.

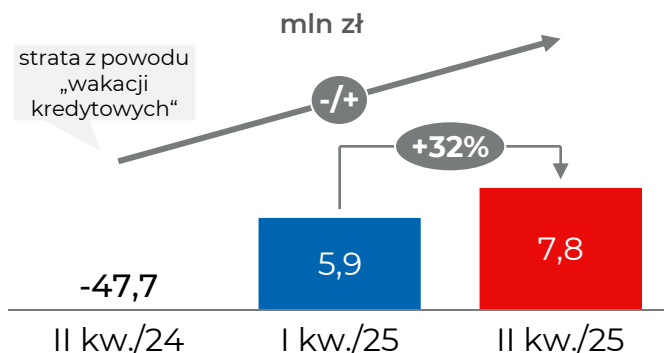
specjalistyczny bank hipoteczny i aktywny emitent listów zastawnych na polskim i zagranicznym rynku

Wyemitowane listy zastawne

mln zł, wartość nominalna, w tym oferta prywat.



Zysk brutto spółki



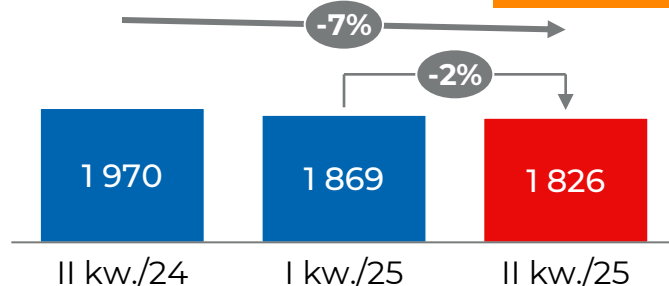
Leasing
założony w 1991 r.

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

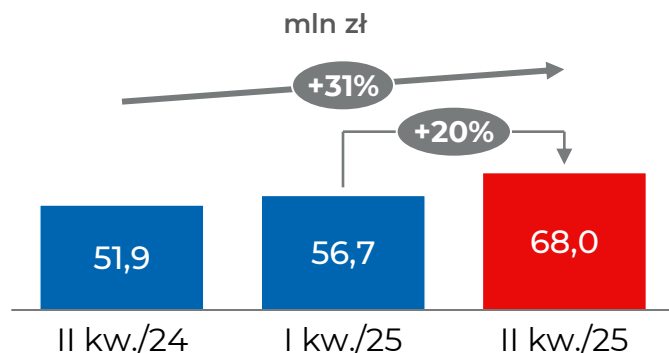
Umowy leasingowe

mln zł

Udział rynkowy w 2024: 6,5%



Zysk brutto spółki



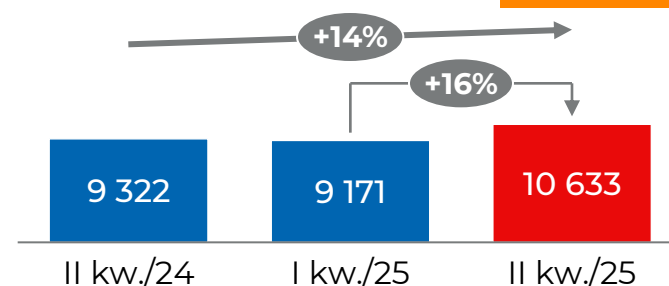
Faktoring
założony w 1995 r.

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

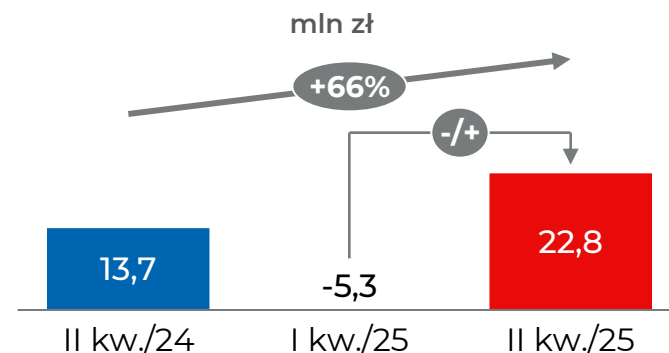
Umowy faktoringowe

mln zł

Udział rynkowy w 2024: 7,8%



Zysk brutto spółki



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

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



ESG Risk Rating **COMPREHENSIVE** ?

13.4 Low Risk



wg stanu na 09.01.2025



CCC B BB BBB A AA AAA

wg stanu na 08.11.2024

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

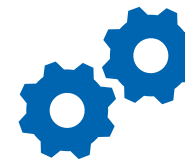
Wzmocnić nasz ład korporacyjny przez uwzględnienie aspektów ESG

- ▶ 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

mln 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%
Depozyty klientów	133 672	157 072	174 131	185 467	200 809	+8,3%
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





Podsumowanie informacji o akcjach mBanku na giełdzie

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

wg stanu na 30.06.2025

WIG20	WIG20	2,786%
WIG30	WIG30	2,686%
WIG	WIG	2,008%
WIG-Banki	WIGbanki	7,099%
WIG-Poland	WIGPoland	2,042%

mBank jest też częścią indeksu MSCI Poland.

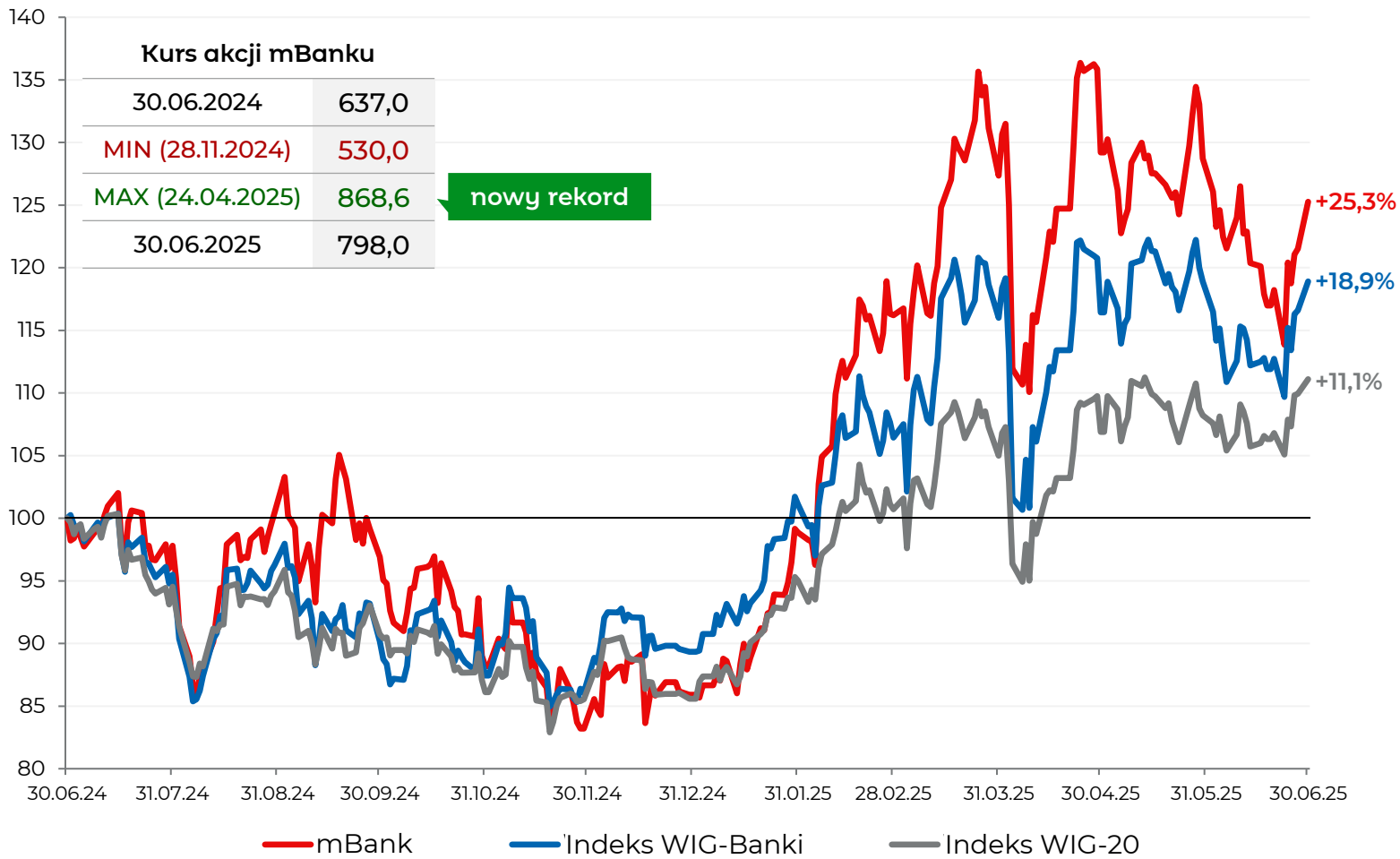
- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,02% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 525 841

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.06.2025).

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2025 r.

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





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 półrocze 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



Zespół IR mBanku do Państwa dyspozycji:
adres e-mail: relacje.inwestorskie@mbank.pl

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