

Wyniki Grupy mBanku II kw. 2026

Najwyższy w historii zysk netto przy silnej ekspansji biznesu

Prezentacja dla rynku, 29.07.2026





Agenda

- 01** Kluczowe osiągnięcia finansowe i biznesowe w I pół. 2026
- 02** Podsumowanie rozwoju wyników w II kw. 2026
- 03** Przegląd sytuacji makroekonomicznej w Polsce i perspektywy
- 04** Załącznik



01

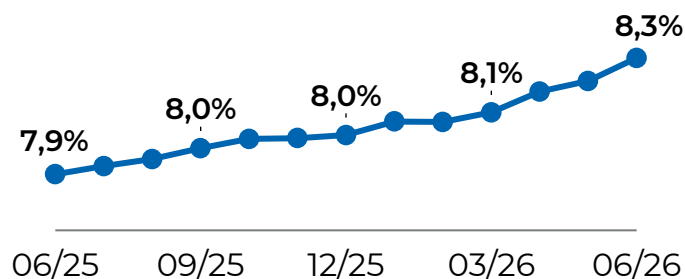
Kluczowe osiągnięcia finansowe i biznesowe w I pół. 2026



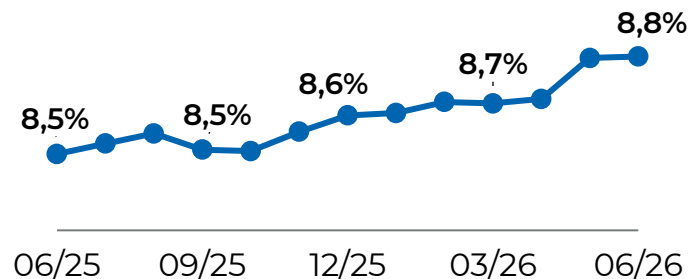
Grupa mBanku kontynuowała poprawę pozycji rynkowej w II kw. 2026

Udziały rynkowe Grupy mBanku w strategicznych kategoriach produktowych

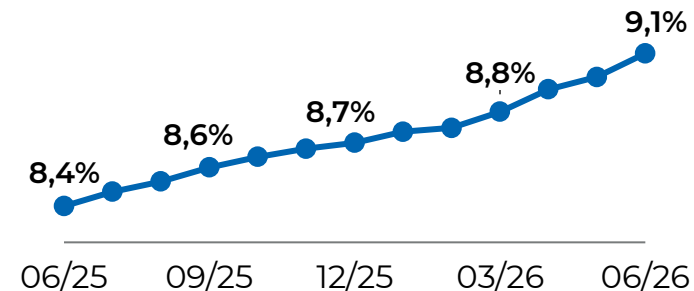
GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty ogółem



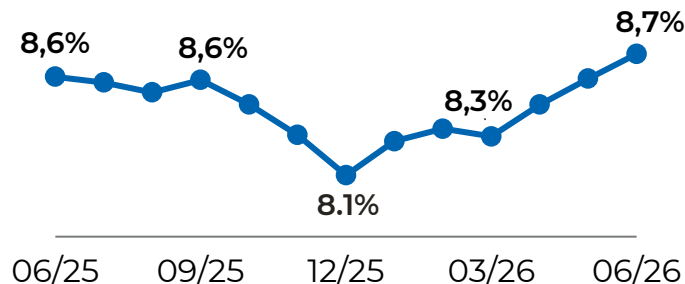
GOSPODARSTWA DOMOWE
depozyty ogółem



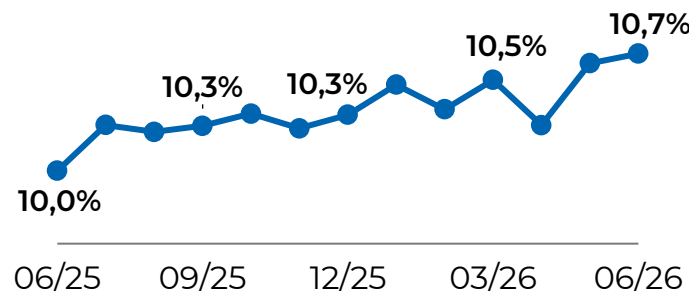
GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty hipoteczne ogółem



PRZEDSIĘBIORSTWA
kredyty ogółem



PRZEDSIĘBIORSTWA
depozyty ogółem



CEL STRATEGICZNY do 2030 roku

udziały rynkowe
w kluczowych produktach

≥ 10%

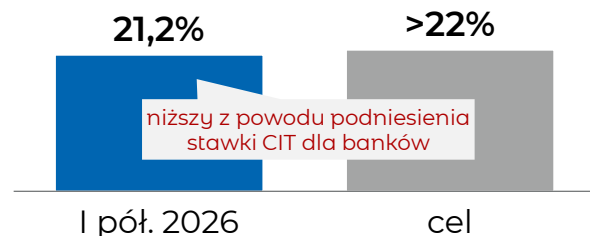
Źródło: obliczenia mBanku na podstawie statystyk MONREP publikowanych przez Narodowy Bank Polski (NBP).

mBank na ścieżce do osiągnięcia strategicznych celów finansowych

Realizacja strategicznych miar finansowych Grupy mBanku po I pół. 2026

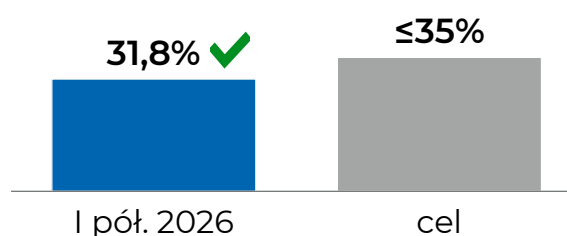
Wysoka rentowność

Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)



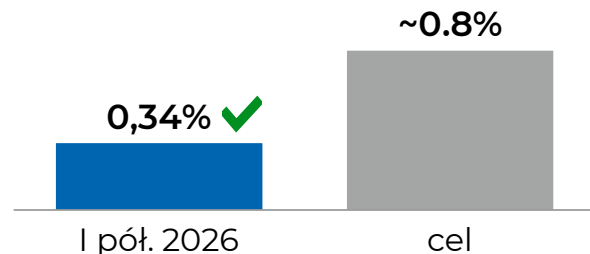
Doskonała efektywność operacyjna

Wskaźnik koszty/dochody
(znormalizowany)



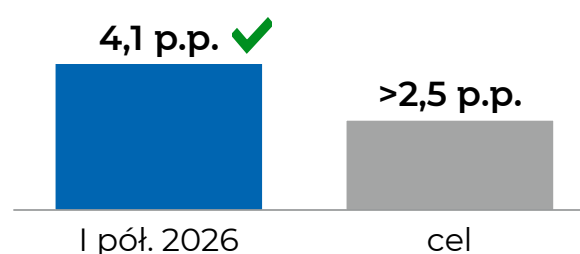
Aktywne zarządzanie ryzykiem

Koszty ryzyka



Silna pozycja kapitałowa

Nadwyżka ponad wymóg dla CET1

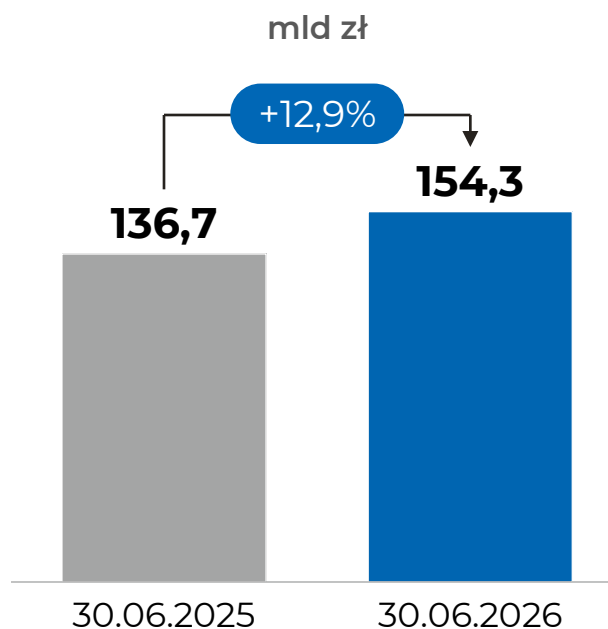


Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I pół. 2026

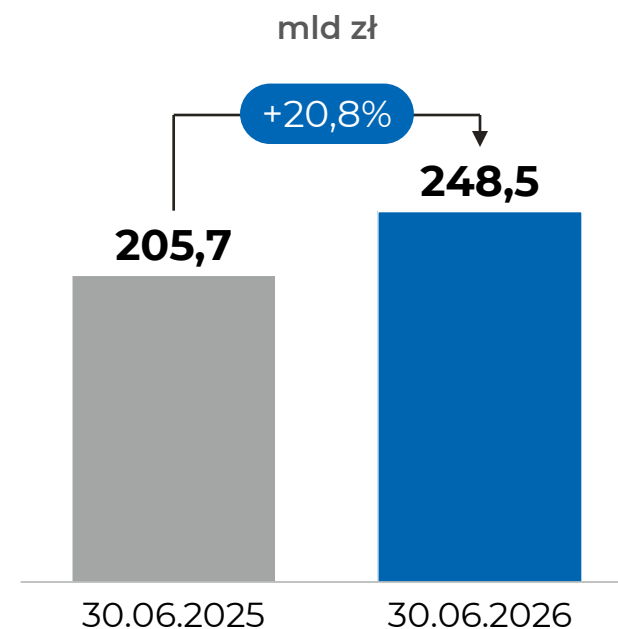
Dynamiczna ekspansja portfela kredytowego przy jednoczesnym wzroście depozytów

- Przyspieszenie akcji kredytowej w obu segmentach biznesowych
- Wzrost kredytów powyżej sektora, przekładający się na zyskiwanie udziałów w rynku
- Rozwój portfela detalicznego napędzany dwucyfrowym tempem kredytów hipotecznych
- Finansowanie przedsiębiorstw wspierane przez cyfrowe procesy i głęboką wiedzę branżową
- Kontynuacja wysokiej dynamiki napływu depozytów na rachunki bieżące i oszczędnościowe

Kredyty brutto Grupy mBanku



Baza depozytowa Grupy mBanku



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I pół. 2026

Stale na czele innowacji finansowych dla lepszego doświadczenia klientów

Pilotaż Asystenta AI dla wybranych klientów mBanku

mBank uruchomił **pilotaż mAsystenta AI**, swojego pierwszego rozwiązania AI dostępnego dla klientów.



Zbudowany na koncepcji **bankowości konwersacyjnej**, umożliwia klientom **interakcję z bankiem z użyciem języka naturalnego** przez natywny interfejs osadzony bezpośrednio w aplikacji mobilnej mBanku.

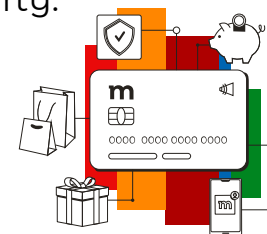
Łącząc **kontekstowe wyszukiwanie z interakcjami w formule dialogu**, rozwiązanie **wspiera samoobsługę**.



mBank z pierwszą transakcją zainicjowaną przez agenta AI

W ramach europejskiego programu **Visa Agentic Ready**, mBank zrealizował **pierwszą transakcję zakupową zainicjowaną przez agenta AI** w imieniu posiadacza karty.

Transakcja została przeprowadzona w działającym sklepie internetowym, **przy użyciu istniejącej infrastruktury płatniczej**.



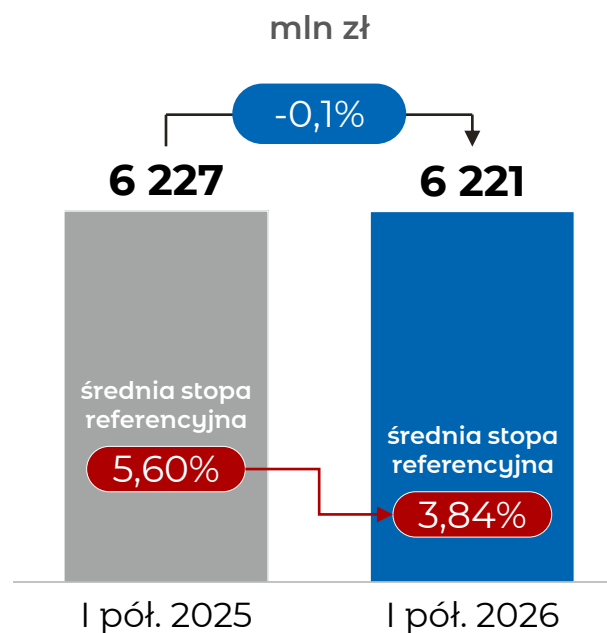
Test wspiera **rozwijanie płatniczych metod przyszłości** przez mBank.

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I pół. 2026

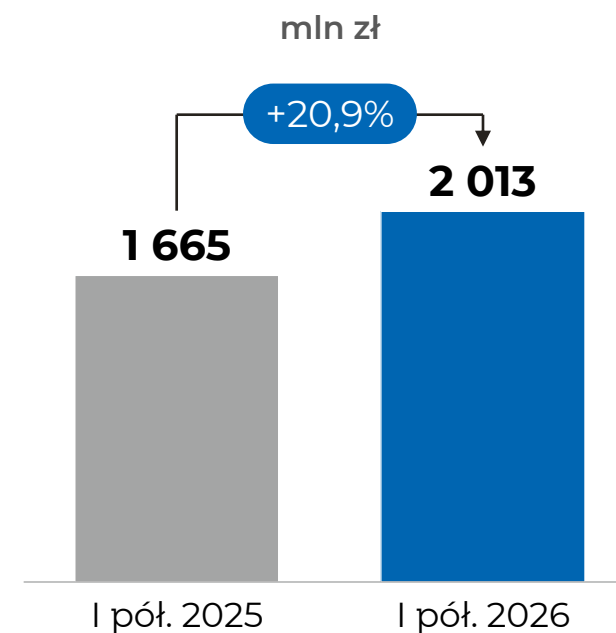
Silna poprawa zysku dzięki znaczącej redukcji kosztów ryzyka prawnego

- **Rekordowy zysk brutto i wynik netto** pomimo wymagających warunków rynkowych
- **Stabilne przychody** przy wzroście opłat oraz pozostałych dochodów niwelujących spadek wyniku odsetkowego
- **Silne wyniki operacyjne** wsparte przez doskonałą efektywność i niższe koszty ryzyka
- **Wyższe obciążenia podatkowe** z powodu podniesienia stawki CIT dla banków w Polsce, **skompensowane spadkiem rezerw prawnych** dotyczących hipotek walutowych

Dochody ogółem Grupy mBanku



Zysk netto Grupy mBanku



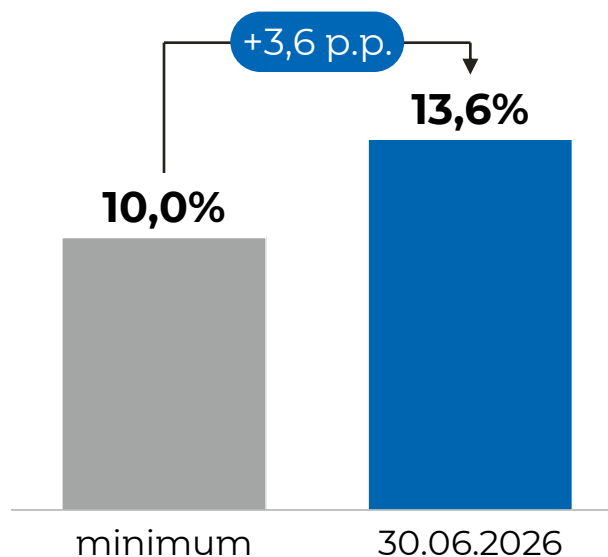
Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I pół. 2026

Komfortowe nadwyżki ponad minima regulacyjne umożliwiające nieskrępowany wzrost

- **Zaliczenie** całego zysku netto za 2025 r. i części wyniku za I kw./26 wzmocniło fundusze własne
- **Solidne bufory kapitałowe** pozwalające na swobodny i **dynamiczny rozwój biznesu**
- Na dobrej drodze do **wznowienia wypłaty dywidendy** zgodnie z założeniami strategicznymi, uwzględniając ostatnie kryteria ogłoszone przez KNF
- Udana emisja **zielonych obligacji w formacie NPS o wartości 750 mln euro**, kwalifikująca się do wskaźnika MREL

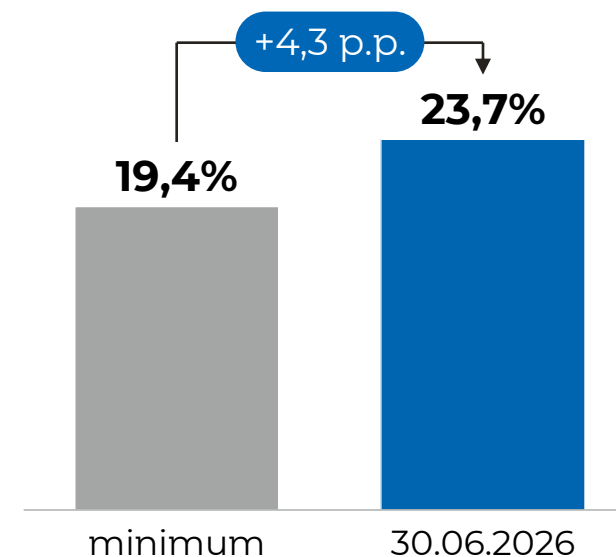
Współczynnik kapitałowy Tier I

vs. wymóg dla Grupy mBanku



Wskaźnik MREL_{TREA}

vs. wymóg dla Grupy mBanku





mBank konsekwentnie realizuje swoje priorytety strategiczne

Kluczowe kamienie milowe na ścieżce wzrostu Grupy mBanku



Ożywienie wolumenów biznesowych i udziały rynkowe na pozytywnej trajektorii



Doskonałe wyniki finansowe napędzane przez wysoką rentowność podstawowej działalności



Efektywne zarządzanie portfelem CHF skutkujące redukcją ekspozycji, ryzyka i kosztów prawnych

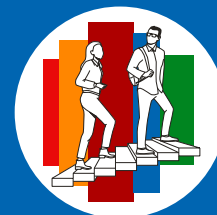


Wzmocnienie pozycji kapitałowej w celu wsparcia dalszego wzrostu

**Aktywa ogółem
Grupy mBanku**

przekroczyły

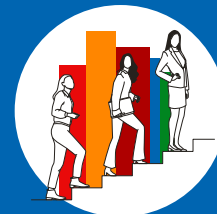
300 mld zł



**Liczba klientów
mBanku**

przebiła

6 milionów



02

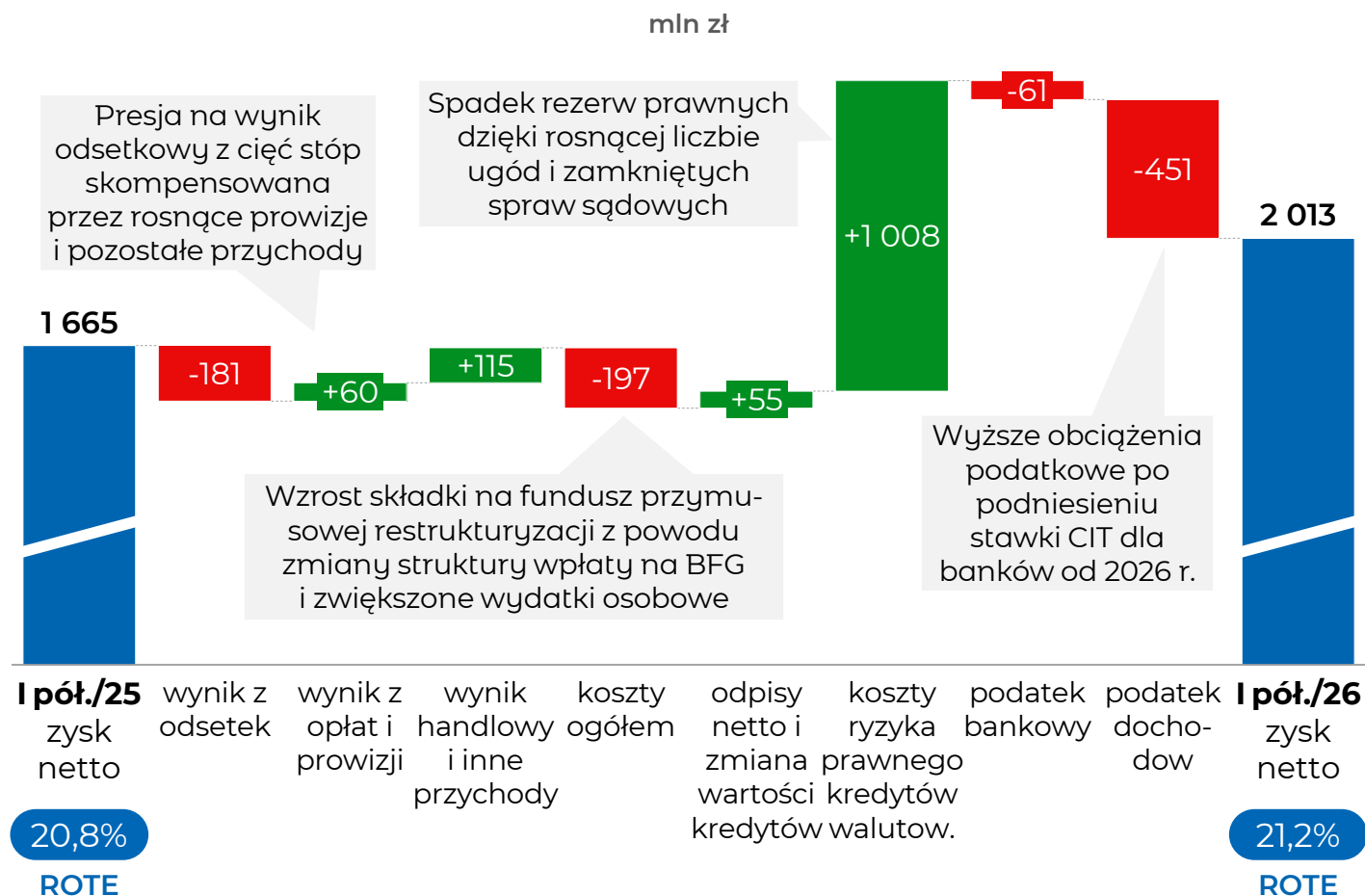
Podsumowanie rozwoju wyników w II kw. 2026



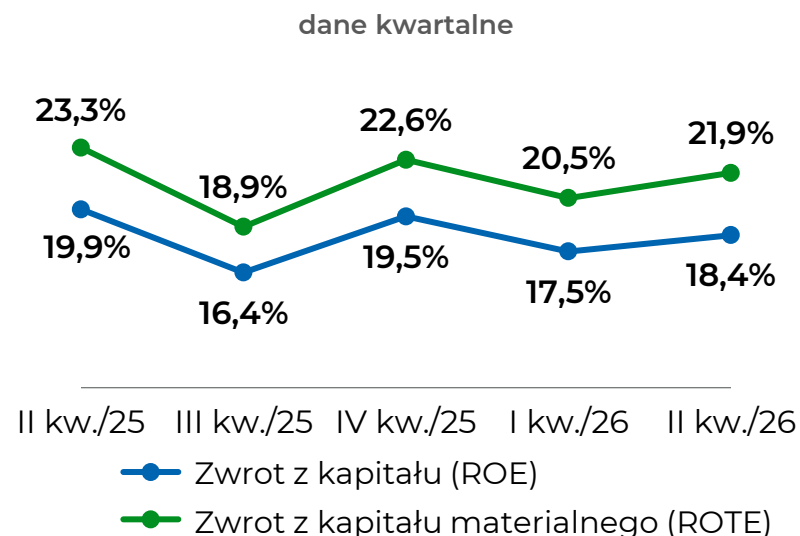
Wyniki Grupy mBanku po I pół. 2026 – zysk netto i rentowność

Silne wyniki finansowe i rekordowy zysk netto pomimo zwiększonych obciążeń fiskalnych

Zysk netto Grupy mBanku i główne czynniki jego rozwoju



Wskaźniki rentowności Grupy mBanku



Na wyniki finansowe w 2026 roku istotny wpływ mają **wysokie obciążenia fiskalne**, w tym **podwyższona stawka podatku CIT oraz brak obniżki podatku bankowego**.

To skutek ustawy wprowadzającej nowe stawki podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) dla banków w Polsce na poziomie **30% w 2026 r.**, 26% w 2027 r. i 23% od 2028 r. (vs. 19% w 2025 r.).



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w II kw. 2026

Dalsze przyspieszenie wzrostu wolumenów biznesowych

- **dynamiczny wzrost kredytów brutto** o 6% kw./kw. i 13% r/r do 154 mld zł, dzięki **rekordowej sprzedaży w segmencie detalicznym**, kontrybuującą do **ekspansji portfela hipotek** o 18% r/r, oraz **rozpędzaniu się finansowania przedsiębiorstw**
- **przyrost depozytów** o 5% kw./kw. i 21% r/r do 248 mld zł, napędzany **napływami środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe**
- **pozytywny trend w udziałach rynkowych**, z awansem w kredytach dla gospodarstw domowych do 8,3% i dla przedsiębiorstw do 8,7% oraz **najlepszym poziomem 8,8% w depozytach detalicznych**

Znakomite wyniki finansowe i rekordowy zysk

- **najwyższy kwartalny wynik netto** w historii w wys. 1 060 mln zł i **atrakcyjny zwrot z kapitału materialnego (ROTE)** w wys. 21,9%
- **istotna redukcja kosztów ryzyka prawnego** hipotek walutowych o 77% r/r do 124 mln zł
- **wzrost dochodów ogółem** o 1% kw./kw. do 3,1 mld zł, głównie dzięki postępującemu **odbiciu wyniku odsetkowego**, pomimo **nieznacznego spadku marży**
- **wiodący w branży wskaźnik koszty/dochody** w wys. 32,7% (znormalizowany), **choć koszty operacyjne** (wyłączając składkę na BFG) **zwiększyły się** o 8% r/r

Adekwatne bufony regulacyjne i odporny bilans

- **komfortowa nadwyżka kapitału** ponad minima regulacyjne w wys. 4,1 p.p. dla współczynnika CET1, wsparta **zatrzymaniem części zysku** roku bieżącego
- **wskaźnik MREL_{TREA}** w wys. 23,7%, **bezpiecznie powyżej wymogu**, oparty na **zdywersyfikowanym profilu finansowania**, wzmocniony **piątą emisją zielonych obligacji**
- **dobra jakość aktywów**, potwierdzona przez **spadek wskaźnika NPL do 3,1%** i **niskie koszty ryzyka w wys. 37 p.b.**, odzwierciedlające solidną dyscyplinę płatniczą kredytobiorców oraz **ostrożne zarządzanie portfelem**, w tym **sprzedaże należności zagrożonych**



Podsumowanie wyników finansowych za II kw. 2026

rachunek zysków i strat (mln zł)	II kw. 2025	I kw. 2026	II kw. 2026	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 555	2 391	2 453	+2,6% ▲	-4,0% ▼
Wynik z tytułu opłat i prowizji	582	576	569	-1,2% ▼	-2,2% ▼
Wynik handlowy i pozostałe przychody	59	127	105	-17,3% ▼	+78,0% ▲
Dochody ogółem	3 196	3 094	3 127	+1,1% ▲	-2,2% ▼
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-878	-880	-950	+8,0% ▲	+8,2% ▲
Składki na BFG	-23	-294	0	-100% ▼	-100% ▼
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-129	-104	-136	+30,8% ▲	+5,4% ▲
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-543	-73	-124	+69,9% ▲	-77,2% ▼
Wynik operacyjny	1 623	1 743	1 917	+10,0% ▲	+18,1% ▲
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-191	-215	-224	+4,2% ▲	+17,3% ▲
Zysk lub strata brutto	1 432	1 528	1 693	+10,8% ▲	+18,2% ▲
Zysk lub strata netto	959	953	1 060	+11,2% ▲	+10,5% ▲
Marża odsetkowa	4,22%	3,52%	3,47%	-0,05pp	-0,75pp
Wskaźnik koszty/dochody	28,2%	37,9%	30,4%	-7,5pp	+2,2pp
Koszty ryzyka	0,40%	0,30%	0,37%	+0,07pp	-0,03pp
Zwrot z kapitału (ROE)	19,9%	17,5%	18,4%	+0,9pp	-1,5pp
Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)	23,3%	20,5%	21,9%	+1,4pp	-1,4pp

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. 2026

bilans (mln zł)	30.06.2025	31.03.2026	30.06.2026	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	256 176	290 547	304 402	+4,8% ▲	+18,8% ▲
Kredyty brutto	136 675	145 663	154 340	+6,0% ▲	+12,9% ▲
Kredyty klientów indywidualnych	74 119	80 744	84 721	+4,9% ▲	+14,3% ▲
Kredyty klientów korporacyjnych ¹	57 904	59 715	63 581	+6,5% ▲	+9,8% ▲
Depozyty klientowskie	205 724	237 097	248 487	+4,8% ▲	+20,8% ▲
Depozyty klientów indywidualnych	148 458	171 233	178 260	+4,1% ▲	+20,1% ▲
Depozyty klientów korporacyjnych ²	54 863	62 895	65 766	+4,6% ▲	+19,9% ▲
Kapitały	19 513	22 329	23 360	+4,6% ▲	+19,7% ▲
Wskaźnik kredyty/depozyty	64,7%	60,0%	60,7%	+0,7pp	-4,0pp
Wskaźnik NPL	3,5%	3,4%	3,1%	-0,3pp	-0,4pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami (z koszykiem 1 i 2)	74,4%	71,6%	74,4%	+2,8pp	0,0pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,9%	14,7% ³	13,6%	-1,1pp	-1,3pp
Łączny współczynnik kapitałowy	15,9%	16,5% ³	15,3%	-1,2pp	-0,6pp

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)



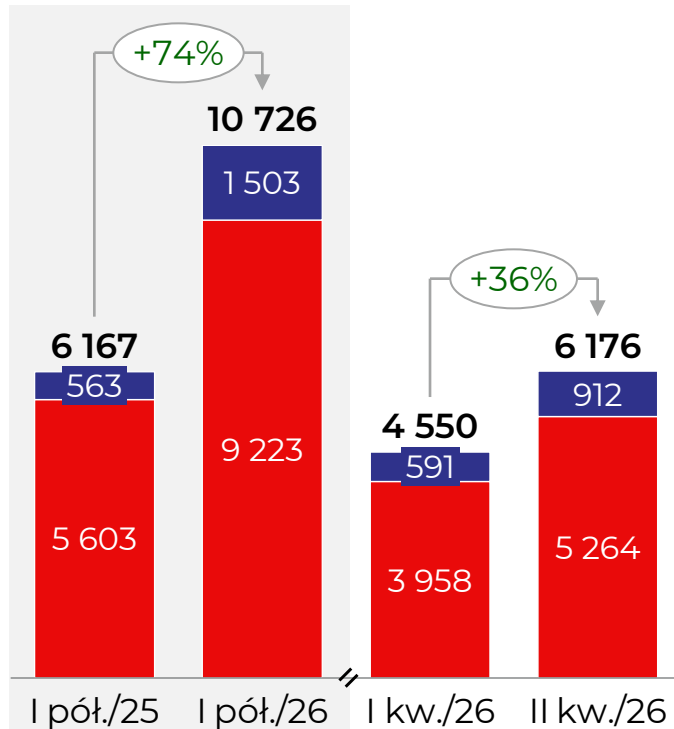
Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – nowa sprzedaż kredytów

Rekordowa sprzedaż kredytów hipotecznych i konsumenckich, lepsze tempo korporacyjnych

Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł

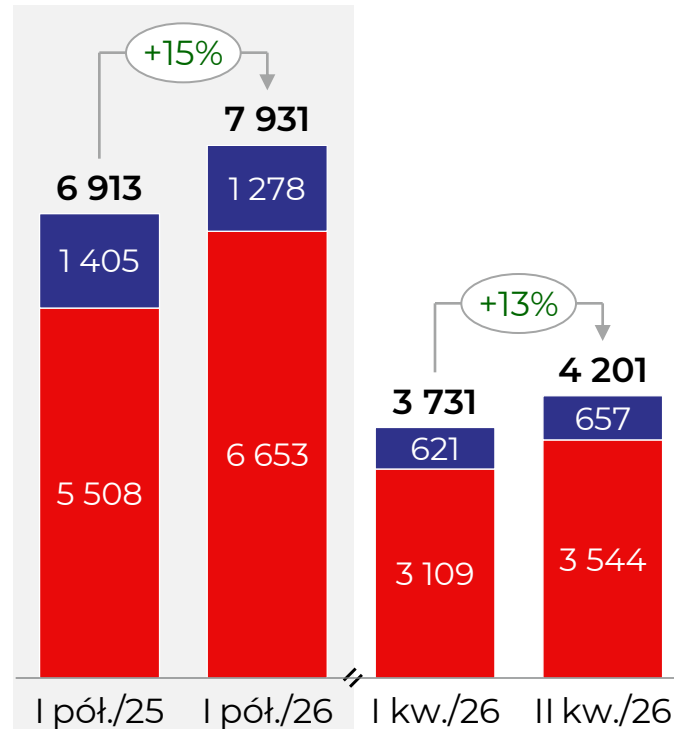
■ mBank PL ■ mBank CZSK



Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł

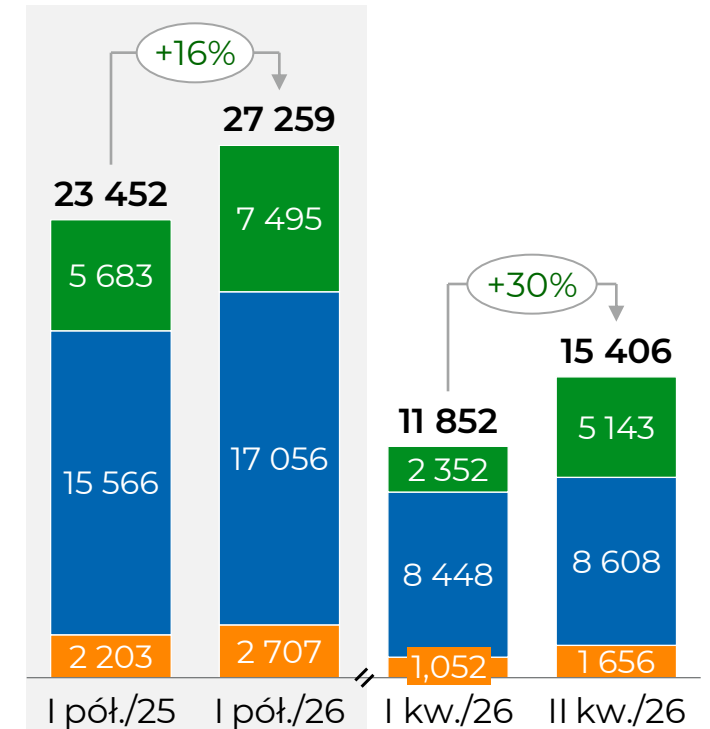
■ mBank PL ■ mBank CZSK



Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹

mln zł

wg segmentu: ■ K1 ■ K2 ■ K3

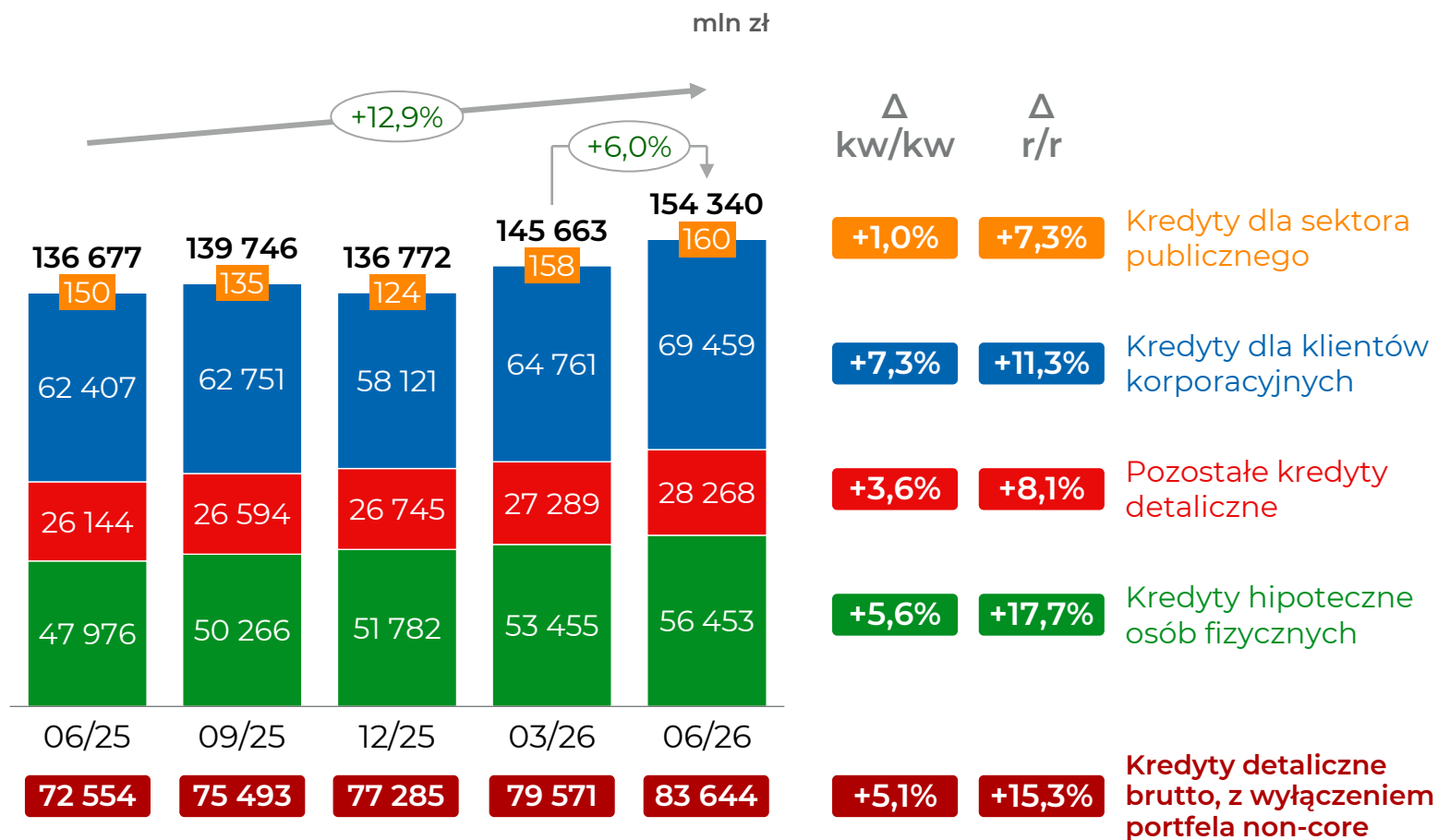


¹ obejmuje: nowe umowy, podwyższenia wolumenu, odnowienia istniejących kredytów

Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – kredyty klientowskie

Silny wzrost portfela kredytowego dzięki hipotekom i przyspieszeniu finansowania korporacji

Dynamika kredytów brutto Grupy mBanku



Udziały rynkowe w kredytach

30.06.2026, w Polsce

GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty ogółem

8,3% (+0,4 p.p. r/r)

GOSPODARSTWA DOMOWE
złotowe kredyty hipoteczne

9,3% (+0,8 p.p. r/r)

GOSPODARSTWA DOMOWE
kredyty niehipoteczne

6,9% (0,0 p.p. r/r)

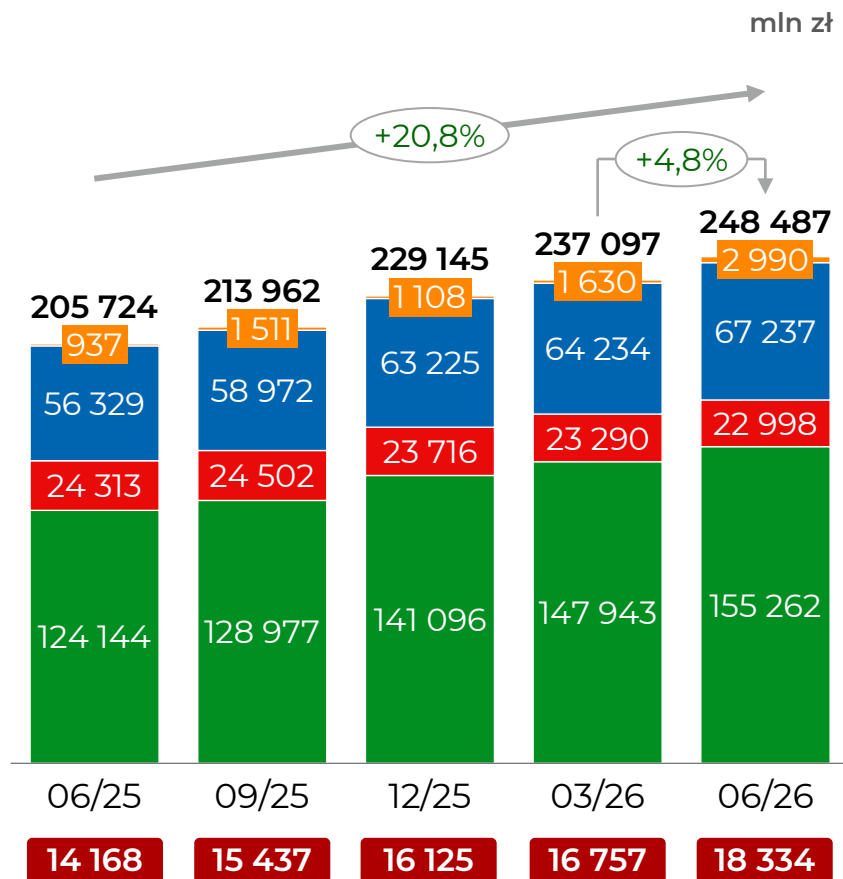
PRZEDSIĘBIORSTWA
kredyty ogółem

8,7% (+0,1 p.p. r/r)

Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – depozyty klientowskie

Dynamiczna ekspansja bazy depozytowej zasilana przez rachunki bieżące i oszczędnościowe

Dynamika depozytów Grupy mBanku



	Δ kw/kw	Δ r/r	
	+83,5%	+219%	Depozyty od sektora publicznego
	+4,7%	+19,4%	Depozyty od klientów korporacyjnych
	-1,3%	-5,4%	Terminowe depozyty detaliczne
	+4,9%	+25,1%	Rachunki bieżące i oszczędnościowe

Fundusze inwestycyjne dystrybuowane przez rozwiązania mBanku
w tym 5,9 mld zł zarządzane przez mTFI

Udziały rynkowe w depozytach

30.06.2026, w Polsce

GOSPODARSTWA DOMOWE
depozyty ogółem
8,8% (+0,3 p.p. r/r)

GOSPODARSTWA DOMOWE
depozyty bieżące
10,1% (+0,4 p.p. r/r)

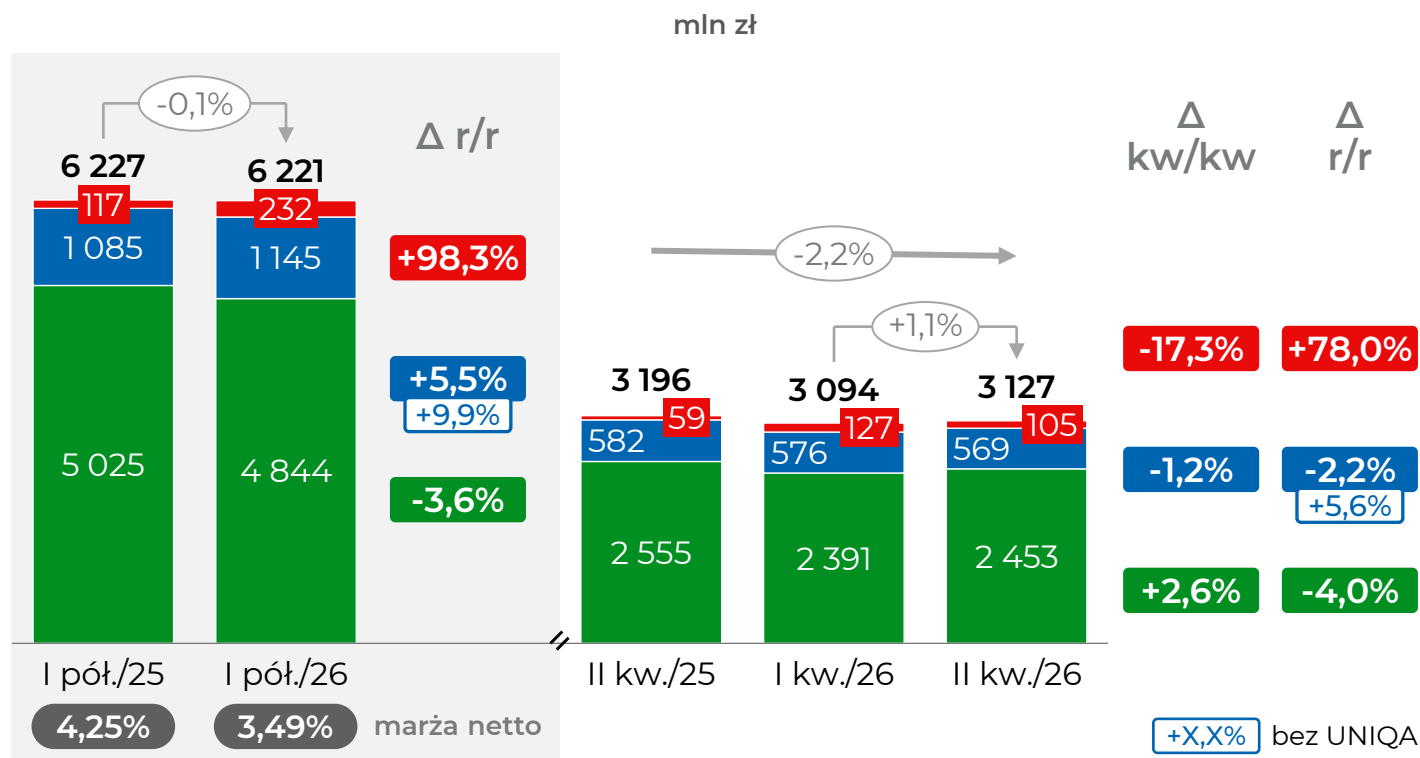
PRZEDSIĘBIORSTWA
depozyty ogółem
10,7% (+0,7 p.p. r/r)

PRZEDSIĘBIORSTWA
depozyty bieżące
13,1% (+0,2 p.p. r/r)

Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – dochody ogółem i marża

Wynik odsetkowy znów w pozytywnym trendzie, opłaty netto i inne dochody nadal solidne

Dochody ogółem Grupy mBanku

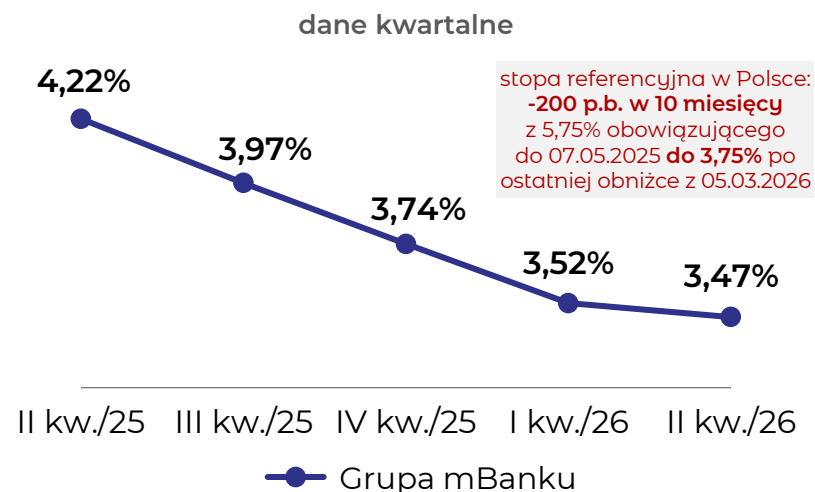


- Wynik odsetkowy
- Wynik prowizyjny
- Wynik handlowy i inne przychody

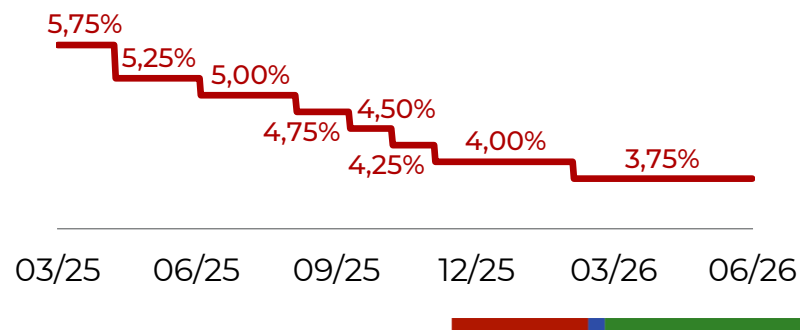
Wynik prowizyjny w II kw./25 był wyższy o początkowy przychód z tytułu nowych umów podpisanych z UNIQA w wys. 43,0 mln zł.

Pozostałe przychody w II kw./26 obejmowały dywidendę ze spółki Polski Standard Płatności (operatora systemu BLIK) w wys. 40 mln zł.

Marża odsetkowa netto Grupy mBanku



Ścieżka stopy referencyjnej w Polsce

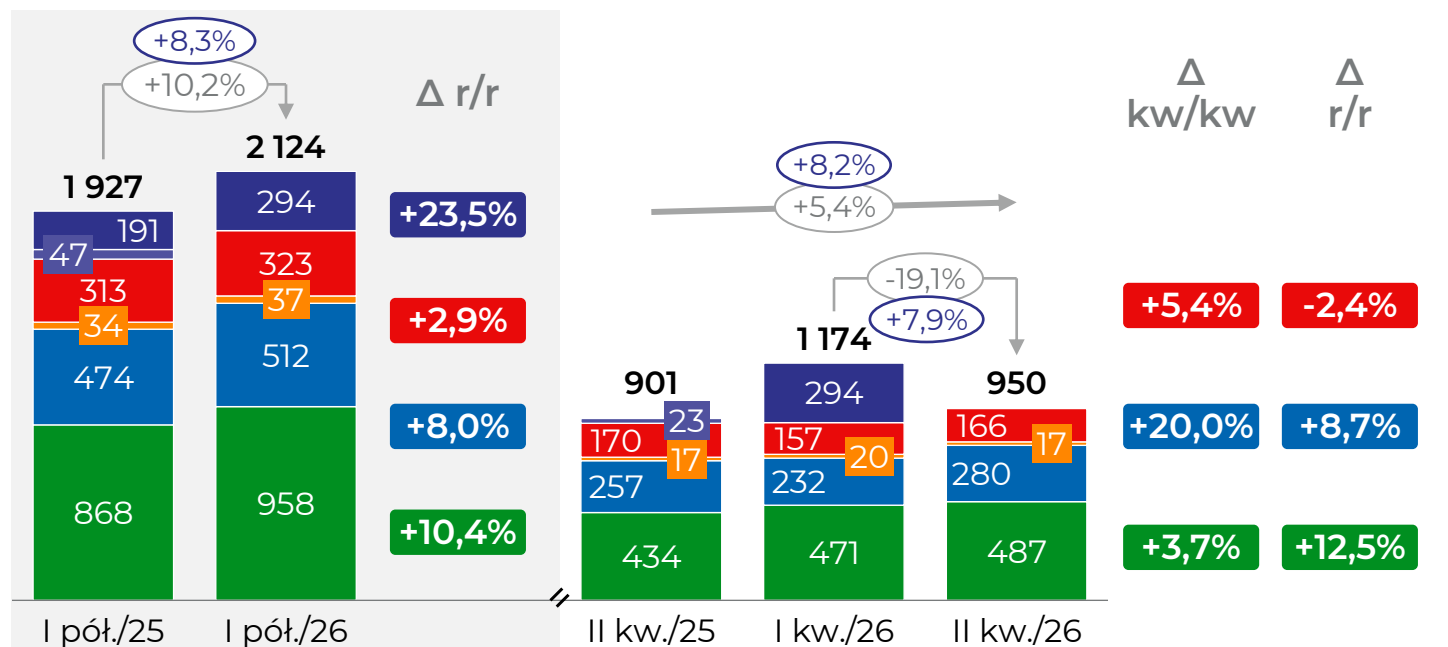


Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – koszty ogółem i efektywność

Wiodąca relacja koszty/dochody utrzymana pomimo kontynuacji inwestycji w platformę

Koszty ogółem Grupy mBanku

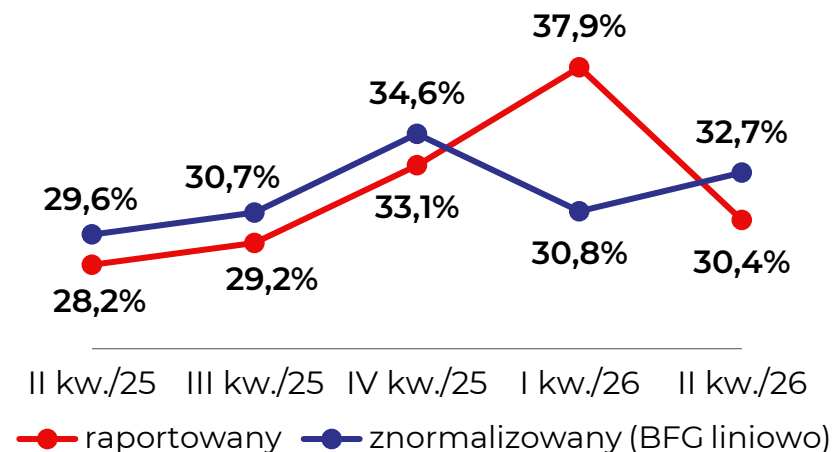
mln zł



- Koszty pracownicze
- Amortyzacja
- Koszty rzeczowe
- Składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (w 2026 roku tylko na fundusz przymusowej restrukturyzacji, w 2025 roku także na fundusz gwarancji depozytów)
- Pozostałe koszty

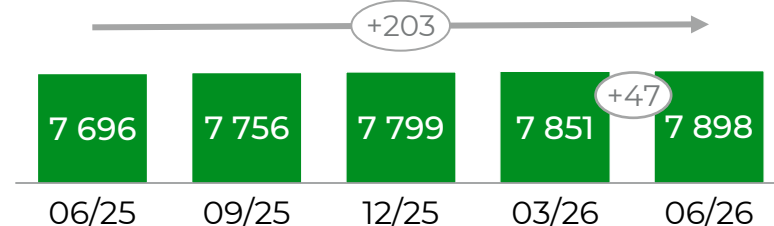
Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku

dane kwartalne



Zatrudnienie w Grupie mBanku

liczba etatów, na koniec okresu

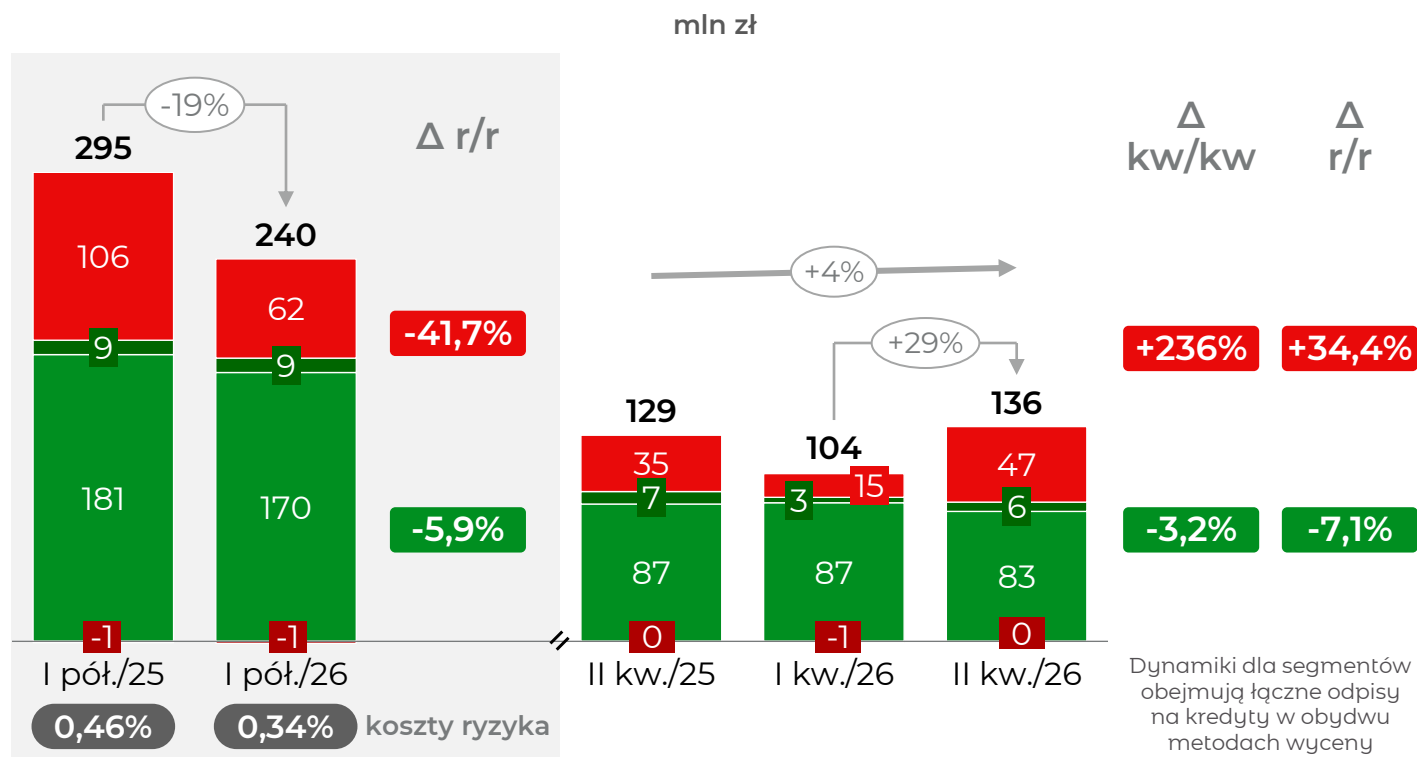




Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – straty kredytowe i koszty ryzyka

Niski koszt ryzyka odzwierciedla nieliczne niewypłacalności firm i stabilną dyscyplinę spłat

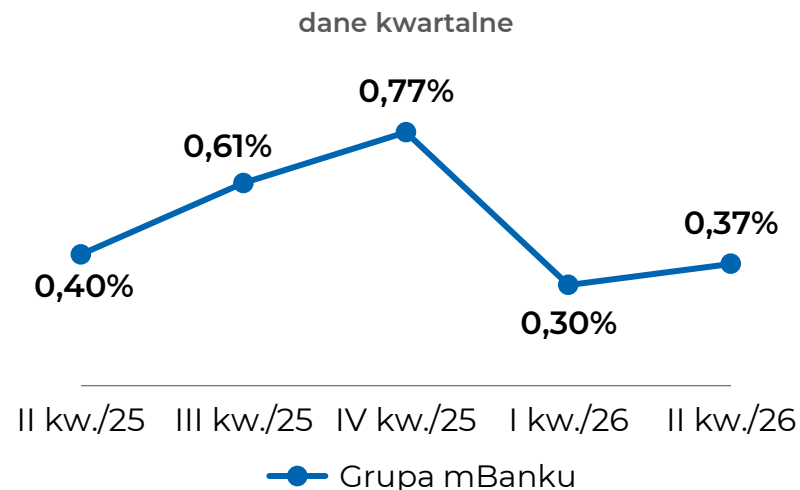
Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów Grupy mBanku



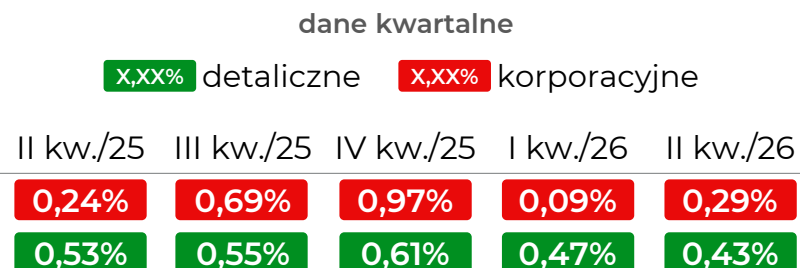
Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Koszty ryzyka Grupy mBanku



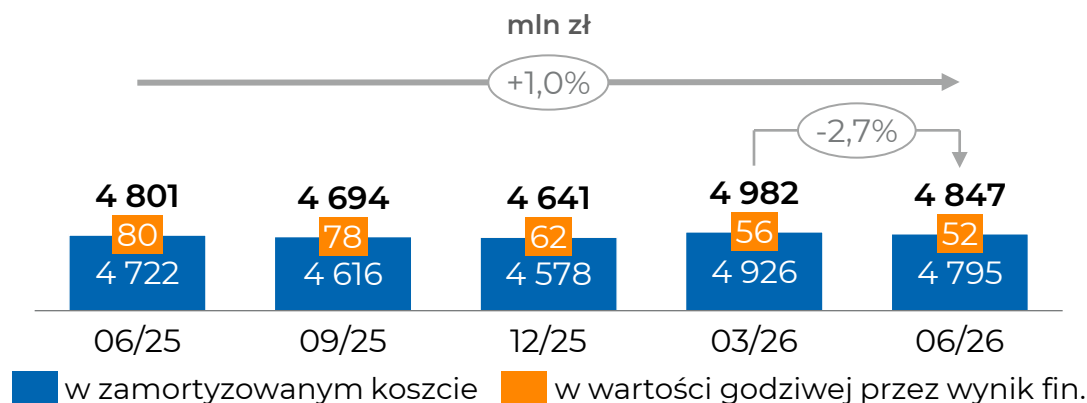
Koszty ryzyka w segmentach biznesowych



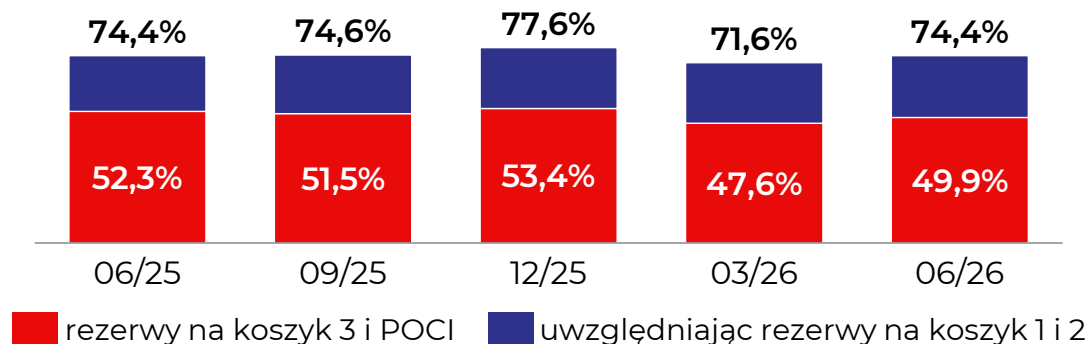
Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów potwierdzona przez miary ryzyka, wspierana sprzedażą ekspozycji

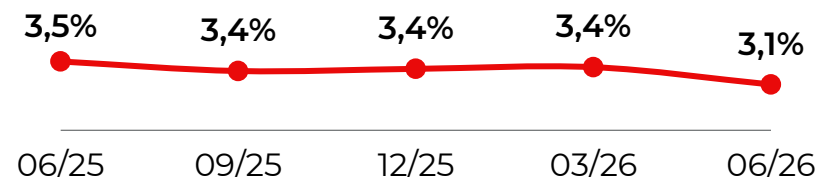
Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku

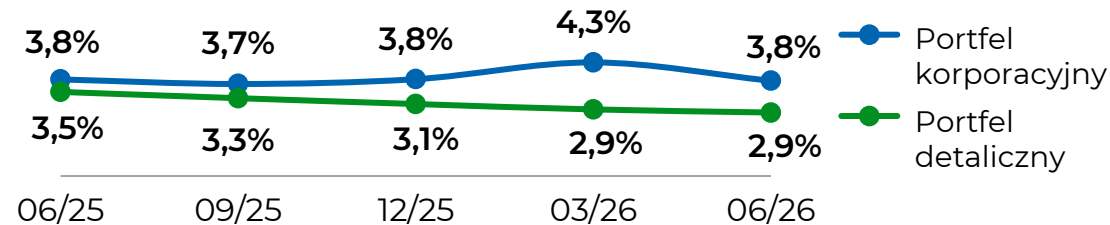


Wskaźnik NPL Grupy mBanku

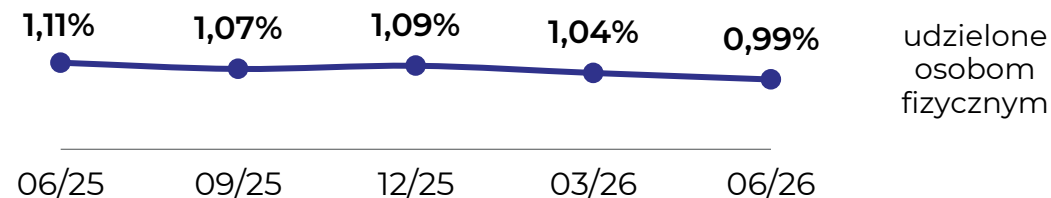


Wskaźnik NPL według definicji EBA utrzymuje się znacznie poniżej 5%

Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



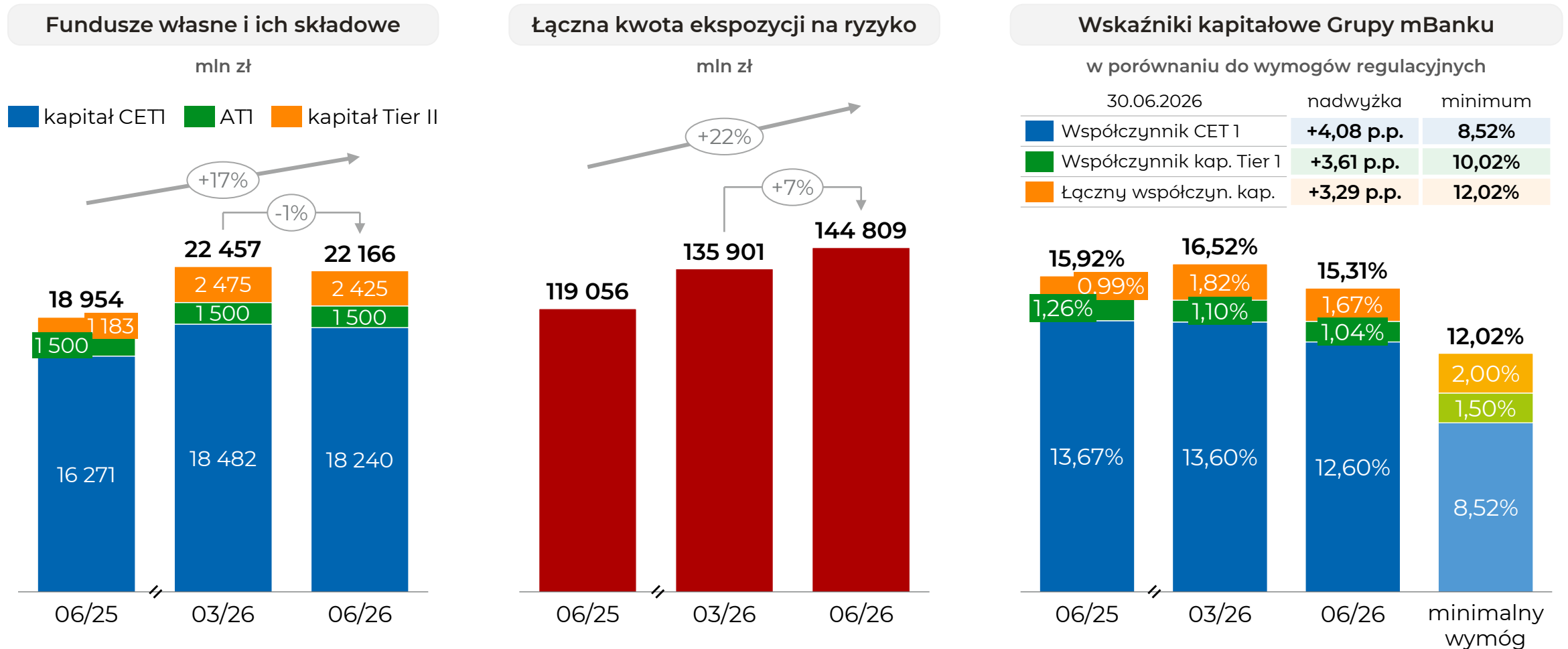
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dane na dzień 31.12.2025 r. zostały przekształcone ze względu na wyłączenie zidentyfikowanych ekspozycji non-default z kategorii POCI przy obliczaniu wskaźników jakości kredytów.



Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – pozycja kapitałowa

Komfortowe bufony kapitałowe ponad minima regulacyjne wsparte zaliczeniem części zysku



Uwaga: Fundusze własne i współczynniki kapitałowe na 03/26 przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku netto (po uzyskaniu zgody KNF).





Kluczowe wnioski po II kw. 2026

Osiągnęliśmy:



poprawę udziałów rynkowych na bazie **silnego wzrostu portfela kredytowego** (+13% r/r) **i depozytów** (+21% r/r), zarówno w segmencie detalicznym, jak i korporacyjnym



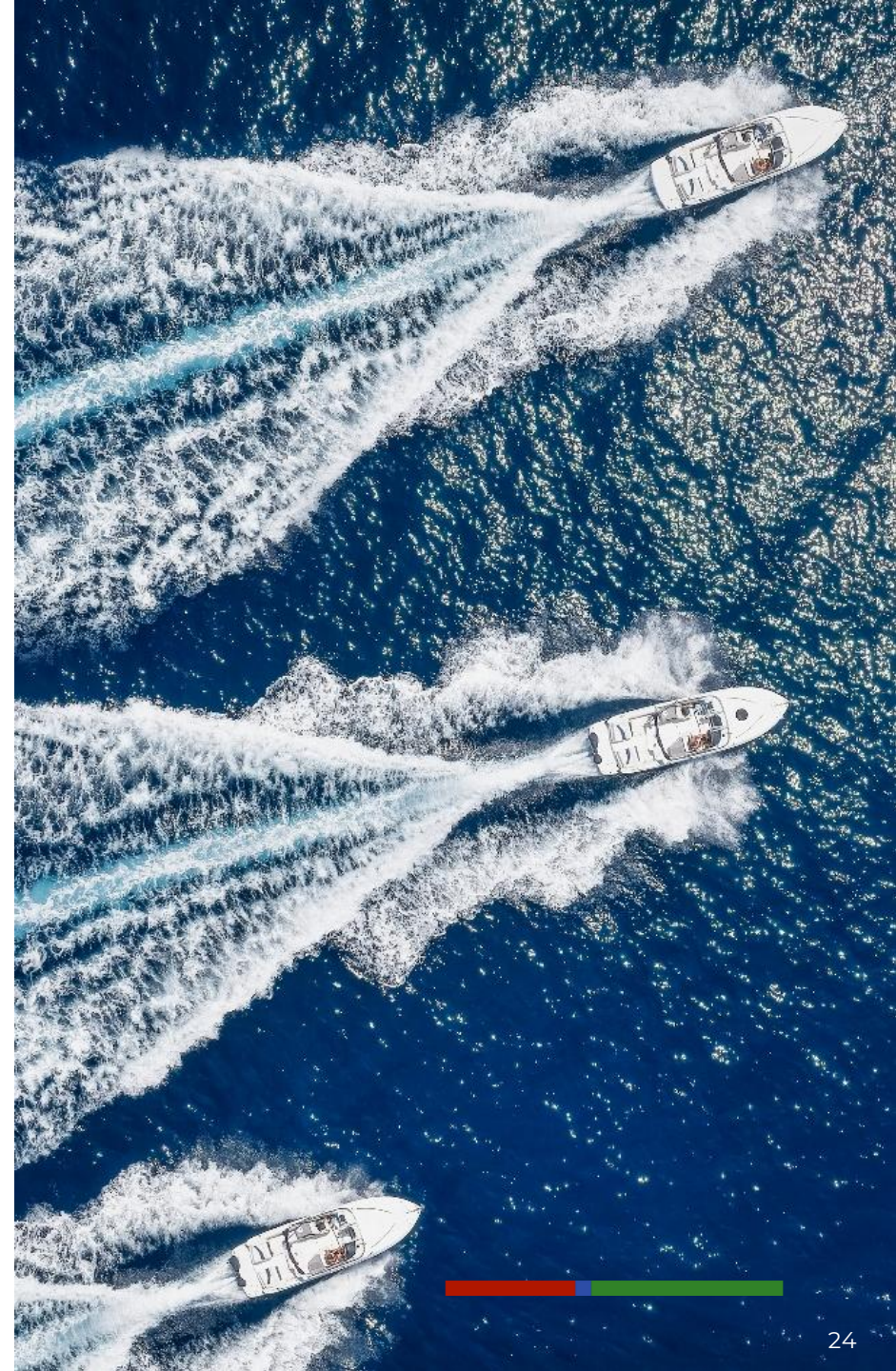
dobry postęp realizacji **nowej strategii**, przy wprowadzeniu **rozwiązań tworzonych dla polepszenia doświadczeń klientów** i upraszczania codziennych operacji bankowych



doskonałe wyniki finansowe, w tym **najwyższy w historii zysk netto**, dzięki **odbiciu wyniku odsetkowego**, solidnym opłatom, **wiodącej efektywności** i **niskim kosztom ryzyka**



bezpieczną pozycję kapitałową wzmocnioną przez **zatrzymanie części zysku**, zapewniającą **solidne fundamenty do dalszego wzrostu** i rozwoju biznesu



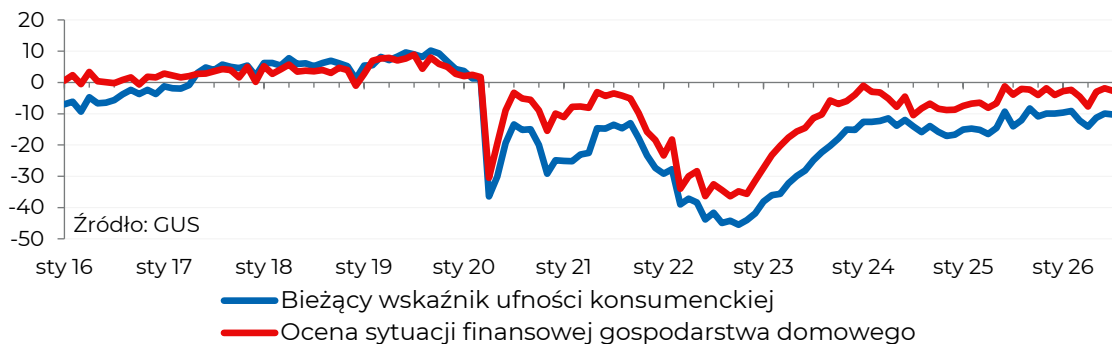
03

Przegląd sytuacji makroekonomicznej w Polsce i perspektywy



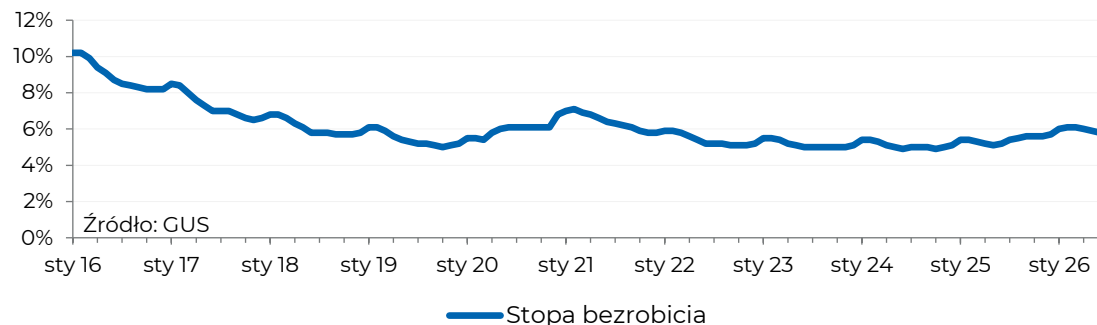
Sytuacja makroekonomiczna w Polsce: wzrost PKB, inflacja, stopy

Wzrost konsumpcji powinien pozostać przyzwoity



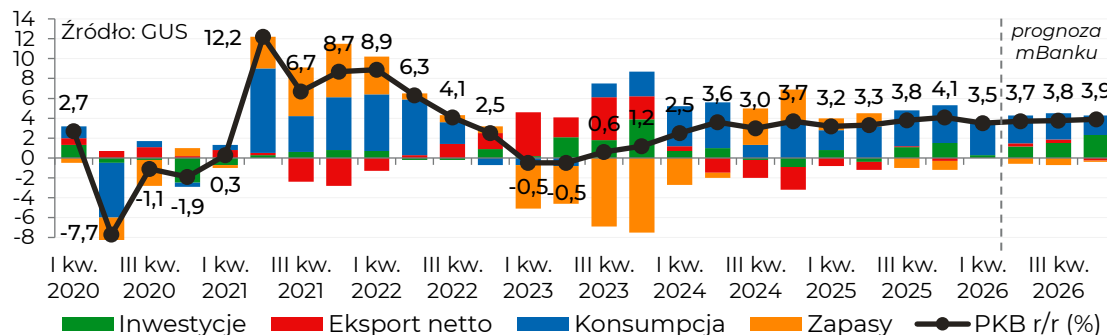
Wskaźniki koniunktury były stabilne w ostatnim czasie, co sygnalizuje pozytywną perspektywę. Oczekuje się, że wzrost konsumpcji będzie stopniowo hamował z uwagi na niższy wzrost płac i wyższą skłonność do oszczędzania.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



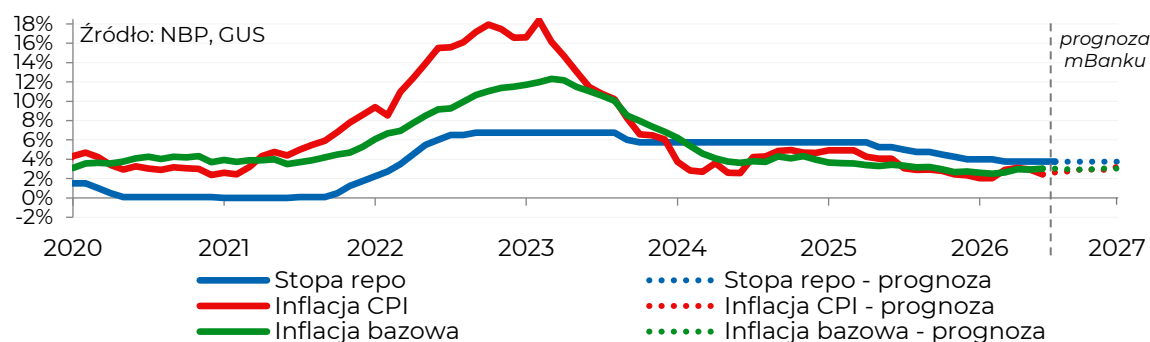
Rynek pracy okazał się odporny w ostatnich latach. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia w nadchodzących kwartałach pozostanie niska, wspierana przez trwające ożywienie gospodarcze.

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



Wzrost PKB powinien przyspieszać za sprawą inwestycji, które powinny odbić z uwagi na start projektów unijnych. Prognozuje się, że dynamika PKB w 2026 roku osiągnie 3,7%, a następnie spowolni poniżej 3% z 2027 roku.

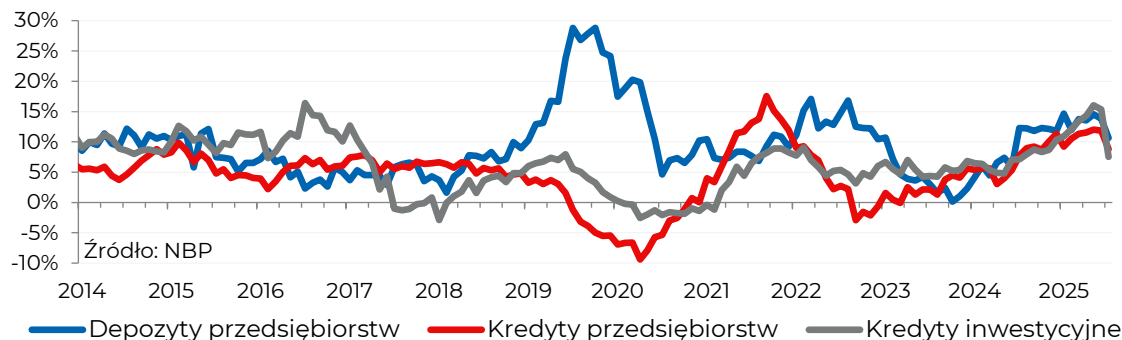
Inflacja w celu w 2026 roku



Inflacja w Polsce podskoczyła w ostatnim czasie. Dalej powinna oscylować w przedziale 2,5-3%. Inflacja bazowa również powinna podążać tym trendem. W rezultacie, RPP prawdopodobnie utrzyma stopy bez zmian w 2026 roku.

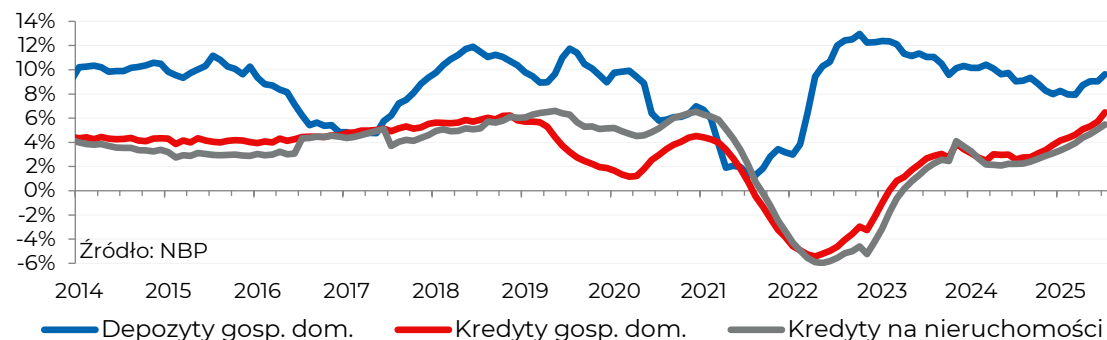
Sytuacja makroekonomiczna w Polsce: rynki finansowe

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



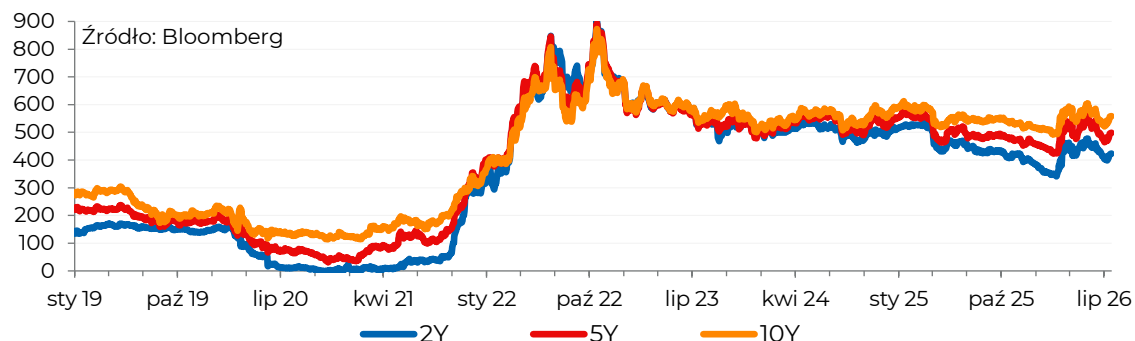
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw zaczęła rosnąć. Ten sam ruch można zaobserwować w przypadku rozwoju kredytów. Trwające ożywienie gospodarcze powinno zwiększyć popyt na kredyty w 2026 roku.

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



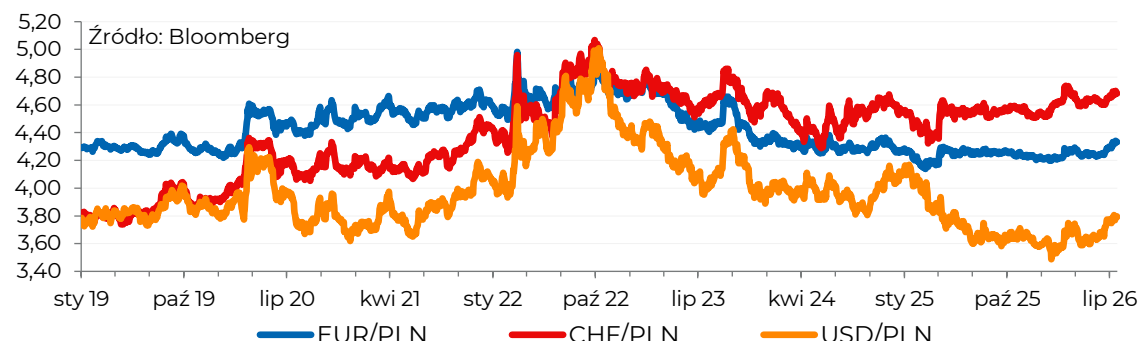
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają akumulację depozytów. Wzrost kredytów rośnie i oczekuje się, że będzie kontynuowany wraz z poprawą aktywności gospodarczej.

Rentowności obligacji rządowych wzrosły (p.b.)



Rentowności krajowego długu ustabilizowały się na podwyższonym poziomie w ostatnim czasie z powodu utrzymujących się ryzyk związanych z wojną na Bliskim Wschodzie. Miary ryzyka kredytowego również pozostają podwyższone.

PLN osłabił się względem głównych walut



Polska waluta straciła w ostatnim czasie do walut zagranicznych wskutek wojny. Oczekuje się, że złoty osłabi się nieco z uwagi na niższe antycypowane realne stopy procentowe i ryzyka związane z polityką fiskalną.



Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Polski

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2023	2024	2025	2026P	2027P
Wzrost PKB (r/r)	0,2%	3,0%	3,6%	3,7%	2,7%
Popyt krajowy (r/r)	-3,0%	4,5%	4,2%	2,7%	2,5%
Konsumpcja prywatna (r/r)	-0,3%	2,9%	3,7%	3,1%	2,7%
Inwestycje (r/r)	12,7%	-0,9%	4,4%	6,5%	3,5%
Inflacja (eop)	6,2%	4,7%	2,4%	2,9%	3,0%
Stopa bazowa NBP (eop)	5,75%	5,75%	4,00%	3,75%	3,50%
CHF/PLN (eop)	4,68	4,55	4,53	4,63	4,63
EUR/PLN (eop)	4,34	4,28	4,22	4,30	4,30

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2023	2024	2025	2026P	2027P
Kredyty przedsiębiorstw	-0,7%	4,8%	8,9%	11,7%	7,6%
Kredyty gosp. domowych	-1,3%	2,9%	4,1%	5,7%	4,7%
Kredyty hipoteczne	-3,6%	2,9%	3,3%	5,3%	5,3%
Złotowe kredyty hipoteczne	1,8%	7,7%	7,7%	8,6%	8,2%
Kredyty niehipoteczne	3,0%	2,8%	5,6%	6,4%	3,7%
Depozyty przedsiębiorstw	8,7%	3,8%	14,4%	8,6%	5,7%
Depozyty gosp. domowych	11,3%	9,9%	8,1%	7,6%	6,1%

Główne czynniki wpływające na sytuację w 2026 roku

- Oczekuje się, że **wzrost PKB w Polsce** osiągnie 3,7% w 2026 roku, a niższa spodziewana dynamika jest efektem wojny na Bliskim Wschodzie.
- **Wzrost konsumpcji** może spowolnić do pewnego stopnia, zaś sentyment konsumentów pozostanie wahliwy w najbliższym czasie.
- **Inwestycje** przyspieszyły w 2025 roku i powinny dalej nabierać tempa w 2026 roku, dzięki szeregowi projektów finansowanych ze środków unijnych.
- **Inflacja** podskoczyła przelotnie jako bezpośredni efekt wojny na Bliskim Wschodzie, która skutkowałą zdecydowanie wyższymi cenami paliw.
- W obliczu zwiększenia ryzyk geopolitycznych i inflacyjnych spodziewane jest, że Rada Polityki Pieniężnej utrzyma **stopy procentowe** na obecnym poziomie 3,75% do końca roku.
- Wyższa dynamika inwestycji i napływ funduszy UE powinny wspierać **wzrost kredytów** w 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 14.07.2026.





Perspektywy dla mBanku na 2026 rok

Oczekujemy, że:



przychody ogółem przekroczą poziom osiągnięty w 2025 roku pomimo otoczenia niższych stóp procentowych, gdyż **wzrost bilansu i prowizji** skompensuje **presję na marżę**



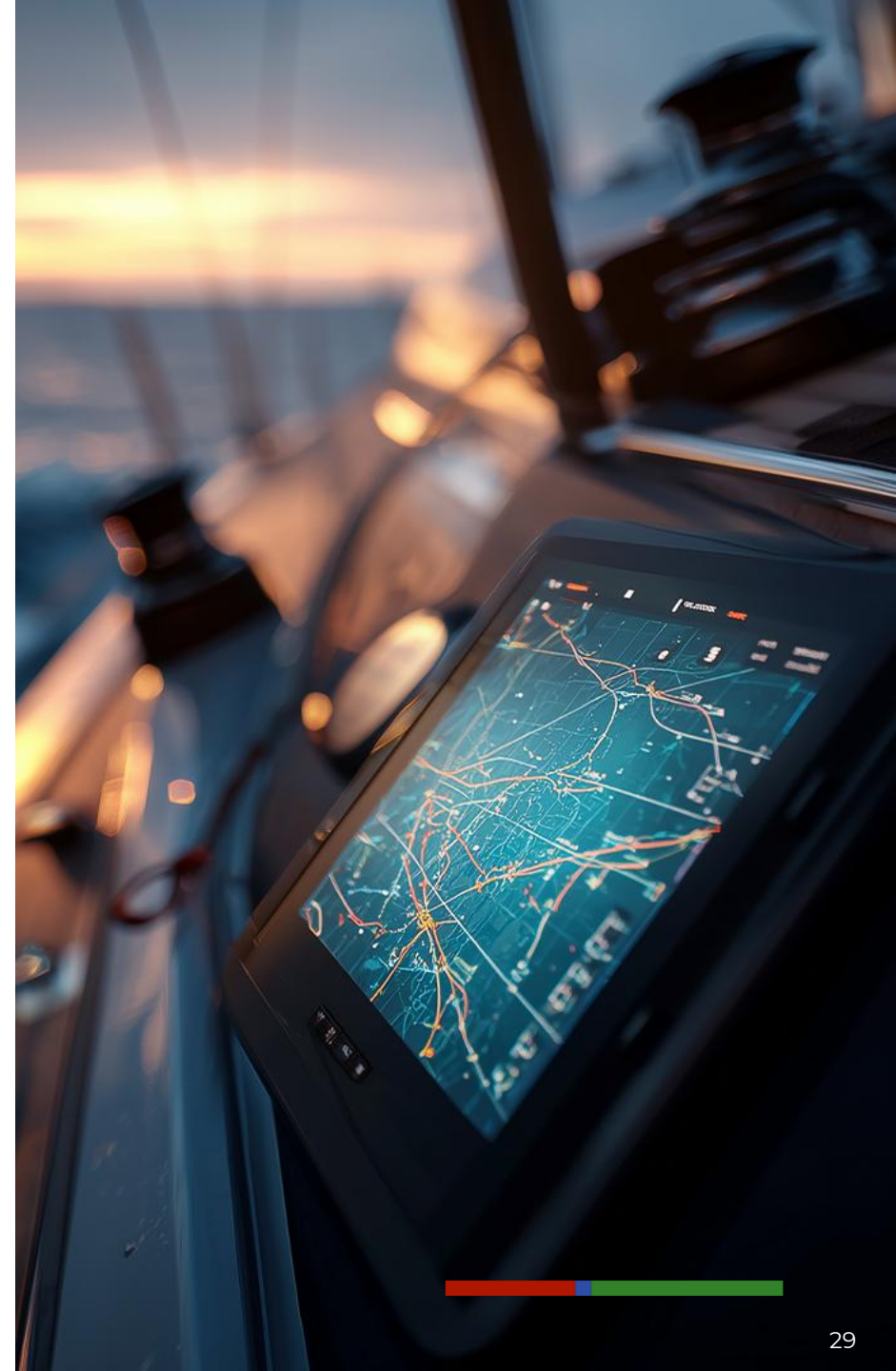
wskaźnik koszty/dochody będzie wyraźnie **poniżej strategicznego celu** na poziomie 35%, dzięki **zdyscyplinowanemu zarządzaniu kosztami** pomimo inwestycji i rozwoju biznesu



koszty ryzyka prawnego nie będą stanowić znaczącego obciążenia wraz z dalszą redukcją aktywnego portfela hipotek w CHF i **spadającą liczbą postępowań sądowych**



wolumeny biznesowe będą rosły **w tempie szybszym niż rynek**, przy utrzymaniu koncentracji na kredytach mieszkaniowych i finansowaniu branż strategicznych



Załącznik





Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	II kw. 2025	III kw. 2025	IV kw. 2025	I kw. 2026	II kw. 2026
Wynik z tytułu odsetek	2 555	2 511	2 482	2 391	2 453
Wynik z tytułu opłat i prowizji	582	580	543	576	569
Wynik handlowy i pozostałe przychody netto	59	88	34	127	105
Dochody ogółem	3 196	3 179	3 059	3 094	3 127
Koszty ogółem	-901	-929	-1 012	-1 174	-950
Ogólne koszty administracyjne	-731	-766	-836	-1 017	-784
Amortyzacja	-170	-163	-176	-157	-166
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-129	-207	-258	-104	-136
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-543	-455	-379	-73	-124
Wynik z działalności operacyjnej	1 623	1 588	1 410	1 743	1 917
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-191	-195	-205	-215	-224
Zysk lub strata brutto	1 432	1 393	1 205	1 528	1 693
Podatek dochodowy	-473	-556	-164	-575	-633
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	959	837	1 041	953	1 060

Główne czynniki zniekształcające powtarzalne wyniki:

Wynik prowizyjny został wsparty przez początkowy przychód z tytułu nowych umów podpisanych z UNIQA w wys. 43,0 mln zł w II kw./25 oraz pozytywny efekt rozliczenia z organizacją kartową w wys. 41,6 mln zł w III kw./25.

Koszty ogółem zawierały składkę na fundusz przemysłowej restrukturyzacji w wys. 294,2 mln zł w I kw./26 i brak wpłat na fundusz gwarancyjny banków w I pół./26.

Na podatek dochodowy w IV kw./25 wpłynęła pozytywna rewaluacja odroczonego aktywa podatkowego (DTA) w kwocie ok. 118 mln zł (związana ze wzrostem CIT dla banków od 2026 r.).

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





Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026	30.06.2026
Kasa i operacje z bankiem centralnym	20 797	21 973	40 481	23 537	18 277
Należności od banków	19 281	20 541	13 193	22 983	21 718
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 877	2 570	3 498	2 271	3 002
Pochodne instrumenty finansowe	741	534	782	1 022	1 124
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	133 168	136 306	133 217	142 141	150 775
Inwestycyjne papiery wartościowe	71 808	72 322	81 430	90 672	101 719
Wartości niematerialne	2 026	2 066	2 249	2 273	2 398
Rzeczowe aktywa trwałe	1 395	1 371	1 424	1 369	1 352
Inne aktywa	4 083	3 857	3 979	4 279	4 037
Aktywa razem	256 176	261 538	280 253	290 547	304 402
Zobowiązania (w tys. zł)	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026	30.06.2026
Zobowiązania wobec innych banków	4 693	2 818	2 434	2 294	2 744
Pochodne instrumenty finansowe	1 926	2 066	1 456	1 930	1 508
Zobowiązania wobec klientów	205 724	213 962	229 145	237 097	248 487
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	11 578	9 921	13 611	13 768	15 001
Zobowiązania podporządkowane	3 587	3 633	3 404	3 470	3 494
Pozostałe zobowiązania	9 155	8 709	8 794	9 659	9 808
Zobowiązania razem	236 663	241 109	258 844	268 218	281 042
Kapitały razem	19 513	20 430	21 409	22 329	23 360
Zobowiązania i kapitały razem	256 176	261 538	280 253	290 547	304 402





Wskaźniki finansowe Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Kluczowe wskaźniki finansowe		II kw. 2025	III kw. 2025	IV kw. 2025	I kw. 2026	II kw. 2026
Marża odsetkowa netto	kwartalnie	4,22%	3,97%	3,74%	3,52%	3,47%
	YtD	4,25%	4,16%	4,05%	3,52%	3,49%
Wskaźnik koszty/dochody	kwartalnie	28,2%	29,2%	33,1%	37,9%	30,4%
	YtD	30,9%	30,4%	31,0%	37,9%	34,1%
Koszty ryzyka	kwartalnie	0,40%	0,61%	0,77%	0,30%	0,37%
	YtD	0,46%	0,52%	0,58%	0,30%	0,34%
Zwrot z kapitału materialnego (ROTE)	kwartalnie	23,3%	18,9%	22,6%	20,5%	21,9%
	YtD	20,8%	20,1%	20,8%	20,5%	21,2%
Zwrot na kapitale (ROE)	kwartalnie	19,9%	16,4%	19,5%	17,5%	18,4%
	YtD	17,8%	17,3%	17,9%	17,5%	18,0%
Zwrot na aktywach (ROA)	kwartalnie	1,53%	1,28%	1,52%	1,36%	1,43%
	YtD	1,36%	1,33%	1,38%	1,36%	1,39%
Wskaźnik kredyty/depozyty		64,7%	63,7%	58,1%	60,0%	60,7%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1)		13,67%	13,28%	14,20%	13,60%	12,60%
Współczynnik kapitału Tier I (T1)		14,93%	15,38%	15,38%	14,70%	13,63%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)		15,92%	17,54%	17,37%	16,52%	15,31%
Wskaźnik dźwigni		6,35%	6,53%	6,38%	6,31%	5,93%
Wskaźnik NPL		3,5%	3,4%	3,4%	3,4%	3,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL		52,3%	51,5%	53,4%	47,6%	49,9%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1 i 2		74,4%	74,6%	77,6%	71,6%	74,4%

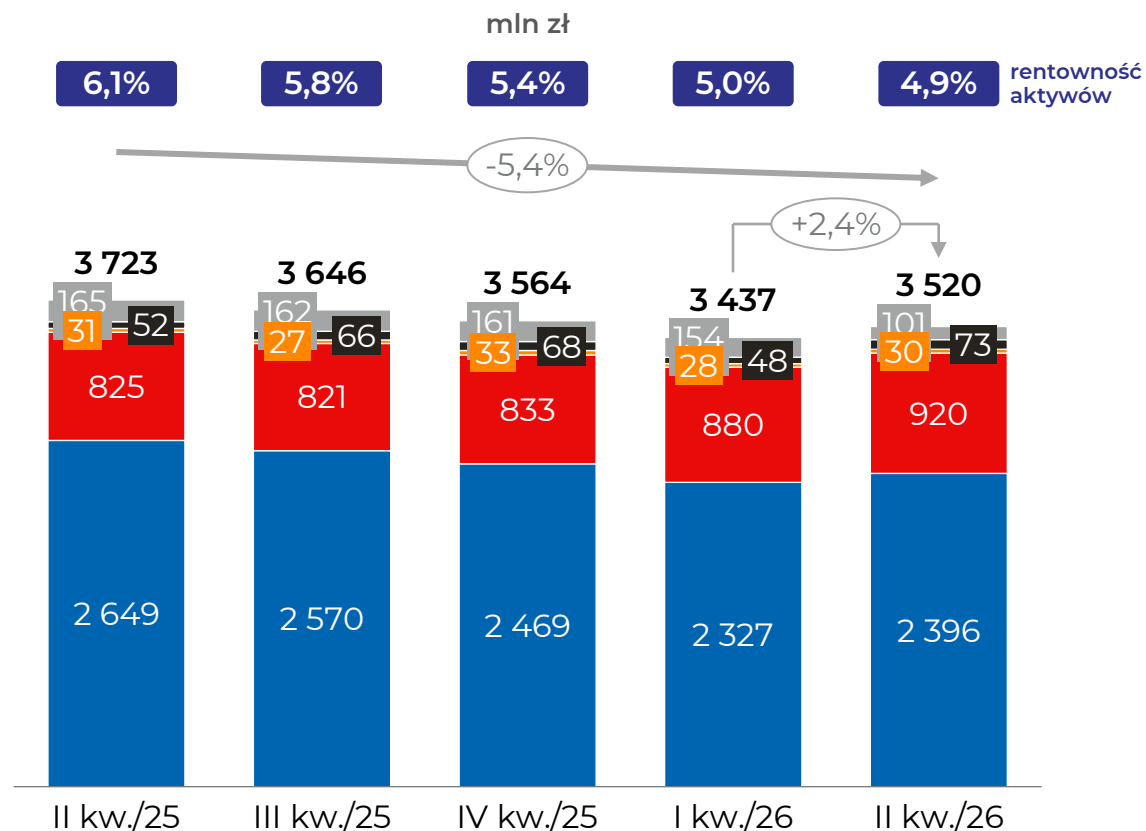




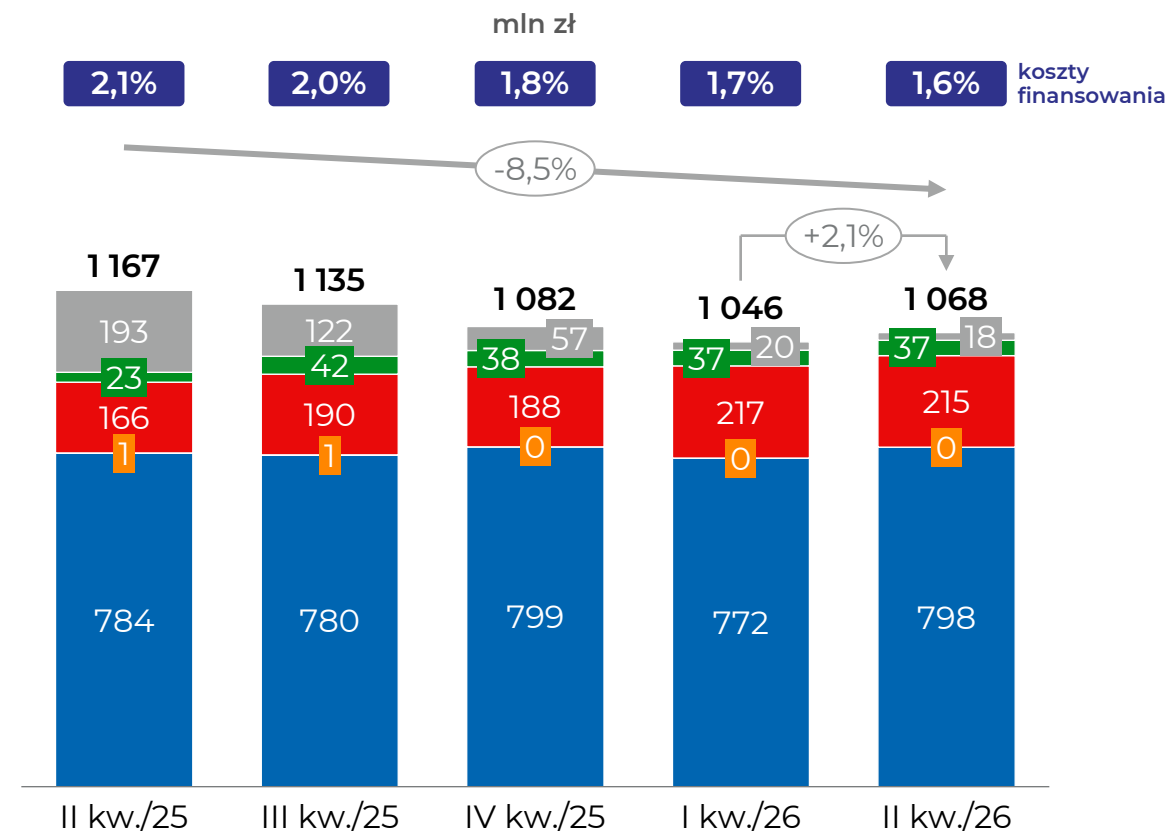
Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku



- Kredyty i pożyczki
- Inwestycyjne papiery dłużne
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Pochodne (księga bankowa)
- Pozostałe (w tym środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe)



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



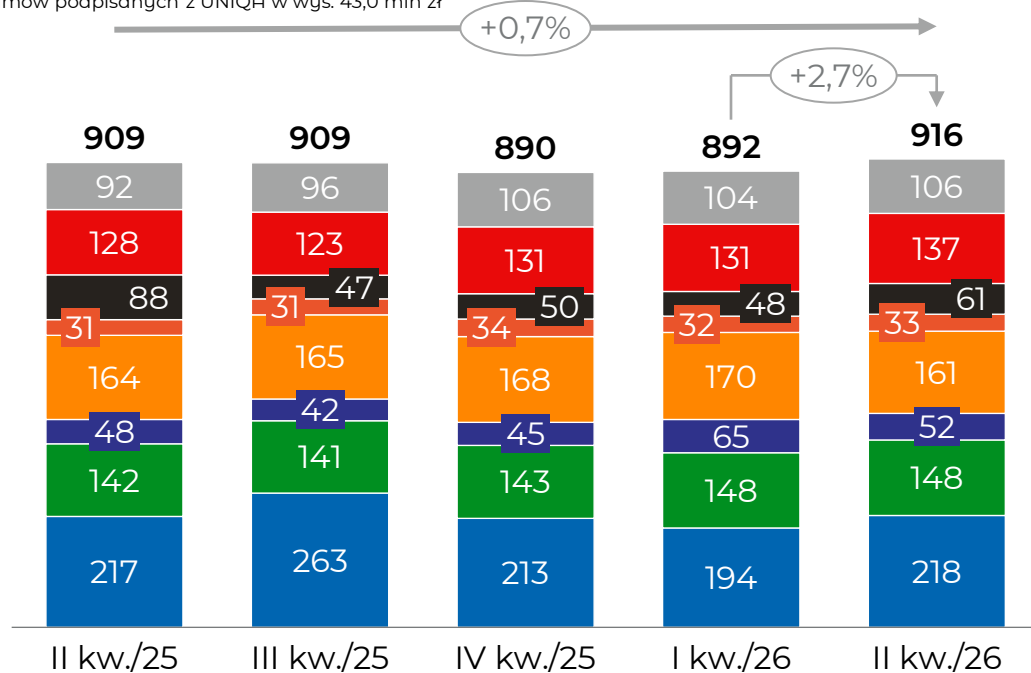
Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – wynik prowizyjny

Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

Rezultat zawierał:

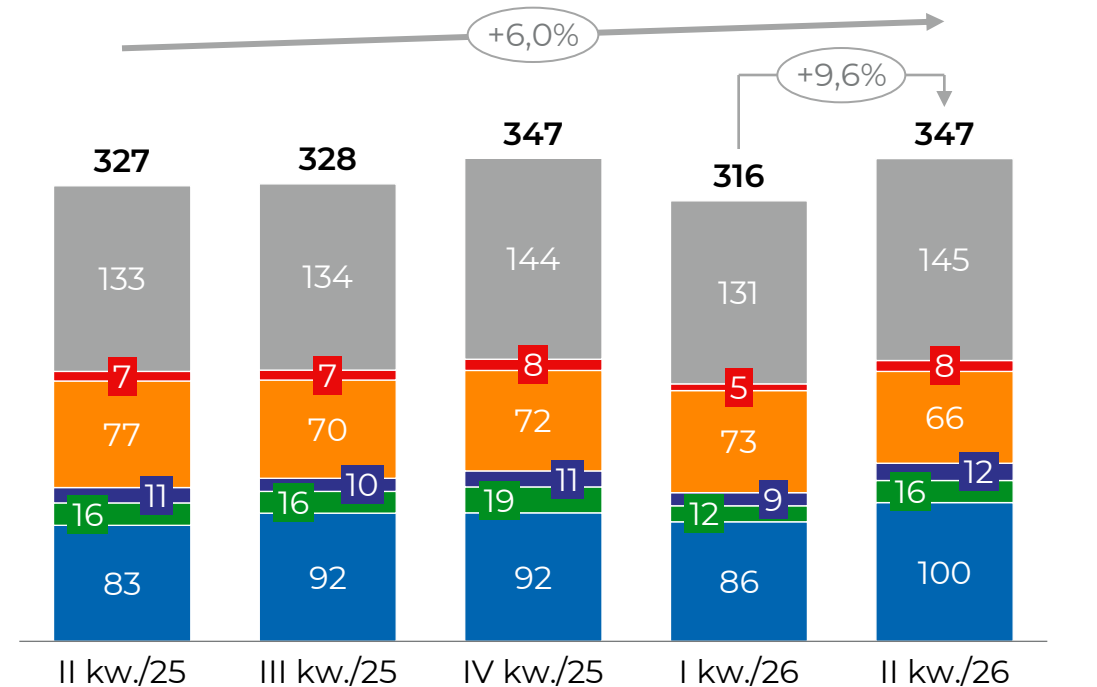
- w III kw./25: pozytywny efekt z tytułu rozliczenia z organizacją kartową w wys. 41,6 mln zł
- w II kw./25: początkowy przychód z tytułu nowych umów podpisanych z UNIQA w wys. 43,0 mln zł

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)

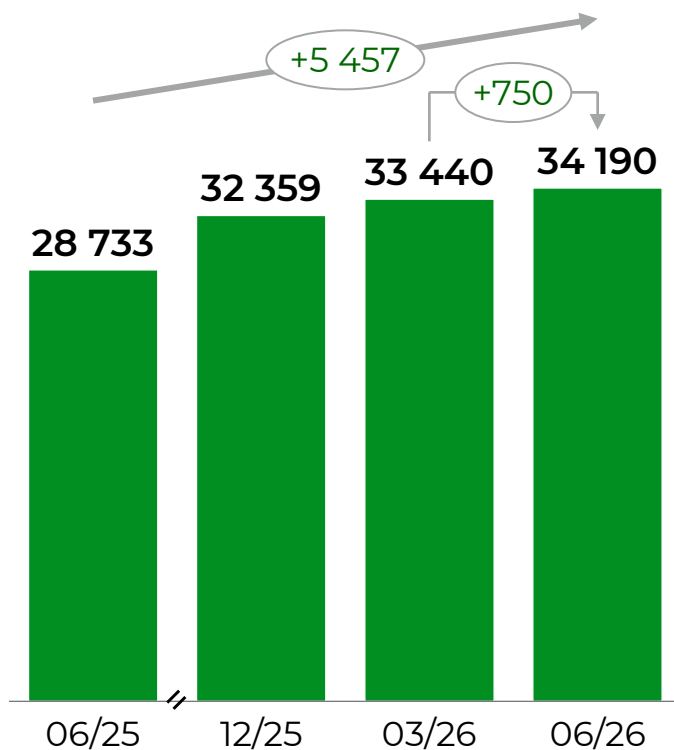


Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – ryzyko prawne portfela CHF

Ugody zawarte przez mBank

z kredytobiorcami frankowymi, narastająco

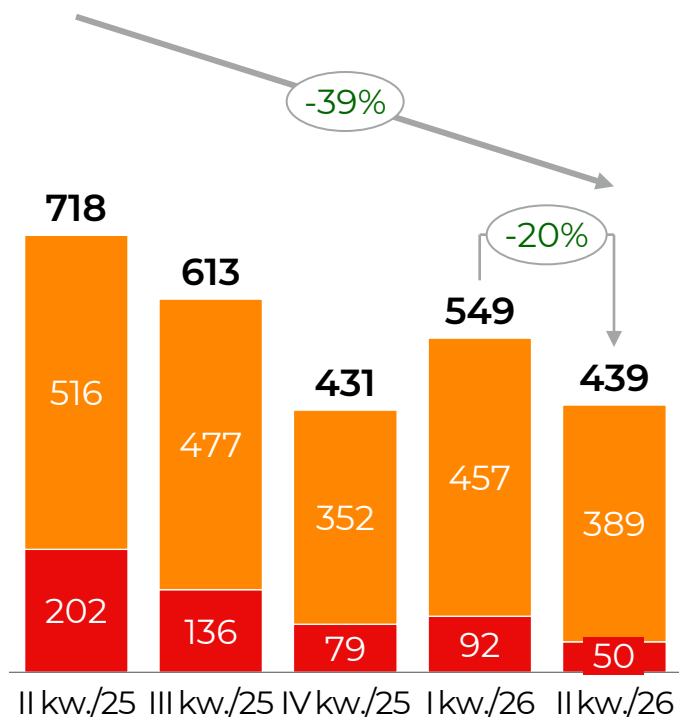
mBank uruchomił program ugód dla kredytobiorców w dniu 26.09.2022.



Nowe pozwy frankowe

liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe, kwartalnie

■ aktywne umowy ■ spłacone umowy

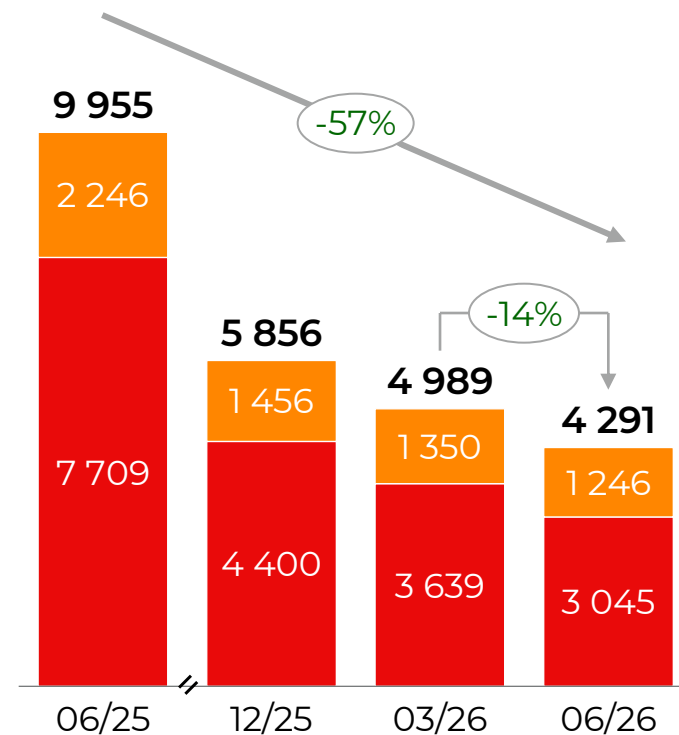


Umowy frankowe w sądzie

liczba spraw w toku

Klasyfikacja do danego statusu na datę raportową.

■ aktywne umowy ■ spłacone umowy



Udział umów spłaconych w liczbie ogółem

72% 78% 82% 83% 89%

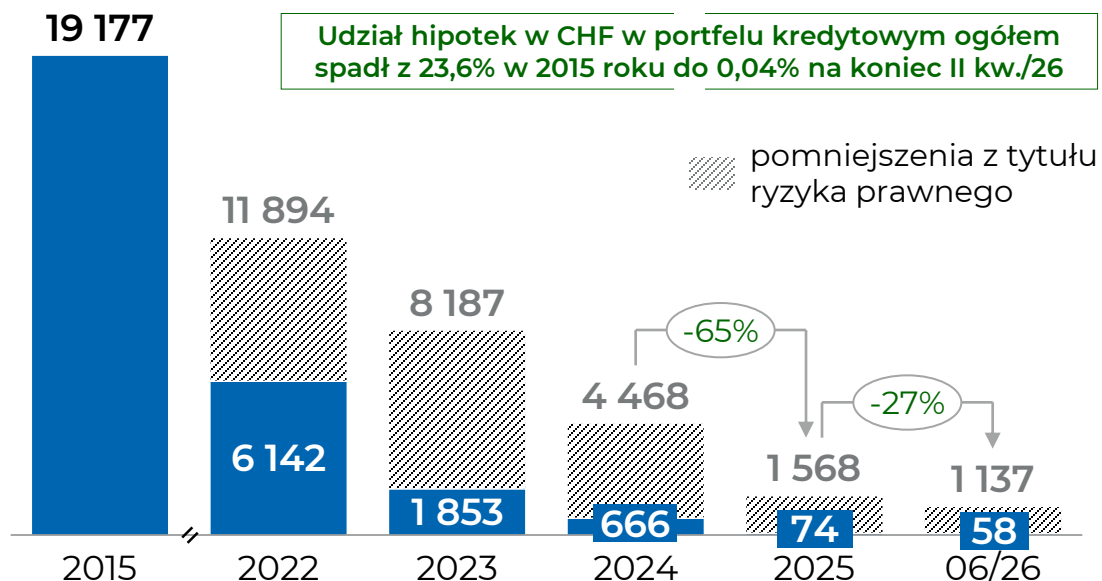
23% 25% 27% 29%



Wyniki Grupy mBanku po II kw. 2026 – ryzyko prawne portfela CHF

Wartość kredytów hipotecznych w CHF

udzielone osobom fizycznym, mln zł, netto

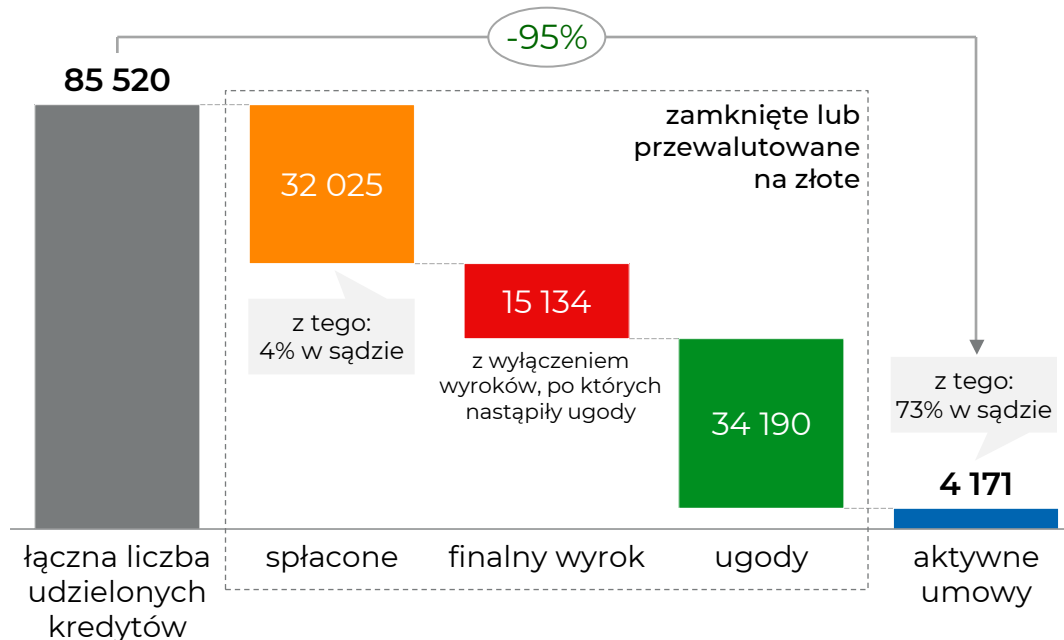


Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walutowych

- Łączna wartość rezerw według stanu na 30.06.2026 wynosiła 2 673 mln zł i składała się z 1 445 mln zł pomniejszających kredyty i 1 228 mln zł ujętych w zobowiązaniach. Ta kwota dzieliła się na 2 233 mln zł dla CHF i 440 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 196% na 30.06.2026.

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku

liczba kontraktów, wg stanu na 30.06.2026



Wraz z 124 mln zł zaksięgowanymi w II kw./26 (spadek o 77% r/r), skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych przez mBank od I kw./18 wyniosła

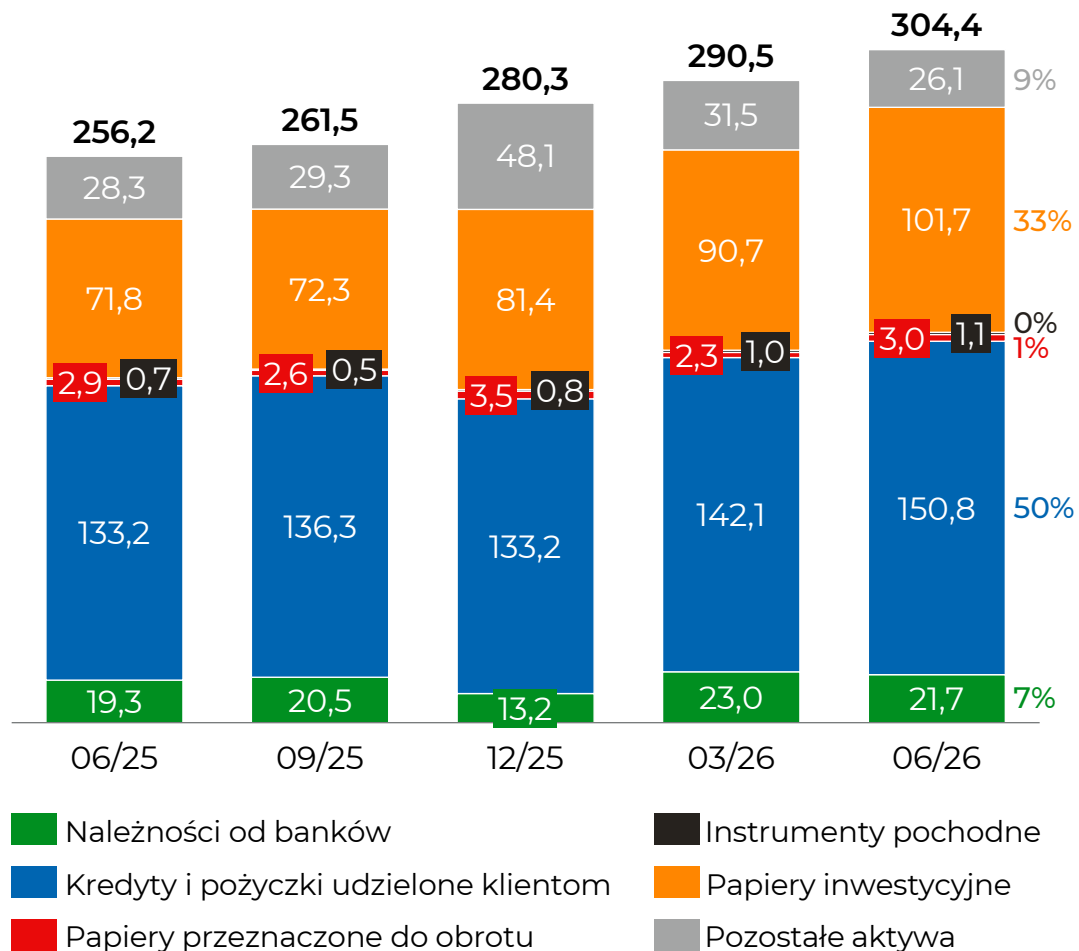
18,8 mld zł



Wybrane dane finansowe – analiza bilansu

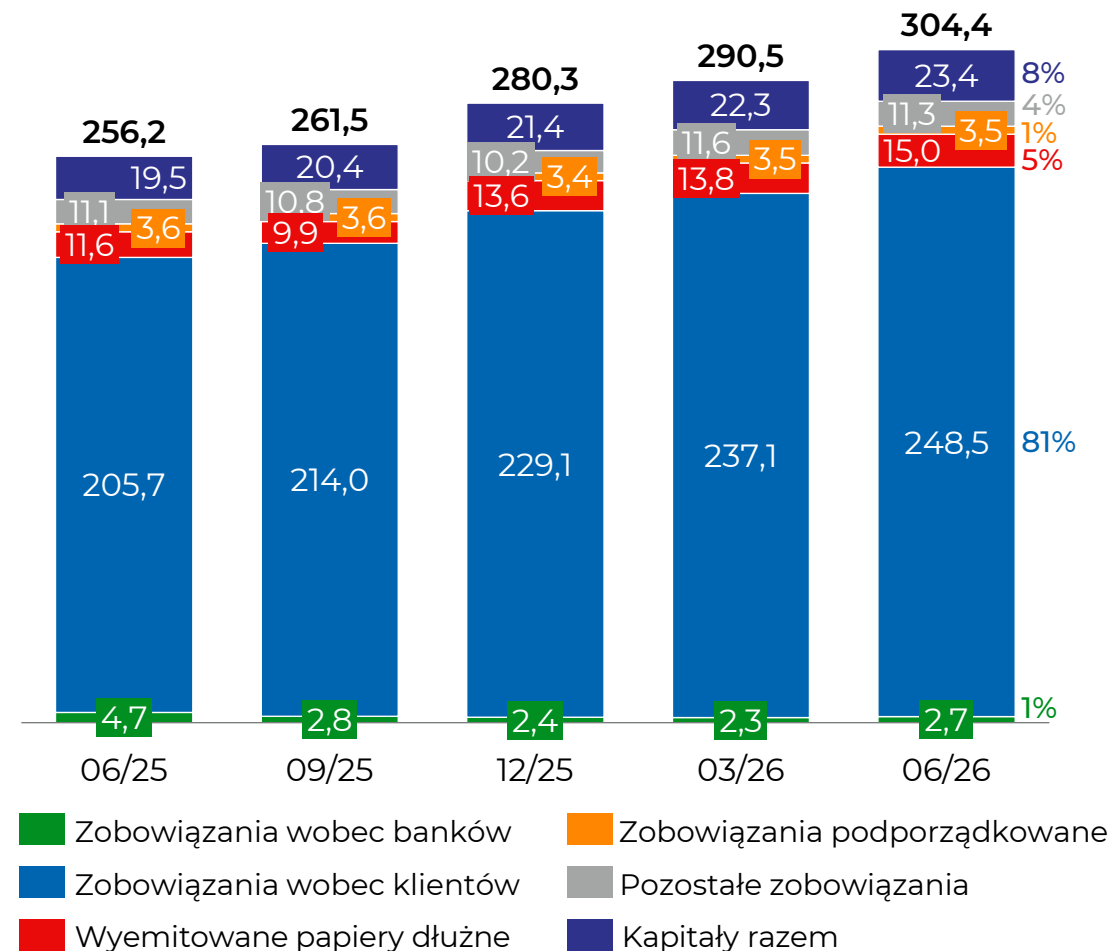
Struktura aktywów Grupy mBanku

mld zł



Struktura pasywów Grupy mBanku

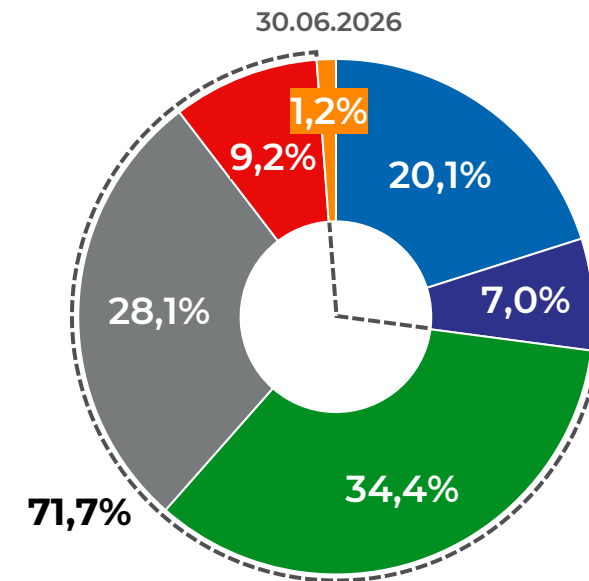
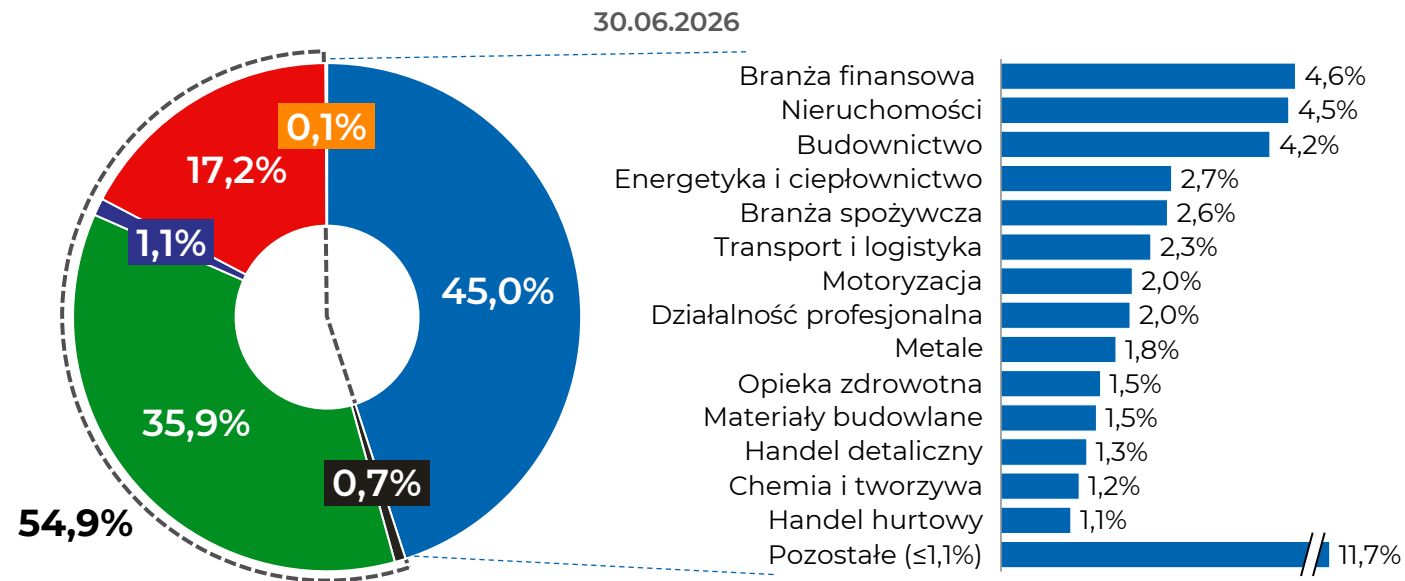
mld zł



Wybrane dane finansowe – struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

Struktura depozytów Grupy mBanku



	mld zł
Kredyty korporacyjne	69,4
Hipoteki walutowe osób fizycznych	1,1
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	55,3
Kredyty hipoteczne mikrofirm	1,7
Niehipoteczne kredyty detaliczne	26,6
Klienci sektora budżetowego	0,2
SUMA	154,3

**Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji**

	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	49,8
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	17,4
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	85,5
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	69,8
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	23,0
Klienci sektora budżetowego	3,0
SUMA	248,5

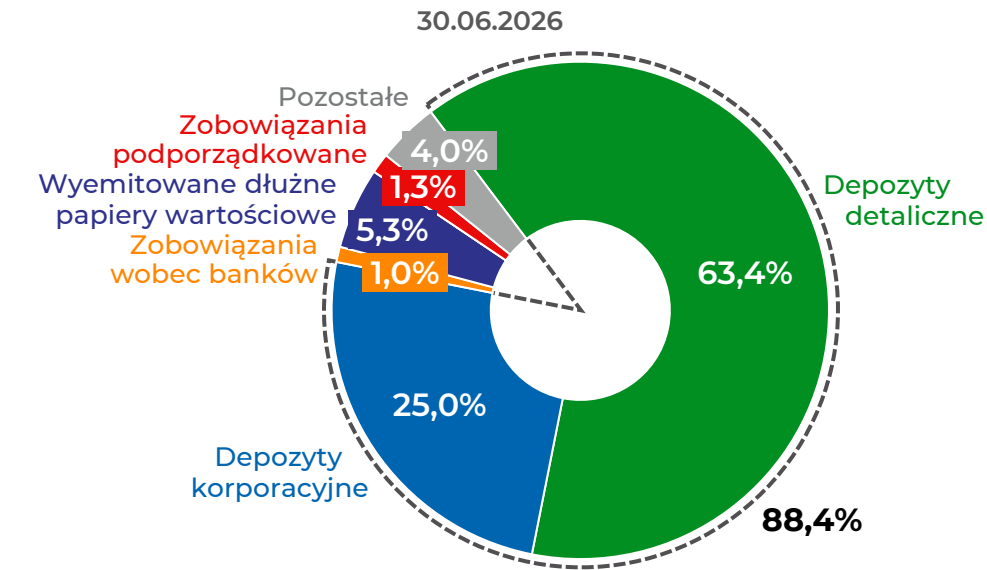
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

² Zawiera transakcje repo



Wybrane dane finansowe – profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku



Podsumowanie ratingów mBanku

	30.06.2026	
	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB+	BBB+
Perspektywa	stabilna	pozytywna
Rating krótkotermin.	F2	A-2
Viability rating / SACP	bbb	bbb

Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

30.06.2026 (bez listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny)

Wartość w obrocie	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje NPS i PS wyemitowane w ramach programu EMTN					
250 mln ¹	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
500,8 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%
500 mln ¹	EUR	03.12.2025	03.03.2032	6,25 lata	3,7714%
750 mln ¹	EUR	26.05.2026	26.05.2033	7,0 lat	4,335%
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%
400 mln ³	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	-

Uwaga: W maju 2026 r. mBank zrealizował ofertę odkupu dwóch serii obligacji NPS o terminie zapadalności w 2027 r.

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



Piąta emisja zielonych obligacji denominowanych w euro przez mBank

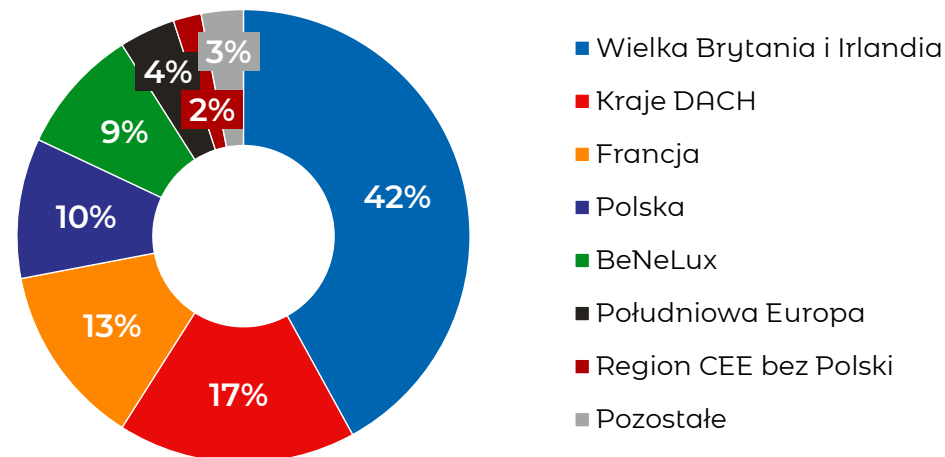
Szczegóły transakcji

Format	Zielone obligacje w formacie NPS
Wielkość emisji	750 mln EUR
Rating emisji	BBB- (S&P) / BBB- (Fitch)
Data rozliczenia	26.05.2026
Data opcji call	26.05.2032
Data zapadalności	26.05.2033
Tenor	7NC6
Reoffer spread	MS+127 p.b.
Kupon	4,335% stały p.a.
Notowania	Giełda w Luksemburgu

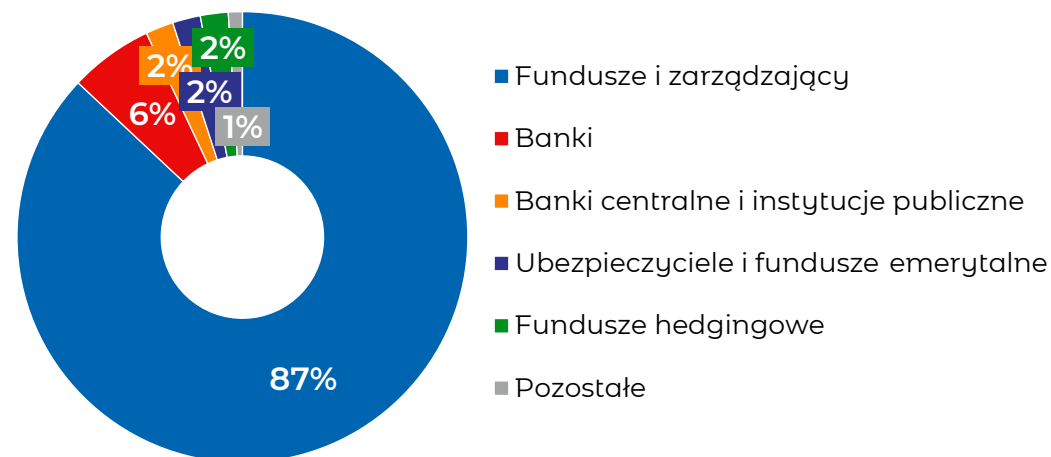


- Emisja spotkała się z bardzo dużym popytem, a szczytowy portfel zamówień osiągnął ~3,7 mld EUR (przekładając się na ~4,9-krotną nadsubskrypcję) przy udziale ponad 130 inwestorów. Transakcja została zrealizowana w jeden dzień.
- Zgodnie z [Green Bond Framework 2026](#), wpływy z emisji zostaną przeznaczone na finansowanie lub refinansowanie budynków mieszkalnych i projektów energii odnawialnej zgodnych z technicznymi kryteriami kwalifikacji dotyczącymi istotnego wkładu w Taksonomii UE, a także nieruchomości komercyjnych posiadających międzynarodowe certyfikaty zrównoważonego rozwoju.

Alokacja geograficzna



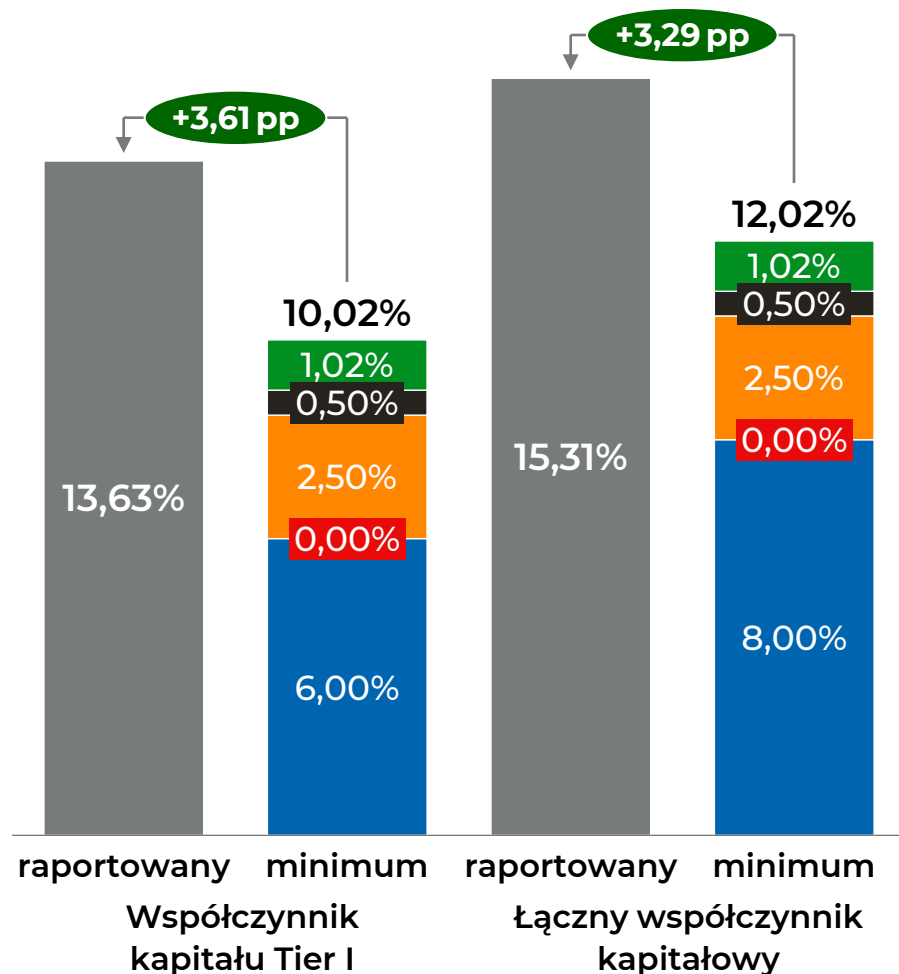
Alokacja według typu inwestora



Wybrane dane finansowe – wymogi kapitałowe i płynność

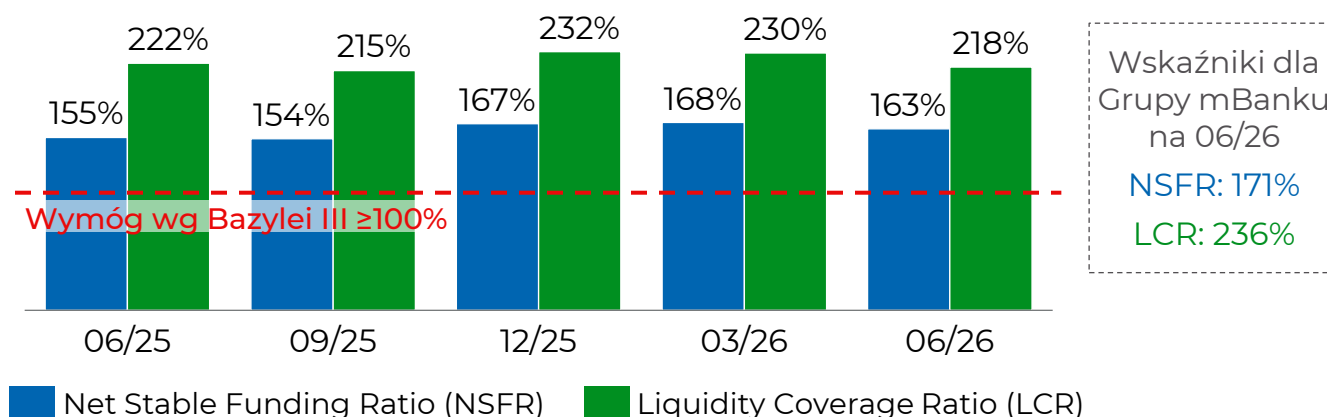
Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

30.06.2026



- 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.

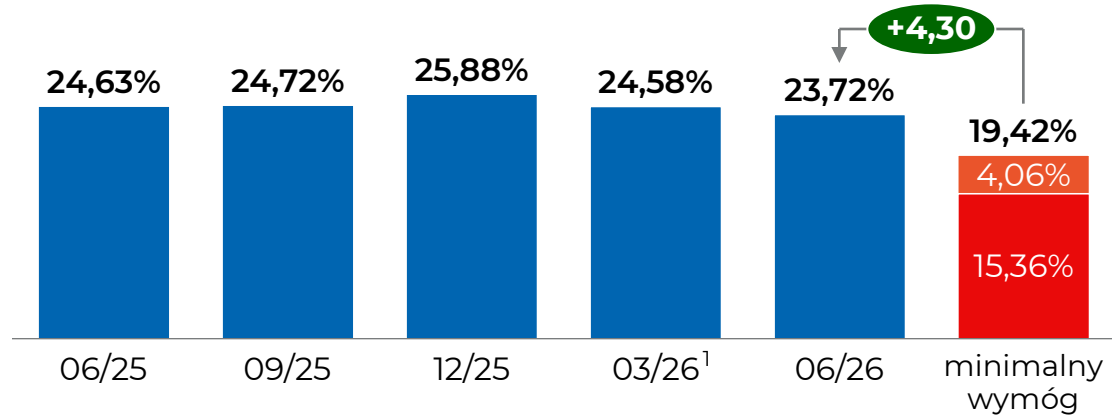
Rozwój wskaźników płynnościowych mBanku





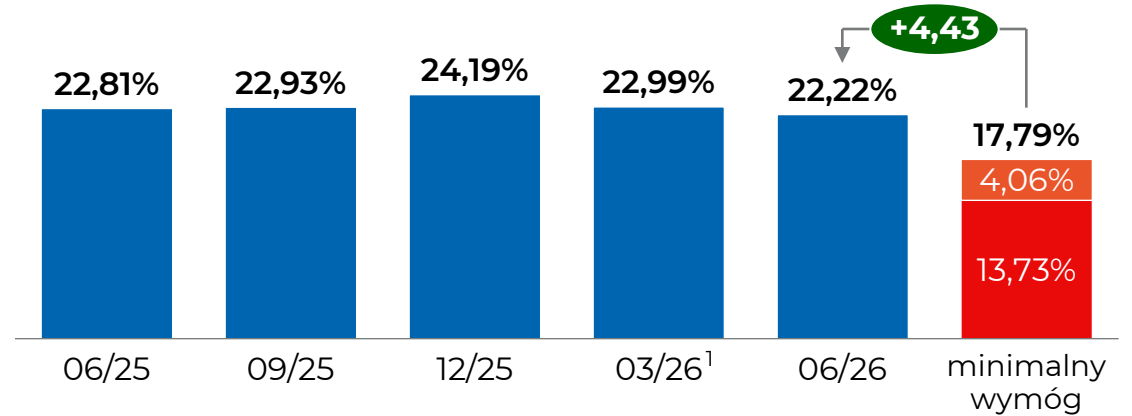
Wybrane dane finansowe – wypełnienie wymogów MREL

Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} Grupy mBanku

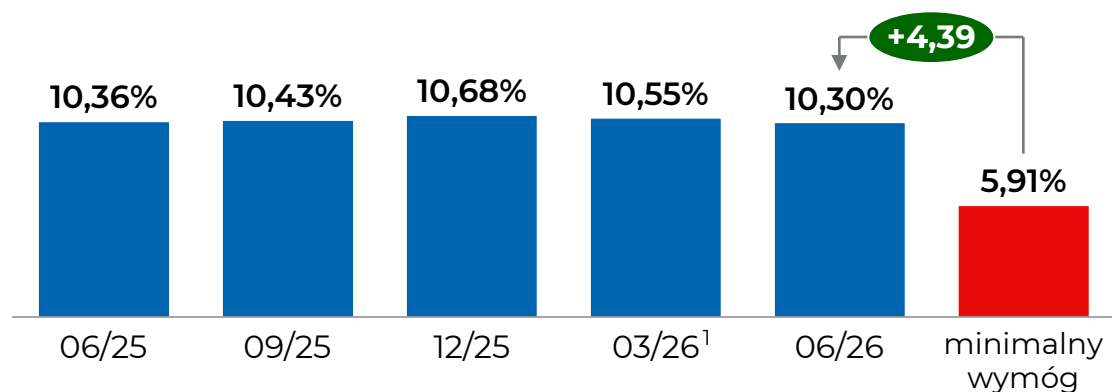


■ Wymóg MREL ■ CBR obliczony na bazie TREA (bez mBH) na 06/26

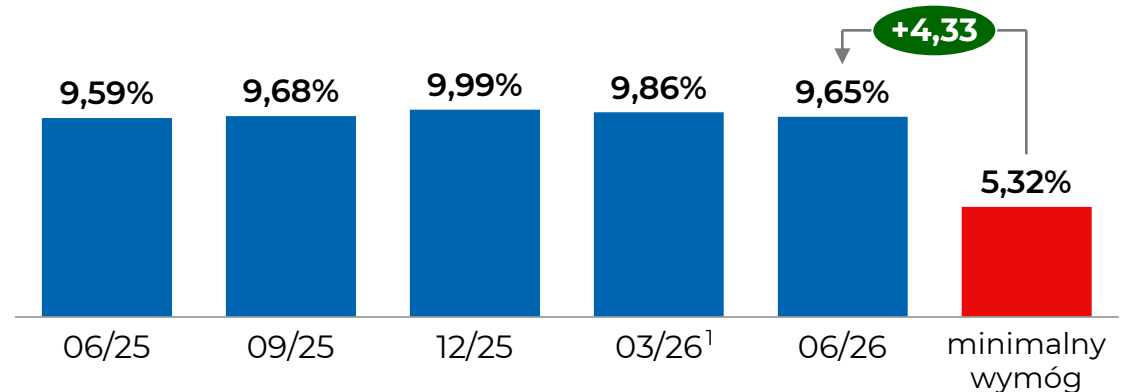
Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} podporządkowany Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} podporządkowany Grupy mBanku



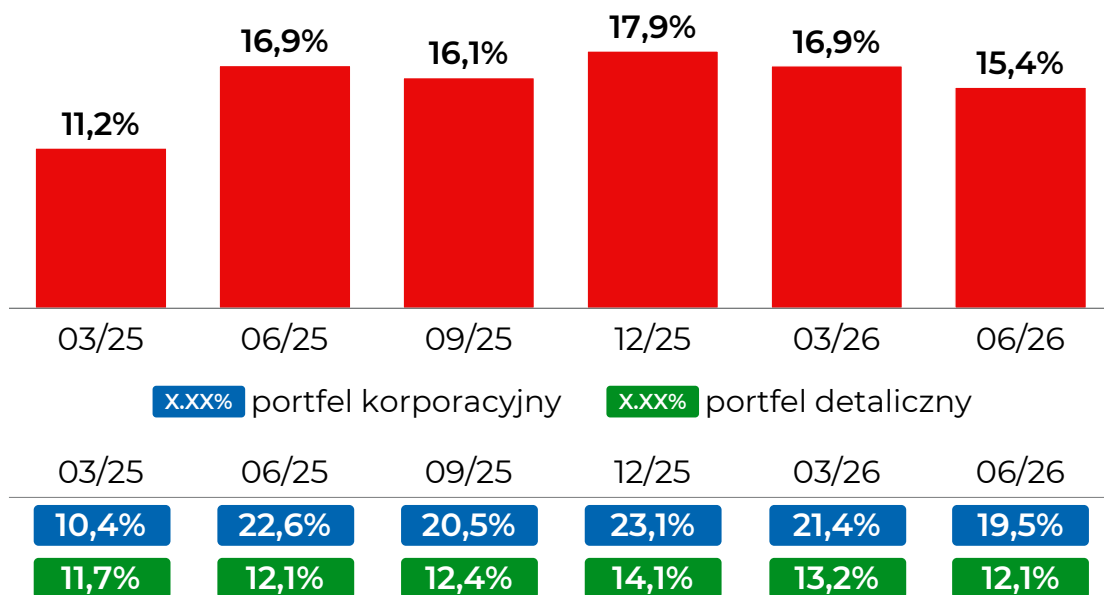
¹ Wskaźniki MREL na 03/26 przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku netto w funduszach własnych (po uzyskaniu zgody KNF)



Dodatkowe informacje o wybranych aspektach portfela kredytowego

Udział koszyka 2 w portfelu kredytowym brutto Grupy mBanku

kredyty udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu

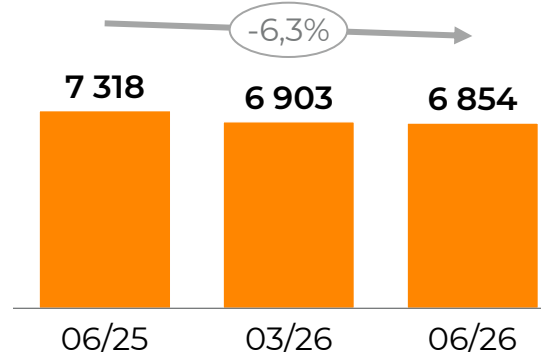


Udział należności koszyka 2 jest wynikiem **zmian wpływających na reguły alokacji**:

- W I pół. 2025, **przebudowa modelu logiki transferu** obejmująca rewizję metodyki wyznaczania progów przejść do koszyka 2 i rekalkulacja modelu długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, celem dostosowana do zmian w definicji default, spowodowały transfer 8,6 mld zł z koszyka 1 do koszyka 2.
- W II pół. 2025, **wprowadzenie kolektywnego podejścia do klasyfikacji ekspozycji w celu uwzględnienia ryzyk klimatycznych i środowiskowych**, obejmujące kredyty hipoteczne zabezpieczone nieruchomościami o niskiej efektywności energetycznej, podatnymi na ryzyko transformacji, oraz klientów korporacyjnych działających w sektorach o wysokiej emisyjności, skutkowało reklasyfikacją 4,1 mld zł do koszyka 2.

Portfel nieruchomości komercyjnych (CRE) w mBanku

rozwój zaangażowania bilansowego, mln zł



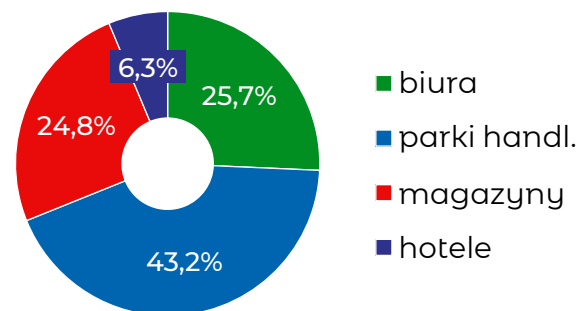
Udział w portfelu kredytowym ogółem Grupy mBanku

4,4%

Udział w portfelu kredytów korporacyjnych Grupy mBanku

9,9%

- selektywne podejście** do finansowania nowych ekspozycji CRE, z preferencją dla nieruchomości spełniających kryteria środowiskowe i minimalne wymogi certyfikacyjne mBanku
- dobra i **stabilna jakość** portfela CRE, bez obserwowanego wzrostu ryzyka związanego z ekspozycjami
- druga **sekurytyzacja oparta na CRE** planowana na II pół. 2026



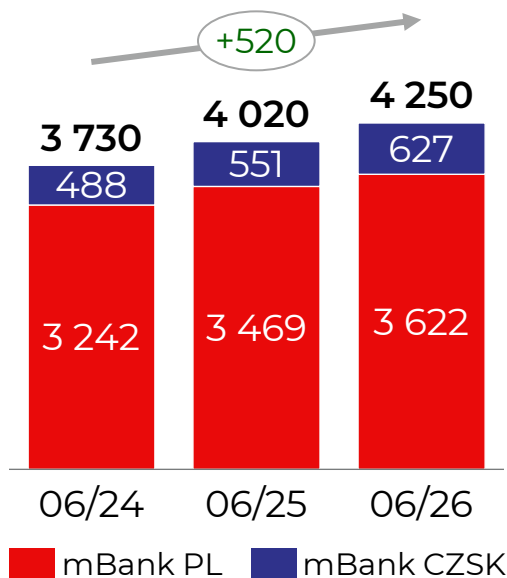
Portfel CRE Grupy mBanku:

- niski poziom koncentracji**: projekty z ekspozycją poniżej 25 mln EUR stanowiły ok. 4/5 jego wartości
- lokalizacja wyłącznie w Polsce

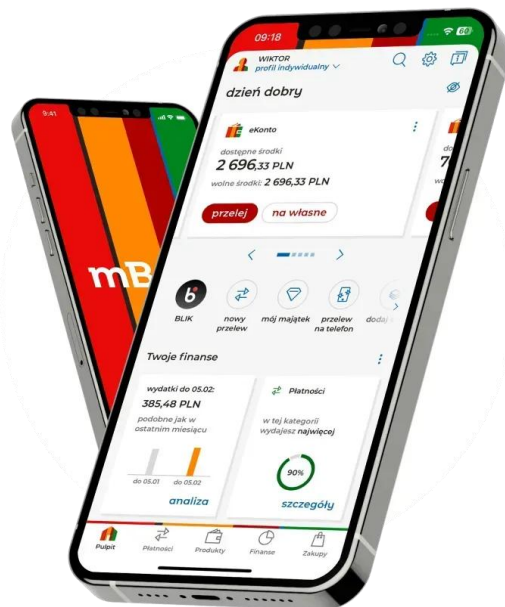
Klienci mBanku chętnie korzystają z usług cyfrowych i technologii

Użycie aplikacji mobilnej

liczba aktywnych użytkowników logujących się w miesiącu, tys.

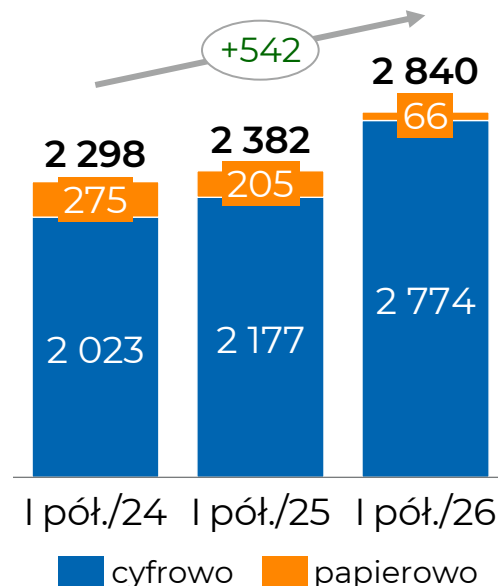


Klienci detaliczni

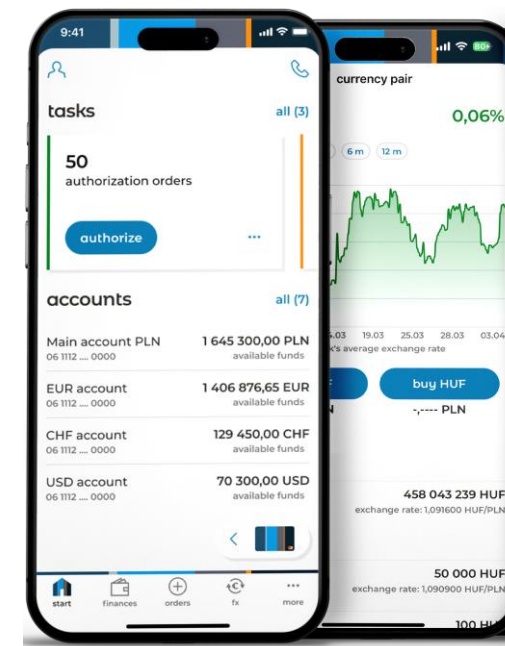


Otwarte rachunki korporacji

liczba kont otwartych dla klientów korporacyjnych, wg typu procesu



Klienci korporacyjni



88%

udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych (I pół./26)

85%

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecznych (liczba, I pół./26)

95%

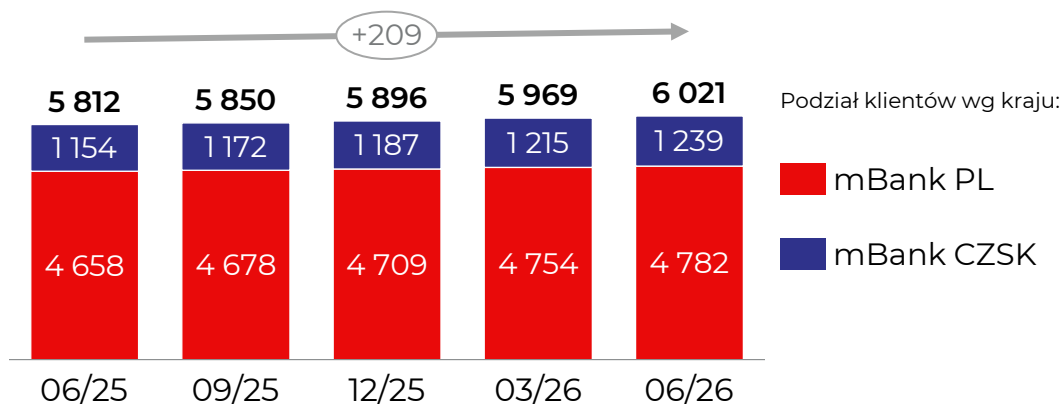
udział klientów korporacyjnych z użytkownikiem logującym się do aplikacji mobilnej w miesiącu (I pół./26)

98%

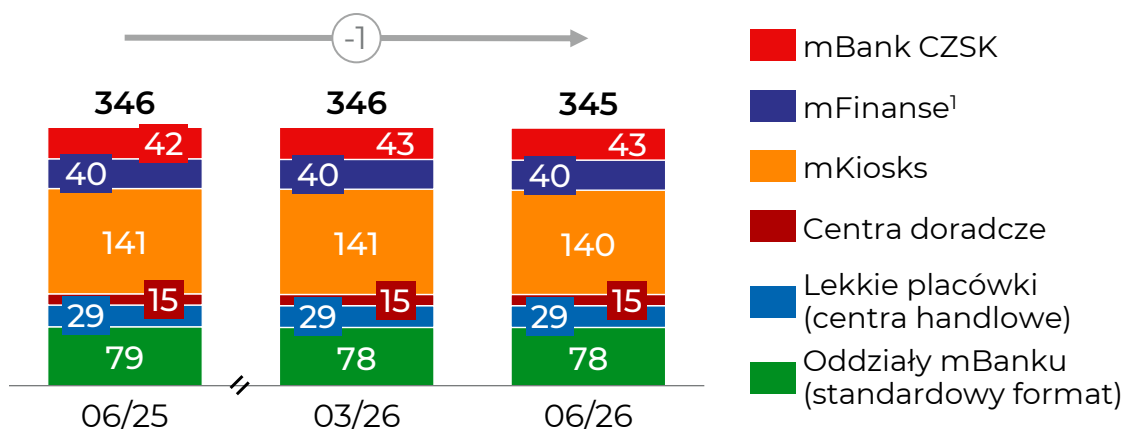
udział kont otwartych cyfrowo w nowej akwizycji przy użyciu specjalnego procesu (I pół./26)

Bankowość Detaliczna – baza klientów i sieć

Liczba klientów detalicznych mBanku (tysiące)



Liczba punktów obsługi detalicznej



¹ w tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody klienta

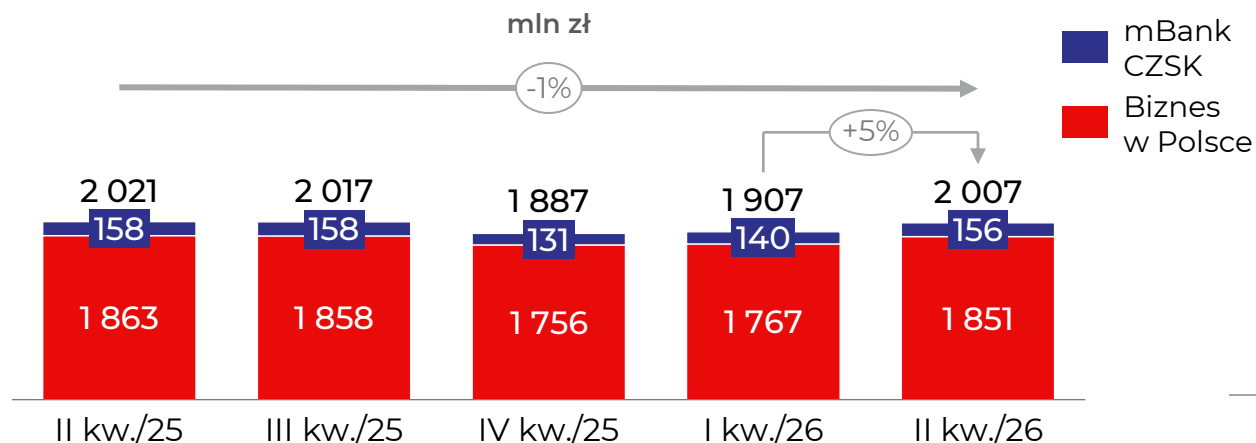
- całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS
- logowanie i potwierdzanie transakcji kodem PIN, odciskiem palca lub Face ID
- bezstykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK
- cele oszczędnościowe, funkcjonalności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



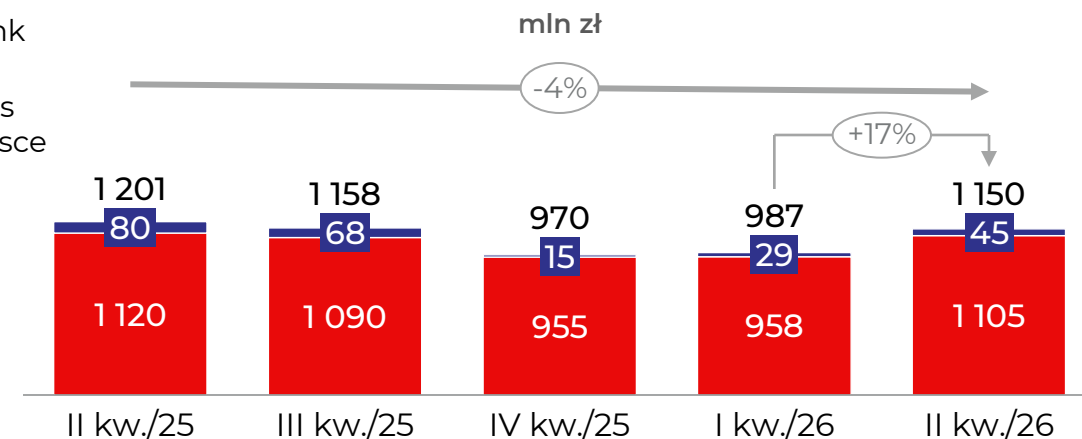
mBank koncentruje się na **zaspokajaniu potrzeb klientów na każdym etapie życia**, oferując **dopasowane produkty finansowe**, które pogłębiają relacje, oraz zapewniając **doskonałe wrażenia mobilne** w aplikacji

Bankowość Detaliczna – wyniki, aktywność i transakcyjność

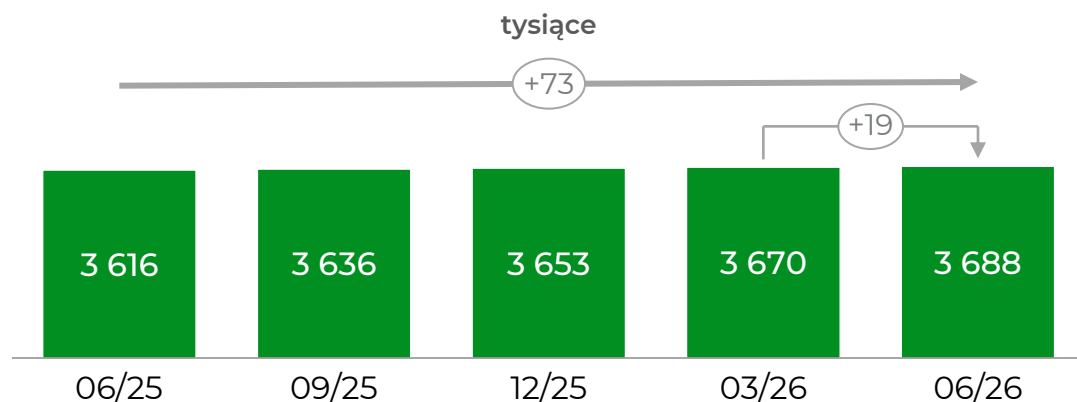
Dochody ogółem segmentu



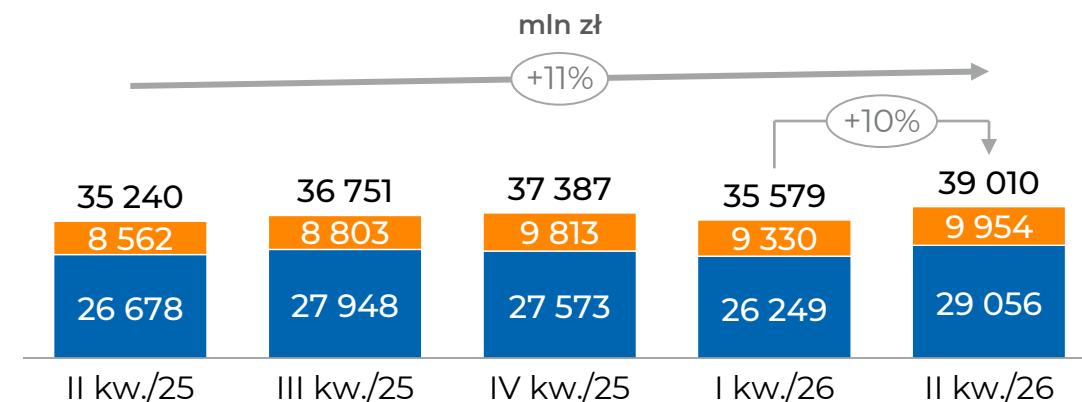
Zysk brutto segmentu



Liczba aktywnych klientów indywidualnych w Polsce



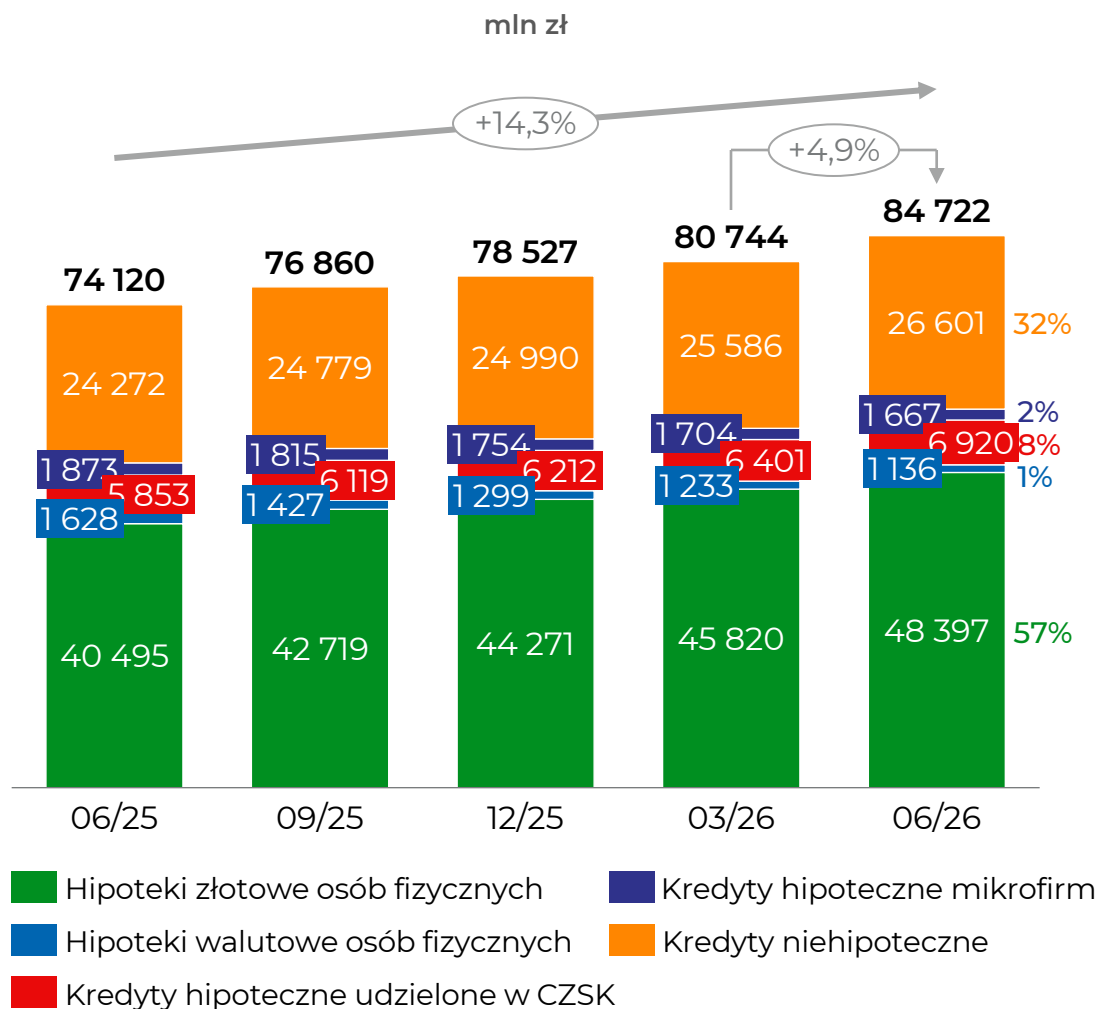
Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem



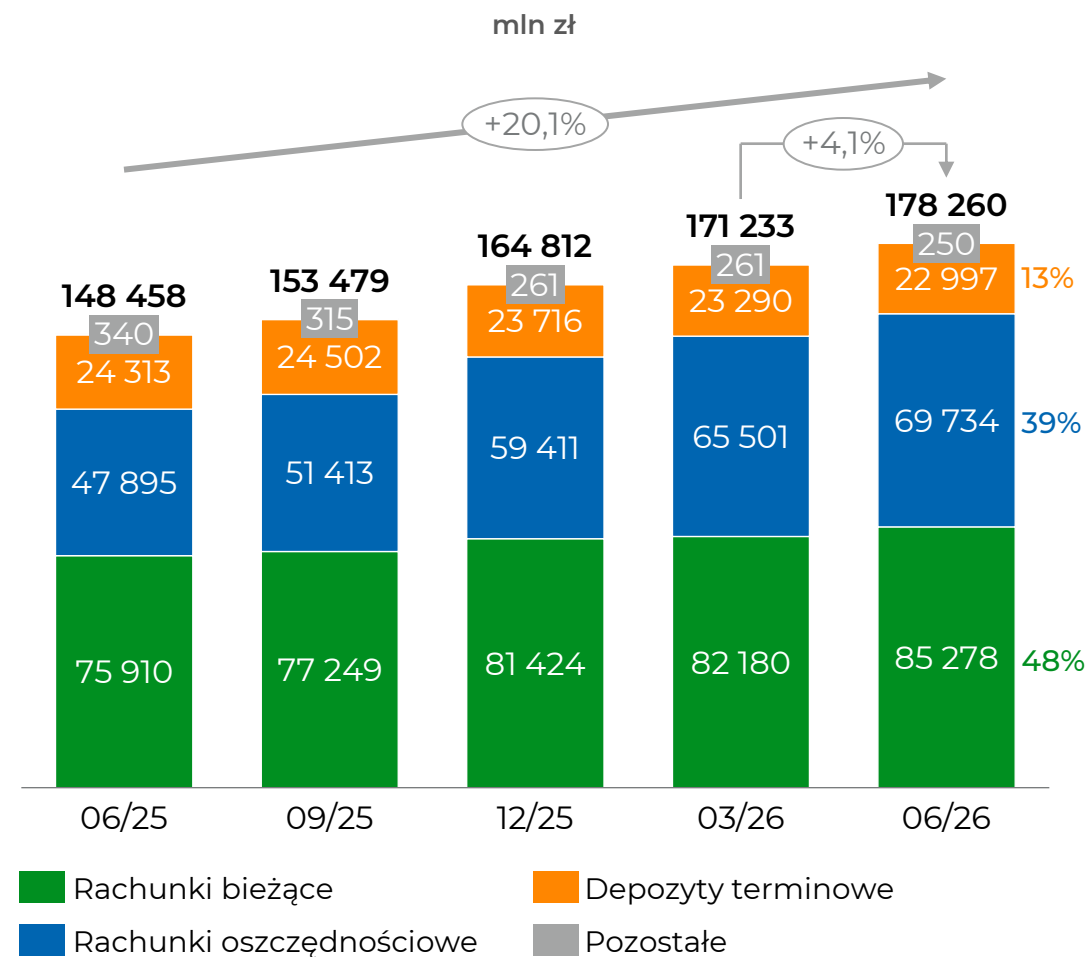
Uwaga: Aktywny klient to osoba fizyczna, która ukończyła 13 lat i posiada aktywny produkt lub klient, który w ciągu ostatnich 6 miesięcy otrzymał przelew / zainicjował transakcję finansową lub którego suma aktywów w mBanku przekracza 10 000 zł.

Bankowość Detaliczna – wolumeny biznesowe

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym



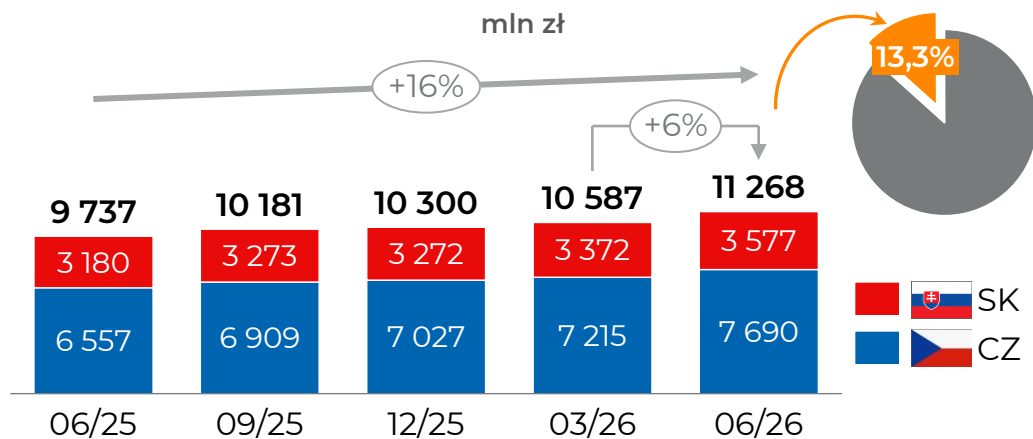
Rozwój depozytów od klientów detalicznych



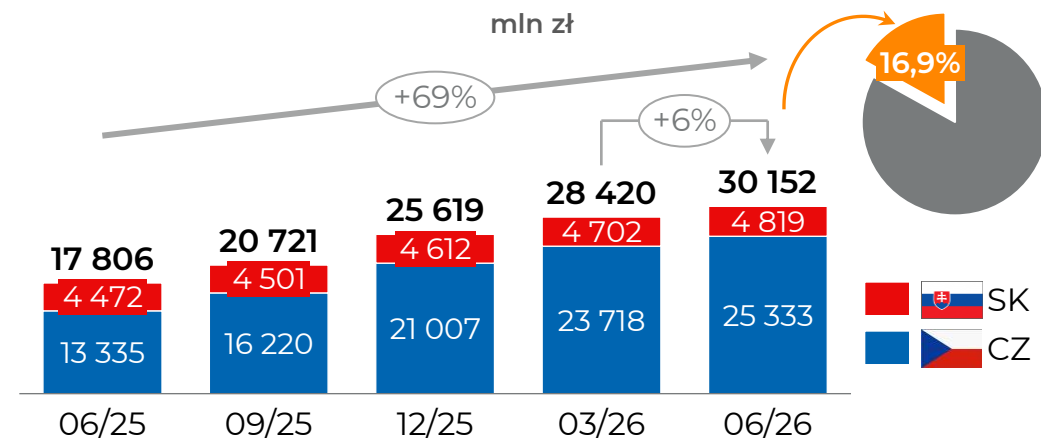
Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej.

mBank w Czechach i na Słowacji

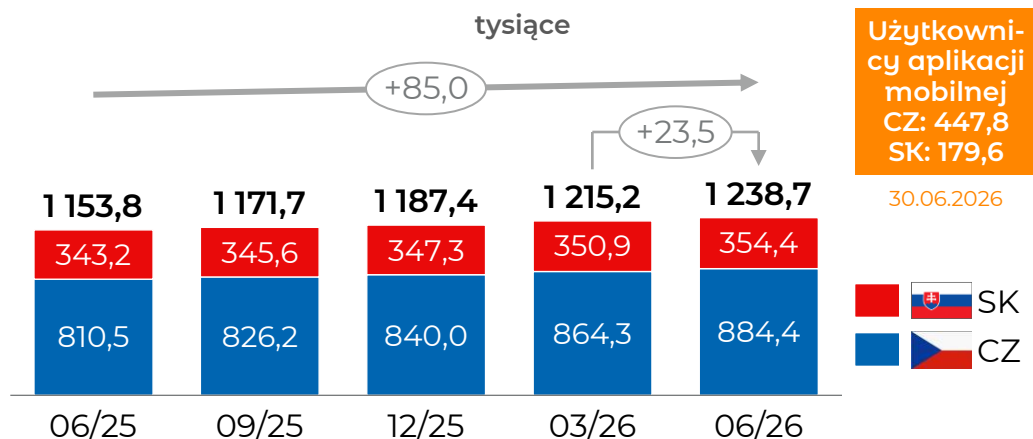
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku



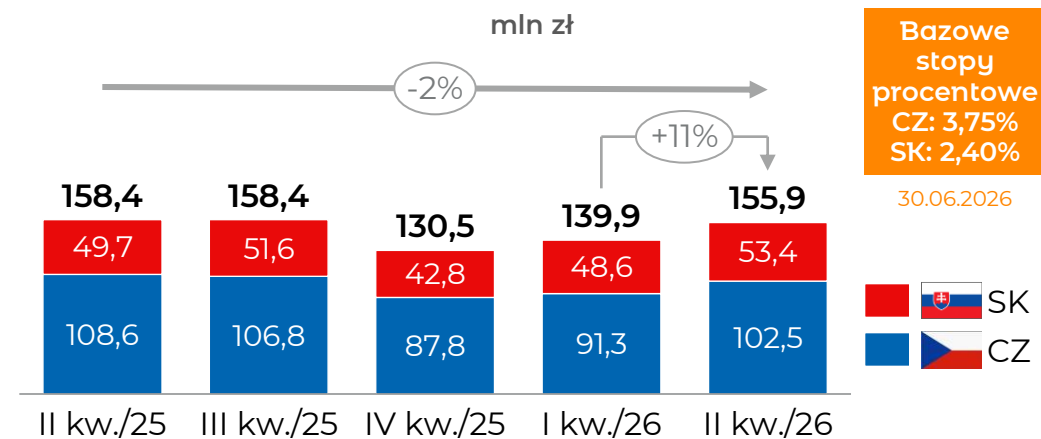
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów



Rozwój dochodów ogółem



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2026 r.



mBank w Czechach i na Słowacji

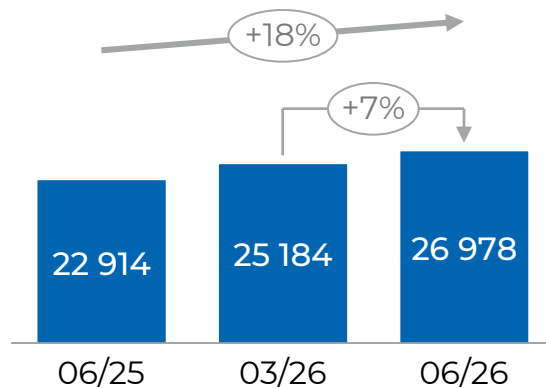


sieć fizyczna:

15	lekkie placówki
6	centra finansowe
9	mKioski

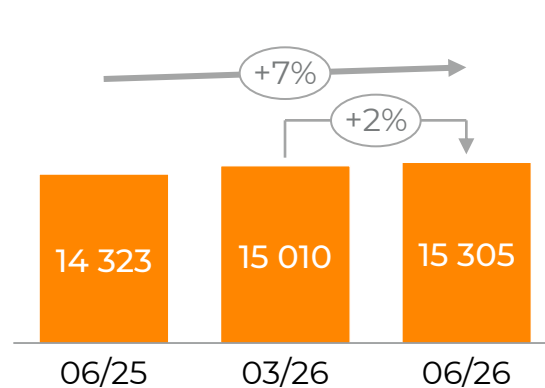
Kredyty hipoteczne

mln CZK



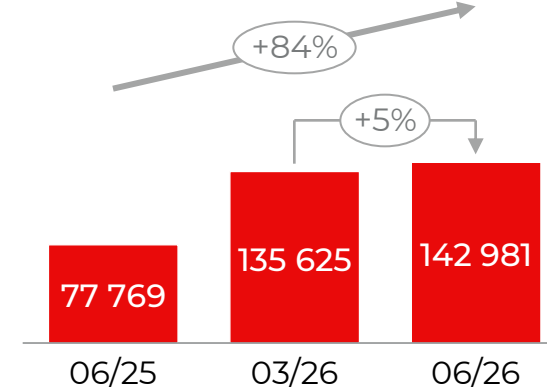
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK

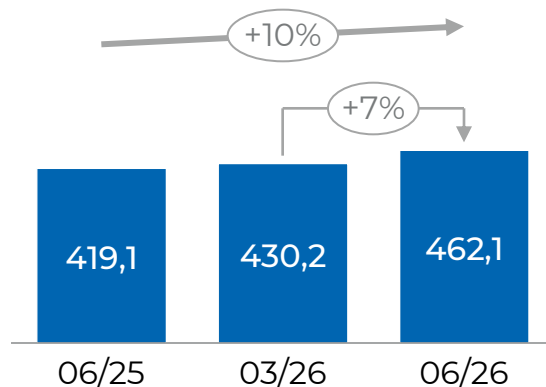


sieć fizyczna:

8	lekkie placówki
0	centra finansowe
5	mKioski

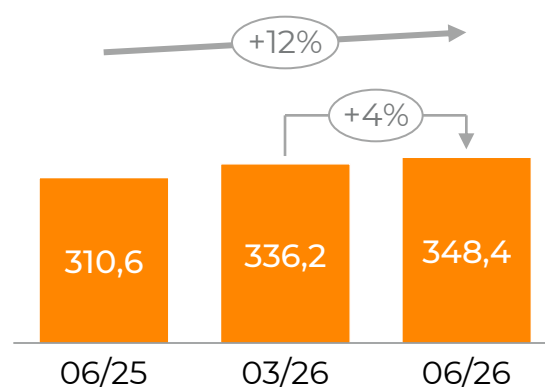
Kredyty hipoteczne

mln EUR



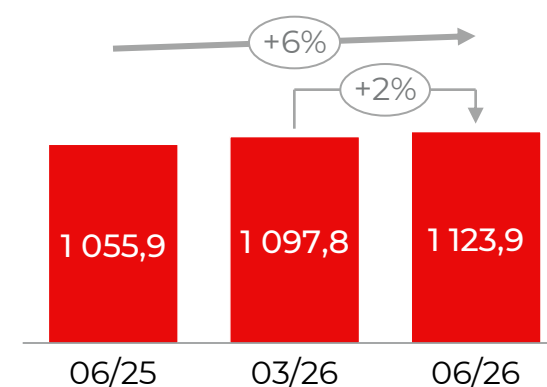
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

mln EUR

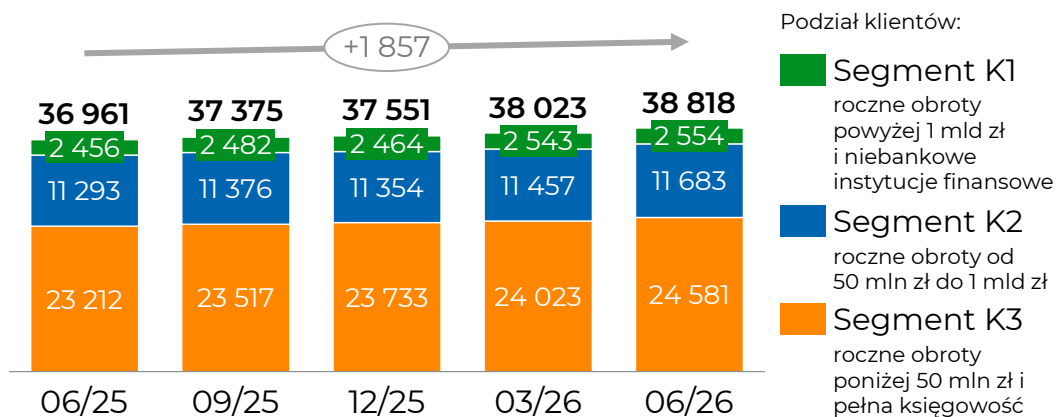


Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.



Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – baza klientów i sieć

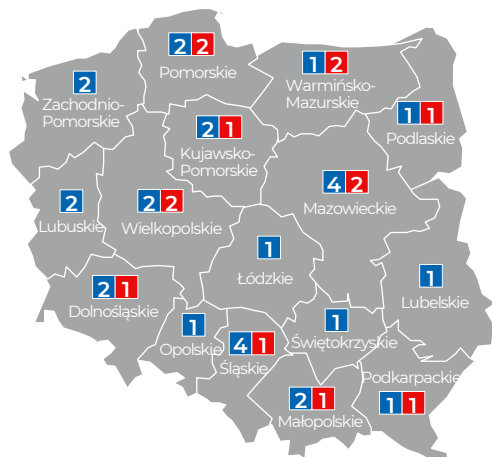
Liczba klientów korporacyjnych mBanku



Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej – 30.06.2026

29 Oddziały mBanku,
w tym:
13 centrów doradczych

14 Biura mBanku



Najwyższej klasy oferta bankowości cyfrowej dla firm

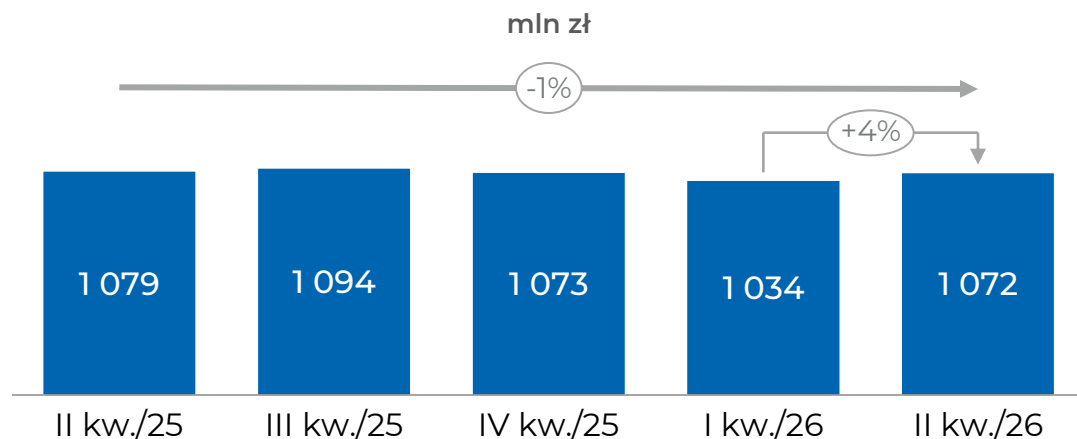
- w pełni cyfrowy proces zakładania rachunku, bez konieczności osobistego kontaktu i wydruków
- zaawansowany, pozwalający na wysoki stopień personalizacji system transakcyjny **mBank CompanyNet**
- zdalny dostęp i stała kontrola finansów firmy dzięki ulepszonej aplikacji **mBank CompanyMobile**
- Centrum Administratora do samodzielnego zarządzania uprawnieniami użytkowników
- elektroniczne przysyłanie wniosków, dokumentów, podpisywanie umów
- platforma mAuto.pl z ofertą nowych i używanych pojazdów, finansowanych leasingiem lub na wynajem



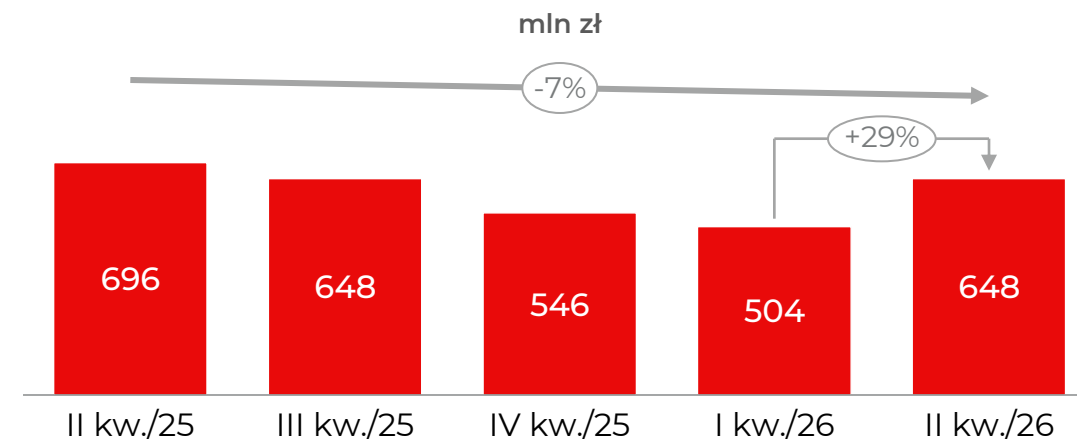
mBank rozwija **unikalny hybrydowy model obsługi** oparty na **profesjonalnych relacjach** z klientami korporacyjnymi, **wspierany technologią i najlepszym doświadczeniem cyfrowym** we wszystkich kanałach

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wyniki i finansowanie

Dochody ogółem segmentu

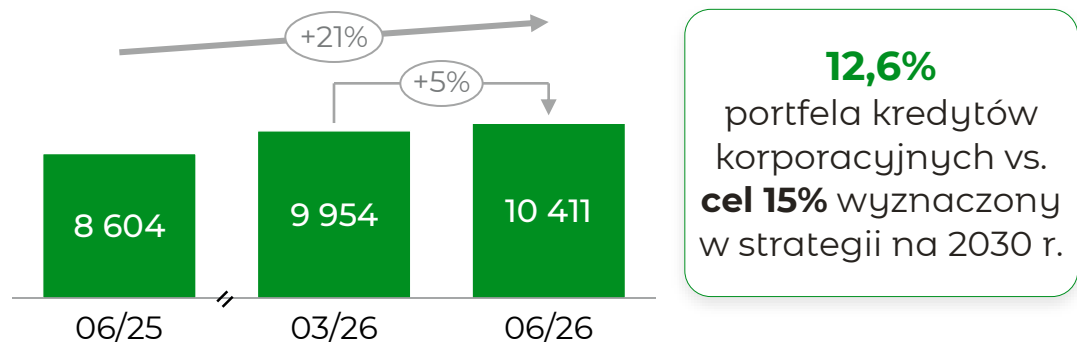


Zysk brutto segmentu



Zaangażowanie mBanku w finansowanie zrównoważone

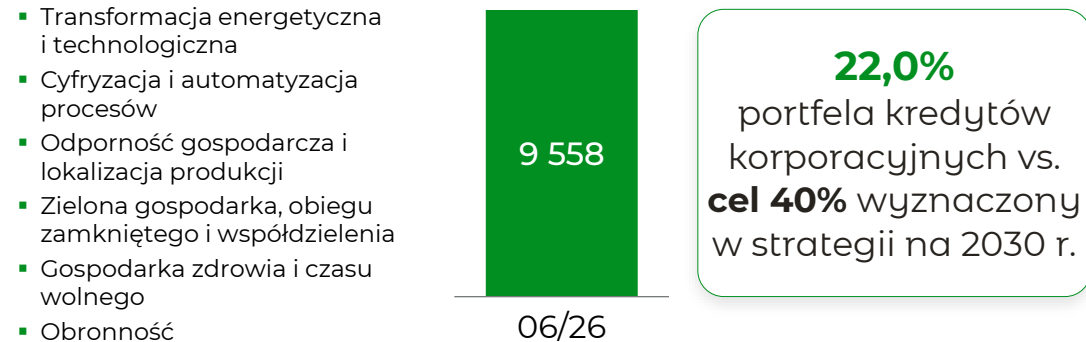
suma ekspozycji bilansowej i pozabilansowej, mln zł



Uwaga: Wolumen obejmuje finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impactowe, zgodne z międzynarodowymi standardami (np. LMA i ICMA), regulacjami i zasadami wewnętrznymi – więcej w [Plan Transformacji Grupy mBanku](#).

Finansowanie w ramach strategicznych strumieni wzrostu

ekspozycja bilansowa, mln zł

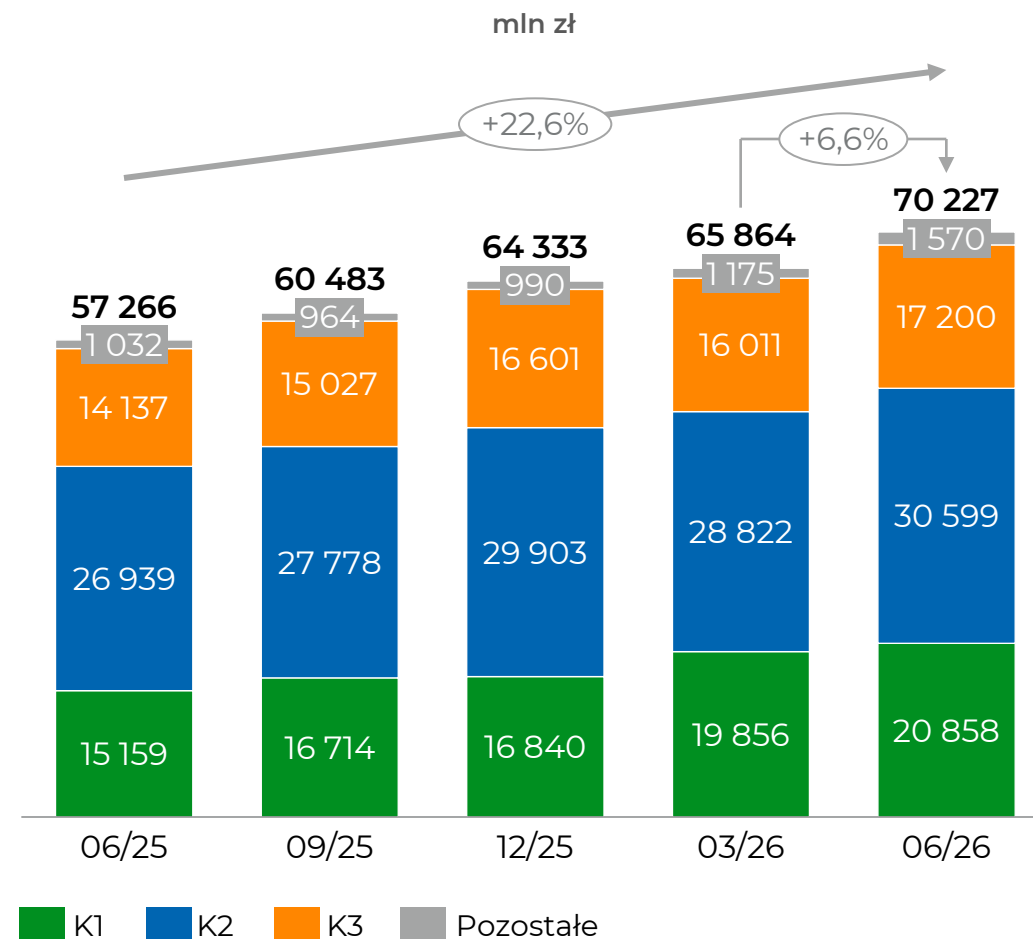
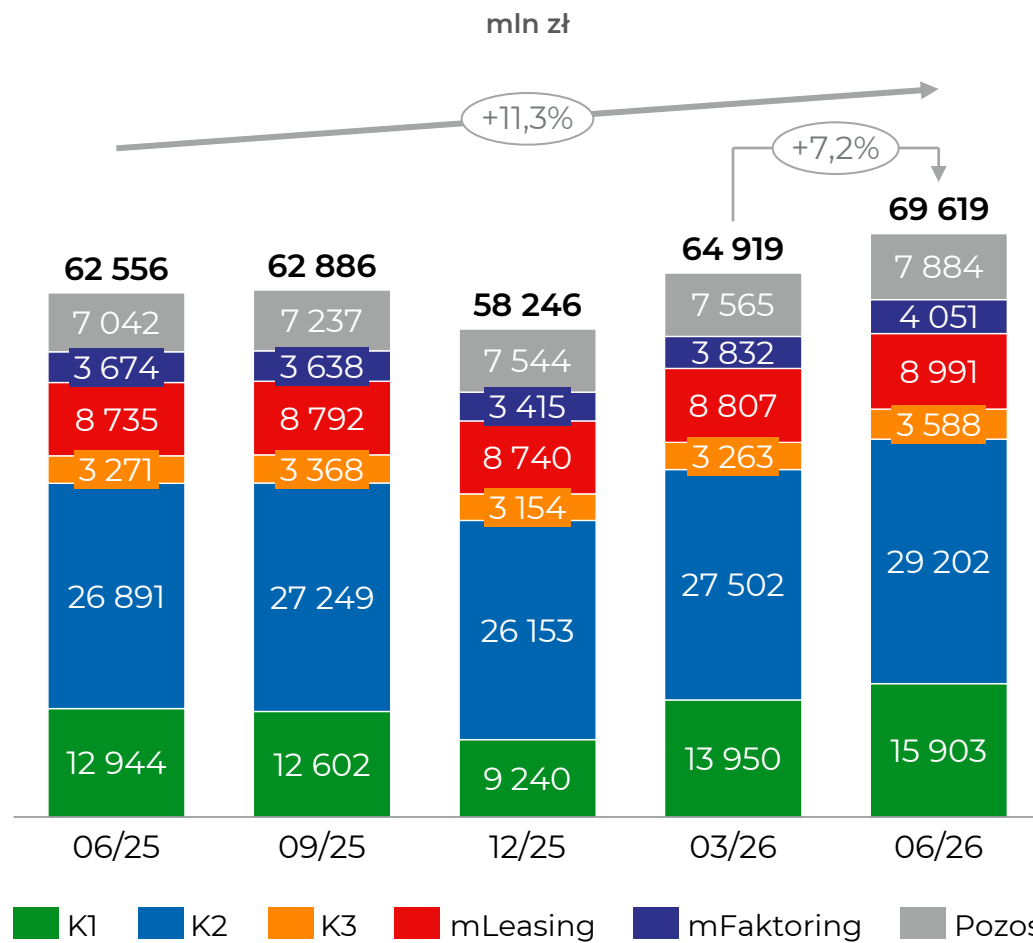


Uwaga: Rozwój zdefiniowany i monitorowany dla mBanku na bazie jednostkowej (bez spółek zależnych).

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.

mBank dla finansowania zmian i uwolnienia potencjału gospodarczego

Realizacja wybranych celów zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku (filar: impuls gospodarczy)

Energooszczędne hipoteki

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

mln zł

I pół./26: 3 030

2 200

2 690

830

cel

I kw./26

II kw./26

2030

Finansowanie zrównoważone

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

ekspozycje bilansowe i pozabilansowe

12,6%

12,6%

15,0%

cel

03/26

06/26

2030

Zdrowe finanse klientów

Zwiększenie udziału finansowo zdrowych aktywnych klientów do 50% (spełniających co najmniej 3 z 6 zasad zdrowych finansów)

w aktywnej bazie ogółem w wieku 18+

46,9%

46,9%

50,0%

cel

03/26

06/26

2030

Zielone obligacje jako istotny filar finansowania

5 emisji w zielonym formacie od 2021 roku

~3 mld EUR środków z emisji alokowane w kwalifikowane zielone aktywa zgodnie z Green Bond Framework

Green Bond Framework zaktualizowany w maju 2026 r. zgodnie z ICMA Green Bond Principles 2025 i EU Taxonomy Substantial Contribution criteria

Ratingi ESG mBanku

Sustainalytics
ESG Risk Rating

Low Risk – 15.4/100
(0 = najlepszy wynik, aktualizacja w 2026 r.)

MSCI
ESG Rating

rating AA
(AAA = najlepszy wynik, aktualizacja w 2026 r.)

CDP
scoring

“B” na skali od “A” do “F” w 2025 r.

Wyniki głównych spółek zależnych mBanku



założony w 1991 r.

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

Nowe umowy leasingowe

Udział rynkowy
w 2025: 6,6%

mln zł

+28%

+8%

1 826

1 946

2 282

2 164

2 329

II kw./25

III kw./25

IV kw./25

I kw./26

II kw./26

Zysk brutto spółki mLeasing

mln zł

-18%

+21%

68,0

53,9

47,9

46,1

55,6

II kw./25

III kw./25

IV kw./25

I kw./26

II kw./26



założony w 1995 r.

oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz finansowanie bieżącej działalności

Obroty faktoringowe

Udział rynkowy
w 2025: 8,2%

mln zł

+15%

+18%

10 633

11 067

11 707

10 390

12 275

II kw./25

III kw./25

IV kw./25

I kw./26

II kw./26

Zysk brutto spółki mFaktoring

mln zł

-37%

+38%

22,8

11,4

16,0

10,4

14,3

II kw./25

III kw./25

IV kw./25

I kw./26

II kw./26

Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

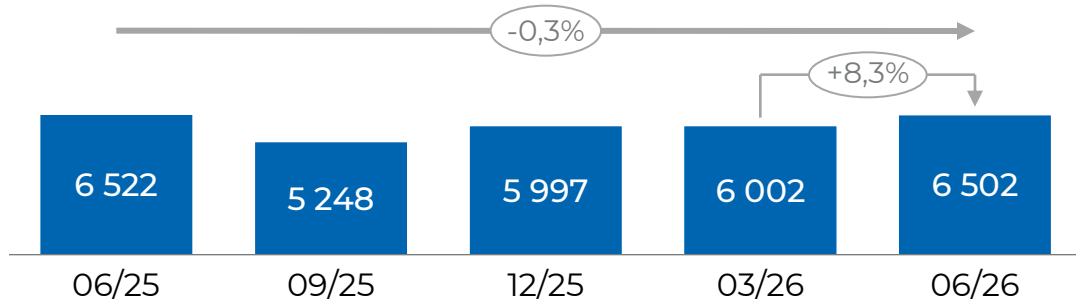


założony w 1999 r.

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

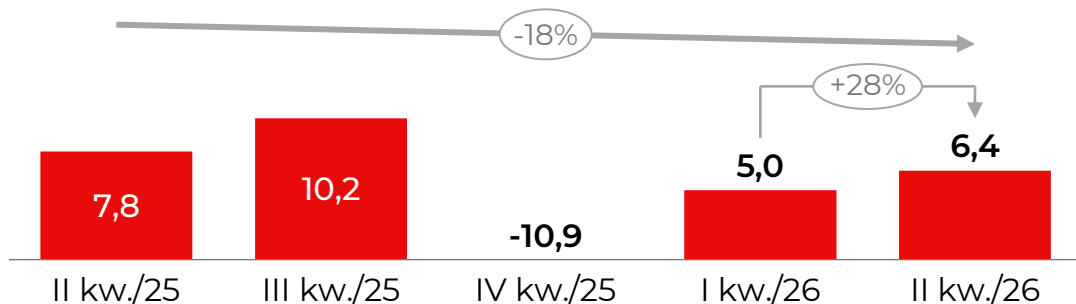
Wyemitowane listy zastawne

mln zł, wartość nominalna, w tym oferta prywatna



Zysk brutto spółki mBank Hipoteczny

mln zł

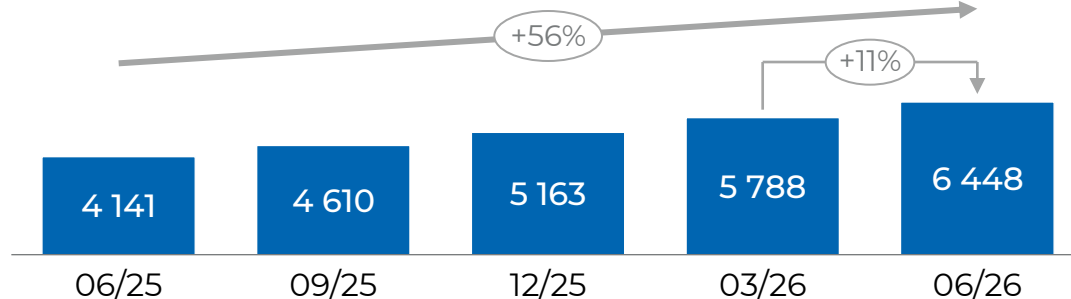


założone w 2021 r.

główna działalność obejmuje tworzenie
i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
oraz usługi zarządzania portfelem

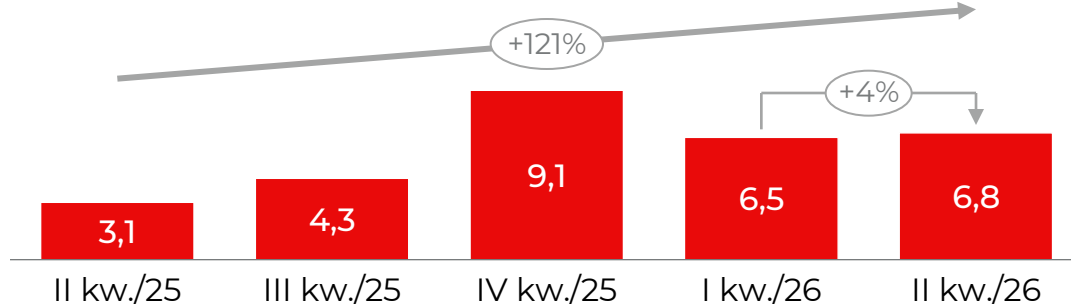
Wartość aktywów netto (AuM)

mln zł



Zysk brutto spółki mTFI

mln zł



Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2021	2022	2023	2024	2025	Δ YoY
Wynik z tytułu odsetek	4 126,3	5 924,0	8 873,5	9 589,0	10 019,0	+4,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 867,8	2 120,1	1 915,9	1 971,9	2 208,4	+12,0%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	117,1	-187,2	12,9	446,0	239,0	-46,4%
Dochody ogółem	6 111,1	7 856,9	10 802,3	12 006,9	12 466,4	+3,8%
Koszty ogółem	-2 456,9	-3 319,2	-3 074,4	-3 388,3	-3 867,9	+14,2%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-878,6	-849,3	-1 105,5	-585,5	-759,8	+29,8%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 775,7	3 688,4	6 622,3	8 033,1	7 838,7	-2,4%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-2 758,1	-3 112,3	-4 908,2	-4 307,0	-2 039,7	-52,6%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-608,6	-684,2	-743,6	-752,4	-778,1	+3,4%
Podatek dochodowy	-587,8	-594,5	-946,5	-730,4	-1 477,3	+102,3%
Zysk lub strata netto	-1 178,8	-702,7	24,1	2 243,2	3 543,5	+58,0%
Aktywa ogółem	198 373	209 892	226 981	245 957	280 253	+13,9%
Kredyty brutto	120 856	123 437	117 229	124 985	136 773	+9,4%
Depozyty klientów	157 072	174 131	185 467	200 809	229 146	+14,1%
Kapitały	13 718	12 715	13 737	17 767	21 409	+20,5%
Marża odsetkowa netto	2,2%	3,7%	4,2%	4,3%	4,0%	-0,3pp
Wskaźnik koszty/dochody	40,2%	42,2%	28,5%	28,2%	31,0%	+2,8pp
Koszty ryzyka	0,76%	0,69%	0,93%	0,49%	0,58%	+0,09pp
Zwrot na kapitale (ROE)	-7,2%	-5,3%	0,2%	14,8%	17,9%	+3,1pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,2%	13,8%	14,7%	15,7%	14,4%	-1,3pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,6%	16,4%	17,0%	17,0%	16,3%	-0,7pp



Strategia Grupy mBanku na lata 2026-2030 opiera się na trzech filarach



Wzrost oparty na cyklu życia klienta

- skupienie na **zaspokajaniu potrzeb klientów na każdym etapie życia**, poprzez **dopasowane produkty finansowe**, aby pogłębić relacje, wzmacniać lojalność, dbać o planowanie finansowe
- rozwój **unikalnego hybrydowego modelu obsługi** opartego na **profesjonalnych relacjach z klientami korporacyjnymi**, wspieranego technologią oraz cyfrowymi procesami
- ekspansja kredytowania korporacyjnego dzięki **koncentracji na branżach perspektywicznych** i zrównoważonym finansowaniu¹, **współpracy z Commerzbankiem**, uproszczonych ścieżkach



Doskonałość w obsłudze klienta

- **wsparcie dla klientów w ich codziennym życiu**, upraszczając zarządzanie finansami osobistymi i zapewniając **funkcjonalności dostosowane do zmieniających się potrzeb**
- uruchomienie **nowej, responsywnej aplikacji mobilnej** i zmiana ekosystemu komunikacji dla klientów detalicznych, wzbogaconego o **bankowość konwersacyjną i asystenta AI**
- bardziej **spersonalizowane doświadczenie cyfrowe dla klientów korporacyjnych** przez modernizację bankowości internetowej, **wydłużenie dostępności usług (24/7)** i zintegrowany CRM



Doskonałość organizacyjna

- budowa **nowoczesnej, skalowalnej i efektywnej organizacji** z odporną infrastrukturą, **stosując sztuczną inteligencję** jako narzędzie wspierające główne procesy biznesowe i operacyjne
- **wykorzystanie zaawansowanej technologii**, aby zapewnić klientom najlepsze doświadczenia (**analiza interakcji** w celu pogłębienia relacji) i pomóc doradcom (inteligentne wyszukiwarki)
- rozwój **kultury organizacyjnej** i propozycji wartości dla pracowników (EVP) opartej na **zaangażowaniu**, innowacyjności, danych, **umiejętnościach przyszłości** i poczuciu przynależności

¹ obejmuje finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impactowe



ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku

Cele zrównoważonego rozwoju Grupy mBank na lata 2026-2030



Działania klimatyczne

Budowa odpornego modelu działania wraz z 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

Plan przejścia Grupy mBanku wyznacza mierzalne cele dekarbonizacji 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

Uwaga: Metodologia, definicje, wartości bazowe, cele śródkresowe i zakres kwalifikowanych ekspozycji są dostępne w [Strategii Grupy mBanku na lata 2026-2030](#) oraz [Planie Transformacji](#).



Podsumowanie informacji o akcjach mBanku na giełdzie

Parametry akcji mBanku

wg stanu na 30.06.2026

Kod ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 547 865
Free float	31,01%
Kapitalizacja rynkowa	58,0 mld zł
Wskaźnik P/BV	2,60x

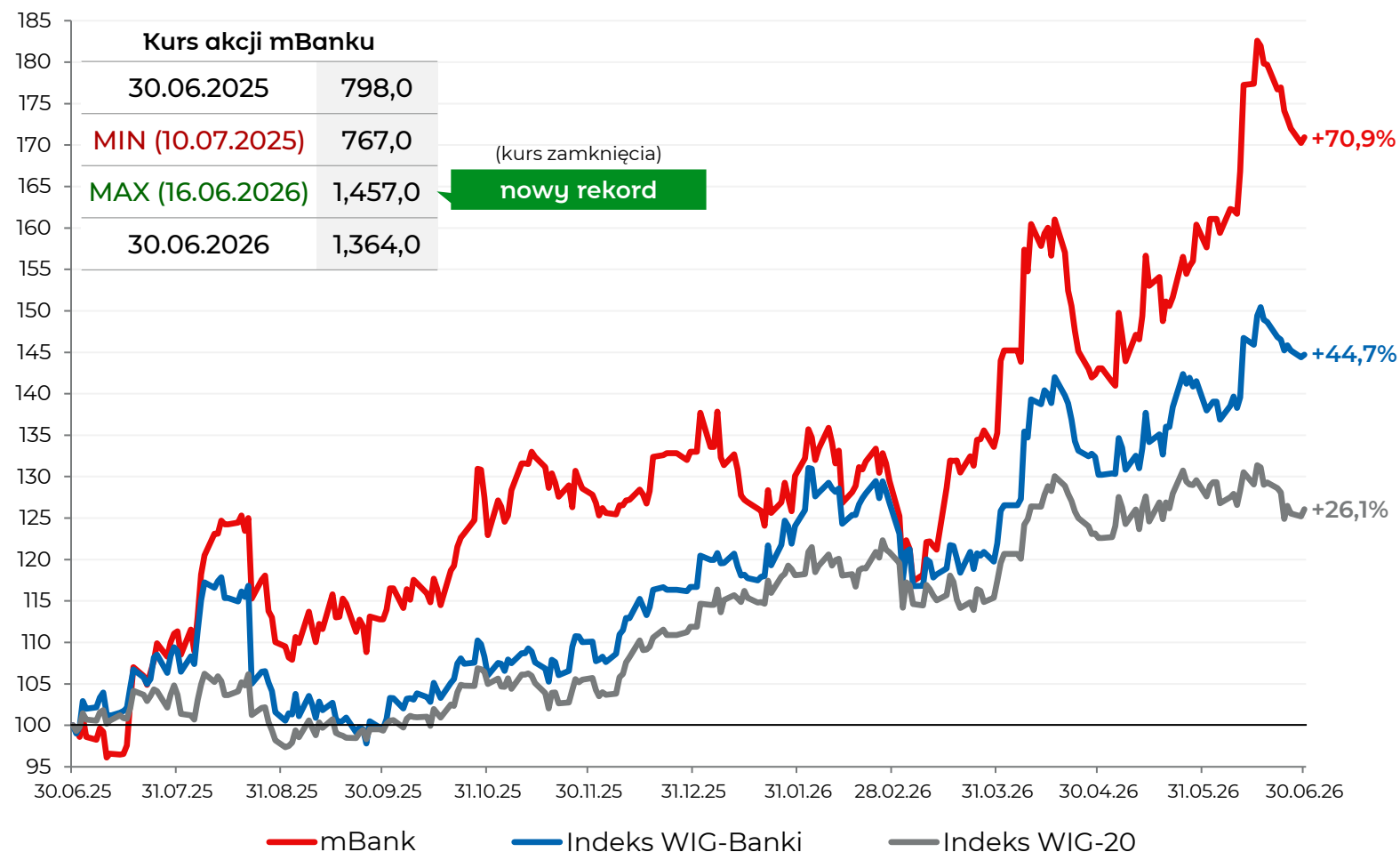
- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada **68,99%** akcji

Przynależność mBanku do indeksów

WIG20 WIG20	WIG WIG	WIG30 WIG30
WIG-Banki WIGbanki	WIG-Poland WIGPoland	

mBank jest też częścią indeksu MSCI Poland.

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



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.06.2026).



Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skonsolidowanego raportu półrocznego Grupy mBanku za I półrocze 2026 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

Dyrektor 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/