



Wyniki Grupy mBanku III kw. 2025

Wzrost wolumenów i silne momentum wynikowe

Prezentacja dla rynku, 30.10.2025





Agenda

- 01** Kluczowe osiągnięcia finansowe i biznesowe po 9M 2025
- 02** Podsumowanie rozwoju wyników w III kw. 2025
- 03** Przegląd sytuacji makroekonomicznej w Polsce i perspektywy
- 04** Załącznik



01

Kluczowe osiągnięcia finansowe i biznesowe po 9M 2025

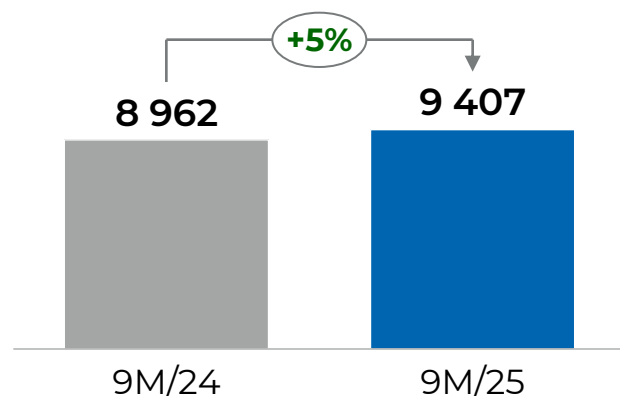


Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku po 9M 2025

Poprawiający się raportowany zysk netto przy silnych wynikach finansowych

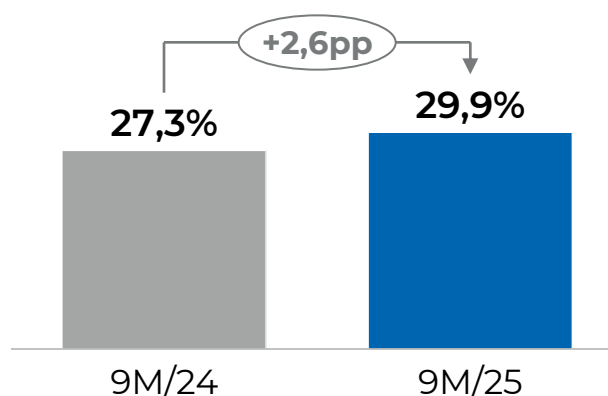
Przychody ogółem na dodatniej trajektorii, napędzane **rosnącym wynikiem odsetkowym**, dzięki wolumenom, i **lepsze opłaty netto**

Rozwój dochodów ogółem dla Grupy mBanku (mln zł)



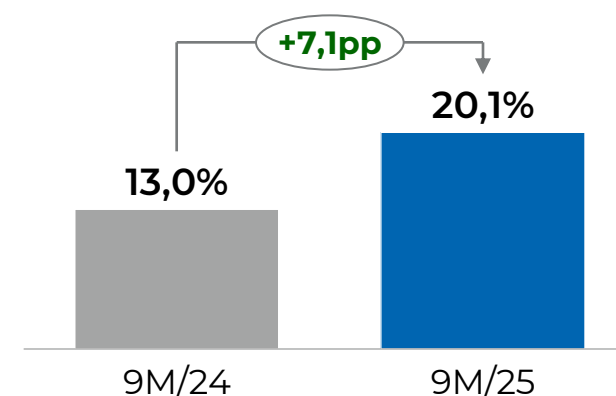
Doskonała efektywność operacyjna pomimo **wyższych składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i inwestycji** w platformę

Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody¹ dla Grupy mBanku



Raportowany wynik netto podwoił się w ujęciu rocznym do poziomu **2,5 mld zł**, czemu towarzyszą **znakomite wskaźniki rentowności**

Zwrot z kapitału materialnego (ROTE) dla Grupy mBanku



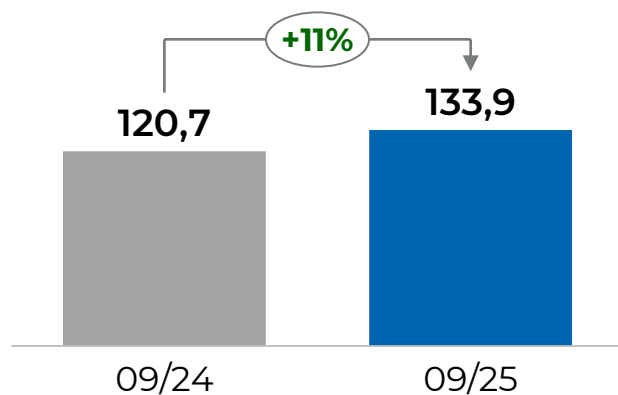
¹ z liniowym rozłożeniem funduszu przymusowej restrukturyzacji, a także z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” i jednorazowego zysku (zwrotu od KUKU) dla 2024 roku

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku po 9M 2025

Dobry postęp w realizacji priorytetów strategicznych ustalonych na 2025 rok

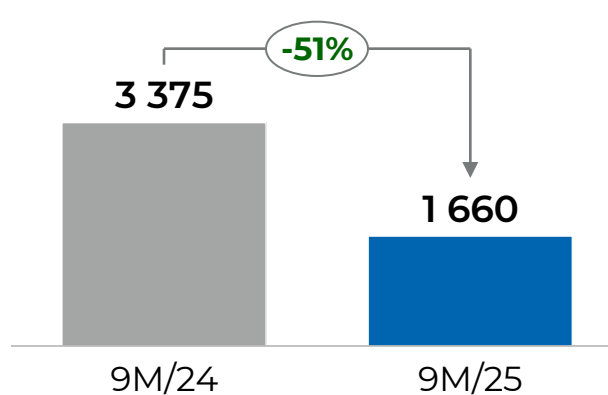
Dynamiczna ekspansja wolumenów biznesowych przy rosnącym portfelu kredytowym w segmencie detalicznym i korporacyjnym

Rozwój podstawowych kredytów brutto, bez reverse repo i hipotek walut. (mld zł)¹



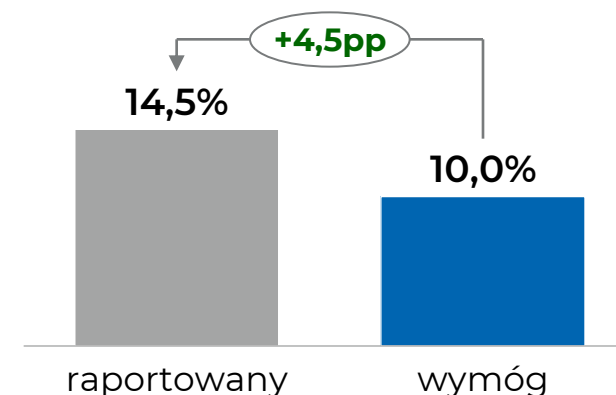
Malejące rezerwy prawne na hipoteki walutowe przy redukcji ekspozycji oraz **spadku nowych i toczących się spraw sądowych**

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi (mln zł)



Wzmocniona baza kapitałowa ze znaczną **nadwyżką** ponad **minima regulacyjne**, zapewniająca **fundament do skalowania działalności**

Współczynnik kapitału Tier I (vs. wymóg) dla Grupy mBanku na 30.09.2025

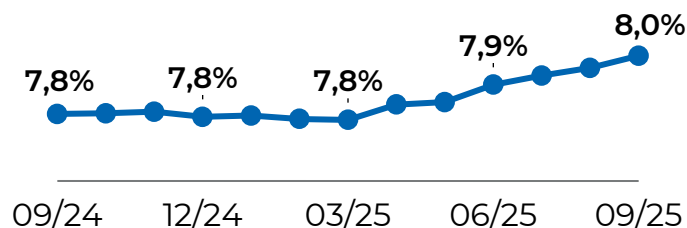


¹ portfel kredytowy brutto bez transakcji reverse repo i kontraktów zaklasyfikowanych do segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecznych”

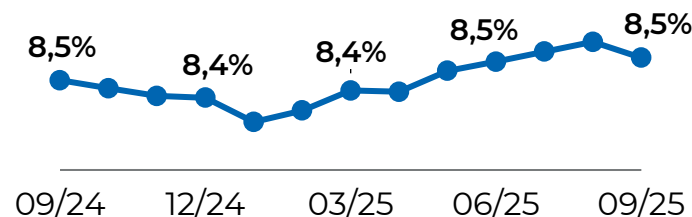
Pozycja rynkowa Grupy mBanku w Polsce po 9M 2025

Udziały rynkowe Grupy mBanku w strategicznych kategoriach produktowych

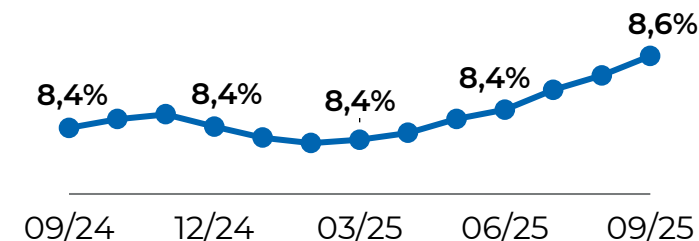
GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty ogółem



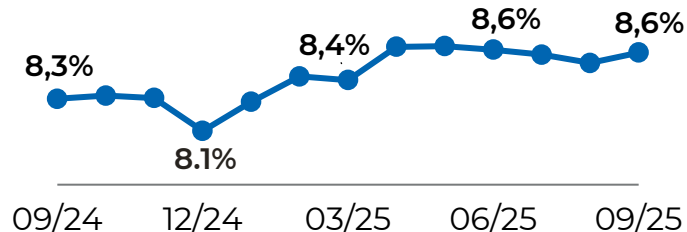
GOSPODARSTWA DOMOWE
depozyty ogółem



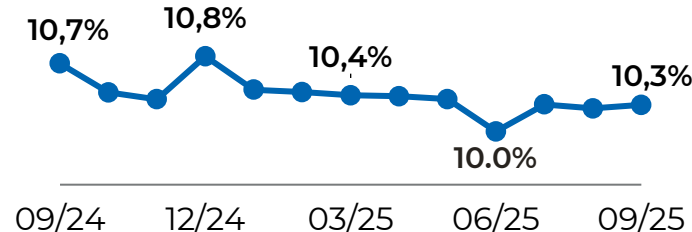
GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty hipoteczne ogółem



PRZEDSIĘBIORSTWA
kredyty ogółem



PRZEDSIĘBIORSTWA
depozyty ogółem



CEL STRATEGICZNY

udziały rynkowe
w kluczowych produktach

≥ 10%

Źródło: obliczenia mBanku na podstawie statystyk MONREP publikowanych przez Narodowy Bank Polski (NBP).

Najważniejsze innowacje finansowe w III kw. 2025

Ustanawiamy nowe standardy w rozwoju technologii i produktów

mBank wygrał w konkursie **Forrester's Technology Strategy Impact Award 2025** dla regionu EMEA

Jury doceniło znaczenie ostatnich osiągnięć mBanku w zakresie modernizacji technologicznej, w tym:

- całkowita **wymiana obu systemów centralnych** bankowości detalicznej i korporacyjnej (oraz wycofanie mainframe)
- **hybrydowe podejście chmurowe**, oferujące pełną elastyczność przez łączenie chmury lokalnej z 2 dostawcami chmury publicznej
- udany **program inkubacji rozwiązań generatywnej sztucznej inteligencji** z już wdrożonymi praktycznymi zastosowaniami

Modernizacja technologiczna to fundament i kluczowy czynnik umożliwiający przyszły wzrost określony w nowej strategii na lata 2026-2030 i zapewniający skalowalność, efektywność kosztową i potencjał do innowacji.



mBank jako **pierwszy na świecie oferuje pierścień płatniczy w wersji smart** z funkcją monitorowania zdrowia i aktywności

We współpracy z Mastercard, mBank wprowadza na rynek nowy pierścień płatniczy zaprojektowany przez czeską firmę NiceBoy.

Zgodnie ze strategią, urządzenie służy **poprawie dobrostanu finansowego i fizycznego klientów**.

- posiada funkcję płatności (NFC)
- mierzy temperaturę ciała, tętno i zmienność rytmu serca
- liczy kroki, spalone kalorie i przebyty dystans
- ocenia jakość snu i posiada funkcję SoO2 (saturacji tlenem)
- działa od 7 do 10 dni, a pełne ładowanie zajmuje tylko 40 minut
- jest wodoodporny do 50 metrów



Plan Transformacji mBanku ogłoszony w październiku 2025 r.

Budujemy odporny model biznesowy z wiarygodnym planem transformacji

mBank jest pierwszym bankiem w Polsce, którego cele dekarbonizacyjne zostały zatwierdzone przez Science Based Targets initiative (SBTi), zapewniając ich zgodność ze ścieżką Porozumienia Paryskiego ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5°C.

Plan transformacji Grupy mBanku przekłada ambicje klimatyczne na konkretne działania biznesowe, inicjatywy sektorowe i mierzalne cele, w pełni osadzone w strategii biznesowej na lata 2026-2030.

Osiągnięcie tych celów to długoterminowe wyzwanie, zależne od realizacji przez klientów banku ich celów dekarbonizacyjnych. Będziemy ich wspierać, oferując **produkty, edukację i wiodącą na rynku specjalistyczną wiedzę w zakresie zrównoważonych finansów**.

Ambitne cele redukcji emisyjności

Osiągnięcie zerowych emisji netto:

- w operacjach własnych do 2040 roku
- w finansowanym portfelu do 2050 roku

Więcej szczegółów można znaleźć [TUTAJ](#).

Główne kamienie milowe na 2030 rok

Redukcja **całkowitej emisji GHG w zakresie 1 i 2** o 42% do 2030 roku względem 2022 roku

Sektorowe cele dekarbonizacyjne dla nieruchomości komercyjnych, wytwarzania energii i nieruchomości detalicznych oraz aktywów pod zarządzaniem i mLeasing



Integracja ze strategią biznesową

2x

wolumen sprzedaży kredytów hipotecznych na budynki efektywne energetycznie vs 2024 rok

15%

korporacyjnego zaangażowania kredytowego na finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impactowe

02

Podsumowanie rozwoju wyników w III kw. 2025





Podsumowanie wyników finansowych za III kw. 2025

rachunek zysków i strat (mln zł)	III kw. 2024	II kw. 2025	III kw. 2025	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 571,4	2 497,2	2 461,3	-1,4% ▼	-4,3% ▼
Wynik z tytułu opłat i prowizji	499,2	582,1	580,2	-0,3% ▼	+16,2% ▲
Wynik handlowy i pozostałe przychody	79,3	117,9	137,8	+16,9% ▲	+73,9% ▲
Dochody ogółem	3 149,9	3 197,3	3 179,3	-0,6% ▼	+0,9% ▲
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-813,1	-876,7	-905,7	+3,3% ▲	+11,4% ▲
Składki na BFG	0,0	-23,4	-23,7	+1,4% ▲	-
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-191,1	-129,6	-206,6	+59,4% ▲	+8,1% ▲
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-970,7	-543,7	-455,0	-16,3% ▼	-53,1% ▼
Wynik operacyjny	1 174,9	1 623,9	1 588,2	-2,2% ▼	+35,2% ▲
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-190,9	-190,8	-195,3	+2,4% ▲	+2,3% ▲
Zysk lub strata brutto	984,0	1 433,1	1 392,9	-2,8% ▼	+41,6% ▲
Zysk lub strata netto	572,9	959,4	837,0	-12,8% ▼	+46,1% ▲
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytów.”)	4,31%	4,12%	3,89%	-0,23pp	-0,42pp
Wskaźnik koszty/dochody	25,8%	28,2%	29,2%	+1,0pp	+3,4pp
Koszty ryzyka	0,62%	0,40%	0,61%	+0,21pp	-0,01pp
Zwrot z kapitału (ROE)	14,9%	19,9%	16,4%	-3,5pp	+1,5pp
Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)	16,9%	23,3%	18,9%	-4,4pp	+2,0pp

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 III kw. 2025

bilans (mln zł)	III kw. 2024	II kw. 2025	III kw. 2025	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	238 574	256 176	261 538	+2,1% ▲	+9,6% ▲
Kredyty brutto	127 504	136 677	139 746	+2,2% ▲	+9,6% ▲
Kredyty klientów indywidualnych	69 700	74 120	76 860	+3,7% ▲	+10,3% ▲
Kredyty klientów korporacyjnych ¹	53 629	57 904	58 317	+0,7% ▲	+8,7% ▲
Depozyty klientowskie	193 500	205 724	213 962	+4,0% ▲	+10,6% ▲
Depozyty klientów indywidualnych	137 421	148 458	153 479	+3,4% ▲	+11,7% ▲
Depozyty klientów korporacyjnych ²	54 181	54 863	57 463	+4,7% ▲	+6,1% ▲
Kapitały	15 329	19 513	20 430	+4,7% ▲	+33,3% ▲
Wskaźnik kredyty/depozyty	64,0%	64,7%	63,7%	-1,0pp	-0,3pp
Wskaźnik NPL	4,1%	3,5%	3,4%	-0,1pp	-0,7pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami (z koszykiem 1 i 2)	72,2%	74,4%	74,6%	+0,2pp	+2,4pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,6%	14,9% ³	14,5%	-0,4pp	-0,1pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,2%	15,9% ³	16,7%	+0,8pp	+0,5pp

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)



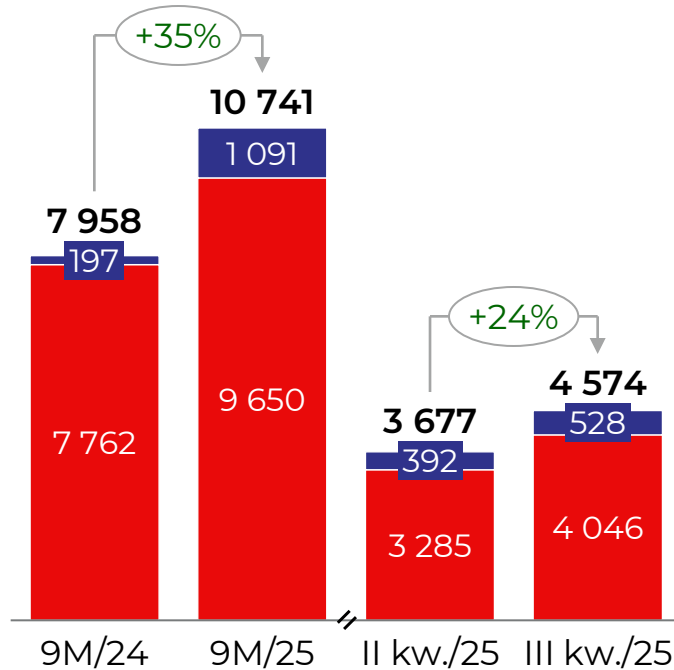
Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – nowa sprzedaż kredytów

Świetna sprzedaż kredytów hipotecznych, solidny poziom konsumenckich i korporacyjnych

Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł

mBank PL mBank CZSK



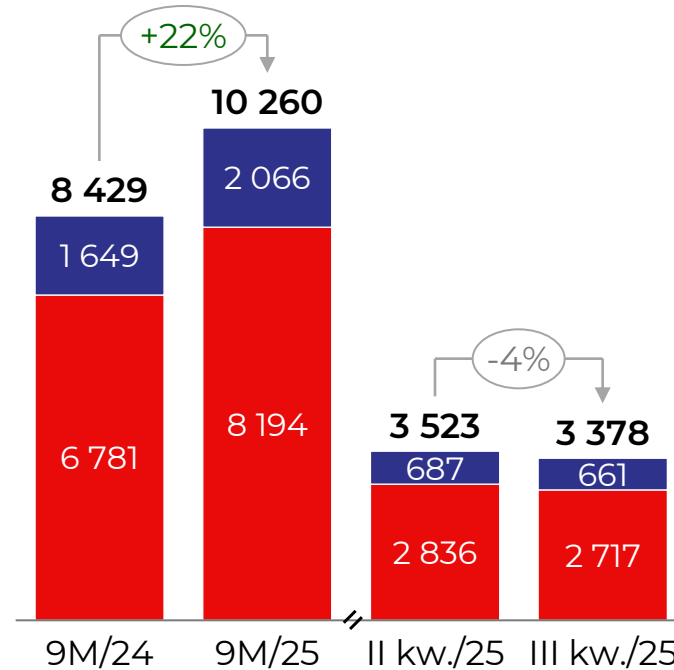
w tym:

1 397 Wolumen kredytów udzielonych w ramach programu „Bezpieczny kredyt 2%”

Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł

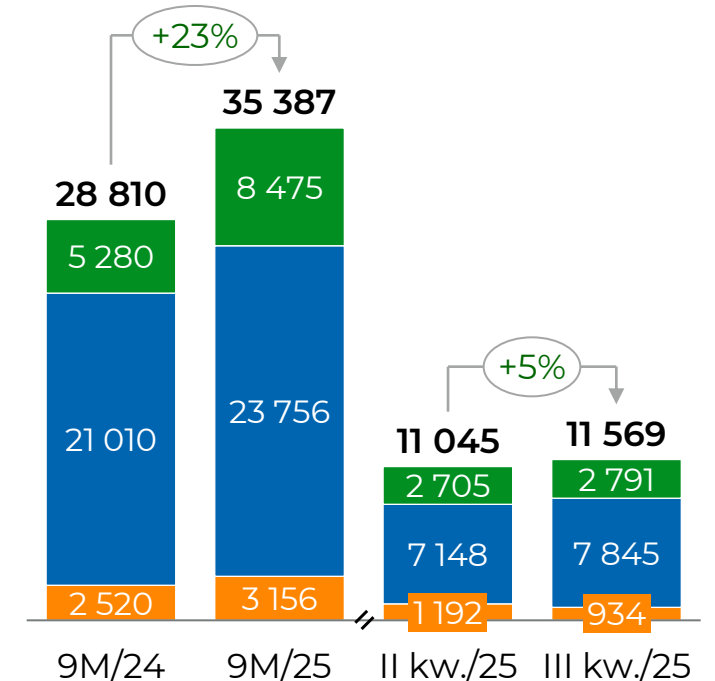
mBank PL mBank CZSK



Sprzedaż kredytów korporacyjnych

mln zł

wg segmentu: K1 K2 K3

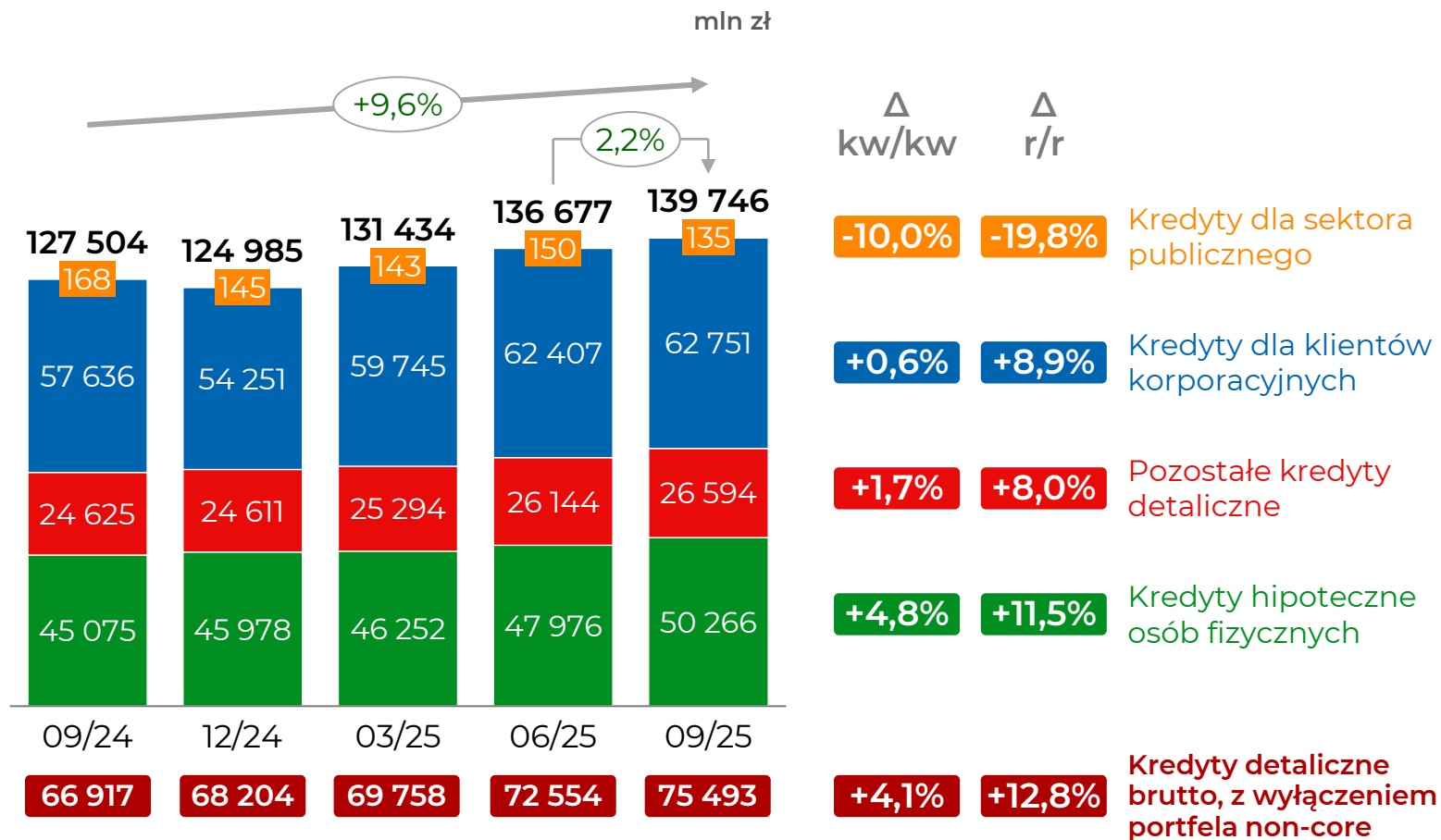


obejmuje: nowe umowy, podwyższenia wolumenu, odnowienia istniejących kredytów

Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – kredyty klientowskie

Szybszy od rynku wzrost portfela kredytowego głównie dzięki segmentowi detalicznemu

Dynamika kredytów brutto Grupy mBanku



Udziały rynkowe w kredytach

30.09.2025, w Polsce

GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty ogółem bez walut
8,0% (+0,5 p.p. r/r)

GOSPODARSTWA DOMOWE
złotowe kredyty hipoteczne
8,8% (+0,7 p.p. r/r)

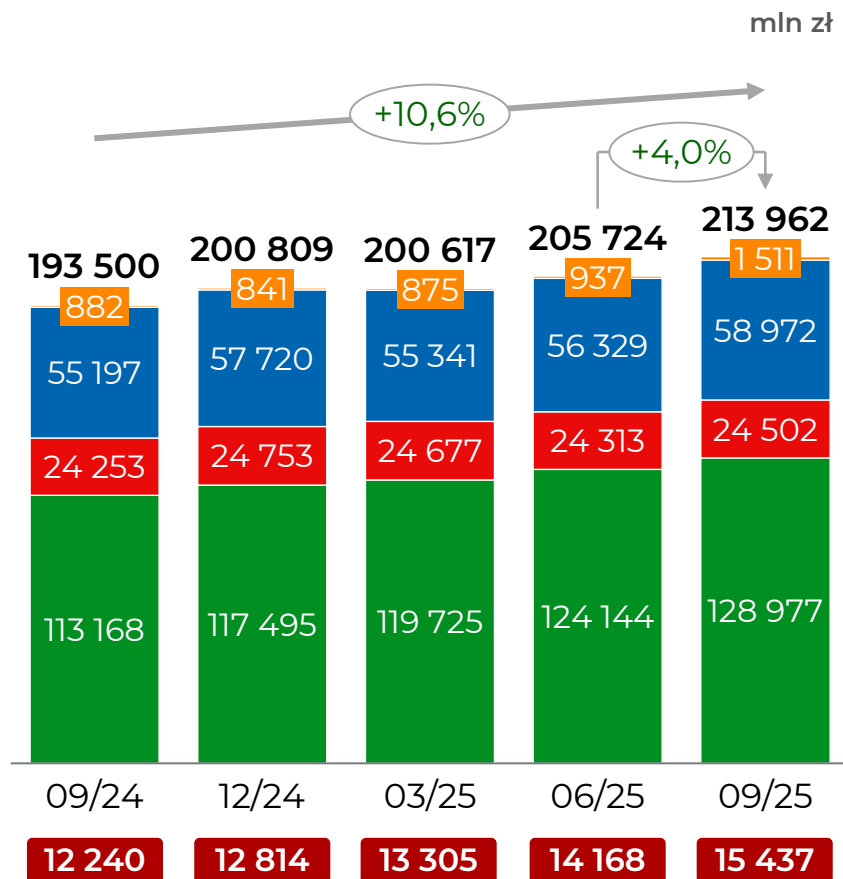
GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty niehipoteczne
6,9% (+0,1 p.p. r/r)

PRZEDSIĘBIORSTWA
kredyty ogółem
8,6% (+0,3 p.p. r/r)

Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – depozyty klientowskie

Ekspansja bazy depozytowej napędzana napływami na transakcyjne rachunki detaliczne

Dynamika depozytów Grupy mBanku



	Δ kw/kw	Δ r/r	
Depozyty od sektora publicznego	+61,2%	+71,3%	
Depozyty od klientów korporacyjnych	+4,7%	+6,8%	
Terminowe depozyty detaliczne	+0,8%	+1,0%	
Rachunki bieżące i oszczędnościowe	+3,9%	+14,0%	

Fundusze inwestycyjne dystrybuowane przez rozwiązania mBanku
w tym 4,2 mld zł zarządzane przez mTFI

Udziały rynkowe w depozytach

30.09.2025, w Polsce

GOSPODARSTWA DOMOWE
depozyty ogółem
8,5% (+0,1 p.p. r/r)

GOSPODARSTWA DOMOWE
depozyty bieżące
9,7% (+0,2 p.p. r/r)

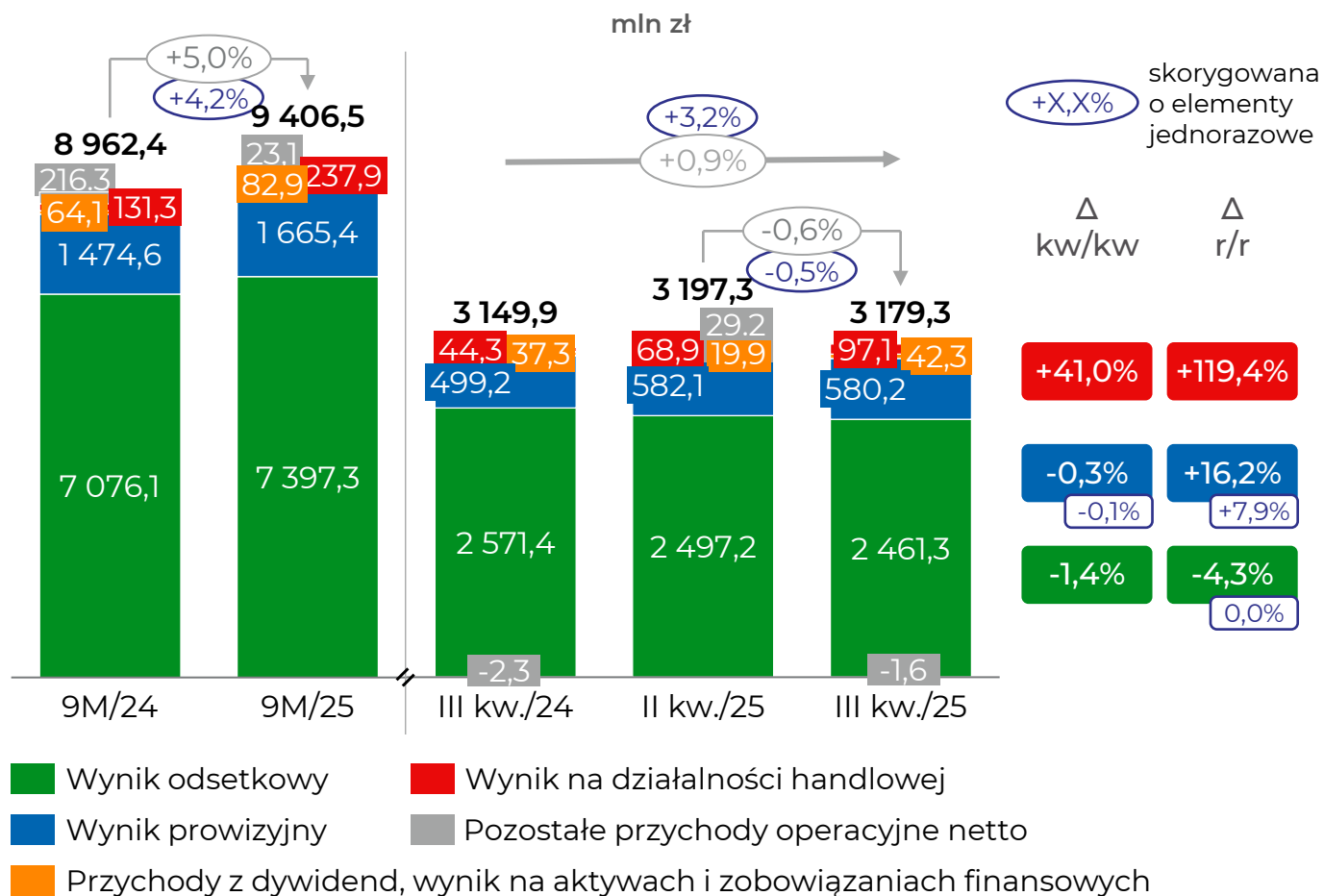
PRZEDSIĘBIORSTWA
depozyty ogółem
10,3% (-0,4 p.p. r/r)

PRZEDSIĘBIORSTWA
depozyty bieżące
13,0% (-0,4 p.p. r/r)

Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – dochody ogółem i marża

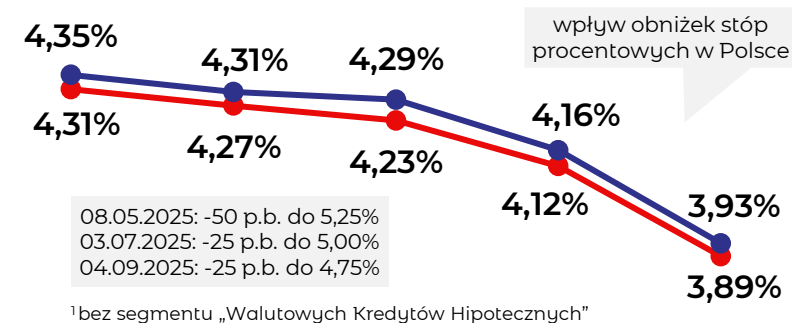
Wynik odsetkowy pod pewną presją z powodu obniżek stóp, prowizje netto pozostały silne

Dynamika dochodów Grupy mBanku



Rozwój marży odsetkowej netto

dane kwartalne, z wyłączeniem „wakacji kredytowych”



III kw./24 IV kw./24 I kw./25 II kw./25 III kw./25

● Grupa mBanku ● Główny biznes¹

Czynniki jednorazowe zniekształcające raportowane dynamiki:

- wynik prowizyjny przez rozliczenie z organizacją kartową: +41,6 mln zł w III kw./25 oraz początkowy przychód z tytułu nowych umów podpisanych z UNIQA: +43,0 mln w II kw./25
- wynik odsetkowy przez przedłużenie „wakacji kredytowych”: początkowy koszt: -256,8 mln zł w II kw./24 i odwrócenie: +110,1 mln zł w III kw./24

Marża odsetkowa netto

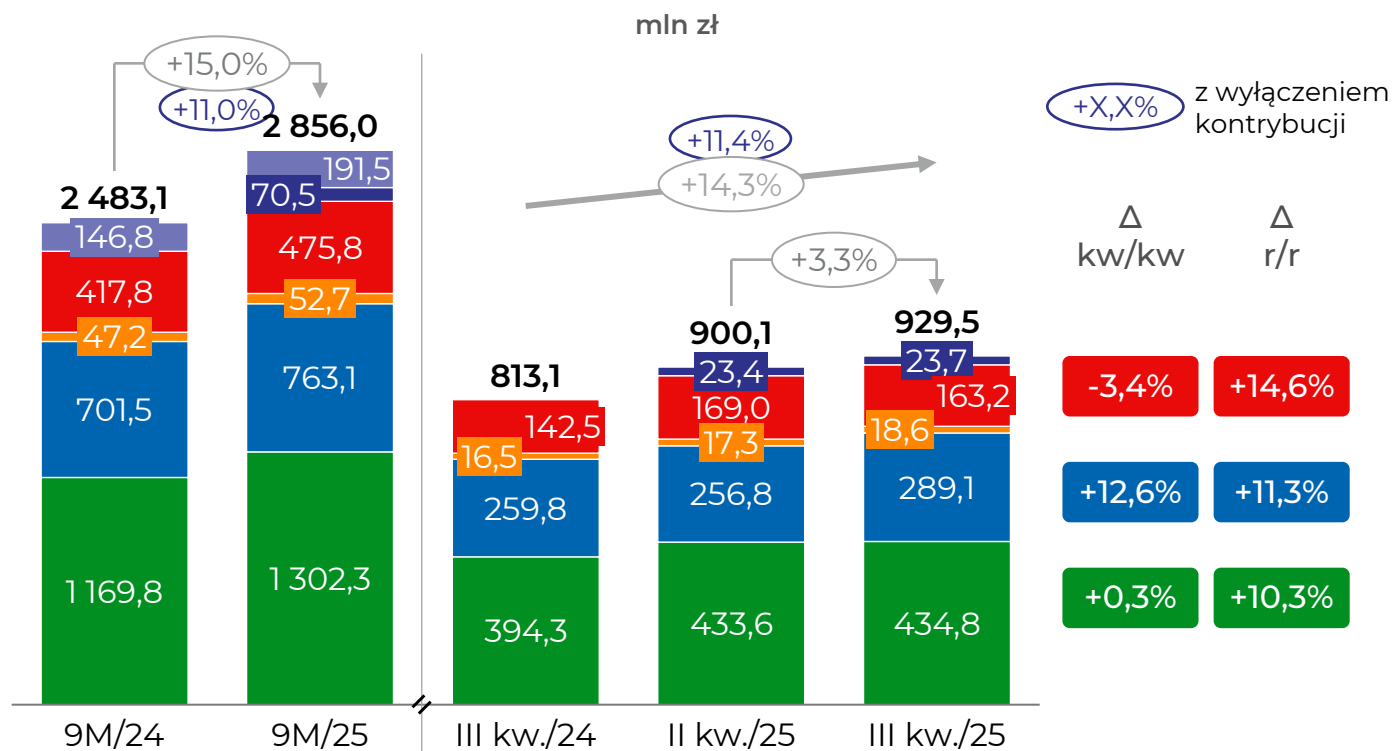
4,08% po 9M 2025

-0,29 p.p. r/r vs. 4,37% po 9M 2024

Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – koszty ogółem i efektywność

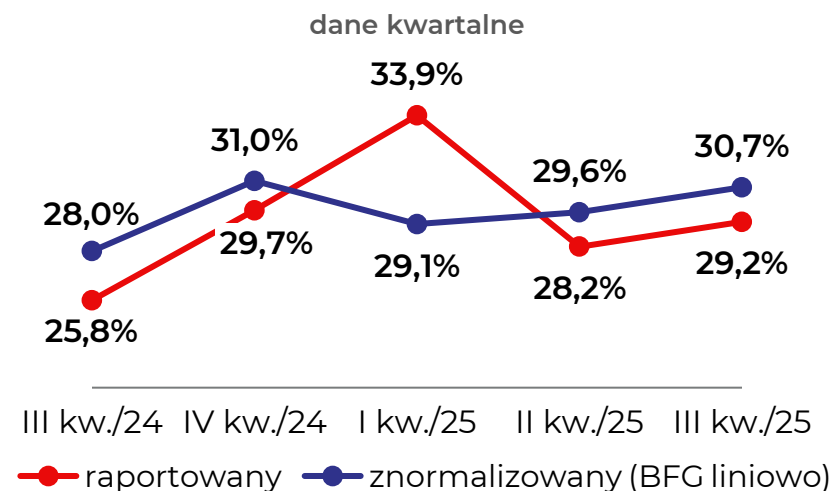
Doskonała efektywność pomimo zwiększonych wydatków na marketing i amortyzacji

Dynamika kosztów działania Grupy mBanku



- Koszty pracownicze
- Amortyzacja
- Koszty rzeczowe
- Składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (w 2024 roku tylko na fundusz przymusowej restrukturyzacji, w 2025 roku także na fundusz gwarancji depozytów)
- Pozostałe koszty

Rozwój wskaźnika koszty/dochody



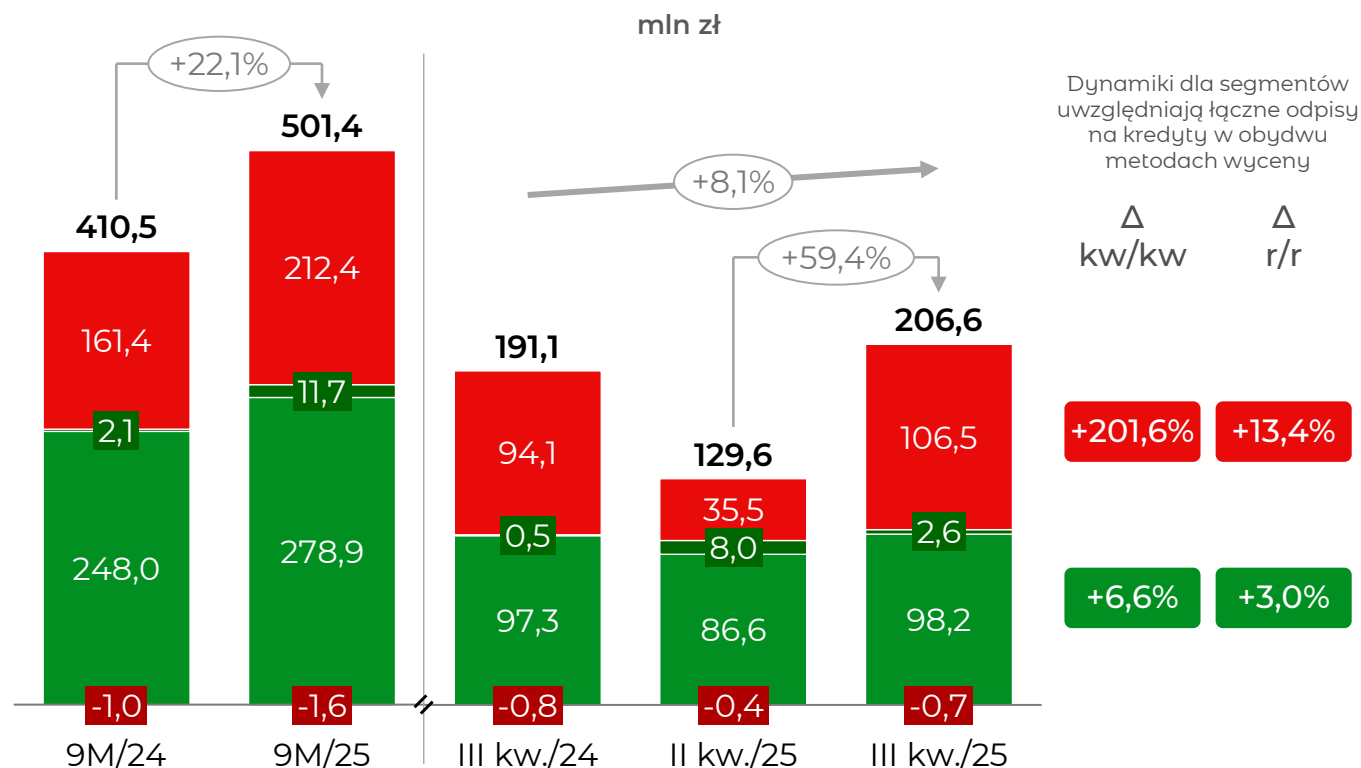
- Znormalizowany wskaźnik liczony bez czynników jednorazowych:
- III kw./24: odwrócenie części kosztu „wakacji kredytowych” (+110,1 mln zł)
 - 9M/24: wpływ przedłużenia „wakacji kredytowych” (-146,7 mln zł) i zwrot kosztów windykacji dotyczący pożyczki ubezpieczonej przez KUKE rozpoznany w II kw./24 (+164,0 mln zł)

Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody
29,9% po 9M 2025
+2,6 p.p. r/r vs. 27,3% po 9M 2024

Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – straty kredytowe i koszty ryzyka

Normalizacja kosztów ryzyka wraz ze wzrostem rezerw na ekspozycje korporacyjne

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

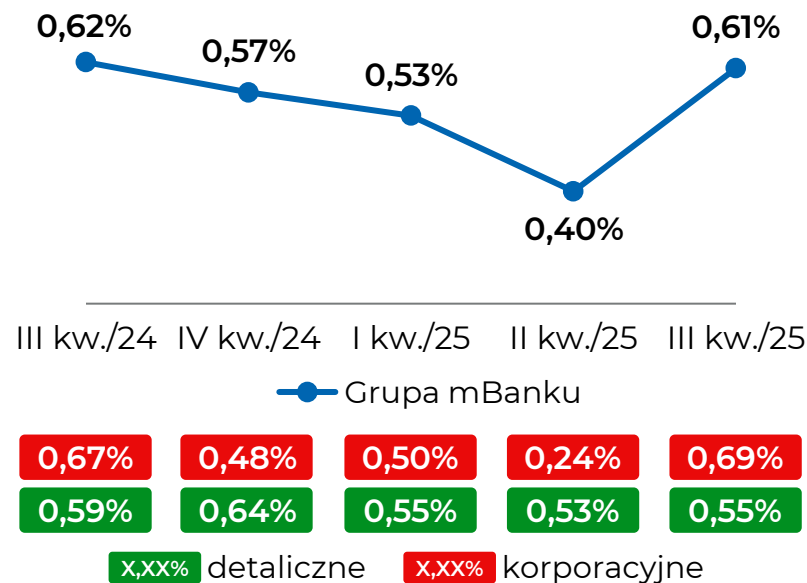


Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Rozwój kosztów ryzyka

dane kwartalne



Koszty ryzyka

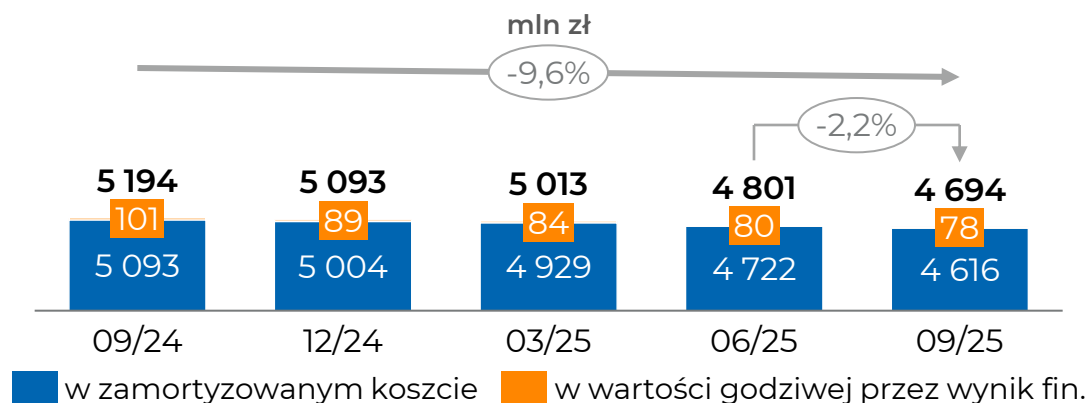
0,52% po 9M 2025

+0,06 p.p. r/r vs. 0,46% po 9M 2024

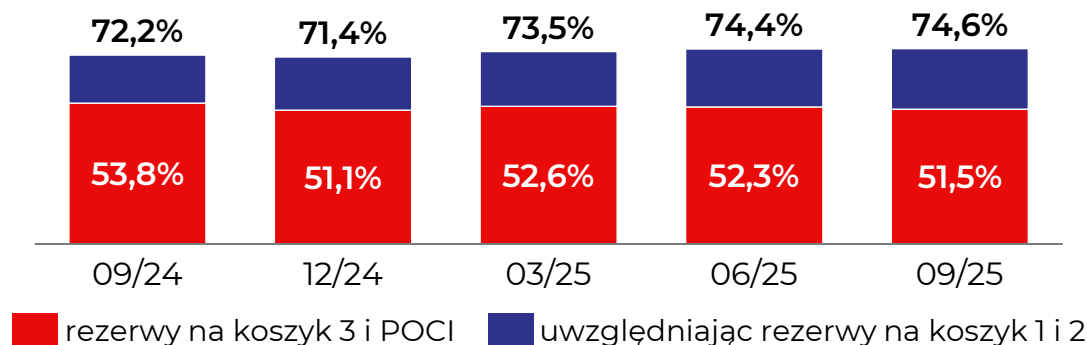
Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów potwierdzona przez miary ryzyka, wspierana sprzedażą ekspozycji

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku

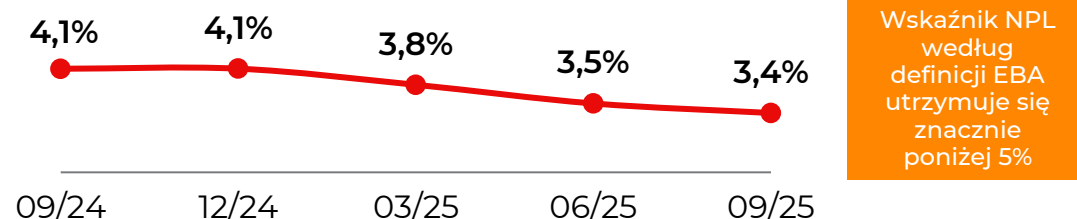


Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku

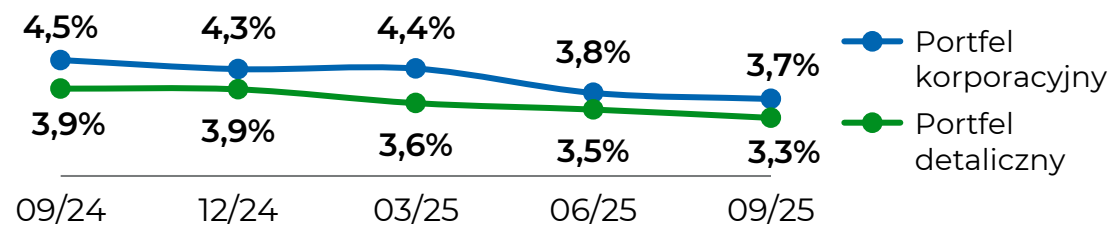


Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

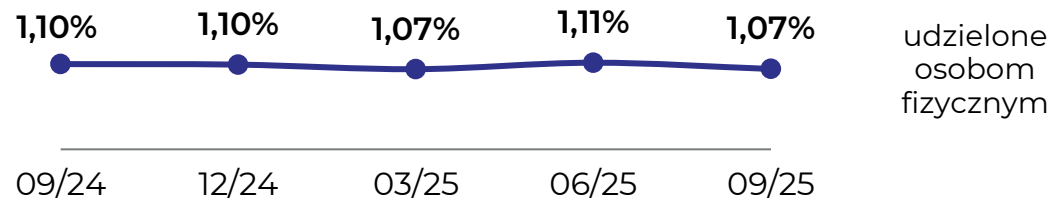
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



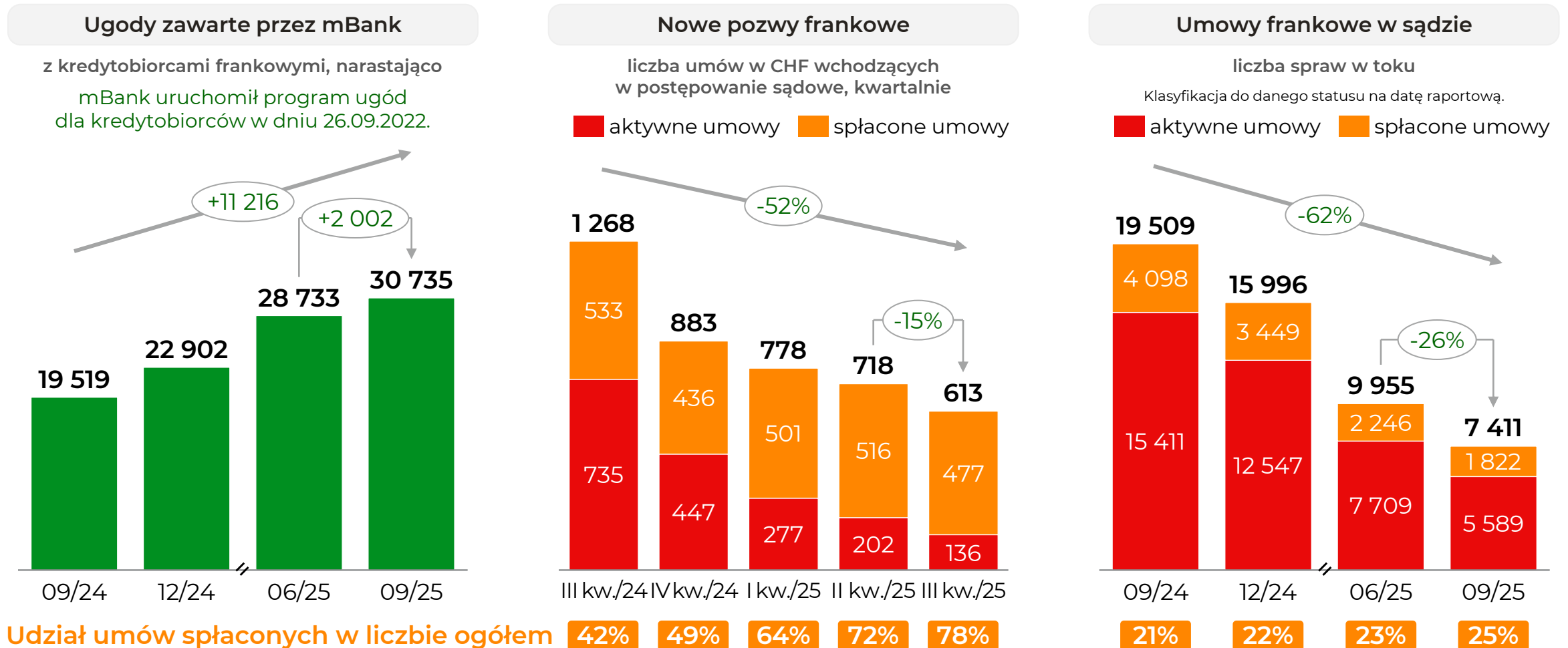
Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych





Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – ryzyko prawne portfela CHF

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

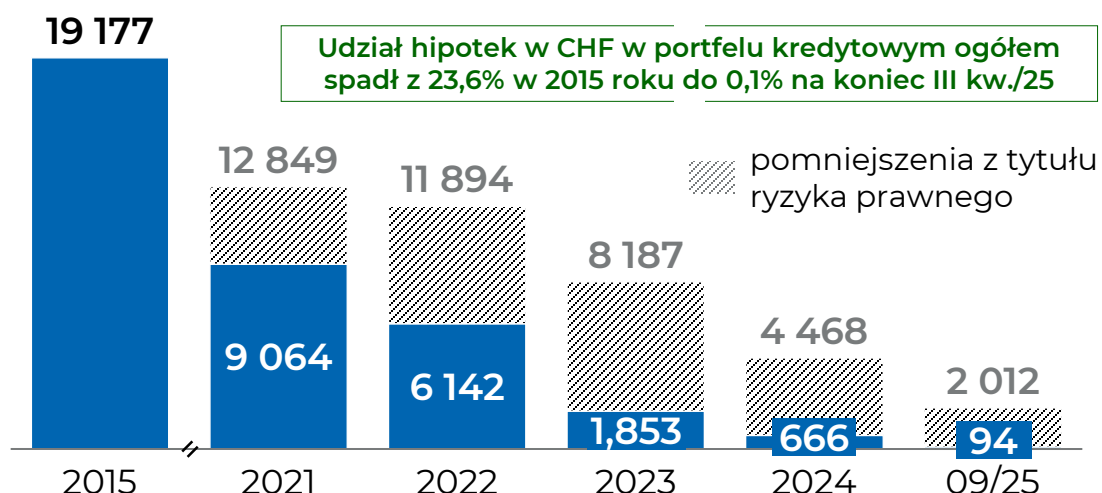


Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – ryzyko prawne portfela CHF

Skuteczne zarządzanie portfelem frankowym pozwoliło dalej ograniczyć ryzyko bilansowe

Wartość kredytów hipotecznych w CHF

udzielone osobom fizycznym, mln zł, netto

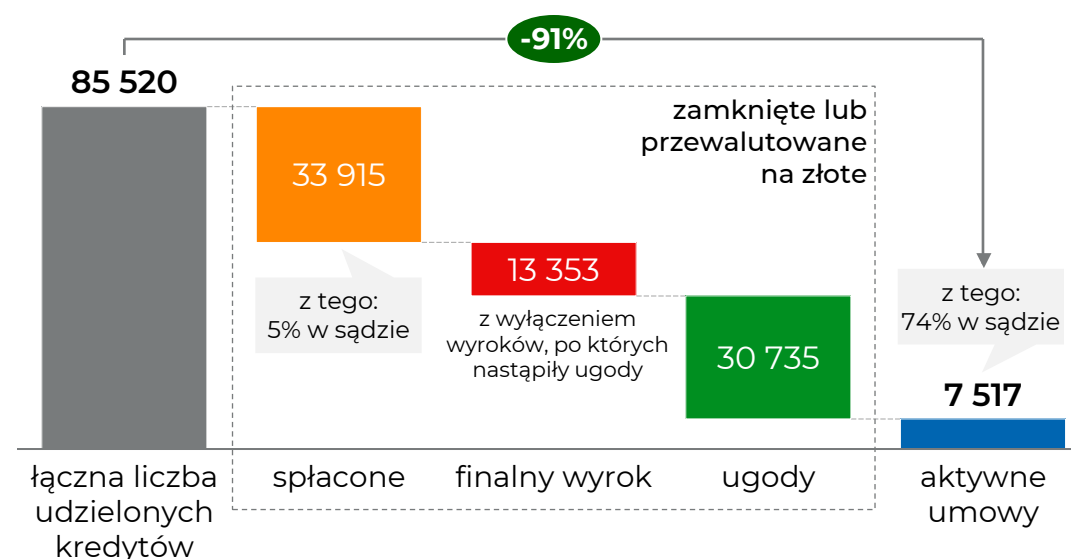


Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walutowych

- Łączna wartość rezerw według stanu na 09/25 wynosiła 4 084 mln zł i składała się z 2 317 mln zł pomniejszających kredyty i 1 767 mln zł ujętych w zobowiązaniach. Ta kwota dzieliła się na 3 629 mln zł dla CHF i 455 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 180% na 09/25.

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku

liczba kontraktów, wg stanu na 30.09.2025



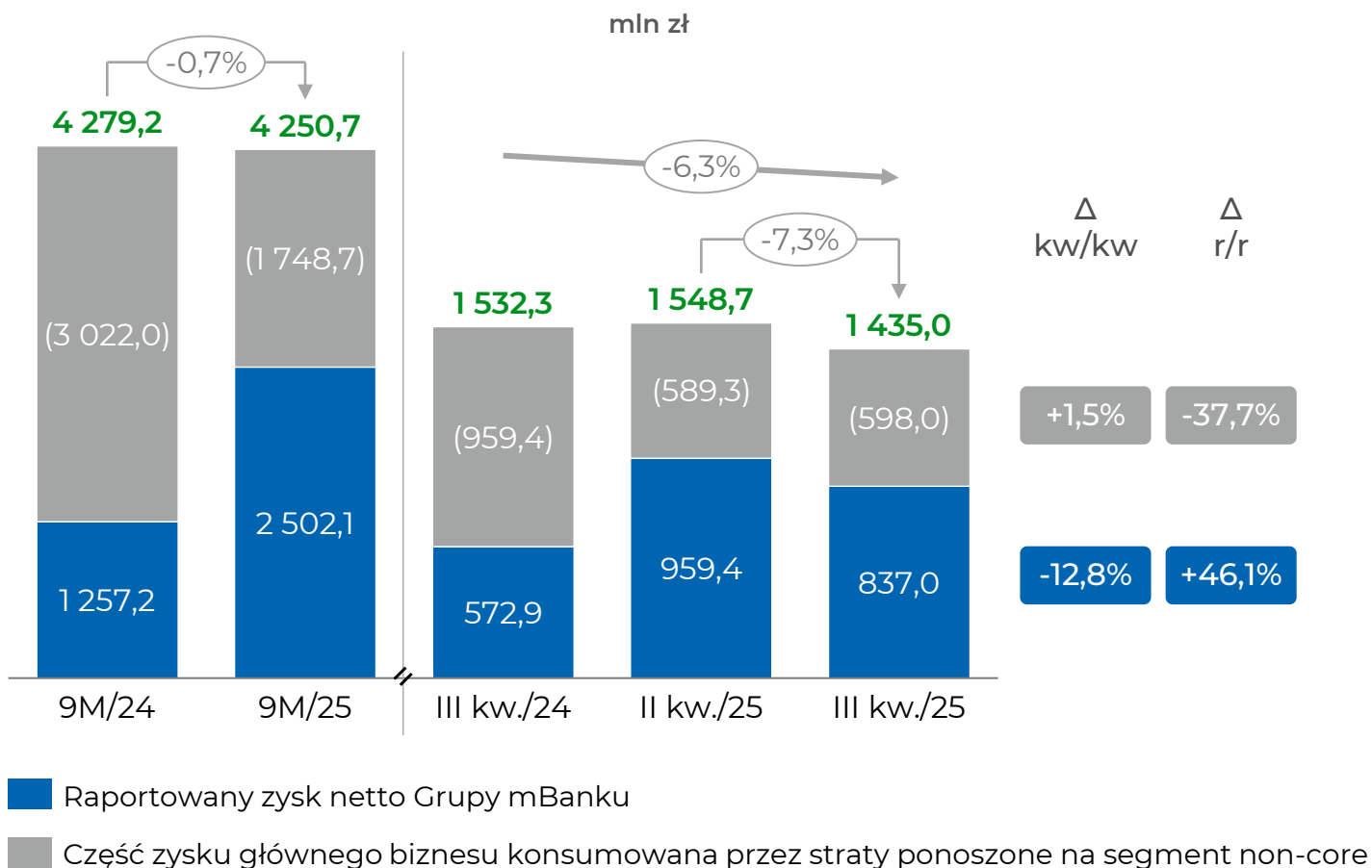
Wraz z 455 mln zł zaksięgowanymi w III kw./25, skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych przez mBank od I kw./18 wyniosła

18,2 mld zł

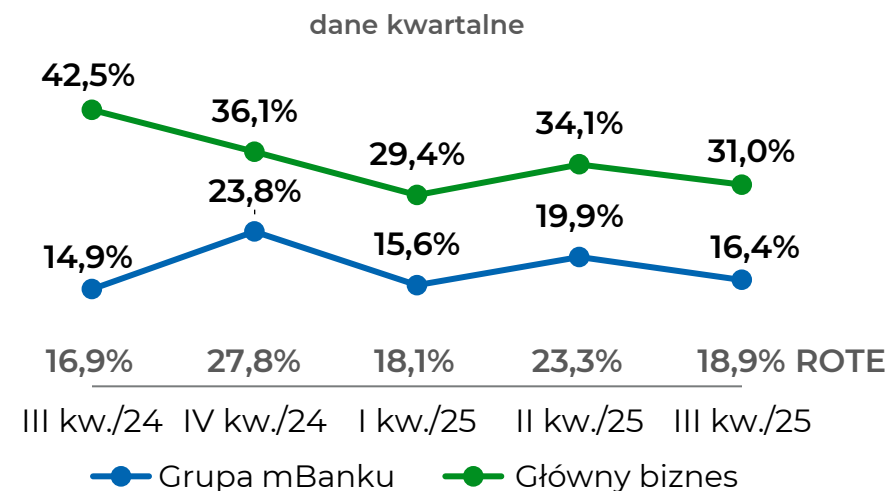
Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – zysk netto i rentowność

Raportowany zysk netto na już solidnym poziomie, poparty siłą podstawowego biznesu

Dynamika zysku netto Grupy mBanku



Rozwój zwrotu z kapitału (ROE)



Zwrot z kapitału (ROE)

17,3% po 9M 2025

+5,9 p.p. r/r vs. 11,4% po 9M 2024

Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)

20,1% po 9M 2025

+7,1 p.p. r/r vs. 13,0% po 9M 2024



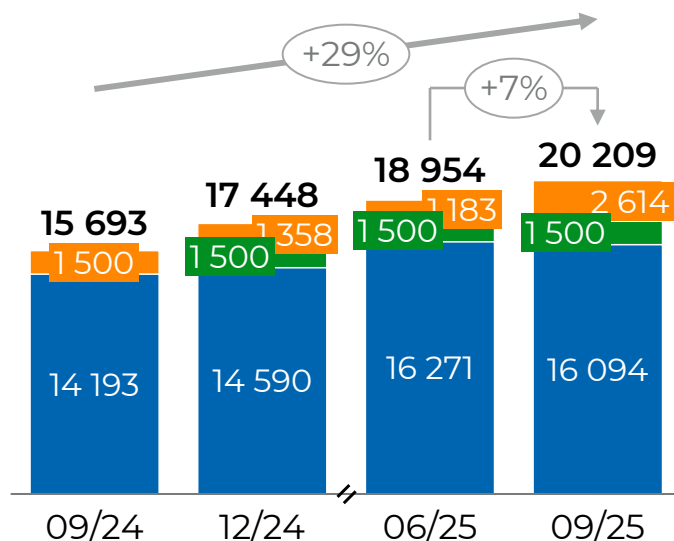
Wyniki Grupy mBanku po III kw. 2025 – pozycja kapitałowa

Znaczna nadwyżka kapitału ponad minima regulacyjne, umożliwiającą dalszy wzrost biznesu

Fundusze własne i ich składowe

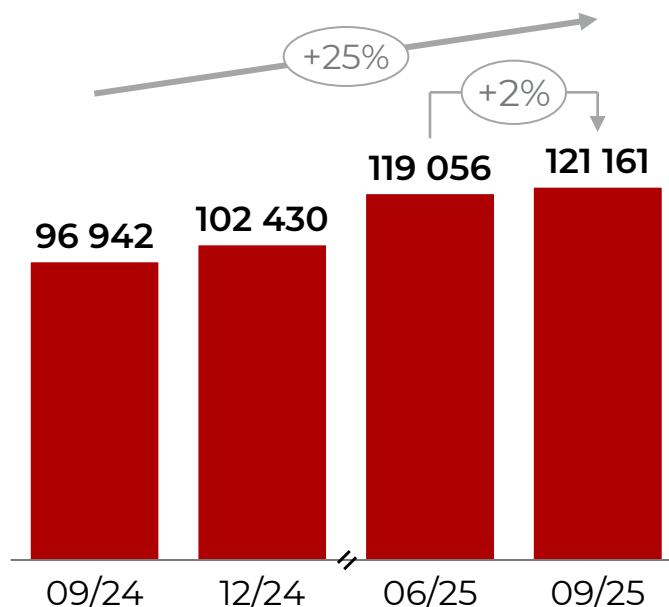
mln zł

kapitał CET1 AT1 kapitał Tier II



Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

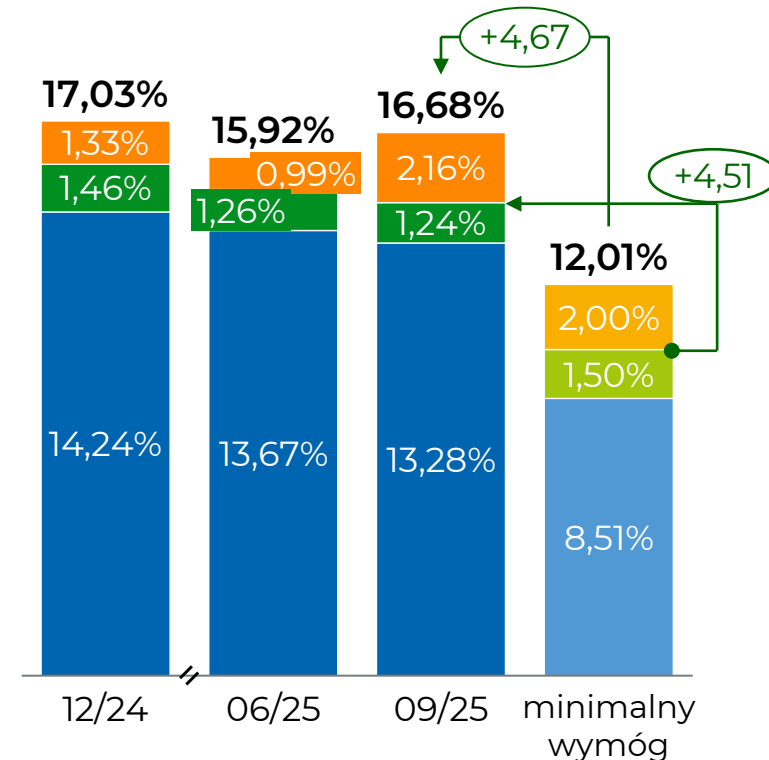
mln zł



Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku

w porównaniu do wymogów regulacyjnych

wskaźnik CET1 AT1 Tier II



W październiku mBank sfinalizował **piątą transakcję sekurytyzacji**, zabezpieczoną portfelem ekspozycji Project Finance w PLN i EUR, obejmujących głównie rozwój odnawialnych źródeł energii. Jego początkowa wartość nominalna wyniosła ~3,8 mld zł. Jednocześnie, zrealizowano **opcję ramp-up** w transakcji podpisanej oryginalnie w IV kw./24, **zwiększając wartość nominalną sekurytyzowanego portfela** z 5,2 mld zł do ~7,0 mld zł. Łączny **pozytywny wpływ na wskaźnik CET1** szacowany jest na ~38 pb.

Uwaga: Fundusze własne i współczynniki kapitałowe na 06/25 przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto (po zgodzie KNF).



Kluczowe wnioski po 9M 2025

Osiągnęliśmy:

dynamiczny **wzrost portfela kredytowego** (+9,6% r/r) i **bazy depozytowej** (+10,6% r/r) w obu segmentach klientów, umożliwiający wzrost udziałów rynkowych

solidny raportowany zysk netto i wskaźnik ROTE sięgający 20%, dzięki **silnym przychodom**, **doskonałej efektywności** i ograniczonym odpisom kredytowym

kontynuację **dobrego postępu w zawieraniu ugód** i **malejący trend w pozwach frankowych**, przekładające się na **dalszy spadek rezerw na ryzyko prawne**

solidną pozycję kapitałową wzmocnioną przez zatrzymanie zysków i **włączenie** wyemitowanych **instrumentów Tier II do funduszy własnych**



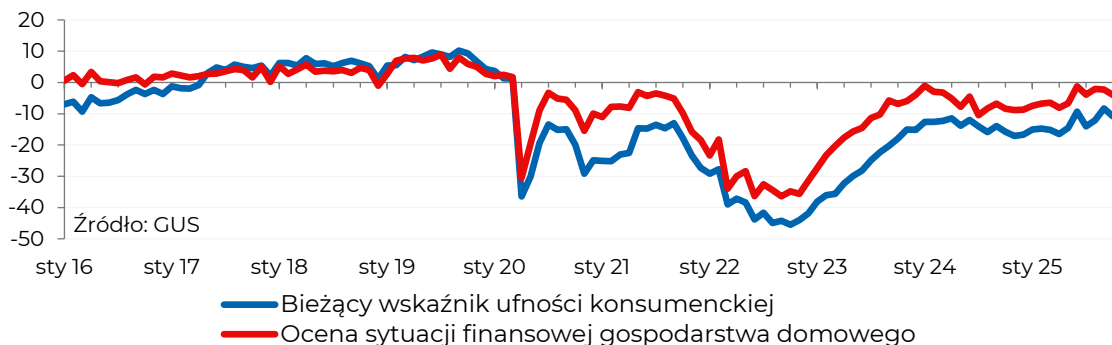
03

Przegląd sytuacji makroekonomicznej w Polsce i perspektywy



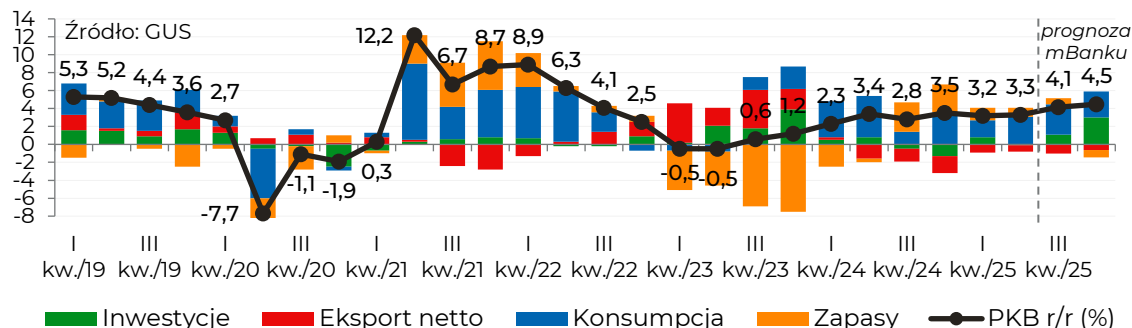
Sytuacja makroekonomiczna w Polsce: wzrost PKB, inflacja, stopy

Wzrost konsumpcji powinien pozostać przyzwoity



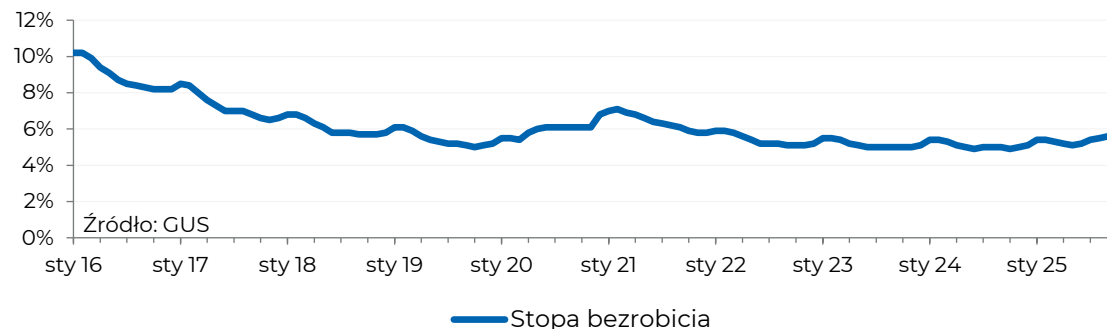
Wskaźniki koniunktury były stabilne w ostatnim czasie, co sygnalizuje pozytywną perspektywę. Oczekuje się, że wzrost konsumpcji pozostanie na przyzwoitych poziomach w kolejnych kwartałach.

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



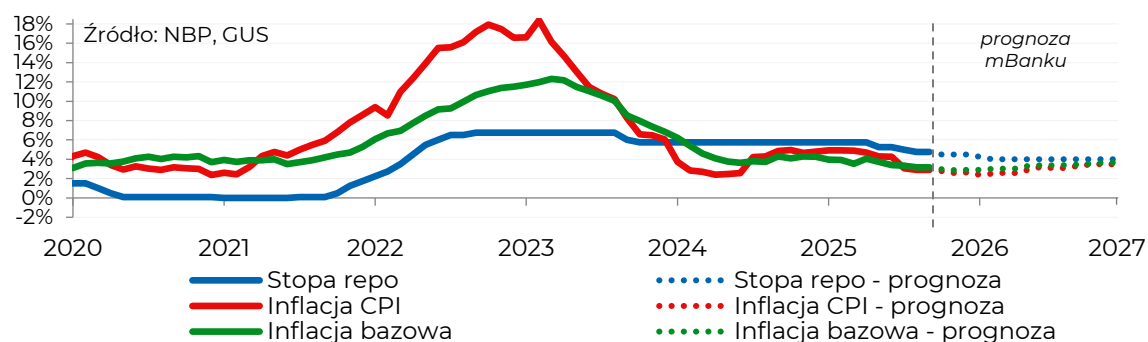
Wzrost PKB powinien przyspieszać wspierany początkowo przez konsumpcję prywatną. Inwestycje prawdopodobnie odbiją w II poł./25, za sprawą startu projektów unijnych. Prognozuje się, że wzrost PKB w 2025 roku osiągnie 3,8%, a w 2026 roku przyspieszy do powyżej 4%.

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.

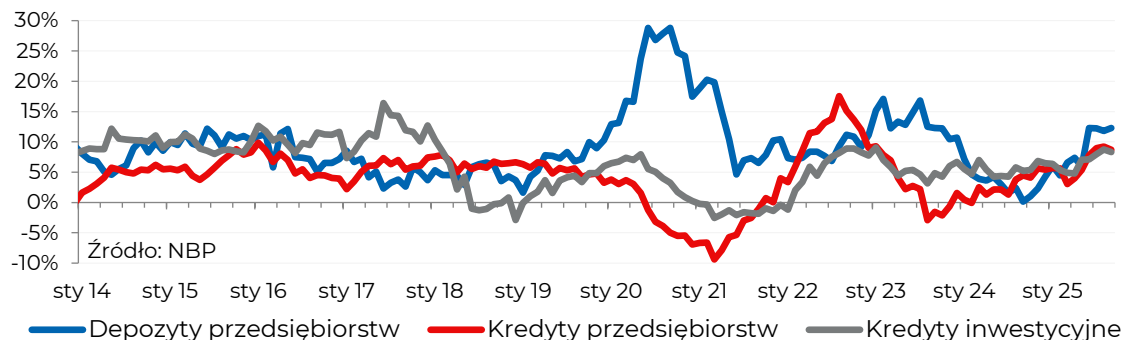
Inflacja może nieco wzrosnąć w połowie 2026 roku



Inflacja obniżyła się istotnie w ostatnim czasie. Po niskich kolejnych miesiącach, w połowie 2026 możliwe jest odbicie. Inflacja bazowa też powinna podążać tym trendem. W rezultacie, RPP prawdopodobnie obniży stopy procentowe do 4%.

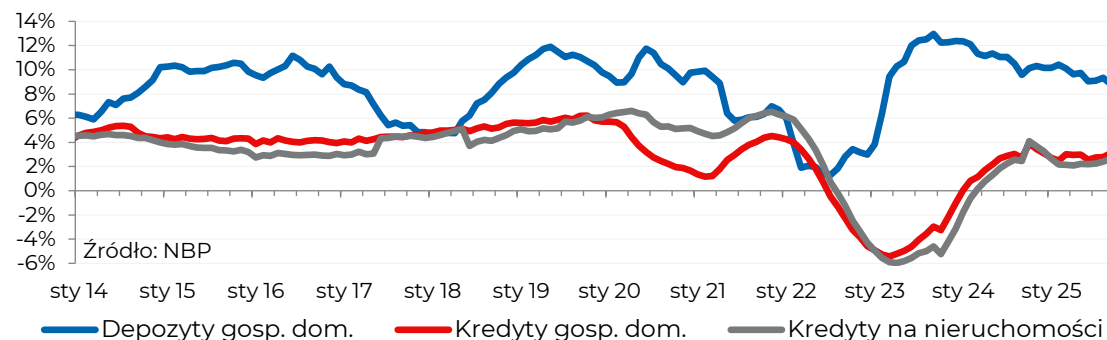
Sytuacja makroekonomiczna w Polsce: rynki finansowe

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



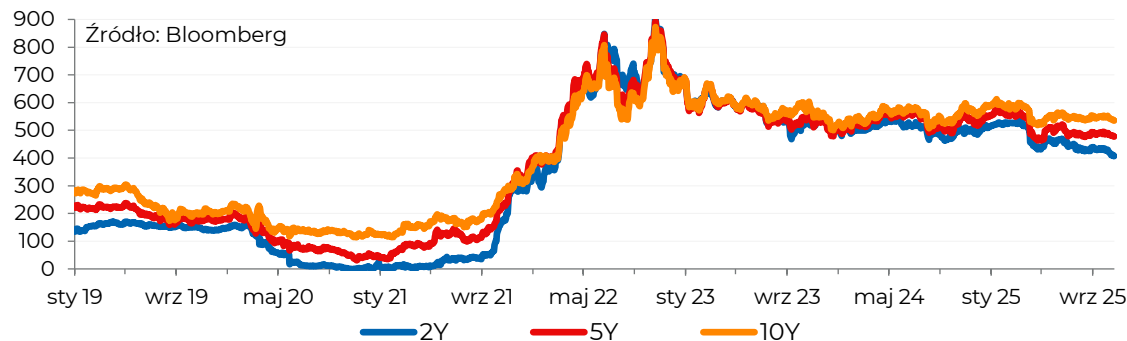
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw zaczęła rosnąć. Ten sam ruch można zaobserwować w przypadku rozwoju kredytów. Trwające ożywienie gospodarcze powinno zwiększyć popyt na kredyty w przyszłości.

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



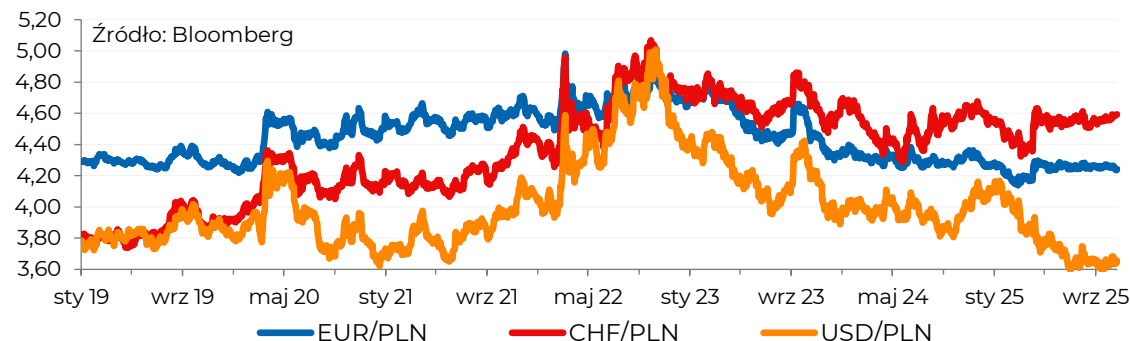
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają akumulację depozytów. Wzrost kredytów rośnie i oczekuje się, że będzie kontynuowany wraz z poprawą aktywności gospodarczej.

Rentowności obligacji rządowych obniżyły się (p.b.)



Rentowności krajowego długu obniżyły się w ostatnim czasie. Ruch ten wsparty został przez zachowanie rynków bazowych. Miary ryzyka kredytowego pozostają stabilne.

PLN pozostawał mało zmienny w ostatnim czasie



Polska waluta pozostawała mało zmienna w ostatnich miesiącach. Oczekuje się, że złoty osłabi się nieco z obecnych poziomów z uwagi na niższe antycypowane realne stopy procentowe oraz ryzyka związane z polityką fiskalną.



Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Polski

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2022	2023	2024	2025P	2026P
Wzrost PKB (r/r)	5,3%	0,2%	3,0%	3,8%	4,2%
Popyt krajowy (r/r)	4,8%	-3,0%	4,2%	4,3%	3,8%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,0%	-0,3%	3,1%	3,9%	3,2%
Inwestycje (r/r)	1,7%	12,7%	-2,2%	4,4%	10,0%
Inflacja (eop)	16,6%	6,2%	4,7%	2,8%	3,1%
Stopa bazowa NBP (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,50%	4,00%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,55	4,57	4,65
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%	4,8%	10,3%	8,7%
Kredyty gosp. domowych	-3,8%	-1,3%	2,9%	4,5%	4,9%
Kredyty hipoteczne	-3,2%	-3,6%	2,9%	3,6%	5,2%
Złotowe kredyty hipoteczne	-1,8%	1,8%	7,7%	7,4%	8,9%
Kredyty niehipoteczne	-5,1%	3,0%	2,8%	6,2%	4,4%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,7%	3,8%	11,5%	10,7%
Depozyty gosp. domowych	3,3%	11,3%	9,9%	8,4%	7,6%

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 poł./25 i będą dalej nabierać tempa w II poł./25, dzięki szeregowi projektów finansowanych ze środków unijnych.
- **Inflacja** zmalała w ostatnim czasie. Najbliższe miesiące nie powinny przynieść większych zmian. Niemniej w perspektywie 2026 roku dostrzec można pewne wyzwania.
- 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 i 2026 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 09.10.2025.





Perspektywy dla mBanku na 2025 rok

Oczekujemy, że:

przychody ogółem będą wyraźnie powyżej raportowanego poziomu z 2024 roku i **przekroczą 12 mld zł**, przy **stabilnych stopach procentowych** do końca roku

koszty ryzyka prawnego związane z kredytami walutowymi będą istotnym obciążeniem wyników finansowych **po raz ostatni w 2025 roku**

wolumeny biznesowe będą **nadal dynamicznie się rozwijać**; zarówno **kredyty korporacyjne**, jak i **portfel detaliczny** będą rosły **w tempie szybszym niż rynek**

bufory kapitałowe i MREL pozostaną **solidne**, dzięki **wysokiej zyskowności biznesu** oraz **nowej transakcji sekurytyzacji** i planowanej **emisji zielonych obligacji**



Załącznik





Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025	III kw. 2025
Wynik z tytułu odsetek	2 571 355	2 512 930	2 438 716	2 497 238	2 461 339
Wynik z tytułu opłat i prowizji	499 244	497 286	503 086	582 143	580 150
Przychody z tytułu dywidend	4 944	146	468	7 561	345
Wynik na działalności handlowej	44 273	45 396	71 861	68 871	97 118
Wynik na aktywach finansowych ¹	32 338	14 582	20 327	12 300	41 937
Pozostałe przychody operacyjne netto	-2 290	-25 843	-4 527	29 198	-1 595
Dochody ogółem	3 149 864	3 044 497	3 029 931	3 197 311	3 179 294
Koszty ogółem	-813 100	-905 214	-1 026 389	-900 106	-929 469
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-670 611</i>	<i>-736 386</i>	<i>-882 836</i>	<i>-731 092</i>	<i>-766 223</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-142 489</i>	<i>-168 828</i>	<i>-143 553</i>	<i>-169 014</i>	<i>-163 246</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-191 125	-175 017	-165 190	-129 593	-206 591
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-970 708	-932 212	-661 769	-543 700	-454 992
Wynik z działalności operacyjnej	1 174 931	1 032 054	1 176 583	1 623 912	1 588 242
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-190 925	-194 328	-187 123	-190 837	-195 330
Zysk lub strata brutto	984 006	837 726	989 460	1 433 075	1 392 912
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	572 864	986 002	705 671	959 390	836 990

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)	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025	III kw. 2025
Kasa i operacje z bankiem centralnym	25 893 176	36 680 926	16 722 455	20 796 566	21 972 629
Należności od banków	17 503 613	9 738 457	18 791 826	19 280 968	20 540 865
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	900 963	1 187 749	2 097 484	2 876 660	2 569 535
Pochodne instrumenty finansowe	664 665	609 993	634 780	740 908	533 737
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	123 831 793	121 418 598	127 815 651	133 168 486	136 305 685
Inwestycyjne papiery wartościowe	62 770 296	68 993 423	72 147 270	71 808 453	72 321 685
Wartości niematerialne	1 817 337	1 956 693	2 005 116	2 025 999	2 066 140
Rzeczowe aktywa trwałe	1 412 282	1 461 811	1 427 484	1 394 592	1 371 494
Inne aktywa	3 780 221	3 909 713	4 425 901	4 083 293	3 856 649
Aktywa razem	238 574 346	245 957 363	246 067 967	256 175 925	261 538 419
Zobowiązania (w tys. zł)	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025	III kw. 2025
Zobowiązania wobec innych banków	3 808 611	3 059 431	2 969 133	4 692 792	2 817 838
Pochodne instrumenty finansowe	1 568 728	1 094 037	1 729 580	1 926 213	2 065 941
Zobowiązania wobec klientów	193 499 927	200 808 978	200 616 936	205 724 024	213 961 889
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	12 310 939	12 130 336	10 728 103	11 578 230	9 920 555
Zobowiązania podporządkowane	2 672 670	2 675 537	1 875 278	3 586 883	3 633 029
Pozostałe zobowiązania	9 384 514	8 422 050	9 600 200	9 155 022	8 709 282
Zobowiązania razem	223 245 389	228 190 369	227 519 230	236 663 164	241 108 534
Kapitały razem	15 328 957	17 766 994	18 548 737	19 512 761	20 429 885
Zobowiązania i kapitały razem	238 574 346	245 957 363	246 067 967	256 175 925	261 538 419





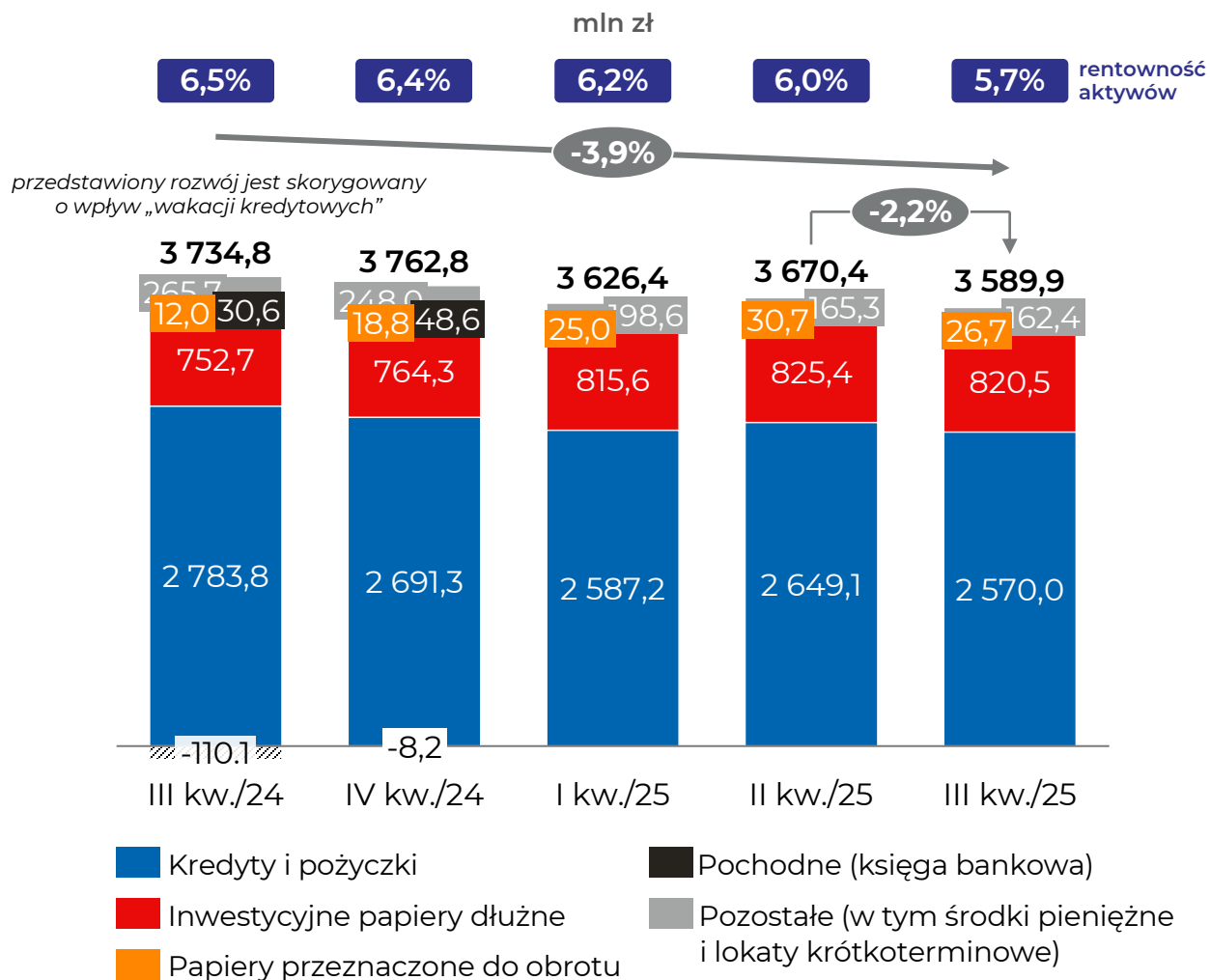
Wskaźniki finansowe Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	III kw. 2024	IV kw. 2024	I kw. 2025	II kw. 2025	III kw. 2025
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,31%	4,27%	4,23%	4,12%	3,89%
Marża odsetkowa, YtD	4,37%	4,35%	4,23%	4,18%	4,08%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	4,43%	4,39%	4,29%	4,22%	4,12%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	25,8%	29,7%	33,9%	28,2%	29,2%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	27,7%	28,2%	33,9%	30,9%	30,4%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,62%	0,57%	0,53%	0,40%	0,61%
Koszty ryzyka, YtD	0,46%	0,49%	0,53%	0,46%	0,52%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	14,9%	23,8%	15,6%	19,9%	16,4%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	11,4%	14,8%	15,6%	17,8%	17,3%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	0,97%	1,62%	1,17%	1,53%	1,28%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,73%	0,97%	1,17%	1,36%	1,33%
Wskaźnik kredyty/depozyty	64,0%	60,5%	63,7%	64,7%	63,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,19%	17,03%	16,13%	15,92%	16,68%
Współczynnik kapitału Tier I	14,64%	15,71%	15,01%	14,93%	14,52%
Wskaźnik dźwigni	5,6%	6,1%	6,4%	6,4%	6,17%
Kapitał / Aktywa	6,4%	7,2%	7,5%	7,6%	7,8%
TREA / Aktywa	40,6%	41,6%	45,7%	46,5%	46,3%
Wskaźnik NPL	4,1%	4,1%	3,8%	3,5%	3,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	53,8%	51,1%	52,6%	52,3%	51,5%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1 i 2	72,2%	71,4%	73,5%	74,4%	74,6%

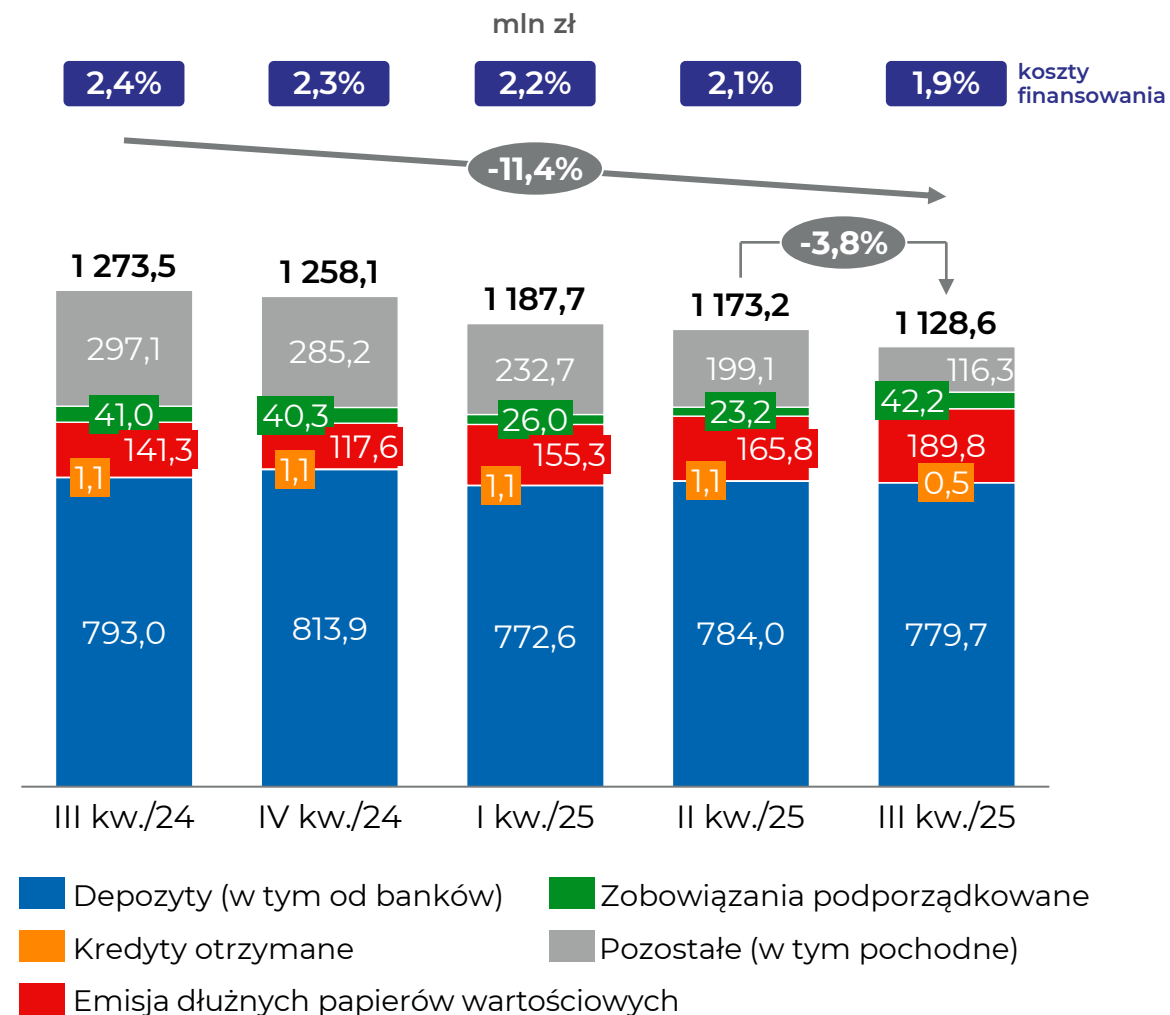


Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku



Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku



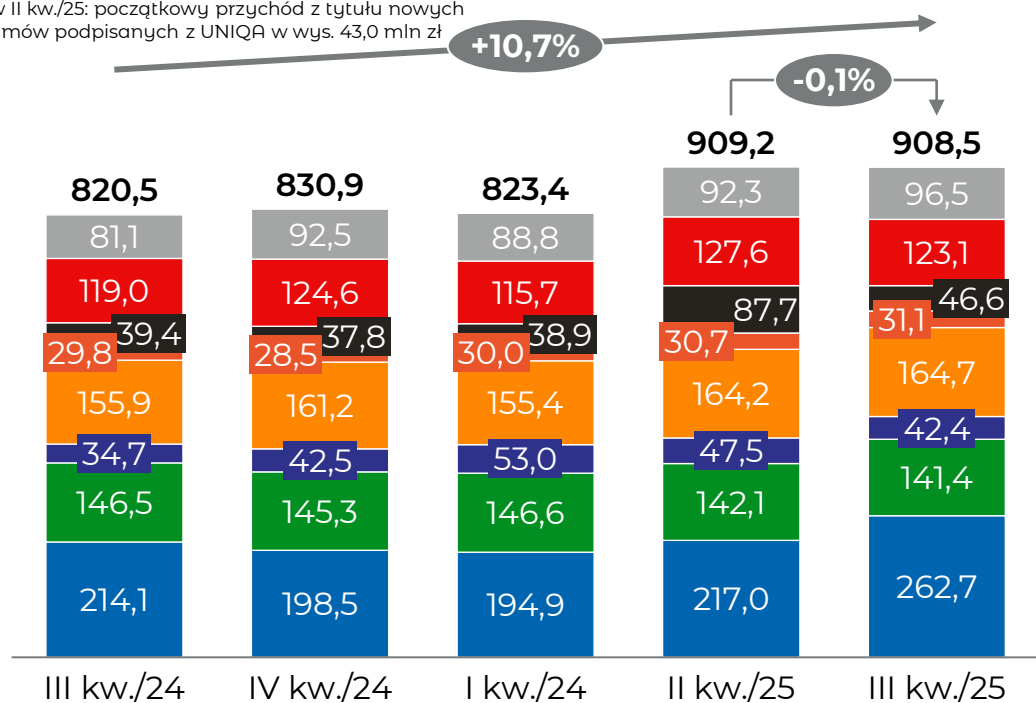
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik prowizyjny

Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

Rezultat zawierał:

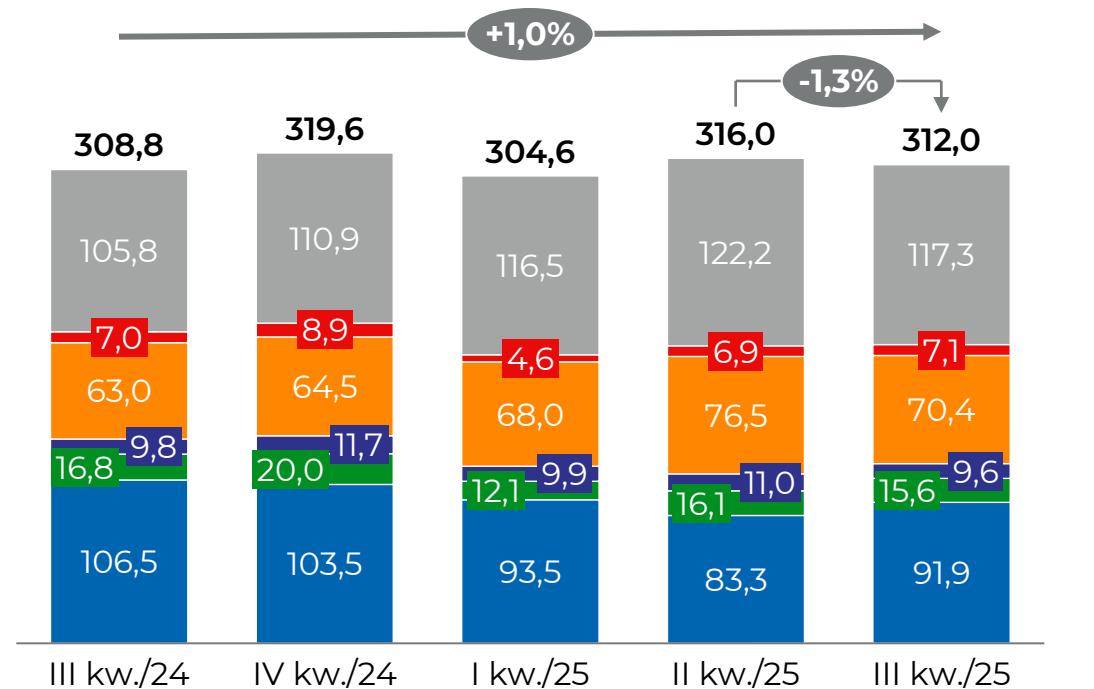
- w III kw./25: pozytywny efekt z tytułu rozliczenia z organizacją kartową w wys. 41,6 mln zł
- w II kw./25: początkowy przychód z tytułu nowych umów podpisanych z UNIQA w wys. 43,0 mln zł

mln zł



Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł



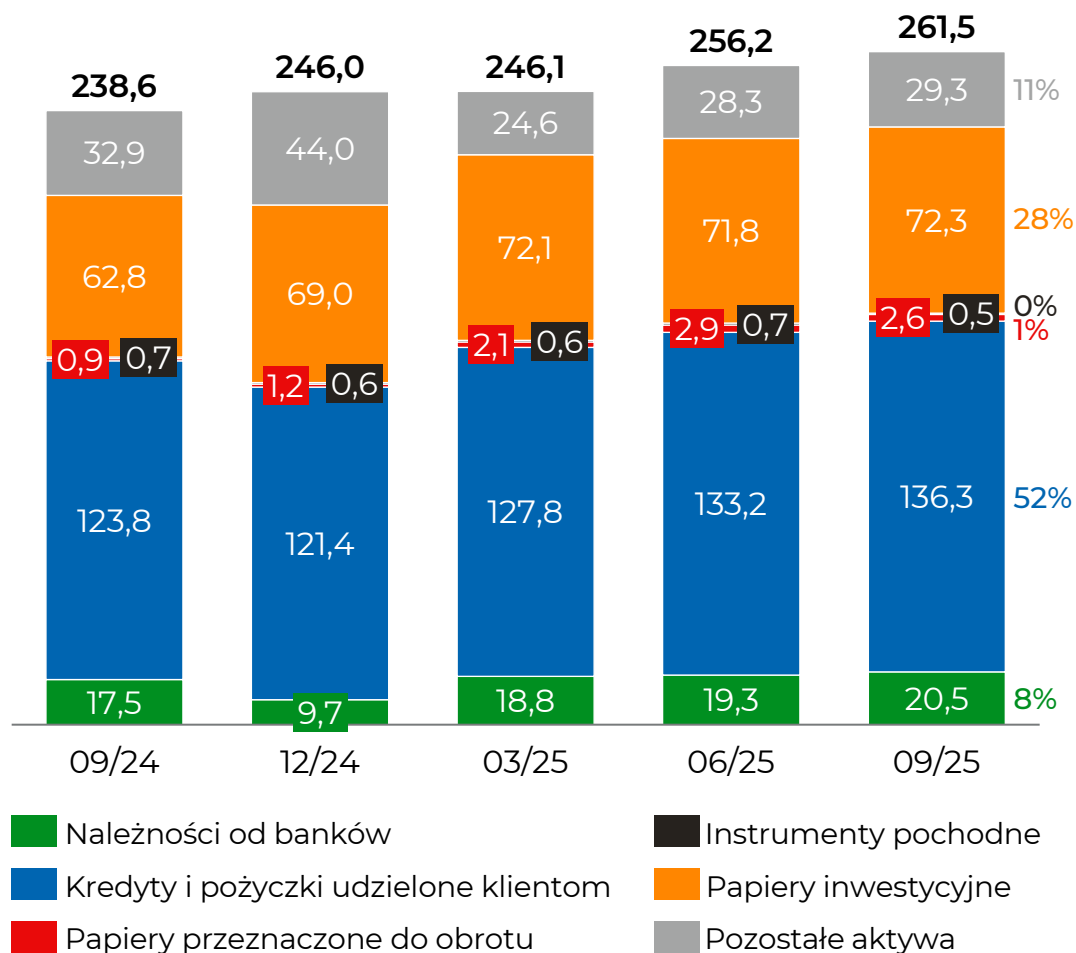
- Od kart płatniczych
- Od rachunków i przelewów
- Z działalności maklerskiej i emisji
- Z działalności kredytowej
- Gwarancje i trade finance
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Od transakcji walutowych
- Pozostałe (w tym powiernicze)

- 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 – analiza bilansu

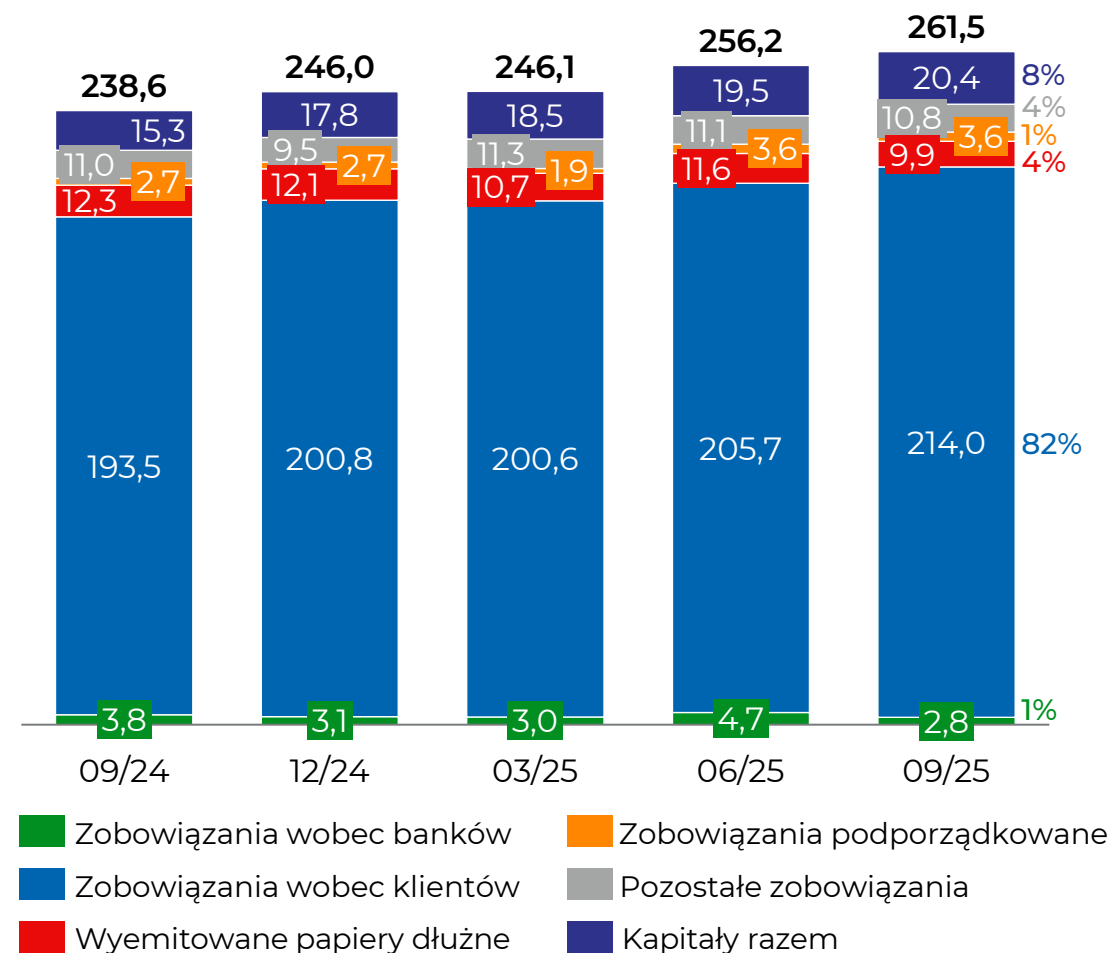
Struktura aktywów Grupy mBanku

mld zł



Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

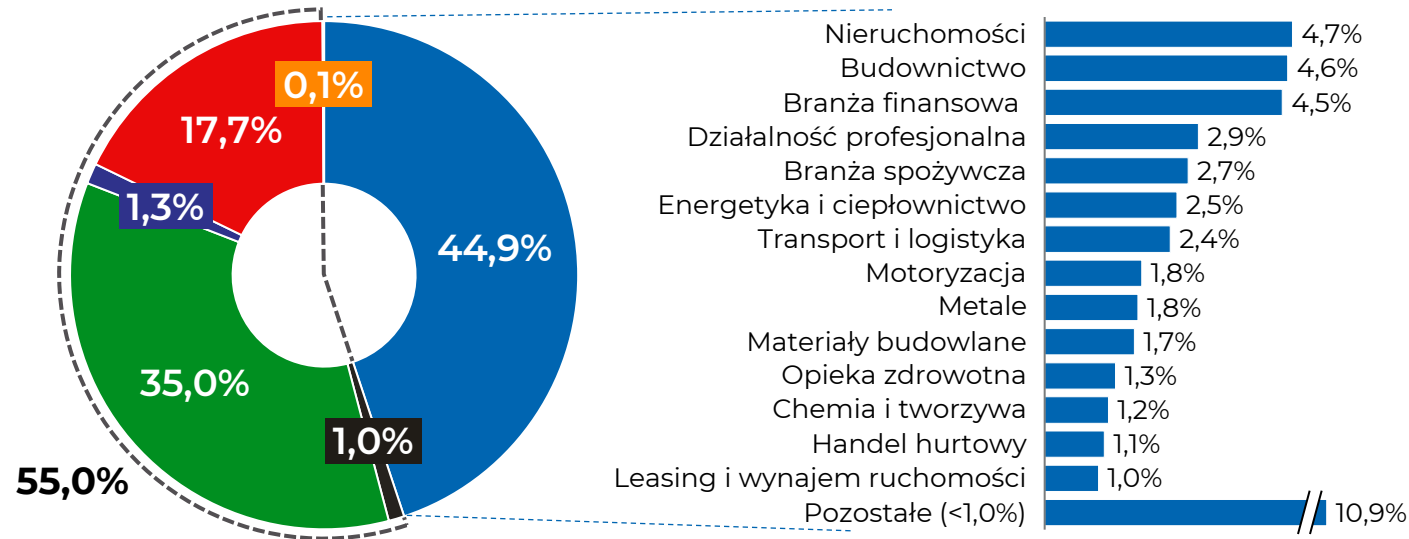




Wybrane dane finansowe – struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

30.09.2025



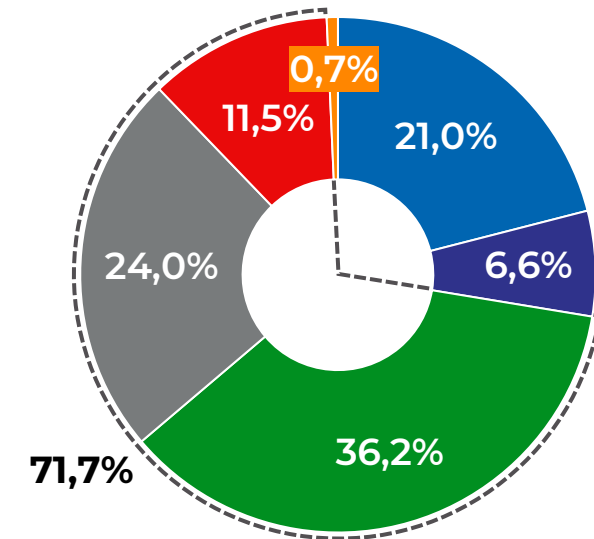
	mld zł
Kredyty korporacyjne	62,8
Hipoteki walutowe osób fizycznych	1,4
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	48,8
Kredyty hipoteczne mikrofirm	1,8
Niehipoteczne kredyty detaliczne	24,8
Klienci sektora budżetowego	0,1
SUMA	139,7

**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

30.09.2025



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	44,8
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	14,2
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	77,6
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	51,4
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	24,5
Klienci sektora budżetowego	1,5
SUMA	214,0

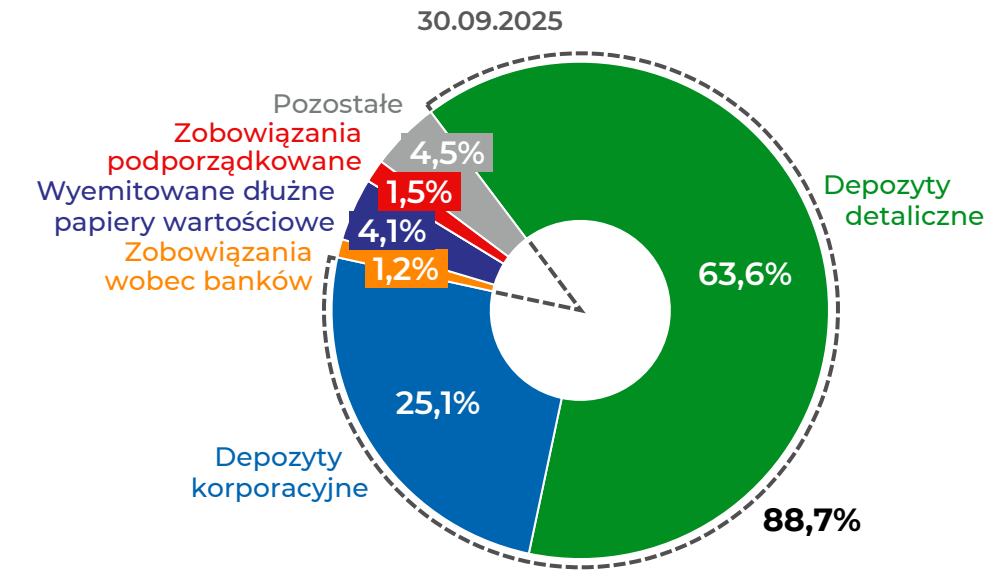
² Zawiera transakcje repo





Wybrane dane finansowe – profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku



Podsumowanie ratingów mBanku

	30.09.2025	
	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

30.09.2025 (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%
Instrumenty Tier II (T2)					
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 ³	PLN	09.10.2018	10.10.2030	12,0 lat	WIBOR6M +1,95%
400 mln ⁴	EUR	25.06.2025	25.09.2035	10,25 lat	4,7784%
Dodatkowe instrumenty Tier I (ATI)					
1 500 mln	PLN	06.12.2024	wieczyste NC5	-	10,63%
Kredyty i pożyczki otrzymane					
138 mln	CHF	02.08.2019	02.08.2027	8,0 lat	-

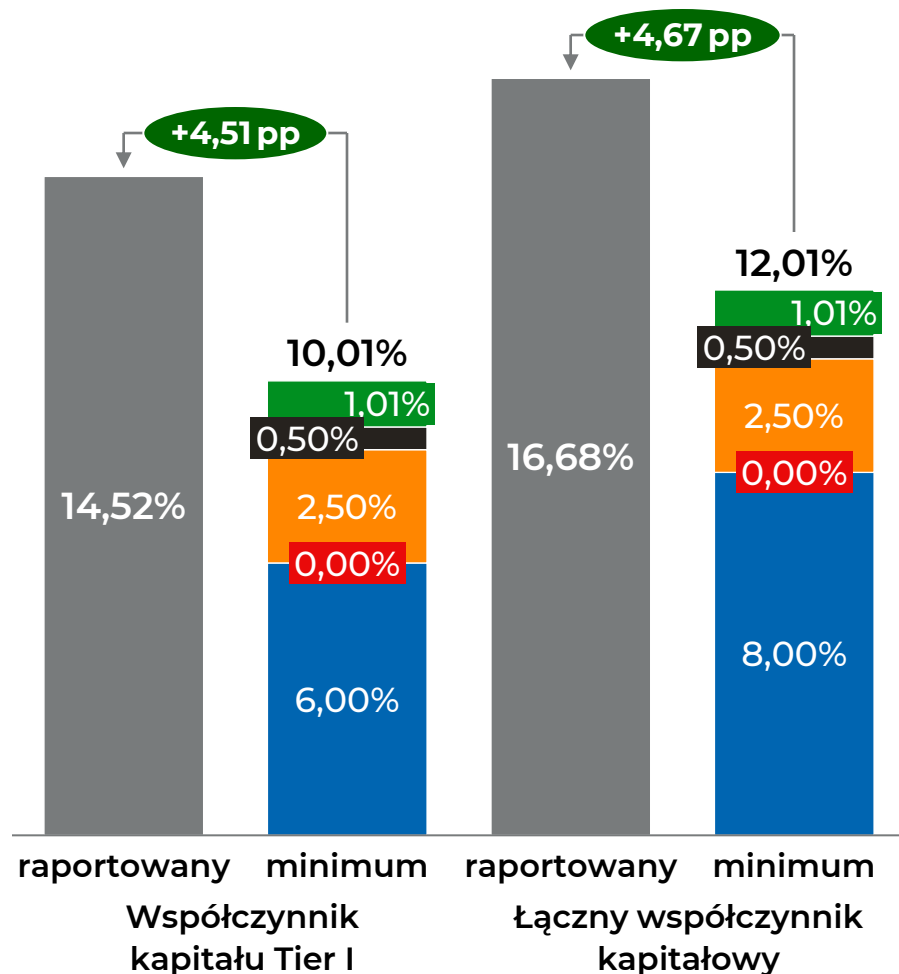
¹ w formie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS); ² w formie senioralnym uprzywilejowanym (PS);
³ przedterminowy wykup dokonany 10.10.2025; ⁴ wyemitowane w ramach programu EMTN



Wybrane dane finansowe – wymogi kapitałowe i płynność

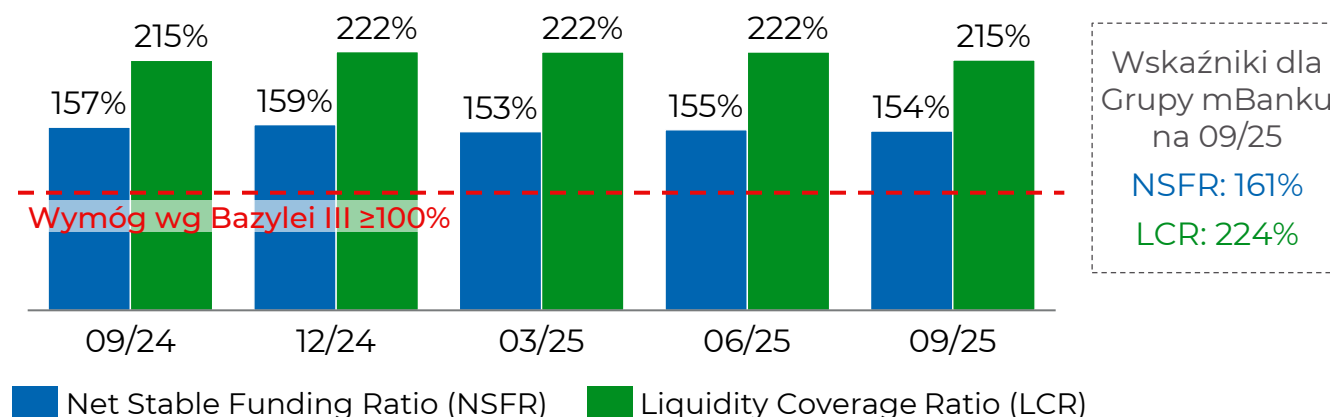
Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

30.09.2025



- Bufor antycykliczny (CCyB)**, wyznaczany jako średnia ważona wskaźników mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe. Wskaźnik bufora dla ekspozycji na terytorium Polski został podniesiony do 1% od 25.09.2025.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)** obniżony w Polsce do 0% od 19.03.2020.
- 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.

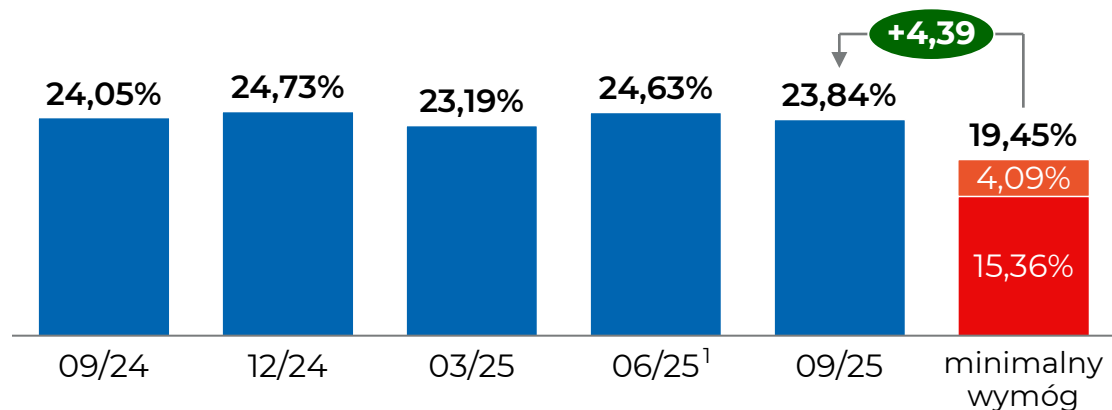
Rozwój wskaźników płynnościowych mBanku





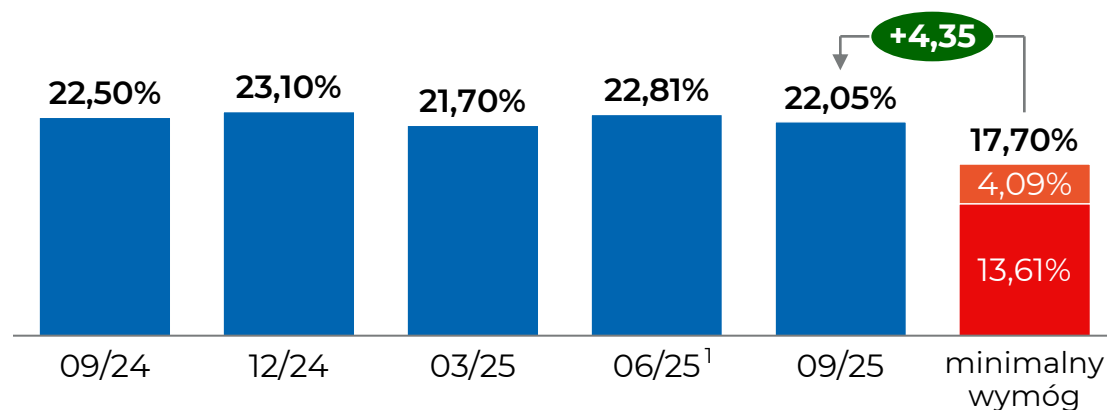
Wybrane dane finansowe – wypełnienie wymogów MREL

Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} Grupy mBanku

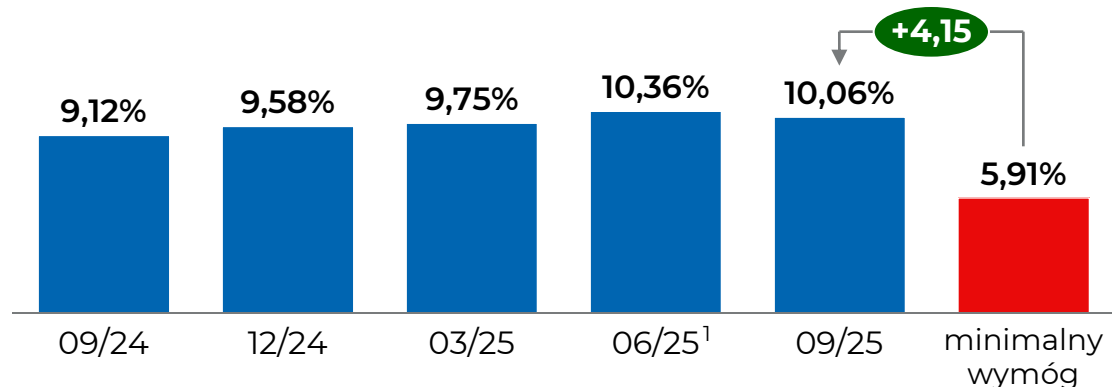


■ Wymóg MREL ■ CBR obliczony na bazie TREA (bez mBH) na 09/25

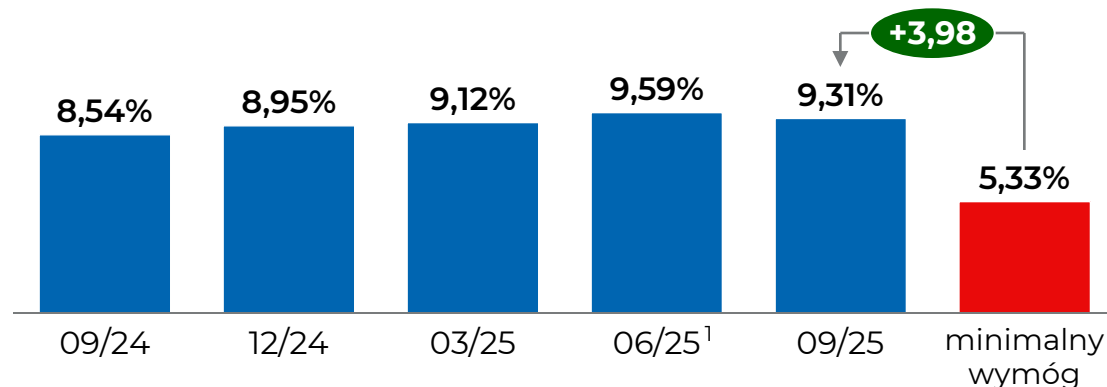
Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} podporządkowany Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} podporządkowany Grupy mBanku

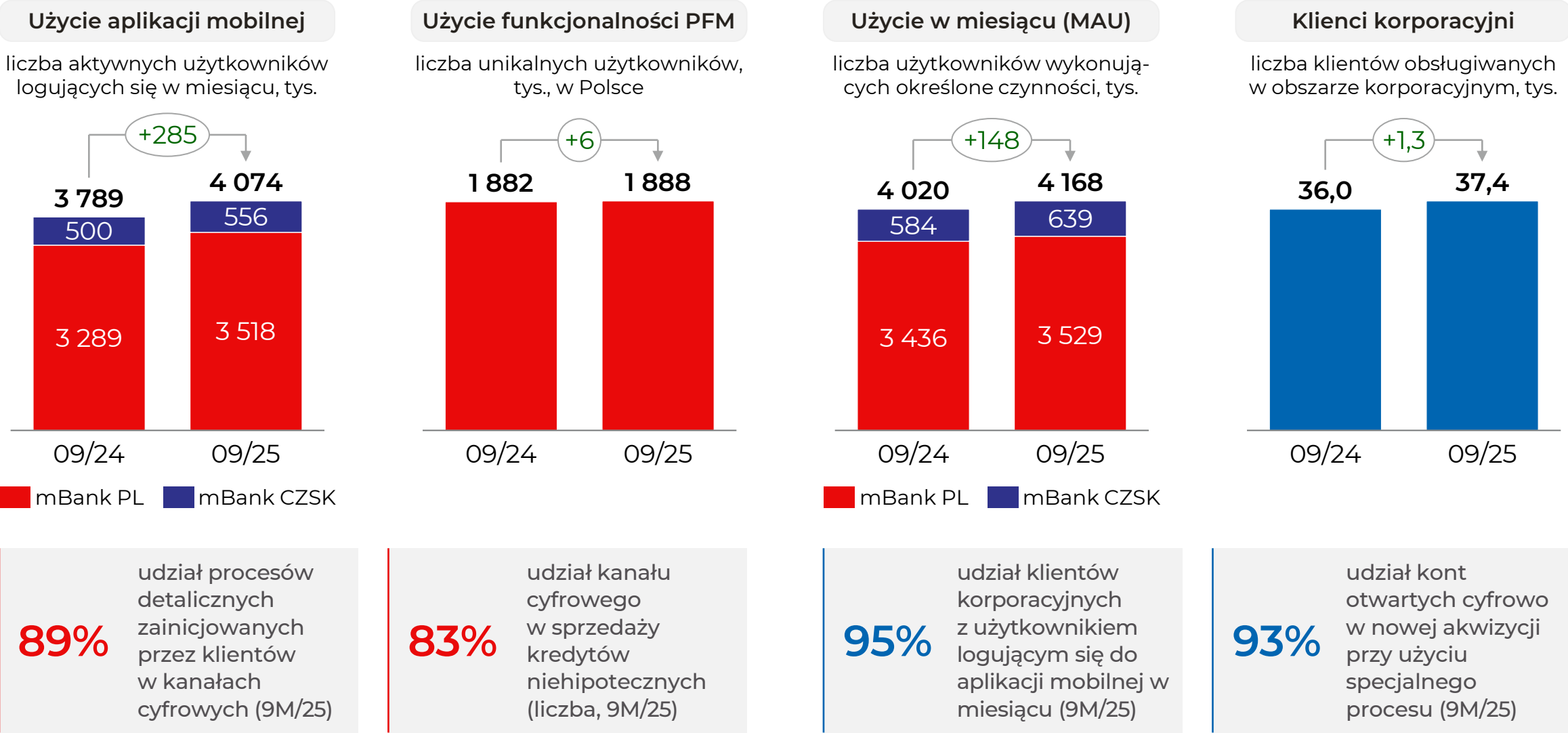


¹ Wskaźniki MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto w funduszach własnych (po zgodzie KNF)





Przegląd aktywności klientów i digitalizacji procesów w mBanku

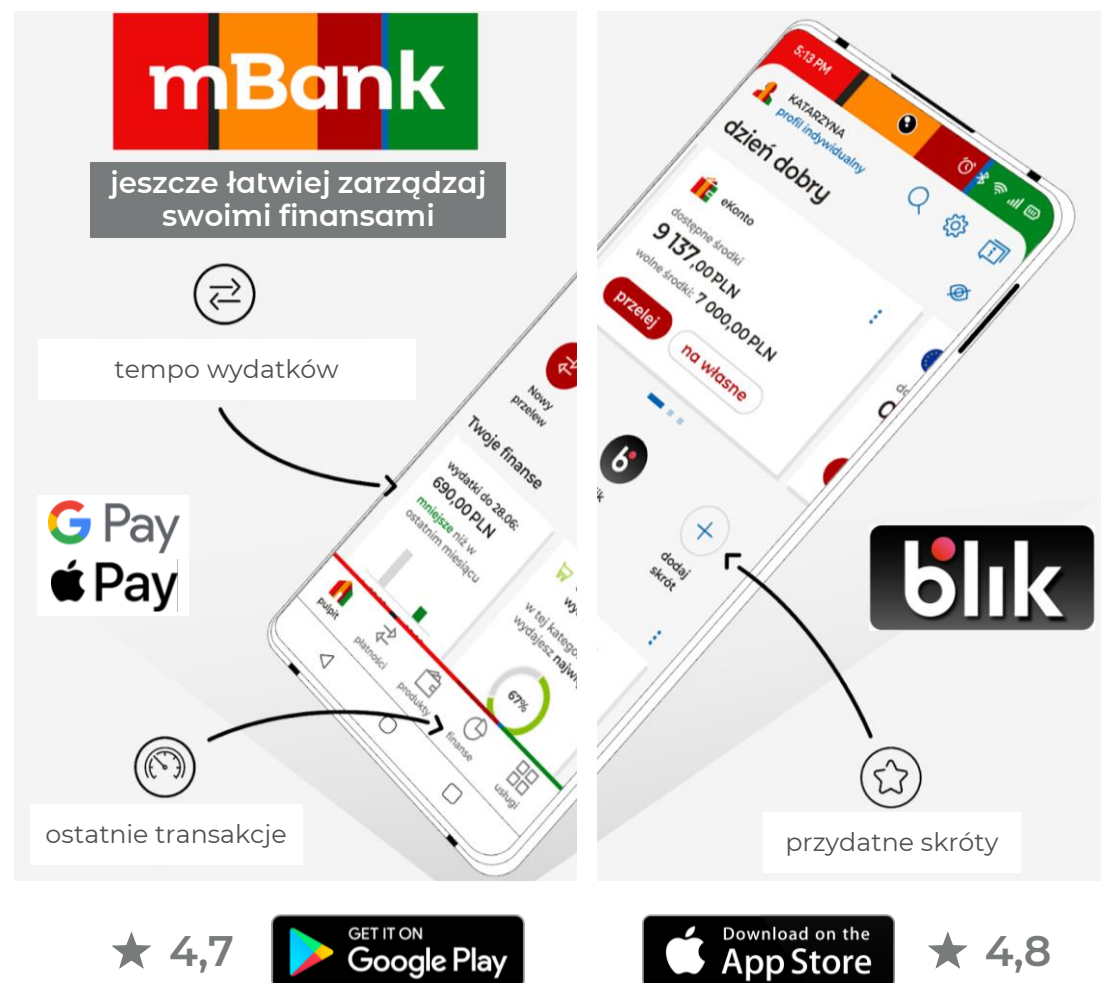


Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody klienta

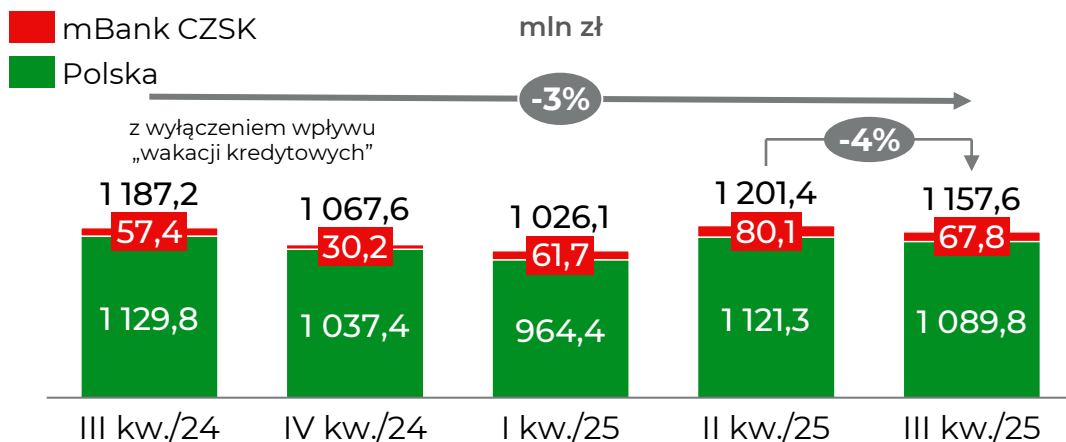
- całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS
- logowanie i potwierdzanie transakcji kodem PIN, odciskiem palca lub Face ID
- bezstykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK
- funkcjonalności menedżera finansów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

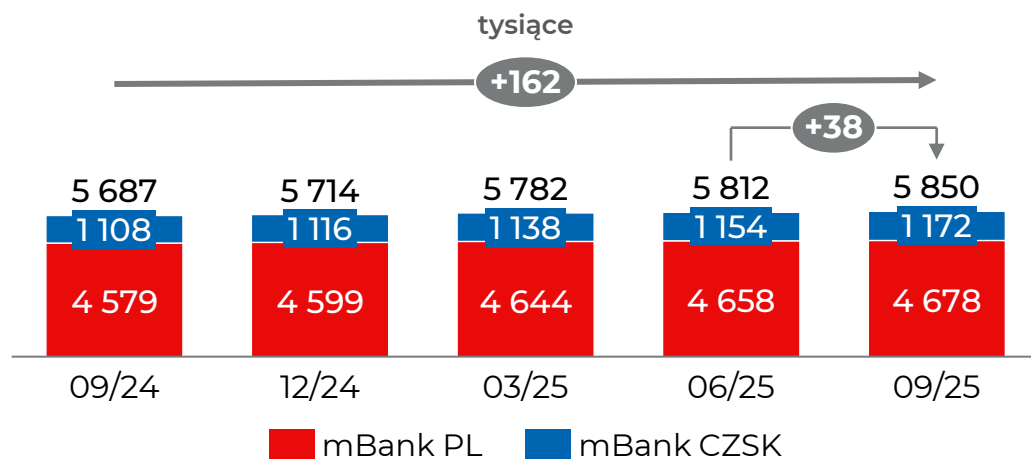


Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

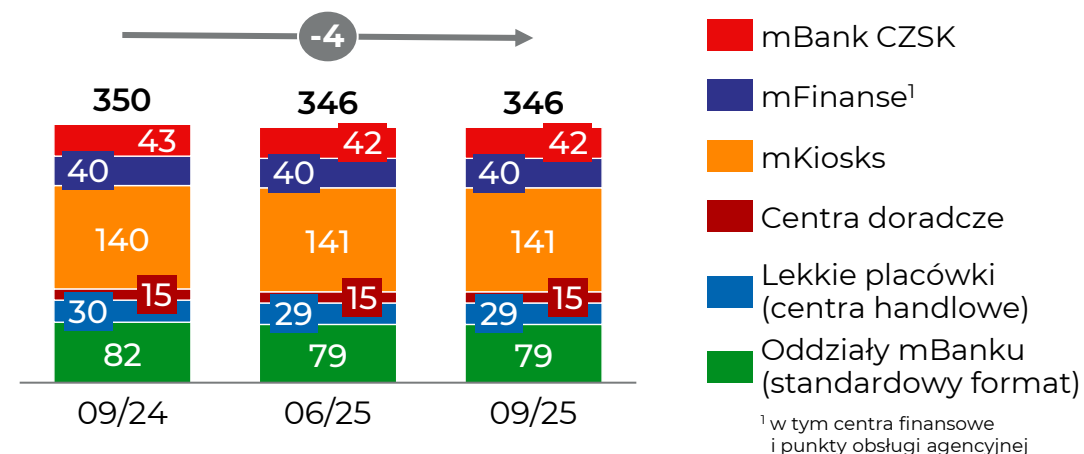
Zysk brutto segmentu



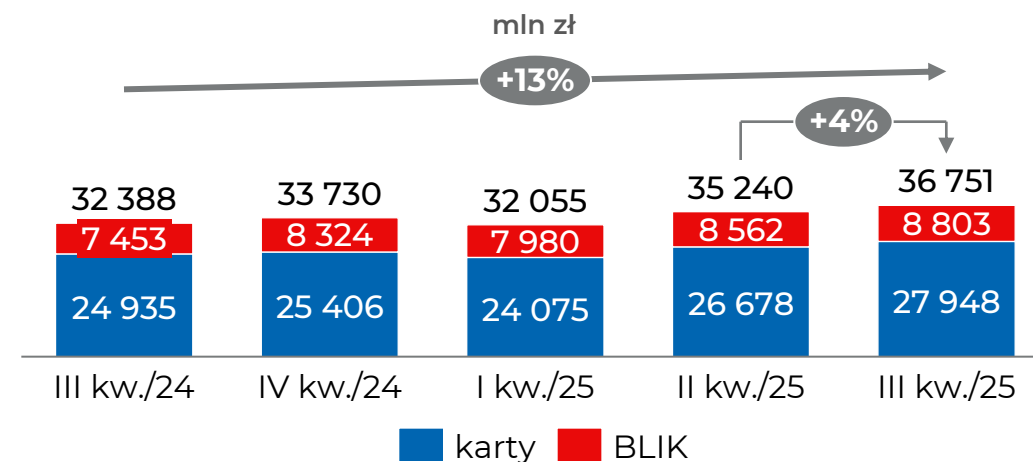
Liczba klientów detalicznych



Liczba punktów obsługi detalicznej

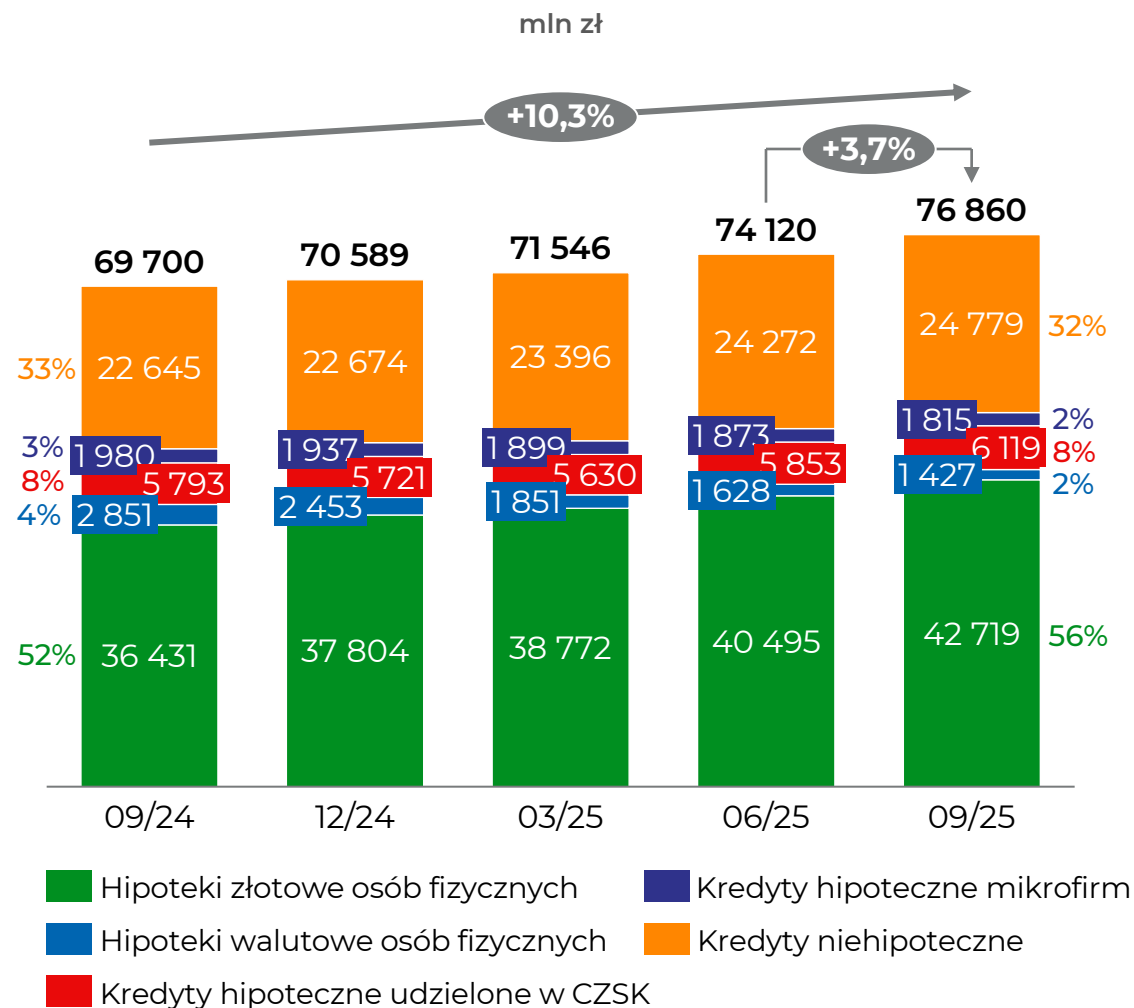


Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

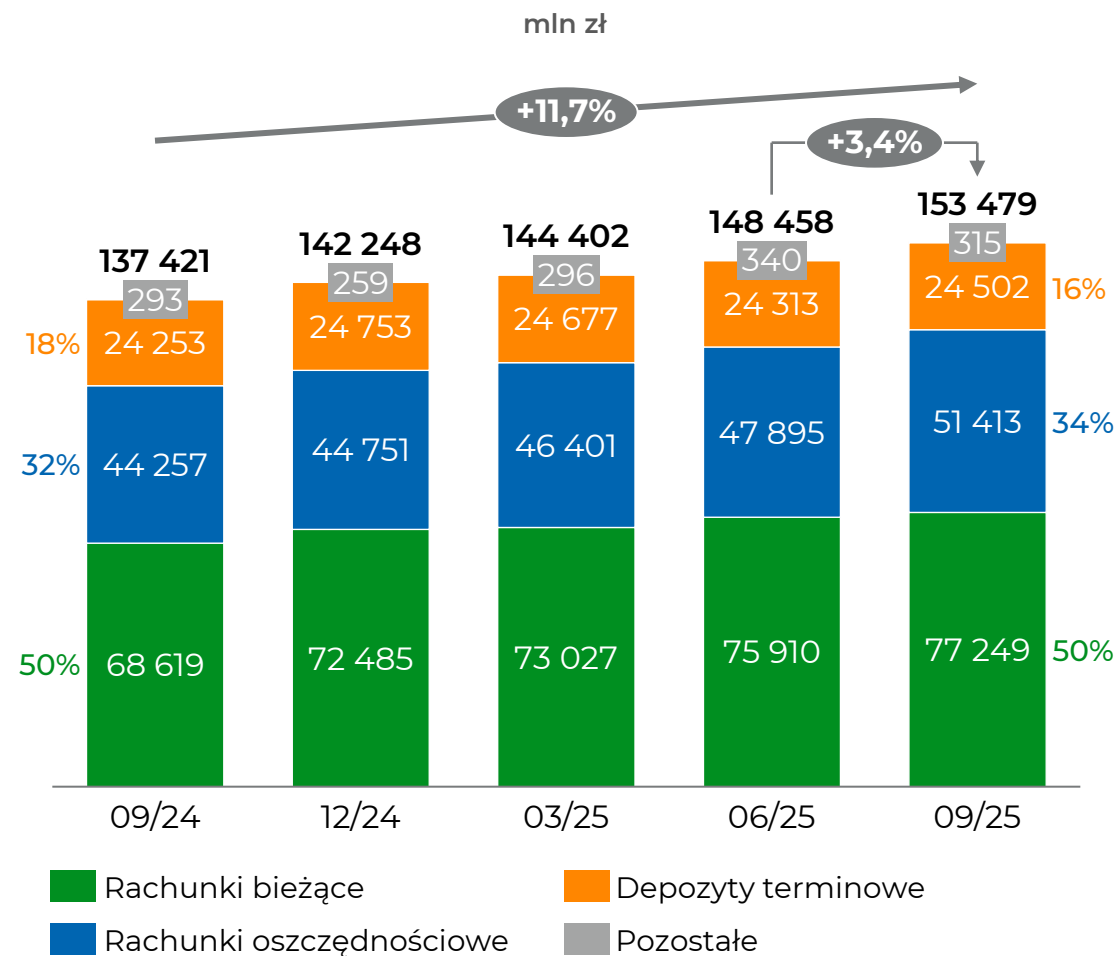


Bankowość Detaliczna – wolumeny biznesowe

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym



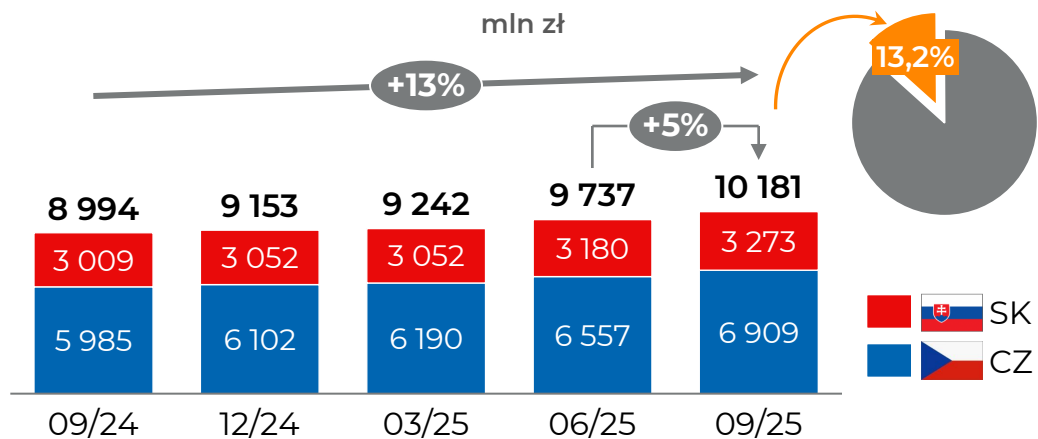
Rozwój depozytów od klientów detalicznych



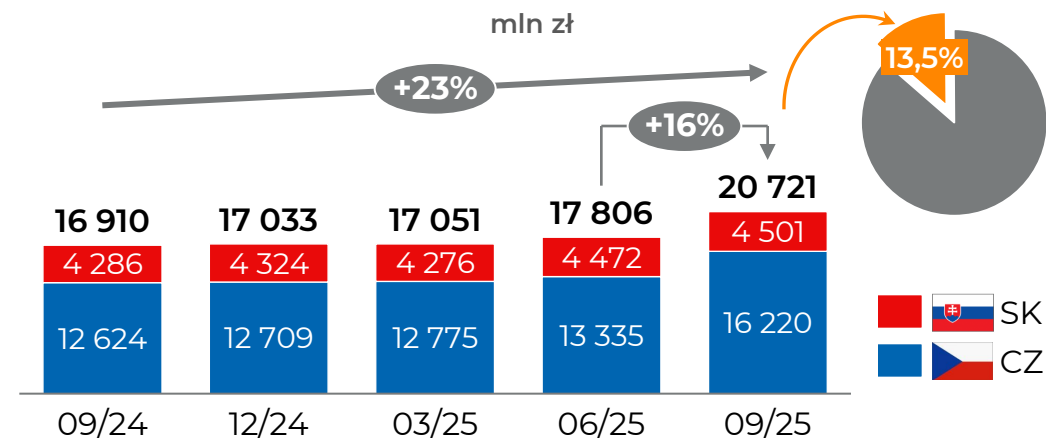
Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej.

mBank w Czechach i na Słowacji

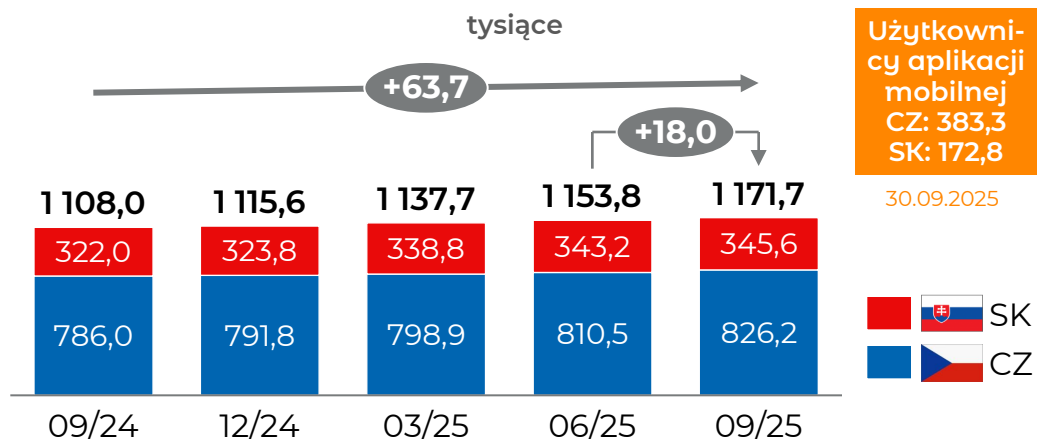
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku



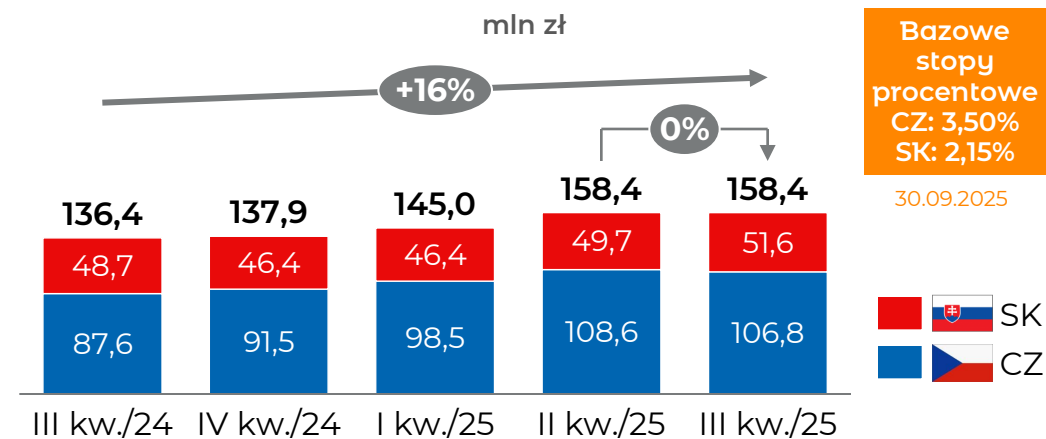
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów



Rozwój dochodów ogółem



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2025 r.



mBank w Czechach i na Słowacji

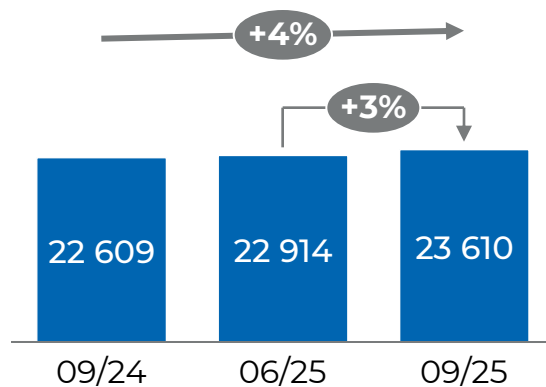


sieć fizyczna:

10	lekkie placówki
6	centra finansowe
12	mKioski

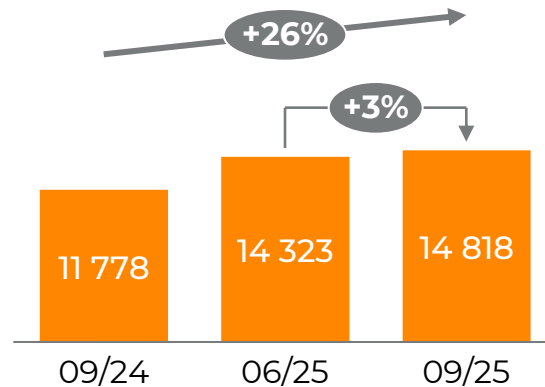
Kredyty hipoteczne

mln CZK



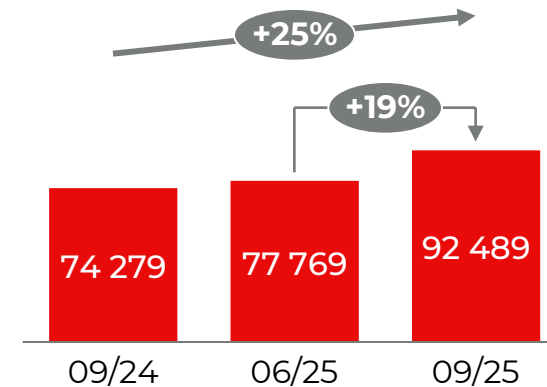
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK

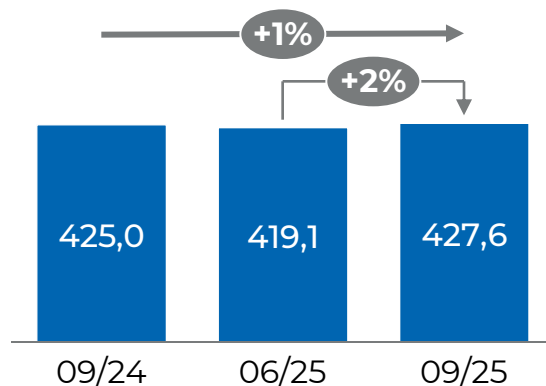


sieć fizyczna:

7	lekkie placówki
1	centra finansowe
6	mKioski

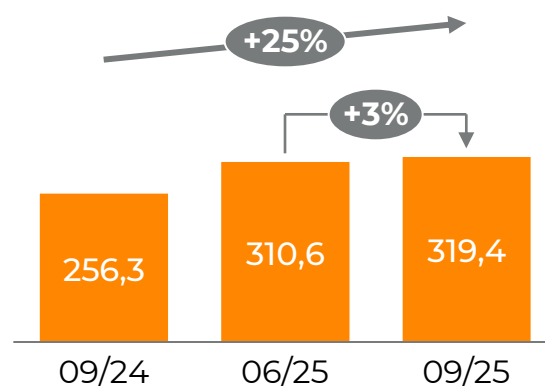
Kredyty hipoteczne

mln EUR



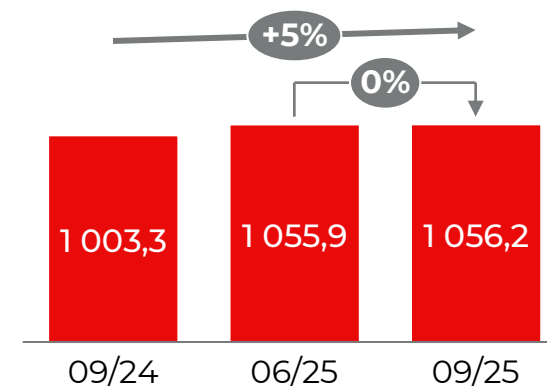
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

mln EUR



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



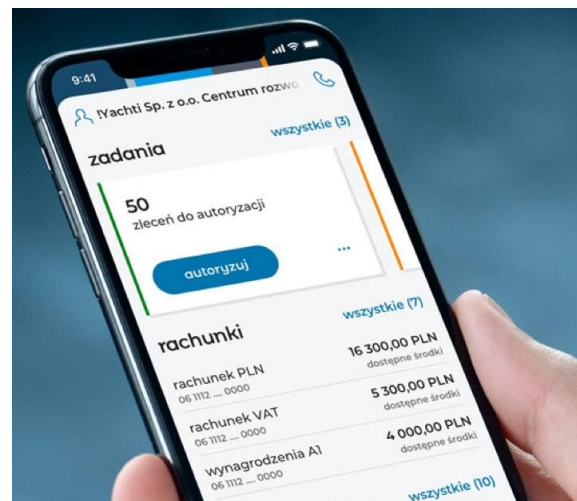
elektroniczne przesyłanie wniosków, dokumentów,
podpisywanie umów



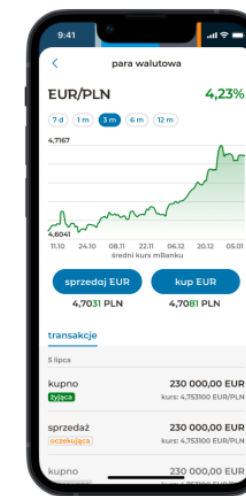
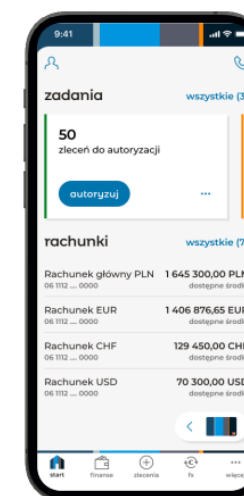
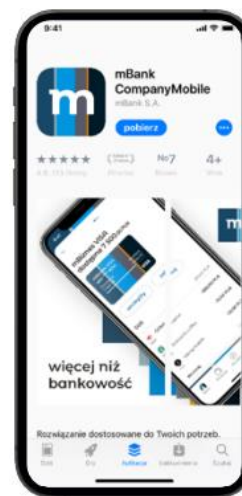
platforma **mAuto.pl** z ofertą nowych
i używanych samochodów, finanso-
wanych leasingiem lub na wynajem

mAuto

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej

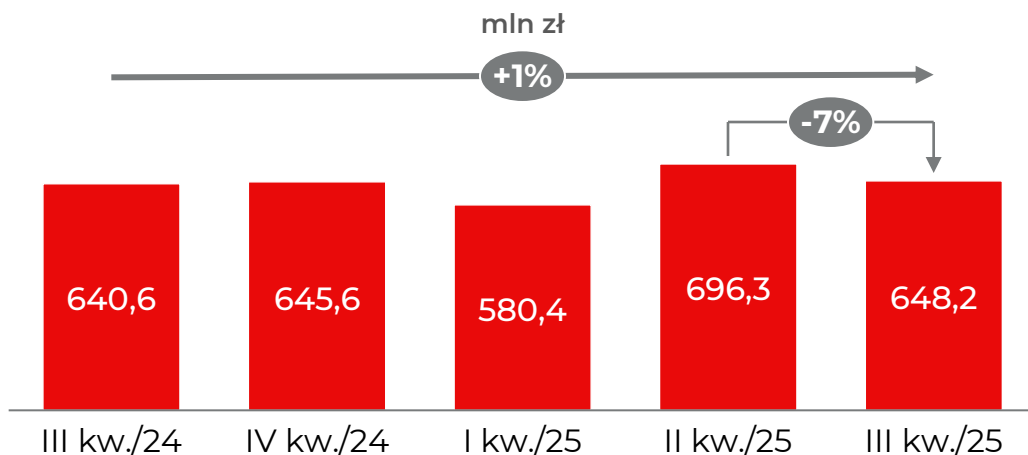


- opcja aktywacji aplikacji przy użyciu kodu QR
- logowanie do aplikacji za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub skanu twarzy
- funkcjonalności ułatwiające codzienne zarządzanie finansami firmy
- zaawansowany moduł do transakcji walutowych
- specjalna ikona do bezpośredniego połączenia z centrum obsługi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



Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

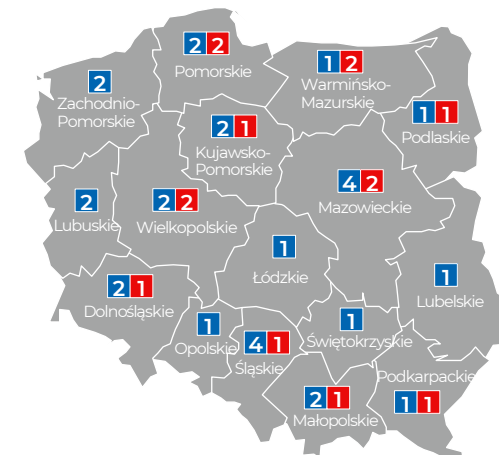
Zysk brutto segmentu



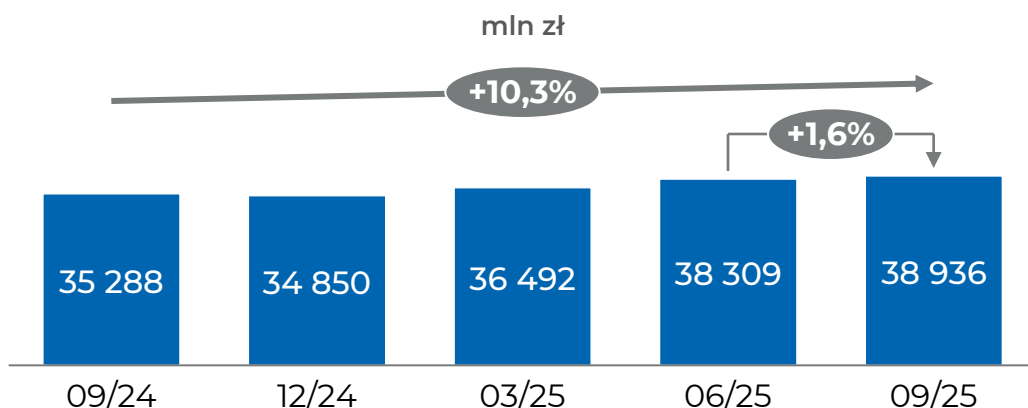
Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej – 30.06.2025

29 Oddziały mBanku,
w tym:
13 centrów doradczych

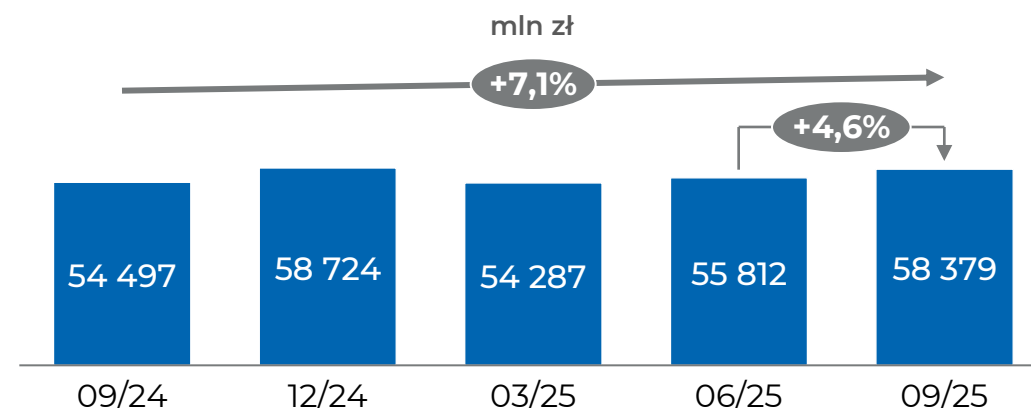
14 Biura mBanku



Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

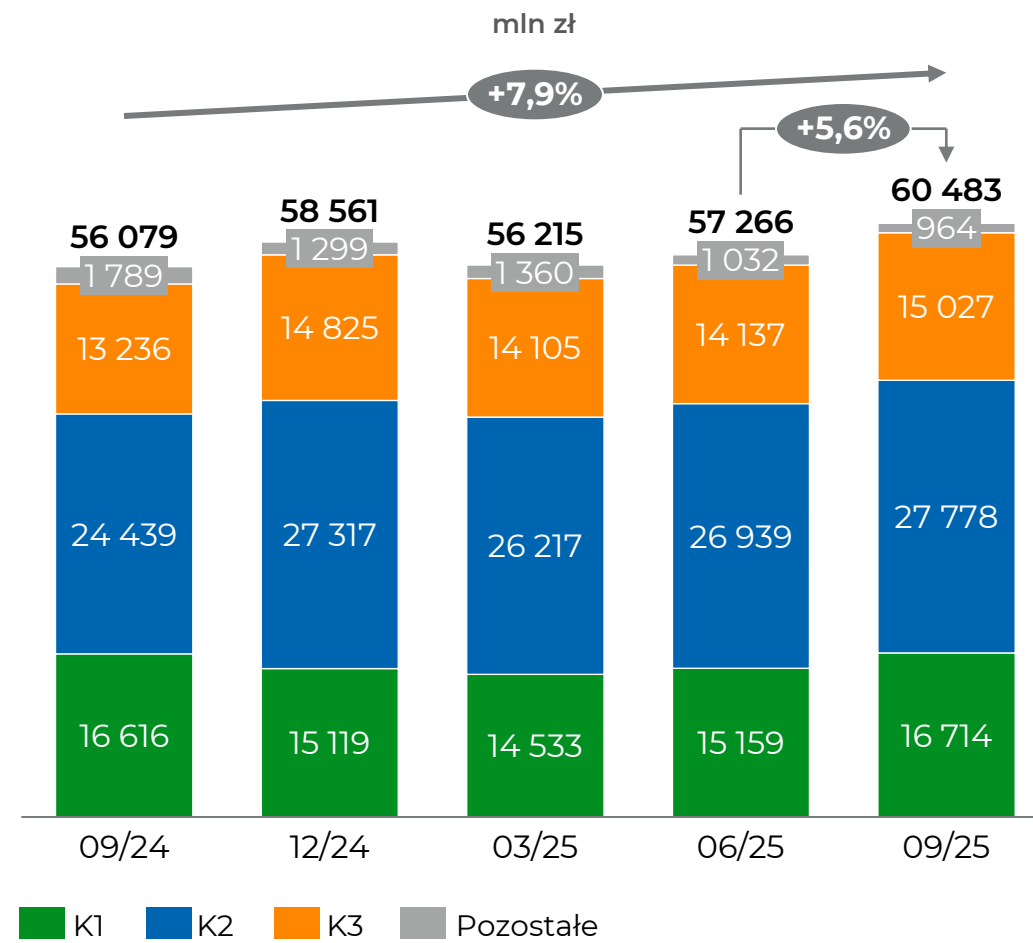
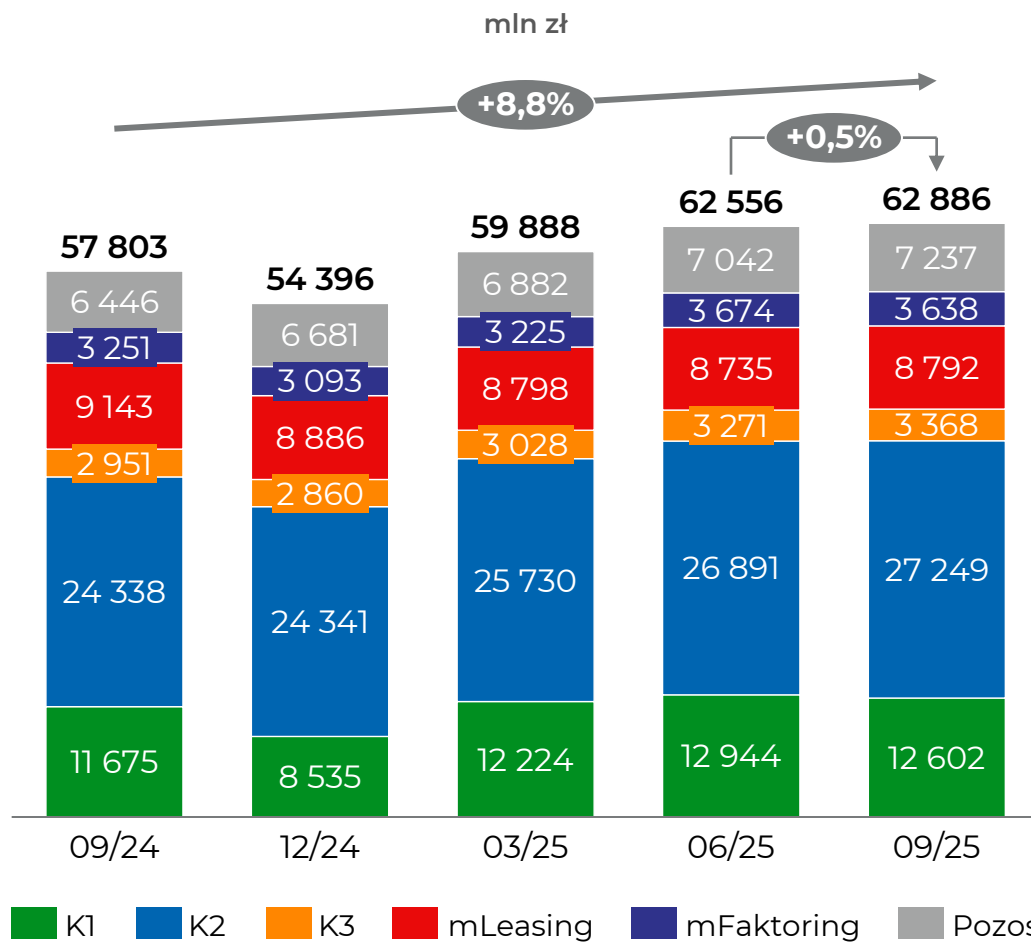


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. jednostkowo) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

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

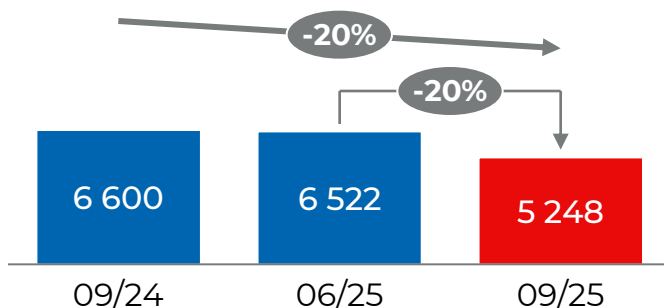
**Bank Hipoteczny**

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.



**Leasing**

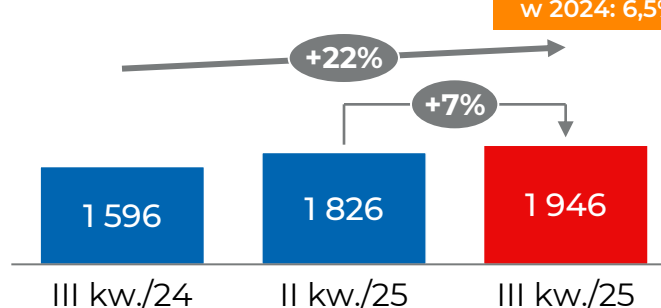
założony w 1991 r.

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**

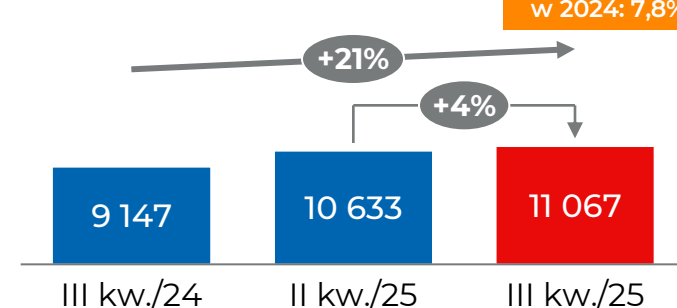
założony w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe

mln zł

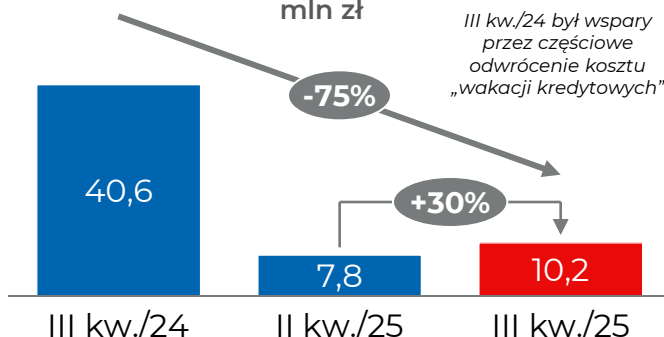
Udział rynkowy w 2024: 7,8%



Zysk brutto spółki

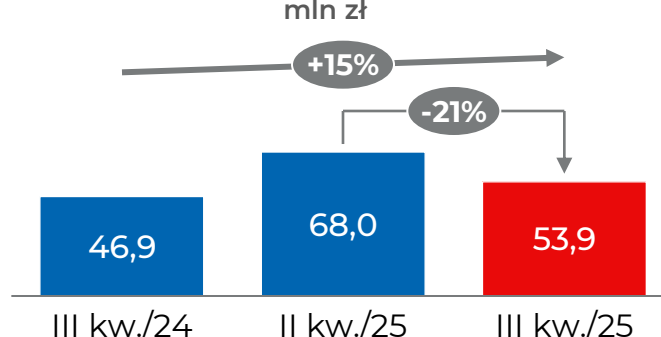
mln zł

III kw./24 był wsparty przez częściowe odwrócenie kosztu „wakacji kredytowych”



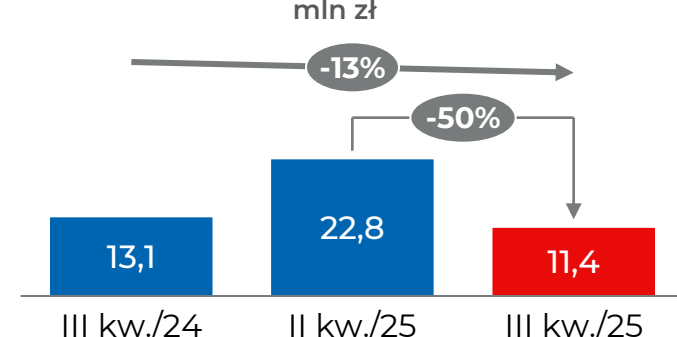
Zysk brutto spółki

mln zł



Zysk brutto spółki

mln zł



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



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



ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku

Cele zrównoważonego rozwoju Grupy mBank na lata 2026-2030

Działania klimatyczne

Budowa odpornego modelu działania z wiarygodnym planem transformacji

Zobowiązanie do zerowej emisji netto

Utrzymanie ambicji osiągnięcia zerowej emisji netto: w zakresie 1 i 2 do 2040 roku, a w zakresie 3 do 2050 roku

Zakres 1 oraz 2

Zmniejszenie całkowitej emisji GHG w zakresie 1 i 2 o 42% do 2030 roku vs. 2022 rok

Zakres 3

W 2025 roku wdrożymy plan przejścia, którego celem jest redukcja emisji portfela (w tym AuM)

Impuls gospodarczy

Finansowanie zmian i uwolnienie potencjału gospodarczego

Portfel detaliczny

Podwojenie wolumenu sprzedaży hipotek na budynki efektywne energetycznie (zgodnie z Taksonomią UE) vs 2024 rok

Portfel korporacyjny

Osiągnięcie 15% zaangażowania kredytowego na finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impact finance

Zdrowie finansowe

Zwiększenie udziału finansowo zdrowych aktywnych klientów do 50%

Inkluzywność z założenia

Tworzenie miejsca pracy dla wszystkich

Luka płacowa

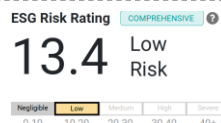
Dążenie do obniżenia jej wysokości do poziomu maksymalnie 2,5% skorygowanej luki płacowej (APG)

Równowaga płci

Zapewnienie proporcji płci 40–60% na stanowiskach kierowniczych

Zwiększenie równowagi płci we władzach spółek zależnych mBanku do poziomu 40–60% reprezentacji

na
09.01.2025



Ratingi ESG¹

MSCI
ESG RATINGS



na
14.10.2025



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



Podsumowanie informacji o akcjach mBanku na giełdzie

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

wg stanu na 30.09.2025

WIG20	WIG20	3,137%
WIG30	WIG30	3,002%
WIG	WIG	2,273%
WIG-Banks	WIGbanki	8,040%
WIG-Poland	WIGPoland	2,313%

mBank jest też częścią indeksu MSCI Poland.

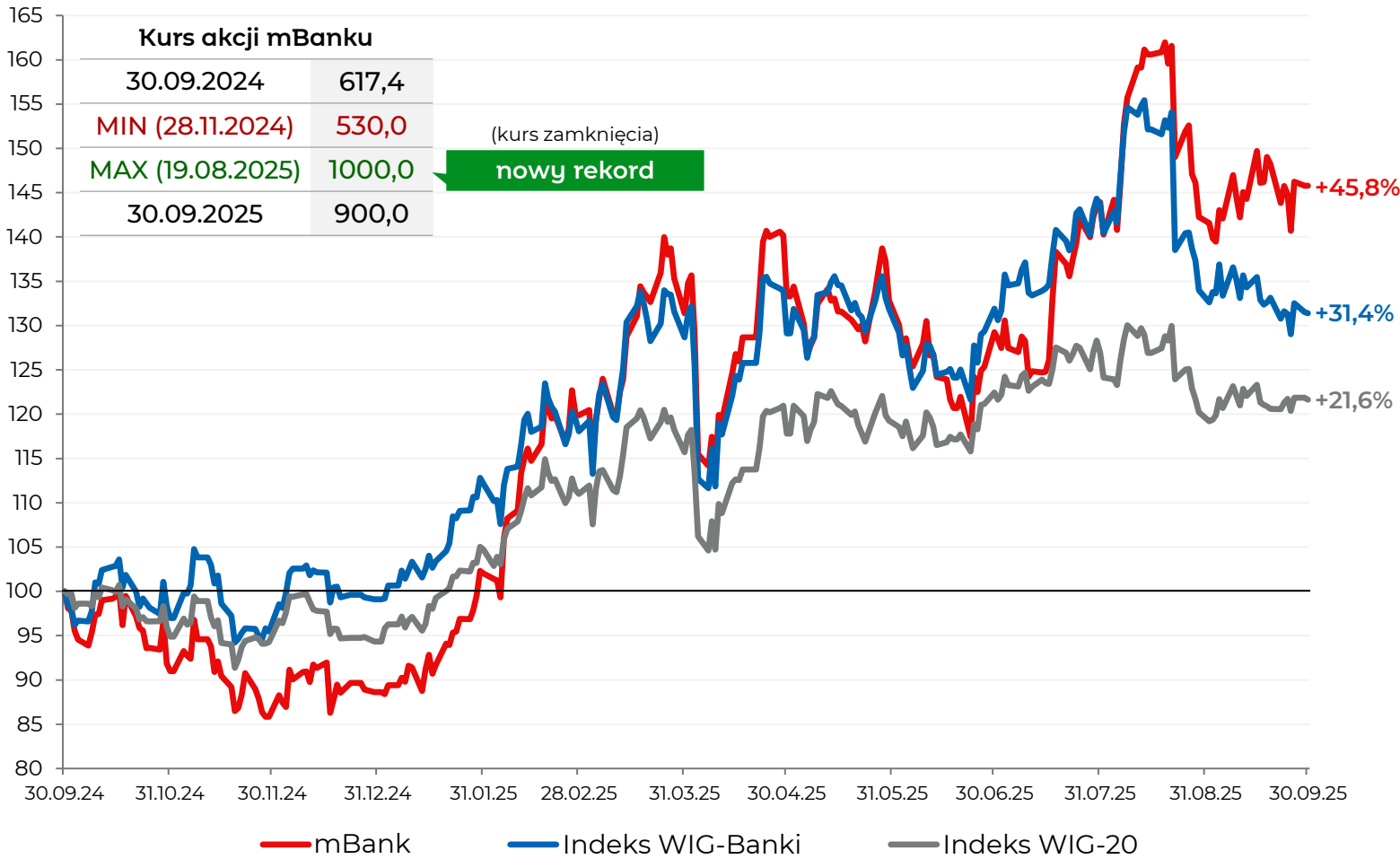
- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,02% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 525 841

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.09.2025).

Prezentacja dla inwestorów – III 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 III 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.





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/