



Plan Transformacji Grupy mBanku



mBank.pl

SPIS TREŚCI

Nasze strategiczne ambicje

Cele i dźwignie dekarbonizacji

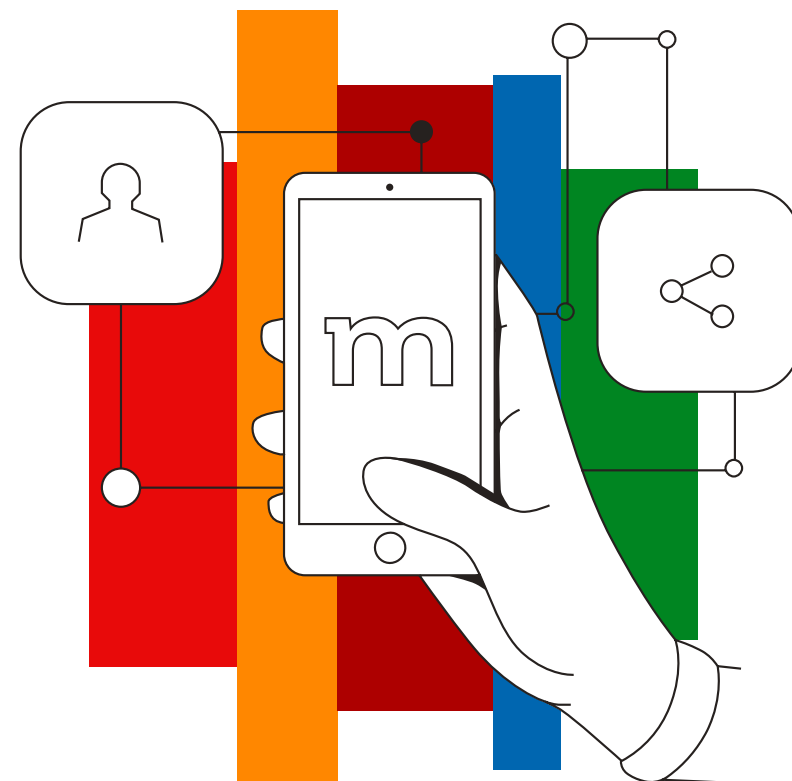
- Emisje własne
- Emisje portfelowe
 - Bankowość korporacyjna
 - Bankowość detaliczna
 - Leasing
 - Zarządzane aktywa

Zarządzanie ryzykiem ESG

Zaangażowanie i współpraca z interesariuszami

Ład korporacyjny

Informacje dodatkowe



Wstęp



Marek Lusztyn wiceprezes zarządu ds. zarządzania ryzykiem

Europa znajduje się w centrum globalnych wyzwań klimatycznych – nie tylko jako kontynent, który ociepla się dwa razy szybciej niż średnia światowa, ale również jako region o największych ambicjach transformacyjnych. Generuje to istotne ryzyka: fizyczne – związane m.in. ze wzrostem częstotliwości i intensywności ekstremalnych zjawisk pogodowych, oraz transformacyjne, wynikające z konieczności szybkiego dostosowania gospodarek i społeczeństw do nowych warunków regulacyjnych, technologicznych i rynkowych.

W obliczu tych bezprecedensowych wyzwań, neutralność klimatyczna przestaje być abstrakcyjnym postulatem. W Grupie mBanku traktujemy ją jako strategiczny kierunek rozwoju, który wyznacza ramy odpowiedzialnego zarządzania ryzykiem i alokacji kapitału, a w efekcie pozwoli budować długoterminową odporność i konkurencyjność naszej organizacji.

Z dumą przedstawiamy Plan Transformacji Grupy mBanku – dokument, który wyznacza jasną, mierzalną i naukowo potwierdzoną ścieżkę do zerowych emisji netto. To nie tylko deklaracja ambicji, ale kompleksowy plan działania, który przekłada cele klimatyczne na konkretne decyzje biznesowe, polityki kredytowe i mechanizmy zarządzania ryzykiem. Zatwierdzenie naszych celów przez Science Based Targets initiative (SBTi) potwierdza ich zgodność z najnowszą wiedzą naukową i celami Porozumienia Paryskiego.

Jesteśmy świadomi, że sukces transformacji nie zależy wyłącznie od nas – wymaga współpracy z klientami, rozwoju technologii, stabilnych ram regulacyjnych i szerokiego zaangażowania społecznego. Dlatego wspieramy naszych klientów w ich własnej drodze do dekarbonizacji, oferując finansowanie, wiedzę i narzędzia, które pomagają im osiągać ich cele klimatyczne, tak aby cała gospodarka mogła podążać ścieżką zrównoważonego rozwoju.

Transformacja energetyczna to nie tylko koszt, ale również ogromna szansa na innowację, wzrost efektywności i budowę nowej przewagi konkurencyjnej. Wysokie koszty energii, zmieniające się otoczenie geopolityczne i rosnące oczekiwania społeczne wymagają od nas elastyczności, odwagi i strategicznego myślenia. Instytucje finansowe, które połączą ambicje klimatyczne z odpowiedzialnym zarządzaniem ryzykiem oraz zdolnością do tworzenia trwałej wartości dla interesariuszy, wyznaczą kierunek rozwoju zrównoważonej gospodarki.

Plan Transformacji Grupy mBanku to nasza odpowiedź na te wyzwania. To zobowiązanie – wobec klientów, społeczeństwa i przyszłych pokoleń.

Podsumowanie

- Plan Transformacji Grupy mBanku wzmocnia nasze długoterminowe zobowiązania i wspiera realizację nowej strategii biznesowej.
- Naszym celem jest **osiągnięcie zerowych emisji netto z działalności własnej do 2040 roku oraz w portfolio finansowanym do 2050 roku**.
- Wyzaczyliśmy ambitne, przejrzyste i oparte na naukowych podstawach, pośrednie **cele w zakresie dekarbonizacji**, które zostały zatwierdzone przez **inicjatywę Science Based Targets (SBTi)** – co czyni nas **pierwszym bankiem w Polsce, który osiągnął ten kamień milowy**.
- Zdajemy sobie sprawę, że **skuteczna transformacja wymaga efektywnej współpracy wszystkich kluczowych interesariuszy w gospodarce**. Chcemy aktywnie uczestniczyć w tym procesie, czerpiąc z naszego bogatego doświadczenia i wiedzy w zakresie finansowania zrównoważonego rozwoju.
- Zobowiązujemy się **wspierać klientów w ich procesach dekarbonizacji** przez:
 - prowadzenie otwartego i ciągłego dialogu z klientami**, aby zrozumieć ich priorytety i wyzwania związane z transformacją oraz wspólnie wypracowywać skuteczne rozwiązania,
 - zapewnienie **kompleksowej oferty produktowej**, obejmującej produkty zrównoważone, finansowanie transformacyjne oraz impactowe, odpowiadającej na zróżnicowane potrzeby klientów,
 - edukowanie klientów** przez dzielenie się wiedzą, doświadczeniem i najlepszymi praktykami w zakresie finansowania zrównoważonego rozwoju oraz wspieranie podejmowania świadomych decyzji na każdym etapie transformacji.
- Nasz proces planowania transformacji wspierany jest przez **odpowiedzialne zarządzanie ryzykiem**, a także przez **struktury zarządcze skoncentrowane na zrównoważonym rozwoju**:
 - zrównoważony rozwój** to nie tylko kierunek strategiczny, ale **codzienna praktyka** w całej organizacji,
 - integracja czynników ESG z naszym systemem zarządzania ryzykiem** wspiera transformację, realizację celów dekarbonizacyjnych oraz wzmocnia odporność organizacyjną.

Sektor/ Portfel	Jednostka miary	Rok bazowy 2022	Cel 2030	Planowana redukcja
 nieruchomości komercyjne	intensywność emisji kgCO ₂ e/m ²	145	52	-64%
 sektor wytworzenia energii	intensywność emisji kgCO ₂ e/MWh	7,5	2,5	-66%
 nieruchomości detaliczne	intensywność emisji kgCO ₂ e/m ²	63	29	-54%
 inne sektory	temperatura portfela (zakres 1+2+3)	2,92 °C	2,37 °C	-0,6 °C
 mLeasing	intensywność emisji kgCO ₂ e/zł	8,63	4,57	-47%
 zarządzane aktywa	intensywność emisji kgCO ₂ e/mEUR	699	630	-10%



cele biznesowe 2030

15%

korporacyjnego zaangażowania kredytowego
na finansowanie zrównoważone,
transformacyjne i impactowe

2x

wolumen sprzedaży hipotek na budynki
efektywnie energetycznie vs 2024 rok

Nasze strategiczne ambicje



Anna Miazga Chief Sustainability Officer (CSO)

Nasz Plan Transformacji opiera się bezpośrednio na strategii na lata 2026–2030, potwierdzając nasze zobowiązanie do strategicznego i zintegrowanego podejścia do zrównoważonego rozwoju. Wiele celów i narzędzi przedstawionych w Planie Transformacji zostało już uwzględnionych w strategii. Plan rozwija te elementy – przekładając ambicje na konkretne działania, inicjatywy sektorowe oraz mierzalne cele dekarbonizacji. Od początku dążyliśmy do pełnej spójności obu dokumentów, a równoległa praca nad nimi umożliwiła zachowanie tej zgodności. To wyraźny dowód na to, że nasze plany rozwojowe są nie tylko ambitne, ale również odpowiedzialne.

Podczas gdy strategia wyznacza kierunek, Plan Transformacji pełni rolę scenariusza operacyjnego. Razem zapewniają, że zrównoważony rozwój jest zakorzeniony w całej organizacji i monitorowany na najwyższym szczeblu. Naszą wizję wdrażamy poprzez jasne zasady ładu korporacyjnego, regularne przeglądy postępów na poziomie zarządu, coroczne cele menedżerskie, integrację z systemem motywacyjnym oraz dedykowane programy edukacyjne. Dzięki temu zrównoważony rozwój staje się nie tylko kierunkiem strategicznym, ale codzienną praktyką w całej organizacji.

Tak właśnie przekładamy wizję na działanie – a ambicje na realny wpływ.

Rola banku w procesie transformacji

Grupa mBanku działa w modelu bankowości uniwersalnej. Obsługujemy szerokie spektrum klientów detalicznych i korporacyjnych. Oferujemy również usługi inwestycyjne, leasing, faktoring, finansowanie nieruchomości komercyjnych, usługi maklerskie, zarządzanie majątkiem, finansowanie korporacyjne oraz doradztwo na rynku kapitałowym.

Jako instytucja finansowa dostrzegamy naszą odpowiedzialność za wspieranie globalnej i krajowej transformacji w kierunku zrównoważonego rozwoju, w szczególności przez budowę gospodarki neutralnej klimatycznie. Nasza rola obejmuje finansowanie zmian oraz wzmacnianie odporności finansowej naszych klientów – zarówno firm, jak i osób fizycznych.

Integrując zasady zrównoważonego rozwoju z naszą strategią, chcemy wspierać biznes, społeczeństwo i jednostki w budowaniu bardziej odpornej i zrównoważonej przyszłości.

Dostrzegamy dwa kluczowe wymiary roli banków:

- partnerstwo z klientami i wspieranie ich w procesie transformacji gospodarczej, a także pozyskiwanie kapitału na rzecz zrównoważonej działalności i projektów,
- dawanie przykładu przez własny rozwój zgodny z zasadami zrównoważonego rozwoju środowiskowego i społecznego.

Jak możemy to realizować i wspierać rozwój gospodarczy kraju:



wspierać transformację energetyczną



zapewnić przepływ kapitału do zrównoważonych inwestycji



zapewnić zrównoważone finansowanie oraz finansowanie transformacji



kłaść większy nacisk na zarządzanie ryzykiem środowiskowym i transparentność działań

Strategiczne podejście do zrównoważonego rozwoju

Strategia mBanku 2026–2030: Cała naprzód!

Motto naszej strategii – „**Cała naprzód!**” – odzwierciedla nasz zapał i aspiracje w zakresie wzrostu oraz budowania wiodącej pozycji na rynku usług finansowych. Strategia ta nie dotyczy wyłącznie ekspansji – chodzi o **odpowiedzialny i zrównoważony wzrost**, głęboko zakorzeniony w potrzebach naszych klientów i wyzwaniach przyszłości.

Nasze strategiczne kierunki opierają się na trzech filarach:

- **Wzrost oparty na cyklu życia klienta** – rośniemy razem z klientami, dostosowujemy naszą propozycję wartości do ich cyklu życia i odpowiadamy na potrzeby na każdym jego etapie.
- **Doskonałość w obsłudze klienta** – upraszczamy finansową drogę klientów i pomagamy im osiągać cele dzięki intuicyjnym i wspierającym usługom.
- **Doskonałość organizacyjna** – inwestujemy w naszych pracowników i wykorzystujemy zaawansowane technologie, by dostarczać wyjątkowe doświadczenia klientom.

We wszystkich trzech filarach zrównoważony rozwój stanowi kluczowy element.

Przykłady obejmują:

- **Dekarbonizację portfela** poprzez produkty i usługi wspierające klientów – indywidualnych i korporacyjnych – w transformacji energetycznej.
- **Innowacje produktowe**, które umożliwiają klientom podejmowanie decyzji świadomych klimatycznie i wspierają długoterminowy wpływ środowiskowy.
- **Jasno określone cele i wskaźniki zrównoważonego rozwoju (KPI)**, zintegrowane z planowaniem finansowym i operacyjnym, zapewniające mierzalny postęp.



Podczas gdy strategia wyznacza kierunek, Plan Transformacji pełni rolę scenariusza operacyjnego – przekładając strategiczne ambicje na konkretne działania, inicjatywy sektorowe i mierzalne cele dekarbonizacyjne. Założenia Planu Transformacji są więc zgodne z naszymi ambicjami strategicznymi.

To zintegrowane podejście pozycjonuje nas jako odpowiedzialnego partnera finansowego, zaangażowanego w tworzenie długoterminowej wartości dla organizacji i jej interesariuszy.

Przegląd strategicznych celów zrównoważonego rozwoju dotyczących klimatu (2026 – 2030)



Działania klimatyczne – Budowa odpornego modelu biznesowego z wiarygodnym planem transformacji

- Zobowiązanie do zerowych emisji netto – Utrzymanie ambicji osiągnięcia zerowych 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 względem 2022 roku.
- Zakres 3 – W 2025 roku wdrożymy plan transformacji, którego celem jest redukcja emisji portfela (w tym zarządzanych aktywów).



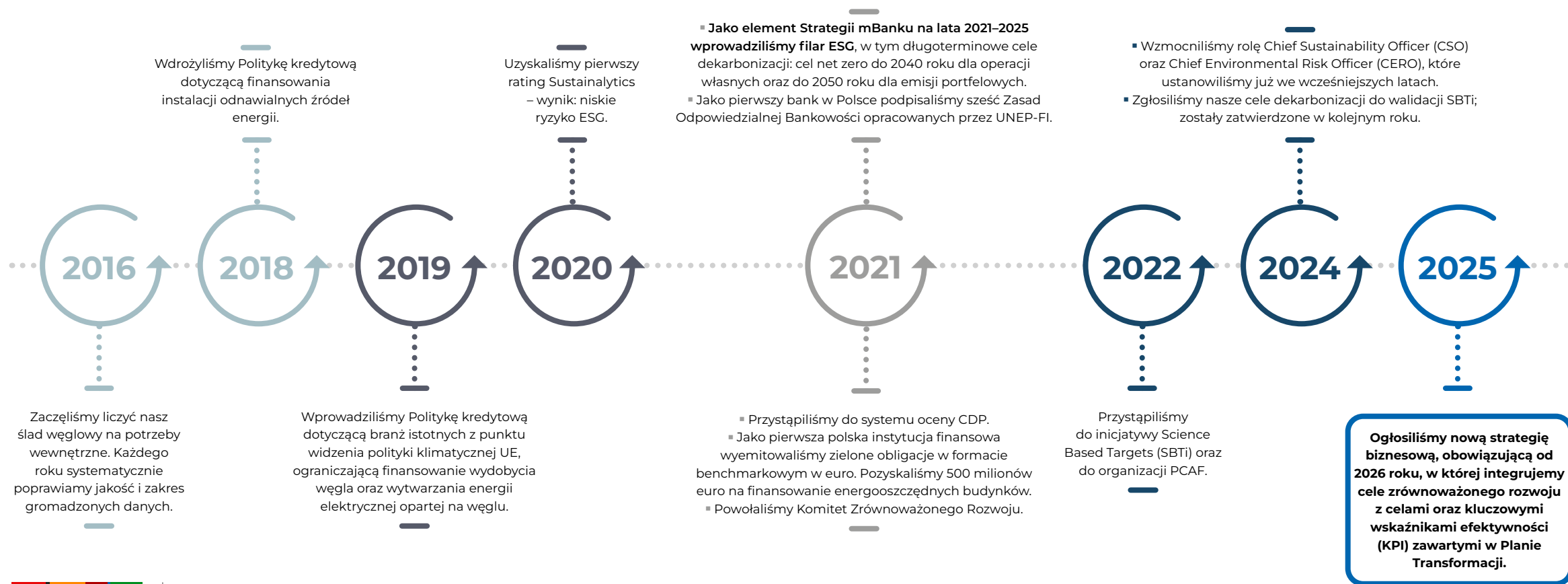
Impuls gospodarczy – Finansowanie zmian i uwolnienie potencjału gospodarczego

- 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 impactowe.

Każdy cel strategiczny szczegółowo rozwinęliśmy i oznaczyliśmy w kolejnych sekcjach Planu, pokazując, w jaki sposób będziemy go wdrażać w różnych liniach biznesowych i portfelach.

Dotychczasowe działania mBanku na rzecz środowiska

Aktywnie angażujemy się w inicjatywy mające na celu przeciwdziałanie zmianom klimatu. Oś czasu przedstawia kamienie milowe na drodze do integracji zasad środowiskowych z naszą strategią i działalnością operacyjną. Nasze działania, w tym m.in. wdrożenie polityki kredytowej zgodnej z unijnymi regulacjami klimatycznymi oraz ustanowienie odpowiednich struktur zarządczych, podkreślają znaczenie kwestii środowiskowych w naszej długoterminowej strategii. To mocny fundament do osiągnięcia ambitnego celu net zero.



Nasza droga do osiągnięcia net zero



Zobowiązujemy się do osiągnięcia zerowych emisji netto w zakresie emisji finansowanych do 2050 roku oraz w działalności własnej do 2040 roku. Ten dokument – Plan Transformacji – przedstawia przejrzyste i możliwe do wdrożenia ramy operacjonalizacji założeń ścieżki prowadzącej do osiągnięcia celu net zero.

Podstawą Planu Transformacji są cele redukcji emisji gazów cieplarnianych (GHG), oparte na podejściu naukowym opracowanym przez organizację SBTi. Jako pierwszy bank w Polsce zgłosiliśmy cele dekarbonizacji do inicjatywy SBTi. Po przeprowadzeniu procesu walidacji, nasze cele zostały zatwierdzone przez SBTi w styczniu 2025 roku.¹

Nasze cele są zgodne z celami Porozumienia Paryskiego, które zakładają ograniczenie wzrostu globalnej temperatury do 1,5°C. Zobowiązujemy się, że zredukujemy bezwzględne emisje gazów cieplarnianych w zakresie 1 i 2 o 42% do 2030 roku, w odniesieniu do roku bazowego 2022. Wyznaczyliśmy również sektorowe cele dekarbonizacji dla emisji portfelowych. 2022 rok to rok bazowy dla wszystkich tych celów.

Przyjęliśmy także cele w zakresie leasingu oraz aktywów zarządzanych w ramach Grupy mBanku. Cel dla portfela leasingowego na rok 2030 opiera się na ścieżce dekarbonizacji zgodnej z ograniczeniem wzrostu temperatury do 1,5°C, choć nie został on zgłoszony do SBTi. W przypadku aktywów pod zarządzaniem, cel został określony na podstawie ścieżki dekarbonizacji wiodącego globalnego indeksu giełdowego, zgodnej ze scenariuszem UNEP 2°C. Planujemy redukcję intensywności emisji zarządzanych aktywów o 10% względem poziomu bazowego z 2024 roku.

¹ Z zatwierdzonymi przez SBTi celami mBanku można zapoznać się na stronie internetowej organizacji SBTi – [target dashboard](#)
² Sectoral Decarbonisation Approach (SDA) – metoda definiowania specyficznych ścieżek redukcji emisji dla poszczególnych sektorów. Intensywność emisji w portfelu jest mierzona w roku bazowym, a następnie wyznaczana jest docelowa ścieżka do roku 2050. Intensywność emisji portfela odnosi się do emisji finansowanych przypadających na jednostkę działalności, np. kg CO₂e/m², kg CO₂e/kWh.

Nasze cele wg SBTi – ścieżka 1,5°C finansowane emisje



	Metoda	Jednostka miary	Rok bazowy			Cele		
			2022	2030	2050	2022	2030	2050
 nieruchomości komercyjne	SDA ²	intensywność emisji kgCO ₂ e/m ²	145	52	0	-64%	-100%	
 sektor wytwarzania energii	SDA ²	intensywność emisji kgCO ₂ e/MWh	7,5	2,5	0,5	-66%	-93%	
 nieruchomości detaliczne	SDA ²	intensywność emisji kgCO ₂ e/m ²	63	29	0	-54%	-100%	
 inne sektory	TR ³	temperatura portfela (zakres 1+2+3)	2,92°	2,37°	1,5°	-0,6°	-1,4°	
 leasing⁴	Ścieżka intensywności emisji	intensywność emisji kgCO ₂ e/zł zysku netto	8,63	4,57	0	-47%	-100%	

³ W ramach podejścia Temperature Rating (TR) instytucje finansowe określają aktualną „temperaturę” swojego portfela na podstawie publicznych celów redukcji emisji deklarowanych przez klientów. Podejście to pozwala instytucjom finansowym dostosować wartość temperatury portfela w roku bazowym do długoterminowego celu temperaturowego.
⁴ Grupa mLeasing wyznaczyła cel zgodny ze ścieżką 1,5°C SBTi, nie przystępując formalnie do tej inicjatywy i bez walidacji celu.

Wyzwania na drodze do net zero

Dostrzegamy wiele istotnych wyzwań, z jakimi bank mierzy się w świetle obecnych uwarunkowań rynkowych, technologicznych i regulacyjnych. Kluczowe jest zrozumienie, że jako instytucja finansowa nie jesteśmy w stanie przeprowadzić tej transformacji samodzielnie.

Nasze powodzenie w osiągnięciu net zero zależy m.in. od:

- skutecznych działań naszych klientów w zakresie transformacji,
- zdolności rynku do dekarbonizacji w wymaganym tempie,
- rozwoju technologii umożliwiających redukcję emisji,
- stabilnych i ambitnych polityk publicznych,
- a także od czynników ekonomicznych i geopolitycznych.

Światowa gospodarka i polityki klimatyczne dynamicznie się zmieniają, dlatego trudno przewidzieć, w jakim kierunku rozwiną się nowe obszary. Ta niepewność pokazuje, jak ważna jest elastyczność i gotowość do szybkiego reagowania na zmieniające się warunki.



Cały proces dekarbonizacji w znacznym stopniu zależy od czynników, na które nie mamy wpływu. Na drodze do neutralności klimatycznej występuje wiele współzależności, a skuteczna transformacja wymaga podejścia systemowego.

Skuteczność realizacji naszych ambicji klimatycznych wymaga skoordynowanego i terminowego współgrania wszystkich kluczowych czynników – zarówno tych, które możemy kontrolować, jak i zewnętrznych.

Zewnętrzne czynniki ryzyka i wyzwania w procesie dekarbonizacji banku

- **Pozycja Polski w kontekście postępów dekarbonizacji.** Polska gospodarka w dużym stopniu opiera się na węglu oraz sektorach wysokoemisyjnych. Przejście do gospodarki niskoemisyjnej wymaga istotnych zmian strukturalnych – więcej informacji przedstawiamy na kolejnych slajdach.
- **Dostępność technologii ograniczających ślad węglowy i energochłonność w sektorach wysokoemisyjnych.** Konieczny jest ciągły rozwój nowych technologii, które będą bardziej efektywne i mniej emisyjne. W niektórych sektorach zielone technologie są nadal na wczesnym etapie wdrażania.
- **Bezpieczeństwo energetyczne.** Zapewnienie stabilnych i bezpiecznych dostaw energii w trakcie transformacji do gospodarki niskoemisyjnej jest kluczowe. Kwestia ta bywa wykorzystywana przez przeciwników szybkiej dekarbonizacji jako argument za spowolnieniem tempa zmian.
- **Niepewność regulacyjna.** Zmienność i nieprzewidywalność przepisów mogą utrudniać długoterminowe planowanie i inwestycje. Brak spójnych i jednoznacznych wytycznych dotyczących dekarbonizacji generuje ryzyko regulacyjne. Przykładowo, złagodzenie wymogów regulacyjnych dla MŚP w zakresie raportowania ESG może stanowić wyzwanie dla banku z uwagi na ograniczoną dostępność wiarygodnych danych od klientów.
- **Ograniczona świadomość środowiskowa na rynku.** Niski poziom świadomości i zrozumienia kwestii ESG oraz klimatycznych wśród uczestników rynku może utrudniać wdrażanie zrównoważonych praktyk i ograniczać dostępność zielonych projektów inwestycyjnych.
- **Trendy i wydarzenia globalne.** Globalne zmiany klimatyczne, geopolityczne i gospodarcze mogą wpływać na lokalne wysiłki dekarbonizacyjne. Przykładowo, rosnący ruch sprzeciwu wobec działań klimatycznych korporacji, szczególnie w Stanach Zjednoczonych, wywołuje debatę na temat zobowiązań ESG przedsiębiorstw oraz konkurencyjności gospodarki również na rynku europejskim.

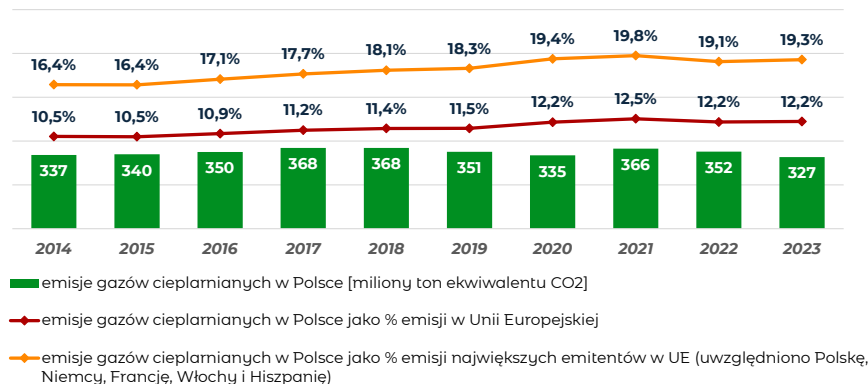
Dekarbonizacja polskiej gospodarki

Postęp dekarbonizacji w Polsce ma kluczowe znaczenie dla banku w kontekście redukcji śladu węglowego portfela. Przewidywany spadek udziału paliw kopalnych w krajowym miksie energetycznym będzie istotnym wsparciem w realizacji celów klimatycznych. Należy jednak podkreślić, że regulacyjny charakter tego procesu wiąże się z ryzykiem. Jego materializacja może ograniczyć możliwości banku w zakresie wypełniania zobowiązań klimatycznych.

Kluczowe wyzwania i ograniczenia związane z dekarbonizacją polskiej gospodarki

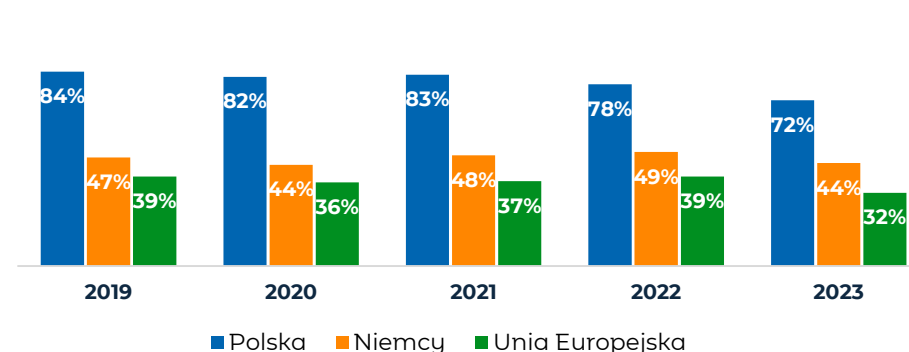
- Transformacja systemu energetycznego opartego na węglu przy jednoczesnym zapewnieniu stabilnych i bezpiecznych dostaw energii dla całego społeczeństwa oraz sektora biznesowego.
- Potrzeba „nadrobienia zaległości” względem pozostałych krajów europejskich w zakresie struktury miksu energetycznego i poziomu emisyjności. Cel neutralności klimatycznej do 2050 roku obowiązuje wszystkie państwa UE, jednak Polska rozpoczyna transformację z zupełnie innego poziomu.
- Presja społeczna ze strony środowisk górniczych, by relatywnie długo utrzymać wydobywanie węgla (tzw. umowa społeczna zakładająca wydobywanie do 2049 roku).
- Modernizacja infrastruktury sieciowej, by skutecznie integrować niestabilne źródła odnawialne oraz stworzyć „most energetyczny” łączący północ Polski (w przyszłości: energetyka jądrowa, morskie farmy wiatrowe) z pozostałą częścią kraju.
- Wymagające przepisy prawne dotyczące produkcji energii odnawialnej oraz potrzeba, by przyspieszyć wydawanie pozwoleń dla tego typu inwestycji.

Emisje gazów cieplarnianych w Polsce (2014–2023): całkowita wielkość oraz udział w UE i wśród 5 największych emitentów



Pomimo spadku emisji gazów cieplarnianych w Polsce w ostatnich latach, postęp dekarbonizacji pozostaje relatywnie powolny w porównaniu do innych krajów Unii Europejskiej. W ostatniej dekadzie udział Polski w całkowitych emisjach UE wzrósł z 10,5% do 12,2%. Jeszcze bardziej niepokojąca sytuacja występuje w grupie pięciu najbardziej emisyjnych gospodarek UE – Polski, Niemiec, Francji, Włoch i Hiszpanii – gdzie udział Polski wzrósł z 16,4% do 19,3%.

Udział paliw kopalnych w produkcji energii elektrycznej w Polsce, Niemczech i UE (2019–2023)



W ostatnich latach obserwujemy dynamiczny spadek udziału paliw kopalnych w produkcji energii elektrycznej w Polsce. W okresie 2019–2023 odnotowano spadek o ok. 12 punktów procentowych – z poziomu 84% do 72%. Pomimo tego postępu, w porównaniu z innymi krajami Unii Europejskiej, sektor energetyczny w Polsce nadal w dużym stopniu opiera się na paliwach kopalnych. Polski miks energetyczny „zbliża się” do struktury typowej dla całej UE oraz Niemiec (zob. wykres powyżej), jednak upłynie jeszcze wiele lat, zanim osiągnie porównywalny poziom.

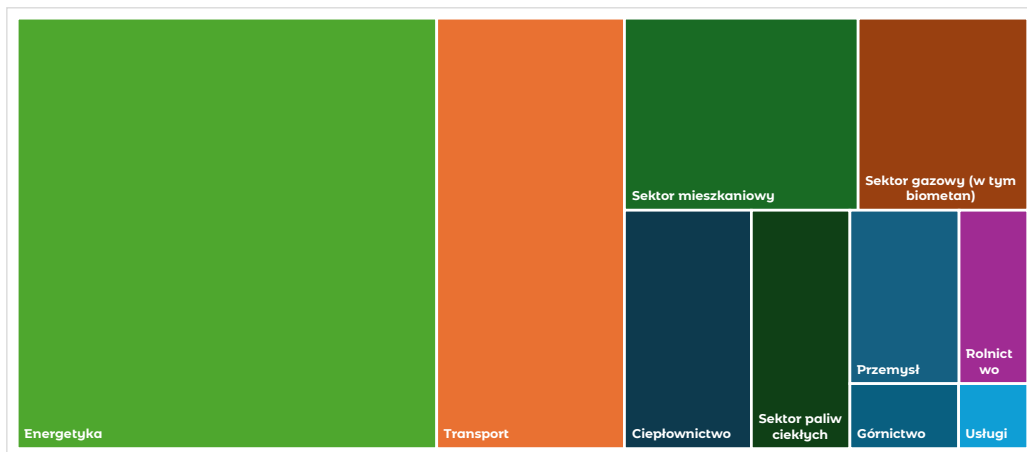
Proces transformacji jest nie tylko wyzwaniem, ale otwiera także nowe możliwości

Transformację w kierunku zrównoważonej gospodarki możemy postrzegać nie tylko jako globalne wyzwanie, lecz również jako istotną szansę na rozwój i adaptację lokalnych gospodarek. Stwarza ona unikalną okazję do wzrostu gospodarczego, innowacyjności oraz nowych miejsc pracy.

Szeroko zakrojona transformacja wymaga jednak znaczących nakładów inwestycyjnych. Łączne wydatki inwestycyjne związane z transformacją energetyczną w Polsce w latach 2021–2040, przy założeniu scenariusza aktywnej transformacji, wyniosą 3 643 mld złotych.¹

Biorąc pod uwagę skalę inwestycji wymaganą by przeprowadzić transformację energetyczną, finansowanie publiczne jest niewystarczające. Dlatego zaangażowanie sektora prywatnego jest kluczowe dla mobilizacji dodatkowego kapitału potrzebnego by zamknąć lukę inwestycyjną. Banki i instytucje finansowe mogą dostarczyć niezbędny kapitał przez kredyty, obligacje oraz inwestycje kapitałowe. Działania te nie tylko wspierają finansowanie transformacji, ale również otwierają nowe możliwości biznesowe dla tych instytucji.

Nakłady inwestycyjne w latach 2021–2040 według sektorów, w scenariuszu WAM zgodnie z KPEiK*



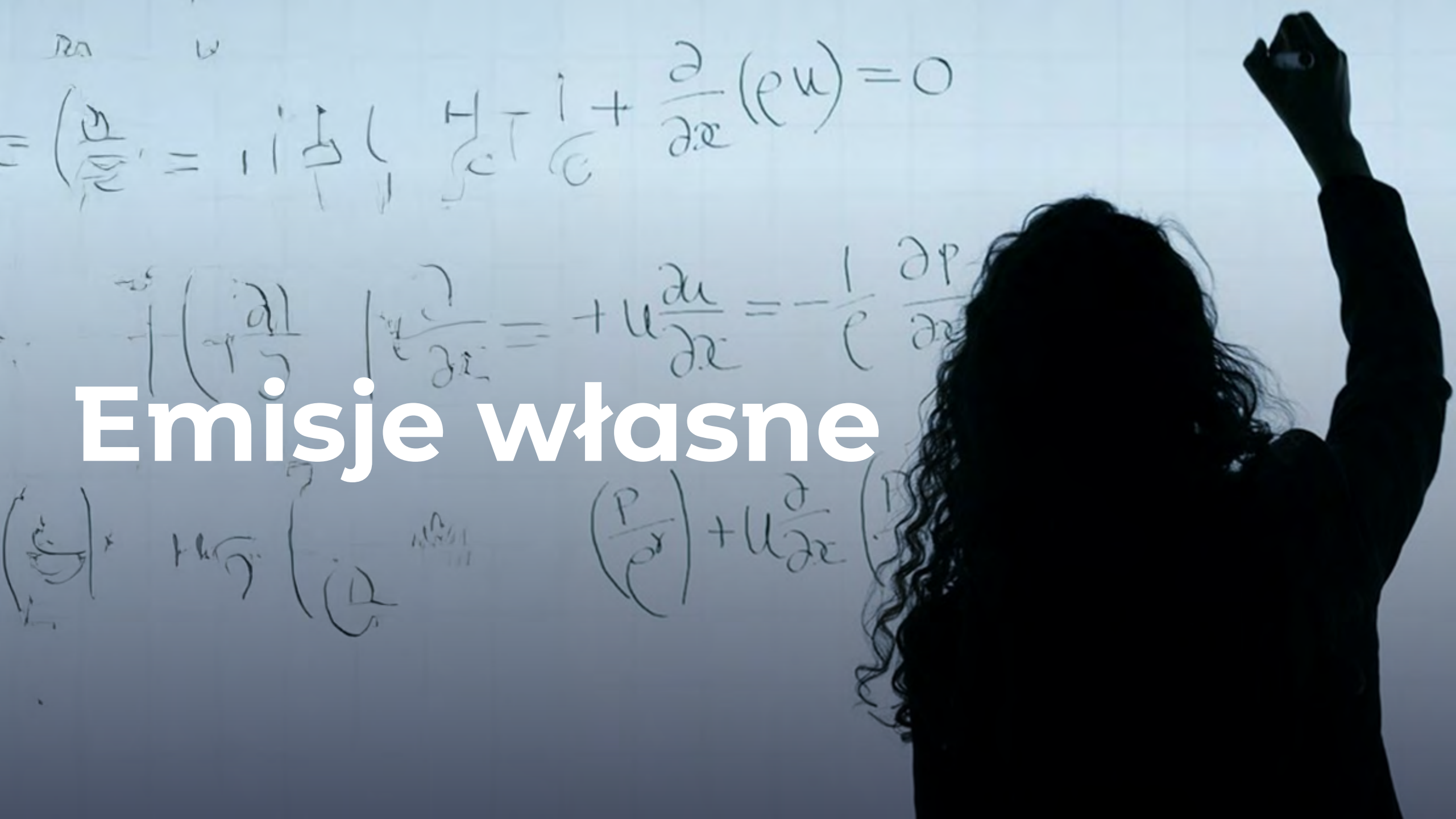
Postrzegamy transformację energetyczną jako istotną szansę biznesową. Dzięki finansowaniu projektów zrównoważonego rozwoju możemy dywersyfikować nasze portfele oraz ograniczać ryzyko. Jednocześnie możemy wspierać klientów, którzy przekształcają swoją działalność w bardziej efektywną. Chcemy być liderem w obszarze zrównoważonych finansów – przyciągać inwestorów i świadomych klimatycznie klientów. Dodatkowo, zamierzamy wykorzystać tę szansę i oferować dopasowane produkty finansowe oraz działania edukacyjne wspierające tego typu inwestycje.



3 643 mld zł
szacowany łączny koszt
transformacji energetycznej
w Polsce w latach 2021 – 2040*

* Krajowy Plan na rzecz Energii i Klimatu (KPEiK, wersja 07.2025), zgodnie ze scenariuszem WAM (scenariusz aktywnej transformacji) – w latach 2021–2040

Cele i dźwignie dekarbonizacji



$$\left(\frac{\partial}{\partial x} \right) = \dots + \frac{\partial}{\partial x} (e^u) = 0$$

$$\left(\frac{\partial}{\partial x} \right) = \dots + u \frac{\partial u}{\partial x} = -\frac{1}{e} \frac{\partial p}{\partial x}$$

$$\left(\frac{p}{e^x} \right) + u \frac{\partial}{\partial x} \left(\frac{p}{e^x} \right)$$

Emisje własne

Poziom emisji własnych i cele redukcji

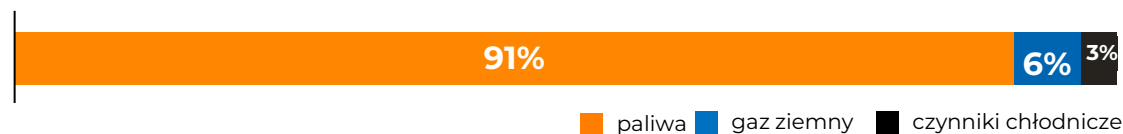
Przywiązujemy dużą wagę do redukcji emisji własnych. W 2021 roku rozpoczęliśmy pomiar śladu węglowego z działalności własnej. Zrobiliśmy już postępy w ograniczeniu emisji bezpośrednich i pośrednich (zakres 1 i zakres 2). Dzięki zwiększeniu udziału odnawialnych źródeł energii, znacząco zredukowaliśmy emisje związane ze zużyciem energii elektrycznej, pomimo wzrostu jej wykorzystania. Kładziemy szczególny nacisk, by zapewnić stały dostęp do energii ze źródeł odnawialnych dla naszych lokalizacji.



Planujemy redukcję emisji w zakresie 1 i 2 o 42% do 2030 roku oraz osiągnięcie zerowych emisji netto do 2040 roku.

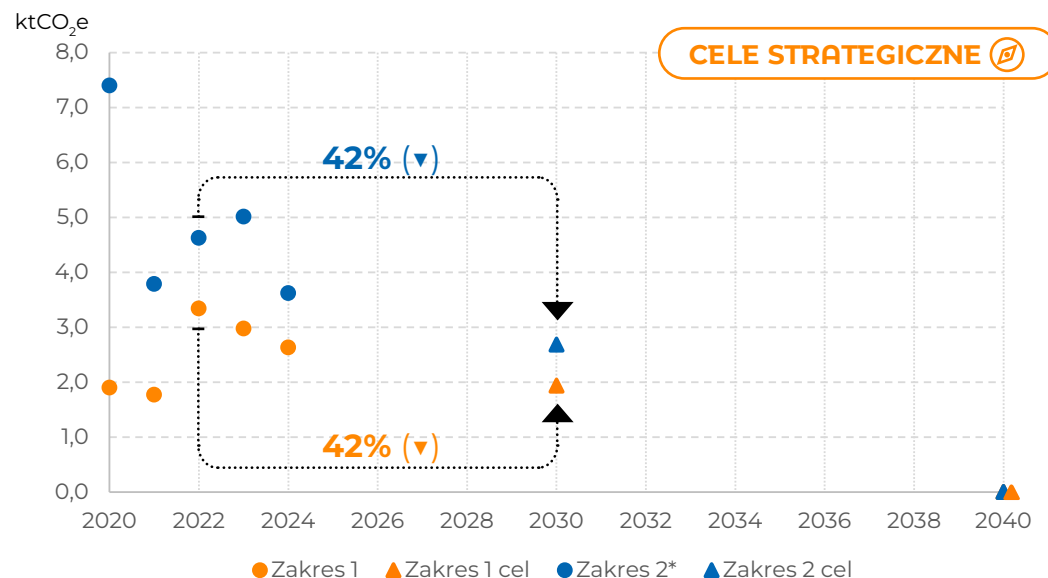
Cele te wyznaczyliśmy zgodnie z metodologią inicjatywy Science Based Targets i zostały zatwierdzone przez SBTi.

Zakres 1

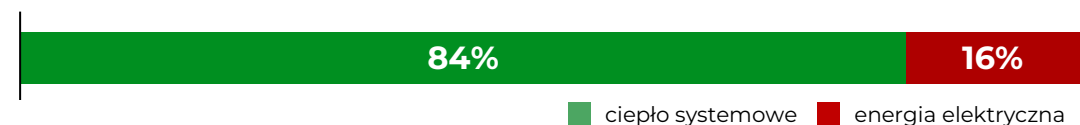


- Największa część emisji pochodzi ze spalania paliw w naszej flocie samochodowej.
- Gaz ziemny wykorzystywany do ogrzewania ma niewielki udział w strukturze emisji, a jedynie 3% emisji pochodzi z czynników chłodniczych.

Poziom emisji oraz cele redukcji – zakres 1 i 2



Zakres 2 (metoda market-based)



- **94%** energii elektrycznej wykorzystywanej w 2022 roku **pochodziło z odnawialnych źródeł energii (OZE)**. Dzięki temu emisje związane z energią elektryczną są niewielkie. Planujemy zakup 100% energii z OZE.
- Największa część emisji w zakresie 2 pochodzi z ciepła systemowego.

Planowane dźwignie dekarbonizacji w zakresie 1 i zakresie 2



Emisje ze spalania paliw

By osiągnąć cele dekarbonizacyjne w zakresie emisji ze spalania paliw:

- wprowadzamy pojazdy elektryczne (EV) do floty samochodowej – za nami pilotażowe inicjatywy oraz promocja EV. Zainstalowaliśmy również ładowarki EV w centralach, oddziałach oraz ładowarki domowe,
- wdrożyliśmy system telematyczny w samochodach służbowych, by monitorować i optymalizować zużycie paliwa. Będziemy analizować limity paliwowe oraz wykorzystanie środków transportu,
- analizujemy i dostosowujemy wewnętrzne zasady dotyczące podróży służbowych i floty samochodów służbowych.



Gaz ziemny

- Gaz ziemny wykorzystujemy do ogrzewania, jego udział w strukturze emisji jest marginalny.
- Planujemy modernizować oraz przenosić oddziały ogrzewane gazem. Obejmiemy tymi działaniami 23 lokalizacje, co pozwoli na 100% redukcji emisji związanych z ogrzewaniem gazowym.



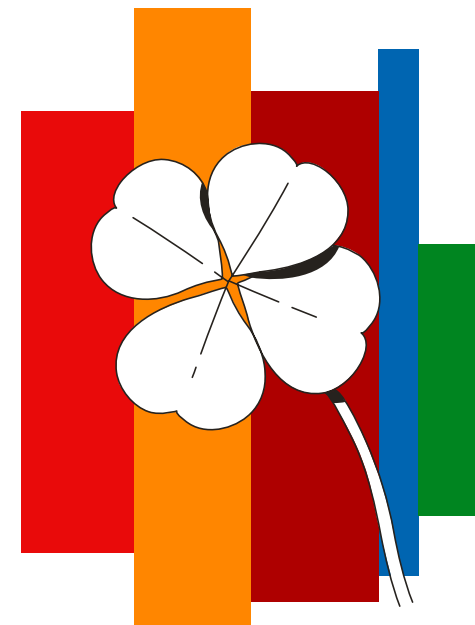
Zużycie energii elektrycznej

- Od 2022 roku kupujemy co najmniej 80% energii z odnawialnych źródeł energii (OZE).
- Planujemy zwiększyć ten udział do 100% do 2030 roku.



Ogrzewanie

- Największy udział emisji w zakresie 2 pochodzi z ciepła systemowego.
- Identyfikujemy ograniczenia w redukcji emisji z ogrzewania z powodu braku technicznych możliwości przejścia na inne źródła ciepła.
- Szacuje się, że udział OZE w produkcji ciepła systemowego w Polsce osiągnie 35,4% do 2030 roku¹.
- Planujemy przeprowadzić analizę technicznych możliwości przejścia na OZE w poszczególnych oddziałach, co może przynieść szacowaną redukcję emisji na poziomie 8%.
- Budynki biurowe i oddziały w centrach handlowych odpowiadały za 89% naszego zużycia ciepła systemowego w 2022 roku. Nie mamy technicznych możliwości zmiany źródła ciepła w tym przypadku.



¹ Źródło: Krajowy Plan na rzecz Energii i Klimatu, 2024



Emisje portfelowe

$$\left(\frac{\partial}{\partial t} + \frac{1}{2} \sigma^2 \frac{\partial^2}{\partial x^2} + r \frac{\partial}{\partial x} \right) (e^u) = 0$$

$$\left(\frac{\partial}{\partial t} + \frac{1}{2} \sigma^2 \frac{\partial^2}{\partial x^2} + r \frac{\partial}{\partial x} \right) u = -\frac{1}{e} \frac{\partial P}{\partial x}$$

$$\left(\frac{\partial}{\partial t} + \frac{1}{2} \sigma^2 \frac{\partial^2}{\partial x^2} + r \frac{\partial}{\partial x} \right) \left(\frac{P}{e^x} \right) + u \frac{\partial}{\partial x} \left(\frac{P}{e^x} \right) = 0$$

Bankowość korporacyjna





Adam Pers

wiceprezes zarządu ds. bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej

mBank wyznacza standardy. Tak też było w przypadku finansowania transformacji energetycznej, gdzie od lat stoimy na podium banków finansujących. Nasze ambicje są jednak dużo większe, dlatego teraz, korzystając z doświadczenia, chcemy złapać wiatr w żagle i przeprowadzić ekspansję oraz wspierać fundamentalne zmiany w gospodarce.

mBank, w swojej strategii, wskazuje sześć strumieni wzrostu, czyli perspektywiczne branże, w których chce wspierać firmy: transformację energetyczną i technologiczną, cyfryzację i automatyzację procesów, odporność gospodarczą i lokalizację produkcji, zrównoważony rozwój, gospodarkę obiegu zamkniętego i współdzielenia, gospodarkę zdrowia i czasu wolnego, obronność. Naszym celem jest podwojenie udziału tych obszarów w naszej akcji kredytowej. Do 2030 roku sięgną one 40%, a zrównoważone finansowanie osiągnie 15% całego portfela kredytów korporacyjnych.

Obserwujemy rosnące zainteresowanie finansowaniem zrównoważonych projektów, zwłaszcza tych skoncentrowanych na efektywności energetycznej. Wspieramy przedsiębiorstwa w tym obszarze, oferujemy dedykowane rozwiązania finansowe dla klientów korporacyjnych. Nasze finansowanie obejmuje zarówno kredyty ogólnego przeznaczenia, jak i inwestycyjne, dostępne dla przedsiębiorstw, które już posiadają cele klimatyczne, jak i tych, które planują inwestycje w efektywność energetyczną i redukcję emisji. To element kompleksowego podejścia mBanku do finansowania zrównoważonego rozwoju.

W ramach naszego zaangażowania w zrównoważony rozwój i redukcję śladu węglowego przyjęliśmy strategiczne podejście do wyznaczania celów redukcji emisji. W tym przypadku wybór sektorów opiera się na strukturze naszego portfela i uwzględnieniu branż o najwyższej ekspozycji, największej intensywności emisji oraz największym potencjale dekarbonizacji. Takie podejście jest zgodne z wytycznymi inicjatywy Science Based Targets (SBTi) dotyczącymi priorytetyzacji sektorów.

Od 2019 roku nie finansujemy wydobycia węgla. Na koniec trzeciego kwartału 2025 portfel inwestycji w odnawialne źródła energii (OZE) osiągnął 5,5 mld zł. Takie zaangażowanie umożliwia roczną produkcję energii, która wystarcza do zasilenia około 1,4 mln gospodarstw domowych w Polsce. W tym okresie mBank przeznaczył także ponad 9,8 mld zł na finansowanie zrównoważonych inwestycji oraz zmobilizował w ramach organizacji emisji oraz konsorcjów ponad 8,8 mld zł, co potwierdza silne zaangażowanie banku w transformację polskiej gospodarki. Ściśle współpracujemy z klientami i koncentrujemy się na sektorach o dużym wpływie. Nasze strategiczne podejście do dekarbonizacji portfela przyczynia się do budowania bardziej zrównoważonej przyszłości. Działania mBanku, zgodne z międzynarodowymi standardami, przekładają się na wymierne rezultaty – zarówno poprzez finansowanie inwestycji, jak i wspieranie firm w kształtowaniu strategii, ich rozwoju i transformacji.

Zidentyfikowaliśmy kluczowe sektory do wyznaczenia celów dekarbonizacji, kierując się metodologią opartą na naukowych podstawach

Bankowość korporacyjna 

W ramach naszego zaangażowania na rzecz zrównoważonego rozwoju i redukcji śladu węglowego przyjęliśmy strategiczne podejście do wyboru sektorów, dla których wyznaczane są cele redukcji emisji. Podejście to opiera się na strukturze portfela, ze szczególnym uwzględnieniem sektorów o największej ekspozycji, najwyższej intensywności emisji oraz istotnym potencjale dekarbonizacyjnym. Na wybór sektorów wpłynęły również wymagania SBTi w tym zakresie.

Sektory, dla których wyznaczyliśmy cele



WYTWARZANIE ENERGII

- mBank należy do grona liderów finansowania odnawialnych źródeł energii (OZE) w Polsce, co znajduje odzwierciedlenie w niskoemisyjnym profilu naszego portfela wytwarzania energii.
- Nasz cel dla tego sektora związany jest z realizacją strategicznej ambicji dalszego wspierania transformacji przez finansowanie OZE, biogazu i biometanu, a także inwestycji przejściowych zgodnych z Taksonomią UE.
- Ponadto, sektor energetyczny odgrywa kluczową rolę w redukcji śladu węglowego całej gospodarki. Ma wysoki udział w globalnych emisjach oraz duży wpływ na ograniczenie emisji w całym łańcuchu wartości różnych działalności gospodarczych.
- SBTi wskazuje ten sektor jako „wymagany”. Oznacza to, że jeśli angażujemy się finansowo w ten sektor, powinniśmy określić dla niego ścieżkę dekarbonizacji.



NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNE

- Portfel nieruchomości komercyjnych ma największy udział w naszym portfelu korporacyjnym.
- Sektor ten charakteryzuje się istotnym potencjałem dekarbonizacyjnym. Działania firm w zakresie termomodernizacji budynków prowadzą do obniżenia kosztów energii oraz pozwalają uniezależnić się od cen paliw kopalnych, co może być impulsem, by podejmować inicjatywy w tym obszarze.
- Udział kosztów związanych ze zużyciem energii w całkowitych kosztach w tym sektorze jest istotnie wyższy niż w całej polskiej gospodarce*. Powoduje to, że inwestycje w ograniczenie energochłonności (a przez to samych emisji) mają istotne znaczenie dla konkurencyjności przedsiębiorstw z tej branży.
- SBTi wskazuje także ten sektor jako „wymagany”. Oznacza to, że jeśli angażujemy się finansowo w ten sektor, powinniśmy określić dla niego ścieżkę dekarbonizacji.



INNE SEKTORY

- Zdefiniowaliśmy również cele dekarbonizacyjne dla wybranych klientów z innych branż.
- Uwzględniliśmy m.in. klientów z sektora paliw kopalnych, tj. działalności istotnie przyczyniającej się do emisji gazów cieplarnianych.
- Cele dekarbonizacyjne dla pozostałych branż dotyczą przede wszystkim długoterminowego finansowania dużych przedsiębiorstw. Skierowanie działań do większych przedsiębiorstw pozwala nam zmaksymalizować wpływ naszych wysiłków dekarbonizacyjnych, ponieważ podmioty te częściej posiadają opracowane plany transformacji lub jasno określone cele redukcji emisji. Ponadto długoterminowe relacje biznesowe stanowią solidną podstawę do prowadzenia strategicznego dialogu i budowania partnerstw, co umożliwi nam aktywne wspieranie i przyspieszanie transformacji klimatycznej naszych klientów.

* Określono na podstawie danych GUS zawartych w opracowaniu „Wyniki finansowe przedsiębiorstw w okresie styczeń–wrzesień 2024 roku”. Udział kosztów zużycia energii działu 68 PKD – Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości – w stosunku do kosztów ogółem wyniósł ok. 21,5%, przy ok. 2% dla wszystkich przedsiębiorstw w gospodarce. Analiza objęła firmy zatrudniające powyżej 50 pracowników.

Dekarbonizacja sektora wytwarzania energii – analiza rynku i wyzwania sektorowe



Bankowość korporacyjna

Sektor energetyczny odgrywa kluczową rolę w redukcji śladu węglowego całej gospodarki. Ma wysoki udział w globalnych emisjach oraz duży potencjał oddziaływania na ograniczenie emisji w całym łańcuchu wartości różnych działalności gospodarczych. Zgodnie z danymi Międzynarodowej Agencji Energetycznej*, sektor ten odpowiada za ponad 40% globalnych emisji CO₂ pochodzących ze spalania paliw. Dane KOBIZE za 2023 r. dotyczące podmiotów raportujących emisje z instalacji wskazują, że w Polsce działalność związana z wytwarzaniem energii elektrycznej (PKD 3511) odpowiadała za ok. 20% całkowitych emisji CO₂. Natomiast działalność związana z wytwarzaniem i dostarczaniem pary wodnej, gorącej wody oraz powietrza do systemów klimatyzacyjnych (PKD 3530) – za ok. 6% całkowitych emisji CO₂ z instalacji. Należy również uwzględnić emisje dwutlenku węgla związane z działalnością w zakresie wydobywania węgla brunatnego (PKD 0520) – ok. 27% całkowitych emisji CO₂ z instalacji. Emisje te są również powiązane z aktywami energetycznymi w Polsce. Łącznie te działalności odpowiadają za ok. 53% emisji dwutlenku węgla z instalacji raportowanych do KOBIZE.



Dźwignie dekarbonizacji

- **Rozwój odnawialnych źródeł energii.** Inwestycje w farmy wiatrowe (lądowe i morskie), farmy fotowoltaiczne oraz instalacje biogazowe.
- **Poprawa efektywności w konwencjonalnych elektrowniach oraz rozwój systemów kogeneracyjnych (CHP).**
- **Dążenie, by uniezależnić się od zmiennych cen paliw kopalnych (węgla, gazu, produktów ropopochodnych).** Strategiczne działania, które mają ograniczyć ryzyko związane z niestabilnością cen surowców energetycznych.
- **Różnorodne formy wsparcia (dotacje, subsydia, kredyty, ulgi podatkowe).** Instrumenty finansowe i regulacyjne wspierające transformację energetyczną.
- **Niższe koszty uprawnień do emisji.** Dekarbonizacja sektora energetycznego przekłada się na niższe obciążenia związane z zakupem uprawnień do emisji w ramach systemu EU ETS**. Dla niektórych podmiotów może to stanowić istotny koszt ograniczający możliwości inwestycyjne.
- **Rosnąca dostępność technologii bezemisyjnych,** widoczna m.in. w spadających cenach paneli fotowoltaicznych oraz systemów magazynowania energii.***



Barier i wyzwania

- **Odchodzenie sektora energetycznego od węgla kamiennego i brunatnego.** Rozwój odnawialnych źródeł energii nie zastąpi potrzeby stabilnego, niezależnego od warunków pogodowych źródła energii. Do czasu uruchomienia pierwszej elektrowni jądrowej będzie ono musiało opierać się na paliwach kopalnych.
- **Integracja odnawialnych źródeł energii z systemem elektroenergetycznym.** Bez dostatecznej przepustowości sieci oraz odpowiednich mechanizmów bilansowania energii nie można w pełni wykorzystać potencjału OZE.
- **Uzależnienie opłacalności ekonomicznej od systemów wsparcia (np. systemów podatkowych).** Rentowność projektów energetycznych w dużej mierze zależy od dostępnych instrumentów zachęt finansowych i regulacyjnych.
- **Barier polityczne.** Przykładem może być tzw. „ustawa odległościowa” (tzw. zasada 10H), ograniczająca rozwój energetyki wiatrowej na lądzie, a także brak konsensusu w sprawie rozwoju energetyki jądrowej w Polsce (dotyczący m.in. lokalizacji, technologii i skali inwestycji).
- **Obawy społeczne.** Dotyczą m.in. regionów górniczych oraz lokalizacji planowanych elektrowni jądrowych.

* źródło: Energy and Carbon Tracker 2024 User Guide, International Energy Agency

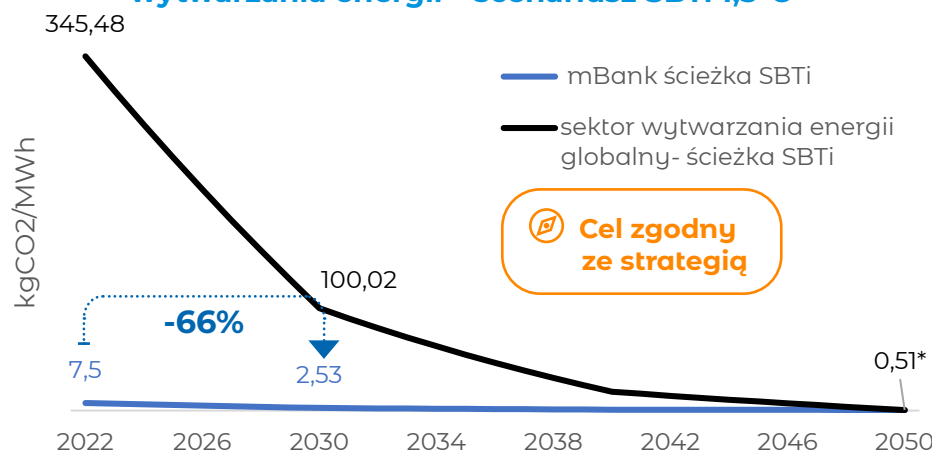
** EU ETS – European Union Emissions Trading System – Europejski System Handlu Emisjami

*** [Magazyny energii rosną szybciej niż fotowoltaika. 40 tys. w rok – WysokieNapiecie.pl](#)

Portfel wytwarzania energii elektrycznej – wykorzystanie OZE jako kluczowej dźwigni dekarbonizacji

Ścieżka dekarbonizacji zakłada redukcję intensywności emisji o 66%, co przełoży się na intensywność emisji na poziomie 2,53 kg CO₂e/MWh do 2030 roku.

Ścieżka dekarbonizacji mBanku na tle globalnego sektora wytwarzania energii – scenariusz SBTi 1,5°C



- Na koniec grudnia 2022 roku kwalifikowany portfel finansowania wytwarzania energii elektrycznej przez mBank był powiązany z emisjami finansowanymi na poziomie około 9 tysięcy ton ekwiwalentu CO₂ (tCO₂e).
- Intensywność emisji w naszym portfelu wyniosła 7,5 kg CO₂e na 1 MWh. Średnia globalna wynosi 345,48 kg CO₂e/MWh, a średnia krajowa: 666 kg CO₂e/MWh.
- Znacząco niższa intensywność emisji wynika z wysokiego udziału odnawialnych źródeł energii w finansowanym portfelu (98% MWh).**
- 100% portfela zgłosiliśmy do inicjatywy SBTi i uwzględniliśmy w celach dekarbonizacyjnych, zgodnych z globalną trajektorią wzrostu temperatury o 1,5°C względem poziomu przedindustrialnego (metoda SDA).
- Docelowy poziom emisji na 2050 rok wynosi 0,51 kg CO₂e* (redukcja o 93% względem roku bazowego).

Działania

- Zaprzestaliśmy finansowania projektów opartych na wytwarzaniu energii z węgla.
- Będziemy kontynuowali rozwój finansowania odnawialnych źródeł energii (OZE) przez regularny monitoring i dostosowywanie oferty produktowej oraz zasad finansowania do aktualnych warunków rynkowych.
- Planujemy wspierać transformację energetyczną przez finansowanie projektów transformacyjnych, takich jak instalacje biogazowe, zakłady produkcji biometanu, a także inwestycje przejściowe zgodne z Taksonomią UE.

Narzędzia

- Wprowadziliśmy zmiany w naszej Polityce Klimatycznej, które odpowiadają na wyzwania związane z transformacją gospodarczą oraz obejmują działania wspierające realizację celów dekarbonizacyjnych zgłoszonych do inicjatywy SBTi.
- Pracujemy nad opracowaniem podejścia do finansowania działalności wysokoemisyjnych oraz monitorowania portfela.
- Wprowadziliśmy Politykę kredytową w zakresie finansowania OZE. Planujemy coroczne aktualizacje polityki.

* SBTi wyznacza cel intensywności emisji dla sektora wytwarzania energii na rok 2050 na poziomie 0,5 kg CO₂e/MWh. Wartość ta odzwierciedla realistyczną ścieżkę dojścia do net zero, uwzględniając fakt, że choć większość energii elektrycznej będzie produkowana ze źródeł bezemisyjnych, mogą pozostać pewne emisje rezydualne ze względu na ograniczenia techniczne i ekonomiczne. Cel ten jest zgodny ze scenariuszami IEA i IPCC, które równoważą ambicję z wykonalnością. Emisje rezydualne muszą zostać całkowicie zneutralizowane poprzez trwałe usuwanie dwutlenku węgla.

Dekarbonizacja nieruchomości komercyjnych – analiza rynku i wyzwania sektorowe



Bankowość korporacyjna 

Sektor nieruchomości komercyjnych (CRE) ma istotny wpływ na globalną emisję gazów cieplarnianych. Eksploatacja budynków odpowiada za 30% globalnego końcowego zużycia energii*, a 26% globalnych emisji związanych z energią pochodzi z budynków (8% emisji bezpośrednich i 18% emisji pośrednich wynikających z produkcji energii elektrycznej i ciepła). Jeśli uwzględnimy emisje związane z produkcją cementu, stali i aluminium wykorzystywanych w budownictwie, udział ten wzrasta do 34%.



Dźwignie dekarbonizacji

- **Efektywność energetyczna.** Stosowanie zaawansowanych technologii budowlanych, oraz projektowanie i realizacja budynków o wysokiej efektywności energetycznej, by ograniczać zużycie energii.
- **Odnawialne źródła energii.** Wykorzystanie energii słonecznej, wiatrowej oraz innych odnawialnych źródeł do zasilania budynków. Możliwość instalacji urządzeń wspierających efektywność energetyczną, które same nie wytwarzają energii, takich jak wentylacja mechaniczna czy systemy magazynowania energii.
- **Zielone standardy budowlane i koncentracja inwestorów na certyfikacji budynków.** Certyfikaty takie jak LEED czy BREEAM zapewniają zrównoważone praktyki w zakresie budowy i eksploatacji budynków.
- **Regulacje.** Budynki muszą być zgodne z Dyrektywą (UE) 2023/959, która od 2027 r. wprowadza system ETS2 dla emisji CO₂. Znowelizowana Dyrektywa w sprawie charakterystyki energetycznej budynków (EPBD 2023) wymaga zerowej emisji dla nowych budynków publicznych od 2026 roku oraz dla wszystkich nowych budynków od 2028 roku. Wspiera to osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2050 roku.



Bariery i wyzwania

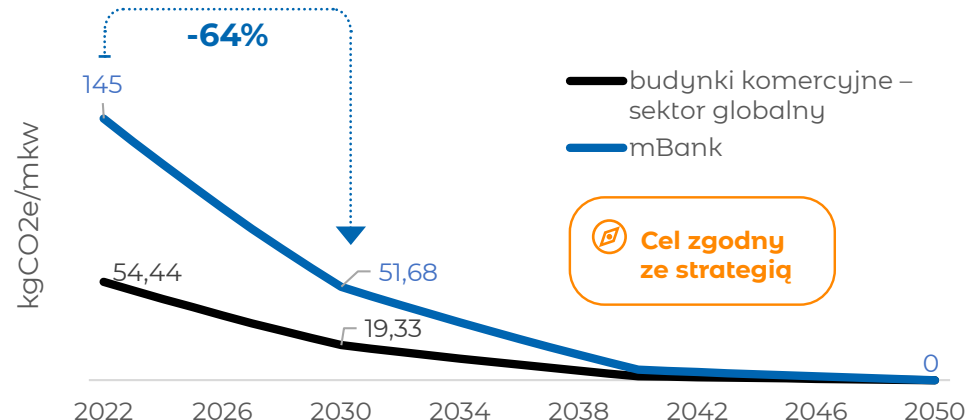
- **Brak danych.** Brak kompleksowych danych pochodzących od klientów wymusza stosowanie uogólnionych danych sektorowych. Ogranicza to precyzję pomiaru i utrudnia definiowanie konkretnych celów redukcyjnych.
- **Wysokie koszty w stosunku do oczekiwanych korzyści.** Inwestycje w modernizację budynków mogą być zarówno kosztowne, jak i technicznie wymagające. Projekty często wiążą się z istotnymi kosztami materiałów, robocizny oraz zaawansowanych technologii.
- **Porównywalność budynków.** W Polsce brakuje klas efektywności energetycznej dla budynków, co utrudnia ich łatwe porównywanie pod względem standardów energetycznych.
- **Efektywność energetyczna.** Poziom emisji związanych z nieruchomościami zależy od źródeł ciepła i energii elektrycznej oraz od efektywności energetycznej danego obiektu. Główne źródła emisji to ogrzewanie, w dużej mierze pochodzące z sieci ciepłowniczej, oraz energia elektryczna, w przeważającej części wytwarzana z paliw kopalnych.

Nieruchomości komercyjne – nasza ścieżka dekarbonizacji i dźwignie dekarbonizacji

Bankowość korporacyjna 

Ścieżka dekarbonizacji zakłada redukcję intensywności emisji w portfelu nieruchomości komercyjnych o 64%, co przełoży się na intensywność emisji na poziomie 51,68 kg CO₂e/m² do 2030 roku.

Ścieżka dekarbonizacji mBanku na tle globalnego sektora budynków usługowych – scenariusz SBTi 1,5°C



- Portfel nieruchomości komercyjnych ma największy udział w portfelu korporacyjnym.
- Całkowite emisje z portfela nieruchomości komercyjnych mBanku i mBanku Hipotecznego w roku bazowym wyniosły ok. 135 tys. tCO₂e.
- Intensywność emisji na m² powierzchni wyniosła 145 kg CO₂e. Odpowiada to średniemu poziomowi dla Polski, lecz znacząco przekracza średnią globalną dla sektora nieruchomości komercyjnych (54,44 kg CO₂e/m²).
- 93% wartości portfela nieruchomości komercyjnych zgłosiliśmy do inicjatywy SBTi i uwzględniliśmy w ścieżce dekarbonizacji zgodnej z globalną trajektorią wzrostu temperatury o 1,5°C względem poziomu przedindustrialnego (metoda SDA).
- Docelowy poziom emisji na 2050 rok wynosi 0 kg CO₂e. Dynamika redukcji emisji jest zgodna z globalnymi trendami sektorowymi.

Działania

1. Zwiększymy udział finansowania nowych, energooszczędnych budynków.
2. Zwiększymy udział finansowania nieruchomości magazynowych o niższym zapotrzebowaniu na energię.
3. Będziemy stosować zindywidualizowane podejście do finansowania budynków o niższej efektywności energetycznej.
4. Wprowadzimy zachęty do finansowania projektów modernizacyjnych dla obecnych klientów.
5. Udoskonalimy kalkulację śladu węglowego przez wykorzystanie rzeczywistych danych klientów, co pozwoli uzyskać dokładniejsze wyniki niż z szacunków.

Narzędzia

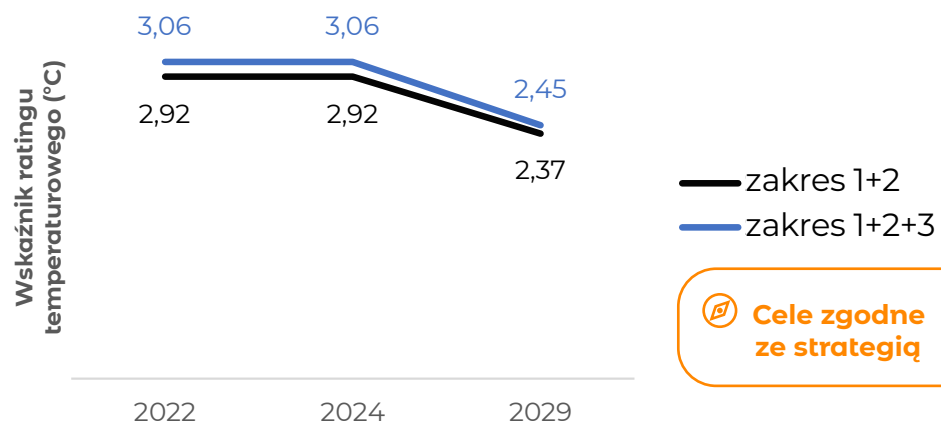
1. Wprowadziliśmy zmiany w Polityce kredytowej dla portfela nieruchomości komercyjnych, aby promować finansowanie budynków o niskiej emisyjności. Zmiany opierały się na wynikach wewnętrznej analizy scenariuszowej w zakresie realizacji celów dekarbonizacyjnych dla portfela nieruchomości komercyjnych.
2. Pracujemy nad rozwojem narzędzi oraz pozyskiwaniem rzeczywistych danych dotyczących emisji budynków (np. z certyfikatów charakterystyki energetycznej – EPC). Pozwoli nam to dokładniej mierzyć ślad węglowy portfela nieruchomości komercyjnych.

Inne sektory wysokoemisyjne i zastosowana metodologia



- Ze względu na zróżnicowaną strukturę branżową naszego portfela korporacyjnego, przy dekarbonizacji innych branż wykorzystamy metodologię Temperature Rating Score (TR), opracowaną przez CDP i WWF. Metodologia ta służyła nam do wyznaczenia celów dekarbonizacyjnych opartych na wiedzy naukowej w ramach zgłoszenia do SBTi.
- Metodologia Temperature Rating Score standaryzuje cele dekarbonizacyjne przedsiębiorstw. Pozwala oceniać je niezależnie od sektora, rodzaju ekspozycji, horyzontu czasowego oraz przyjętego podejścia (redukcja emisji bezwzględnych lub intensywności emisji), jak również zakresu śladu węglowego uwzględnionego w planie redukcji. To cenna metodologia dla instytucji finansowych wykorzystywana, by ocenić zgodność portfeli inwestycyjnych i kredytowych z wybranymi ścieżkami dekarbonizacji. Jej zastosowanie wymaga m.in. identyfikacji, czy klienci wyznaczyli i publicznie ogłosili swoje cele dekarbonizacyjne.
- Znaczącą część naszego portfela korporacyjnego objęliśmy celem dekarbonizacyjnym wyrażonym przez Temperature Rating, który odzwierciedla konieczność aktywnego obniżania prognozowanej temperatury portfela do poziomu 1,5°C. Obejmuje to ekspozycje na sektor paliw kopalnych, duże przedsiębiorstwa oraz MŚP w ramach grup kapitałowych, ekspozycje długoterminowe, a także krótkoterminowe ekspozycje klientów, którzy jednocześnie posiadają ekspozycje długoterminowe.

Rating temperaturowy portfela zgłoszonego do SBTi



- 25% portfela korporacyjnego zostało objęte metodyką TR w roku bazowym i zgłoszone do inicjatywy SBTi.
- Ścieżki redukcji dla średniej temperatury portfela zostały wyznaczone zgodnie z celem 1,5°C zarówno dla zakresów 1 i 2, jak i dla zakresów 1, 2 i 3.
- Dla portfela korporacyjnego liniowa ścieżka redukcji wymaga obniżenia średniej temperatury względem roku bazowego o 0,08°C rocznie dla zakresów 1 i 2 oraz o 0,09°C rocznie dla zakresów 1, 2 i 3. Przy utrzymaniu tej dynamiki redukcji, zakładamy, że portfel osiągnie cel 1,5°C do 2040 roku oraz cel zerowych emisji netto do 2050 roku.

Sektory wysokoemisyjne – paliwa kopalne i inne branże

- Sektor paliw kopalnych obejmuje podmioty, których główne PKD jest powiązane z sektorami reprezentującymi łańcuch wartości węgla, ropy naftowej i gazu ziemnego, niezależnie od wielkości i segmentu klienta. Sektory te to: wydobywanie, przetwarzanie, szeroko rozumiane działania wspierające, dystrybucja i handel.
- W 2019 roku wdrożyliśmy politykę kredytową dla branż istotnych z punktu widzenia polityki klimatycznej UE. Istotnie ograniczyliśmy w ten sposób ekspozycję na sektor paliw kopalnych. Do tej pory koncentrowaliśmy się w polityce głównie na węglu, nakładając ograniczenia dotyczące wydobywania węgla, dostaw dla górnictwa, handlu węglem oraz wytwarzania energii opartej na węglu. W odniesieniu do paliw gazowych wykluczone było wydobywanie gazu łupkowego.
- Sektor paliw kopalnych miał najwyższą emisyjność w portfelu korporacyjnym w 2022 roku – 1619,1 ton CO₂e na każdy 1 milion zł udzielonego finansowania, mimo że stanowi pozycję o stosunkowo niewielkiej wartości w ramach całkowitej ekspozycji kredytowej.
- 95% kwalifikowanych ekspozycji na sektor paliw kopalnych zgłosiliśmy do SBTi i podlegają naszemu celowi dekarbonizacyjnemu wyrażonemu przez rating temperaturowy, który odzwierciedla konieczność aktywnego obniżania prognozowanej temperatury portfela do poziomu 1,5°C.
- Naszym celem jest stopniowe wdrażanie działań wspierających redukcję emisji oraz wspomagających klientów w przechodzeniu na bardziej zrównoważone modele biznesowe.

Działania

Paliwa kopalne

1. Prowadzimy aktywny dialog z klientami, aby zachęcać ich do przyjmowania celów dekarbonizacyjnych i planów transformacji.
2. Nie finansujemy projektów wydobywania węgla energetycznego.
3. Finansowanie projektów wydobywania gazu ziemnego i ropy naftowej jest zasadniczo wykluczone – dopuszczamy jedynie finansowanie w ściśle określonych sytuacjach, przy spełnieniu wyszczególnionych warunków zdefiniowanych w naszej Polityce klimatycznej.

Inne sektory

1. Wprowadziliśmy zachęty do podejmowania działań transformacyjnych.
2. Prowadzimy działania edukacyjne oraz koncentrujemy się na poprawie jakości danych.
3. Uwzględniamy informacje o śladzie węglowym oraz planach dekarbonizacyjnych przedsiębiorstw w procesie oceny ryzyka.
4. Identyfikujemy najbardziej emisyjne sektory i aktywnie wspieramy je w transformacji.

Bankowość korporacyjna



Proces kredytowy i polityki sektorowe

- W obowiązujących politykach kredytowych dla sektorów wysokoemisyjnych wprowadzimy odpowiednie dostosowania, odzwierciedlające zobowiązania banku w zakresie wspierania transformacji gospodarki.
- W procesie oceny kredytowej wykorzystujemy kompleksową mapę ryzyka ESG, która jest kluczowym narzędziem do oceny wpływu środowiskowego poszczególnych branż. Oceniamy m.in. emisje dwutlenku węgla, zużycie zasobów oraz ogólne praktyki w zakresie zrównoważonego rozwoju. Wnioski płynące z mapy ryzyka ESG stanowią integralny element procesu decyzyjnego. Zapewniając, że nasze decyzje finansowe opieramy na dogłębnej analizie czynników środowiskowych.

Naszą ambicją jest dekarbonizacja całego portfela do 2050 roku, zgodnie z przyjętą strategią

Bankowość korporacyjna 

- W naszej strategii identyfikujemy strumienie wzrostu ukierunkowane na wspieranie przedsiębiorstw i klientów w działaniach związanych z transformacją gospodarczą i zrównoważonym rozwojem, a także z budowaniem odporności ekonomicznej. Obejmują one: transformację energetyczną i technologiczną, cyfryzację i automatyzację procesów, lokalizację produkcji, zrównoważony rozwój, gospodarkę obiegu zamkniętego i współdzielenia, a także sektory zdrowia, czasu wolnego i obronności.
- Niezależnie od zgłoszenia do inicjatywy SBTi oraz wyznaczenia konkretnych celów redukcyjnych, cały portfel korporacyjny zostanie objęty metodyką ratingu temperaturowego, uwzględniającą ambicje dekarbonizacyjne poszczególnych klientów. Działanie to w dłuższej perspektywie przyczyni się do redukcji śladu węglowego i osiągnięcia zerowej emisji netto do 2050 roku. Równoległe cały portfel zostanie objęty działaniami edukacyjnymi i wspierającymi transformację.
- Chociaż segment MŚP oraz ekspozycje krótkoterminowe nie zostały uwzględnione w zgłoszeniu do inicjatywy SBTi, nie oznacza to braku działań dekarbonizacyjnych. Naszą ambicją jest dekarbonizacja całego portfela do 2050 roku, zgodnie z przyjętą strategią.
- Świadomość środowiskowa wśród MŚP, które nie podlegają jeszcze obowiązkowi raportowemu, wciąż jest ograniczona. Wiele z nich nie liczy swojego śladu węglowego i ostrożnie podchodzi do inicjatyw środowiskowych. Segment ten szczególnie potrzebuje działań edukacyjnych i zachęt do transformacji, w tym oferty produktowej dla firm podejmujących działania transformacyjne.
- W kolejnych latach, po ocenie postępów procesu dekarbonizacji w polskiej gospodarce, zdecydujemy czy wyznaczymy konkretne cele redukcyjne dla tej grupy aktywów.

Działania wobec wszystkich klientów, niezależnie od ich wielkości, branży czy rodzaju finansowania

- Wprowadziliśmy specjalną ofertę produktową dla klientów w procesie transformacji oraz aktywnie rozwijamy zielone kredyty, kredyty lub obligacje powiązane ze zrównoważonym rozwojem, zielone obligacje, oraz inne instrumenty angażujące klientów w realizację ambitnych celów zrównoważonego rozwoju.
- Prowadzimy działania edukacyjne i podnosimy świadomość ekologiczną wśród wszystkich klientów korporacyjnych.
- Zbieramy dane dotyczące śladu węglowego (emisje w zakresach 1, 2 i 3), a także informacje o planach i działaniach dekarbonizacyjnych.
- Oceniamy ryzyko ESG na poziomie indywidualnego klienta, uwzględniając dane o śladzie środowiskowym w procesie oceny ryzyka.
- Planujemy zastosować wskaźnik ratingu temperaturowego (Temperature Rating Score), uwzględniający cele dekarbonizacyjne klientów, dla całego portfela.

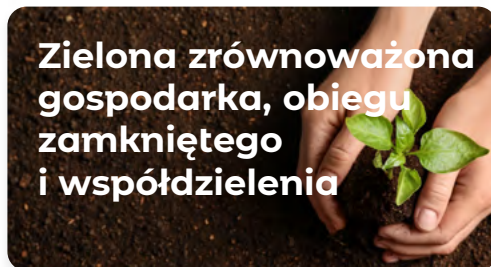


Nasza strategia na lata 2026-2030

„Cała naprzód” zakłada wspieranie fundamentalnych zmian w gospodarce

Bankowość korporacyjna 

Strategiczne strumienie wzrostu



Będziemy oferować rozwiązania finansowe, które wspierają zrównoważony rozwój i transformację oraz inwestycje impactowe

CEL STRATEGICZNY



15%

korporacyjnego zaangażowania kredytowego na finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impactowe w 2030 roku wobec 11% w 2024 roku



40%

kredytów korporacyjnych pochodzących ze strategicznych strumieni wzrostu w 2030 roku wobec 20% w 2024 roku

Finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impactowe, zgodne z międzynarodowymi standardami (np. LMA i ICMA), obowiązującymi regulacjami oraz zasadami wewnętrznymi, w tym między innymi:

Bankowość korporacyjna 



- **Zrównoważone finansowanie** (kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem – Sustainability-Linked Loans, zielone kredyty, zielone obligacje, społeczne kredyty, społeczne obligacje), Taksonomia UE, a także transakcje zgodne ze strategią mBanku.
- **Finansowanie transformacji** (kredyty o znanym celu oraz ogólne kredyty korporacyjne) – zgodne z planami transformacji, celami dekarbonizacji oraz inwestycjami w efektywność energetyczną.
- **Inne produkty zrównoważonego finansowania**, będące elementem oferty dla klientów korporacyjnych.
- **Projekty współfinansowane ze środków publicznych** (w szczególności z programów UE), wspierające cele środowiskowe, społeczne i zrównoważonego rozwoju.

Portfel Departamentu Zrównoważonych Finansów Bankowości Korporacyjnej mBanku obejmuje:

- Rola Koordynatora ds. Strukturyzacji Zrównoważonego Finansowania w transakcjach typu SLL,
- Rola agenta strukturyzującego dla obligacji zielonych i zrównoważonych,
- Wspieranie klientów w ich transformacji,
- Zespół ekspertów Departamentu Zrównoważonych Finansów Bankowości Korporacyjnej mBanku wspiera klientów w zakresie finansowania zrównoważonego, transformacyjnego i impactowego.



15% korporacyjnego zaangażowania kredytowego na finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impactowe w 2030 roku wobec 11% w 2024 roku

Finansowanie transformacji klientów korporacyjnych

Bankowość korporacyjna 



Wprowadziliśmy ofertę finansowania transformacji, aby wspierać przedsiębiorstwa w umacnianiu ich konkurencyjności. Działanie to jest zgodne z naszą strategią, która zakłada, że ukierunkujemy kapitał na inwestycje zrównoważone, co wzmacnia naszą pozycję rynkową. Finansowanie transformacji uzupełnia naszą szerszą ofertę zrównoważonego finansowania.

Oferta finansowania transformacji

- **kredyt inwestycyjny**
- **finansowanie otwarte:**
kredyt obrotowy,
linia odnawialna

Oferujemy preferencyjne warunki, jeśli:

1. firma ma wyznaczone cele klimatyczne lub
2. inwestycja przyczyni się do redukcji emisji lub
3. **inwestycja wpisuje się w katalog inwestycji na rzecz transformacji.**

Przykładowe inwestycje

- | | |
|---|--|
|  | modernizacja linii produkcyjnych, by zwiększyć efektywność energetyczną |
|  | kompleksowa renowacja budynków |
|  | budowa niskoemisyjnych obiektów komercyjnych (np. budynków użyteczności publicznej, magazynowych, produkcyjnych) |
|  | wytwarzanie energii z ciepła odpadowego |
|  | instalacje OZE na potrzeby własne |
|  | pompy ciepła |
|  | izolacja budynków, w tym ścian, okien itp. |

Bankowość detaliczna

A woman with brown hair and glasses, wearing a brown trench coat over a white shirt and blue tie, is looking down at a smartphone in her hands. She is also holding a colorful brochure or map. The background is a blurred city street with cars and buildings.



Krzysztof Bratos

wiceprezes zarządu ds. bankowości detalicznej

Rynek nieruchomości i sektor bankowy odgrywają kluczową rolę w procesie dekarbonizacji, szczególnie w Polsce, gdzie transformacja energetyczna będzie w najbliższych latach jednym z najważniejszych wyzwań gospodarczych.

Widzimy, że wprowadzenie systemu ETS2, nowych regulacji dotyczących efektywności energetycznej i klas energetycznych będzie bezpośrednio wpływać na koszty zakupu i utrzymania, czy nawet sprzedaży nieruchomości.

Scenariusze dla budynków o niskiej efektywności energetycznej pokazują, że mogą one generować znaczące obciążenie dla właścicieli, a mimo tego świadomość potrzeby tych zmian jest ograniczona.

Dlatego w naszej strategii położyliśmy silny nacisk na wspieranie transformacji rynku nieruchomości – rozwijamy ofertę finansowania, upraszczamy procesy, usuwamy bariery, edukujemy. Chcemy, aby nasi klienci mogli podejmować świadome i odpowiedzialne decyzje, chronić swój komfort, swoje pieniądze i przygotować się na wyzwania przyszłości.

Nasze zaangażowanie wykracza poza ofertę finansowania – odzwierciedla się również w ambitnych celach dekarbonizacyjnych, które realizujemy jako odpowiedzialny partner tej zmiany, ponieważ wiemy, że transformacja to realna szansa na stworzenie bardziej odpornego i zrównoważonego rynku dla wszystkich.

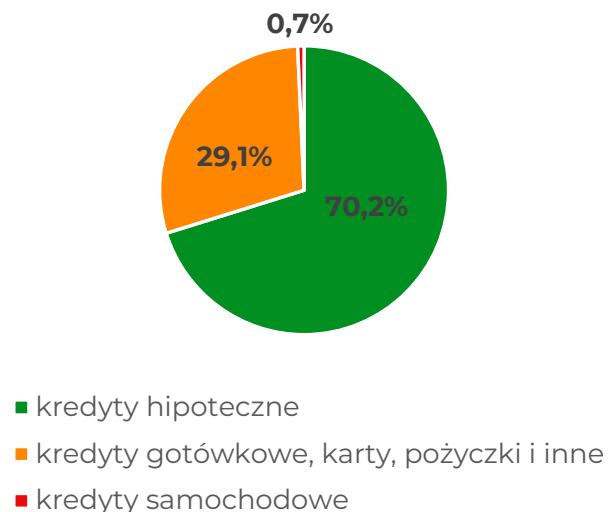
Struktura portfela i jego emisyjność

Bankowość detaliczna 

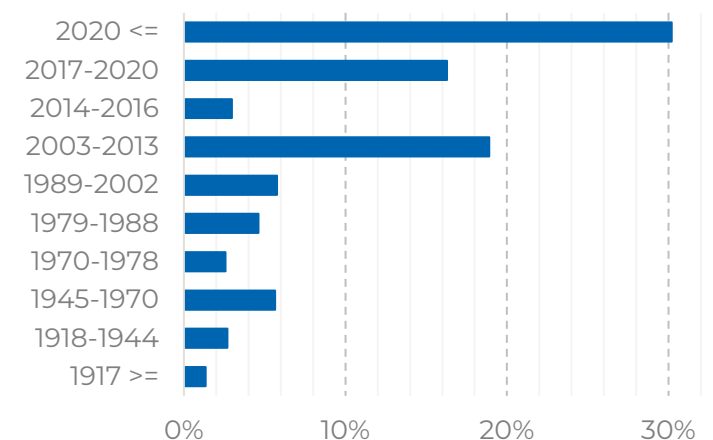
Wartość portfela kwalifikowanego: 50,3 mld PLN, emisje finansowane: 545 718 tCO₂e (na 31.12.2022)

- Portfel detaliczny to 33,5% łącznych aktywów banku. W jego strukturze kredyty hipoteczne wynoszą 50,28 mld zł, kredyty niehipoteczne (np. gotówkowe, karty kredytowe) – 20,85 mld zł, a kredyty samochodowe – 0,51 mld zł. Kredyty niehipoteczne nie podlegają kalkulacji emisji gazów cieplarnianych. Dla kredytów samochodowych, dla których obliczamy ślad węglowy, nie wyznaczyliśmy celów redukcyjnych, ponieważ stopniowo wycofujemy je z oferty.
- Portfel kredytów hipotecznych to jedna z największych części całego portfela Grupy – 23,5% i odpowiada za emisje 545 718 t CO₂e (4,2%). Z tego powodu, a także ze względu na strukturę portfela detalicznego, cele redukcyjne i działania dekarbonizacyjne koncentrujemy na portfelu kredytów hipotecznych.
- Ekspozycja na nieruchomości mieszkalne dotyczy głównie Polski (85% portfela), z mniejszym udziałem Czech i Słowacji.
- Około 50% portfela (wartościowo) to nieruchomości nie starsze niż 10 lat, o relatywnie dobrych parametrach technicznych.
- Około 30% portfela objęte jest świadectwami charakterystyki energetycznej.
- W strukturze zabezpieczeń dominują mieszkania, które stanowią 60% kapitału, jednak większą powierzchnię użytkową reprezentują domy jednorodzinne – 55%.
- Około 85% budynków wielorodzinnych jest podłączonych do scentralizowanych sieci ciepłowniczych.

Struktura portfela detalicznego na grudzień 2022 roku (% aktywów)



Struktura portfela nieruchomości mieszkaniowych według roku budowy (w % wartości portfela) – stan na czerwiec 2024 roku



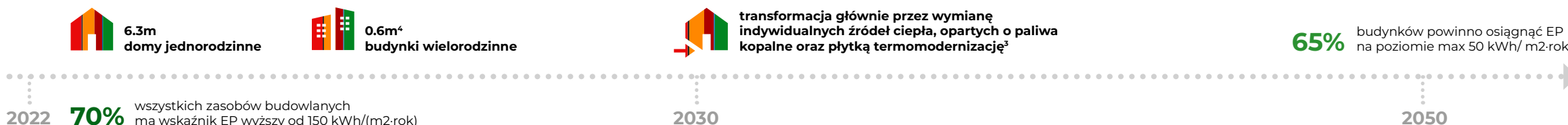
Nieruchomości mieszkalne – przegląd sektora



Bankowość detaliczna

Eksplotacja budynków odpowiada za 30% globalnego końcowego zużycia energii oraz 26% globalnych emisji związanych z energią¹. W związku z tym sektor budynków ma znaczący potencjał wpływu na proces transformacji ku neutralności klimatycznej. Gospodarstwa domowe w Polsce mają znaczący, 20% udział w krajowym zużyciu energii pierwotnej². Kluczowym nośnikiem energii jest ciepło systemowe (55%), a następnie paliwa stałe, w tym węgiel (21%) oraz drewno (19%).

Sektor nieruchomości w Polsce – stan obecny i perspektywa do 2050 roku



Dźwignie dekarbonizacji

- Termomodernizacja przegród zewnętrznych
- Modernizacja źródeł ciepła
- Integracja odnawialnych źródeł energii z systemami magazynowania
- Energooszczędne urządzenia gospodarstwa domowego
- Innowacje technologiczne
- Dekarbonizacja miksu energetycznego
- Edukacja i zmiana zachowań mieszkańców
- Finansowanie preferencyjne



Bariery i wyzwania

- Ograniczona możliwość wpływu na miks energetyczny. Postęp w zakresie dekarbonizacji w dużej mierze zależy od realizacji strategii krajowych oraz transformacji rynku energii.
- Ograniczone możliwości realizacji inwestycji przez właścicieli mieszkań w budynkach wielorodzinnych.
- Technologie takie jak odnawialne źródła energii (OZE), systemy magazynowania energii (BESS), systemy zarządzania energią oraz nowoczesne materiały izolacyjne są dojrzałe technologicznie i powszechnie dostępne, jednak ich wdrożenie może wiązać się z wysokimi kosztami.
- Brak odpowiedniej wiedzy i edukacji wśród użytkowników.
- Systemy dotacyjne mogą być skomplikowane, a dostępne programy są słabo rozpoznawalne przez użytkowników.

konieczne jest przeprowadzenie 7,5 mln termomodernizacji, z czego część jako inwestycje stopniowe...

... w tym 4,7 mln głębokich termomodernizacji³

¹ IEA, World Energy Outlook 2022

² Zużycie nośników energii w gospodarstwach domowych w 2021 r. GUS

³ Długoterminowa strategia renowacji budynków 2022

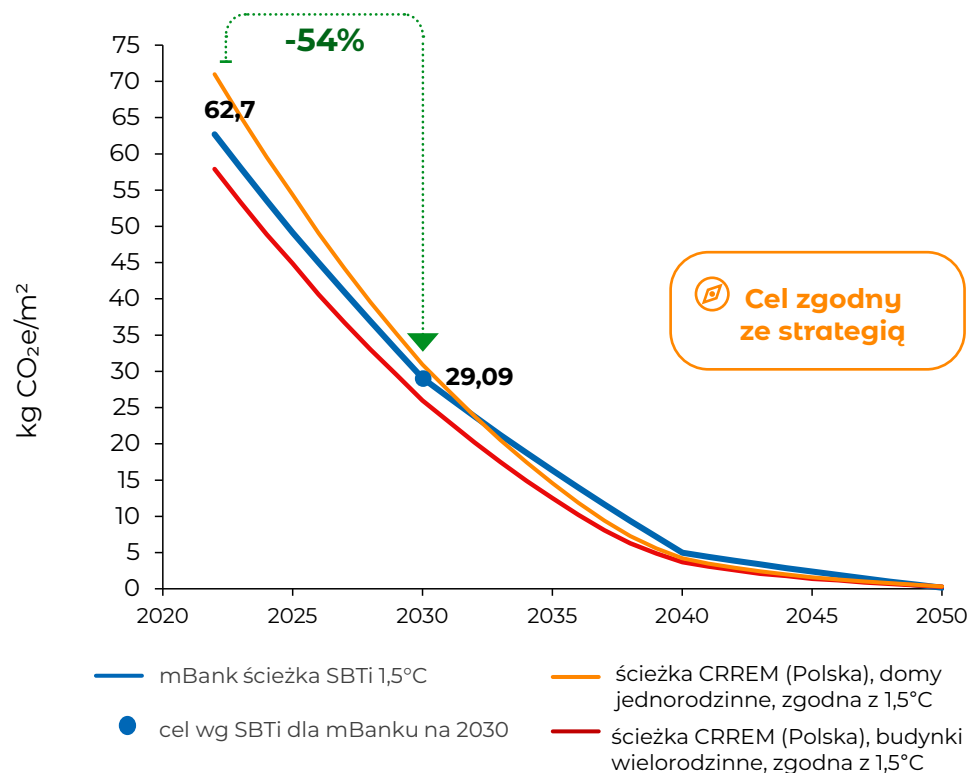
⁴ Narodowy Spis Powszechny Ludności i Mieszkań 2021

Ścieżka dekarbonizacji

Bankowość detaliczna

Ścieżka dekarbonizacji zakłada redukcję intensywności emisji o 54%, co oznacza spadek intensywności emisji do 29,09 kg CO₂e/m² w 2030 roku.

Ścieżka dekarbonizacji dla zgłoszonego portfela budynków mieszkalnych (scenariusz SBTi 1,5°C) na tle ścieżek CRREM



- Ścieżka dekarbonizacji zakłada redukcję intensywności emisji CO₂ o 54% do 2030 roku, zgodnie z metodologią SDA oraz sektorowymi ścieżkami dekarbonizacji. Oznacza to osiągnięcie intensywności emisji na poziomie 29,09 kg CO₂/m² w 2030 roku.
- Docelowy poziom emisji na 2050 rok wynosi 0 kg CO₂/m². Trajektoria redukcji jest zgodna z lokalnymi trendami sektorowymi.
- Zgłosiliśmy 60% portfela nieruchomości mieszkalnych do inicjatywy SBTi, co obejmuje 57% emisji generowanych przez ten portfel.
- Dla portfela kredytów hipotecznych opracowaliśmy model prognostyczny, który pozwala na analizę struktury oraz emisji portfela w czasie. Model umożliwia ocenę wpływu różnych dźwigni dekarbonizacyjnych, takich jak: zmiany w strukturze sprzedaży, zmiany w krajowym miksie energetycznym, termomodernizacja nieruchomości czy instalacja odnawialnych źródeł energii (OZE).
- Dekarbonizacja w sektorze nieruchomości w dużym stopniu zależy od czynników zewnętrznych, takich jak działania rządowe oraz dekarbonizacja krajowego miksu energetycznego. W związku z tym cele w tym obszarze będziemy mogli zrealizować jedynie przy odpowiednim tempie wdrażania działań na szczeblu krajowym.

Dźwignie dekarbonizacji

Bankowość detaliczna 

Nowa sprzedaż

1. **Nieruchomości energooszczędne.** Utrzymujemy nasze strategiczne podejście do wspierania rynku nieruchomości energooszczędnych. Naszym celem strategicznym na 2030 rok jest podwojenie sprzedaży kredytów hipotecznych na nieruchomości energooszczędne (zgodnych z taksonomią) w porównaniu do 2024 roku.
2. **Współpraca z deweloperami.** Nawiążemy partnerstwa z deweloperami, w tym z mniejszymi firmami realizującymi inwestycje w budownictwie jednorodzinnym, by zapewnić że nowe inwestycje spełniają wysokie standardy efektywności energetycznej.
3. **Zarządzanie napływem nowych transakcji.** Wyznamy wskaźnik ograniczający sprzedaż nieruchomości o najgorszych parametrach technicznych.
4. **Narzędzia technologiczne.** Wykorzystamy nowe technologie, by usprawnić proces uzyskiwania finansowania dla nieruchomości energooszczędnych. Dzięki temu będzie on szybszy i bardziej przyjazny dla klientów.
5. **Zachęty finansowe.** Zaoferujemy bardziej atrakcyjne warunki finansowania dla inwestycji w nieruchomości energooszczędne, by zachęcać klientów do wyboru obiektów o lepszych parametrach energetycznych.

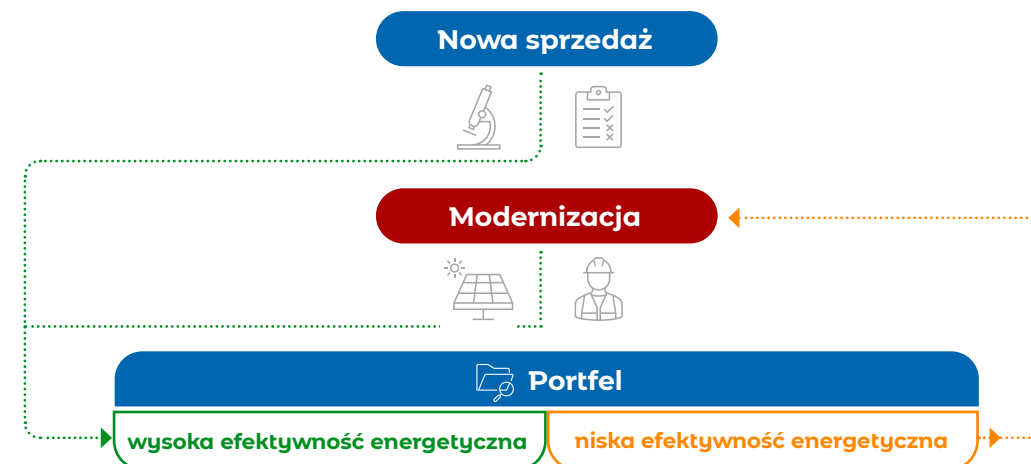
Modernizacja

1. **Rozwój produktów.** Pracujemy nad nowym produktem NML (non-mortgage loan) przeznaczonym do finansowania modernizacji budynków jednorodzinnych.
2. **Partnerstwa.** Planujemy współpracować z renomowanymi markami i firmami, by zapewnić odpowiednie rozwiązania, usługi i technologie w konkurencyjnych cenach.
3. **Wsparcie dotacyjne.** Będziemy oferować wsparcie inwestycji środkami pochodzącymi z dotacji, by zwiększyć opłacalność projektów modernizacyjnych dla klientów.
4. **Edukacja klientów.** Stworzymy programy edukacyjne, by zwiększać wiedzę klientów o korzyściach i przebiegu procesu modernizacji nieruchomości. Dzięki temu pomożemy im podejmować świadome decyzje.

Cel strategiczny

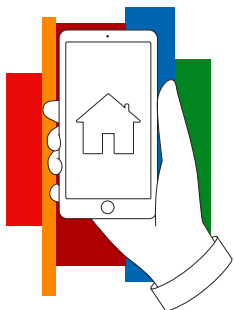
Poprawa jakości danych

1. **Świadectwa charakterystyki energetycznej (EPC).** Zwiększamy odsetek świadectw EPC pozyskiwanych zarówno bezpośrednio od klientów, jak i z wykorzystaniem dostępnych na rynku baz danych. Dzięki temu poprawiamy dokładność obliczeń emisji i będziemy mogli skuteczniej zarządzać procesem dekarbonizacji.
2. **Bazy danych krajowe.** Nawiążemy współpracę z krajowymi bazami danych, by pobierać informacje o charakterystyce energetycznej, co pozwoli nam podnieść jakość danych emisyjnych.
3. **System zbierania danych.** Stworzymy system pozyskiwania danych najwyższej jakości od klientów. Będzie on opierał się jednocześnie na korzyściach i wartościach dodanych dla klienta – tak, aby klienci realnie odczuwali komfort, satysfakcję i opłacalność.



Finansowanie transformacji klientów detalicznych

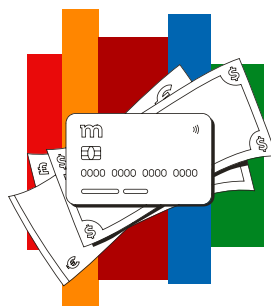
Bankowość detaliczna 



Finansowanie zakupu nieruchomości

upraszczamy zakup nieruchomości efektywnych energetycznie

- Wprowadziliśmy pilotażowo nowy model sprzedaży – kupujesz i finansujesz w jednym miejscu – mieszkanie z kredytem w wybranych inwestycjach.
- Uprościmy proces kredytowy dla energooszczędnych mieszkań oferowanych we współpracy z deweloperami.
- Obniżymy marżę dla nieruchomości efektywnych energetycznie.
- Pozyskujemy nowych partnerów, zwiększając zasięg oferty i budując nowe korzyści dla klientów



Finansowanie modernizacji nieruchomości

ułatwiamy inwestowanie w efektywność energetyczną

- Będziemy finansować inwestycje zwiększające efektywność energetyczną, m.in.:
 - termomodernizacja
 - OZE
- Stworzymy innowacyjny proces wsparcia klienta w modelu one stop shop.
- Edukacja i komunikacja jako klucz do decyzji – wesprzemy klientów na każdym etapie inwestycji w efektywność energetyczną.
- Od doradztwa po realizację – pozyskujemy partnerów wspierających kolejne etapy inwestycji.



Korzyści klientów

Oszczędność

- niższe koszty użytkowania
- dotacje do modernizacji

Bezpieczeństwo i odporność

- ograniczenie ryzyk transformacyjnych
- mniejsza ekspozycja na zmiany rynku energii

Środowisko

- zmniejszenie negatywnego wpływu na środowisko

Zdrowie i komfort

- cichsze wnętrza
- bezobsługowe technologie
- mniejsza ilość czynników chorobotwórczych

Wyższa wartość i płynność nieruchomości



Leasing

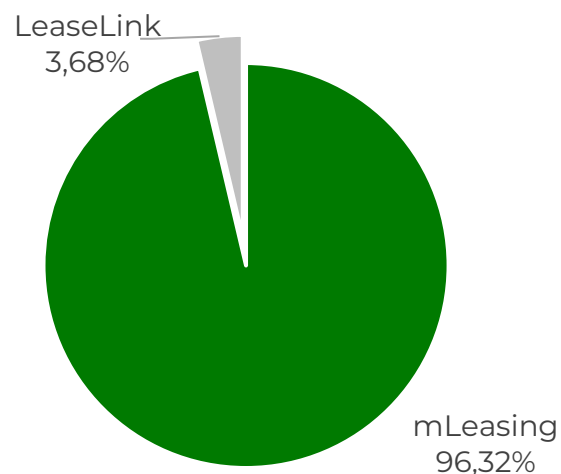
Struktura portfela mLeasingu i jego emisyjność

Leasing 

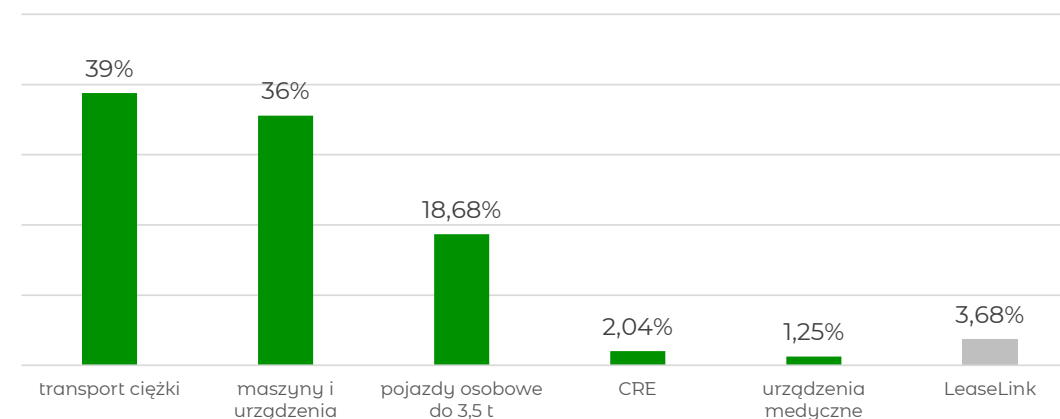
Emisje finansowane: 1 388 079 tCO₂e w 2022 roku

- **Emisje portfelowe w strukturze leasingowej można przypisać do dwóch głównych obszarów:**
 - emisji wynikających z finansowania mLeasingu oraz
 - emisji LeaseLink.
- mLeasing koncentruje się na finansowaniu małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych. Oferta obejmuje leasing pojazdów do 3,5 tony, transportu ciężkiego, maszyn i urządzeń (w tym sprzętu medycznego oraz aktywów zielonych), a także nieruchomości komercyjnych (CRE). Od 2019 roku rozwijamy również usługi leasingowe dla sektora e-commerce za pośrednictwem LeaseLink.
- Największe ekspozycje w portfelu mLeasingu dotyczyły finansowania pojazdów osobowych i dostawczych do 3,5 tony oraz maszyn i urządzeń.
- Charakter aktywów finansowanych w segmencie e-commerce (głównie drobny sprzęt) powoduje, że udział LeaseLink w całkowitych emisjach portfela leasingowego jest marginalny.

Struktura emisji gazów cieplarnianych w Grupie mLeasing [tCO₂e], stan na 31 grudnia 2022 rok



Udział emisji CO₂e według kluczowych kategorii produktowych w portfelu leasingowym, stan na 31 grudnia 2022 rok

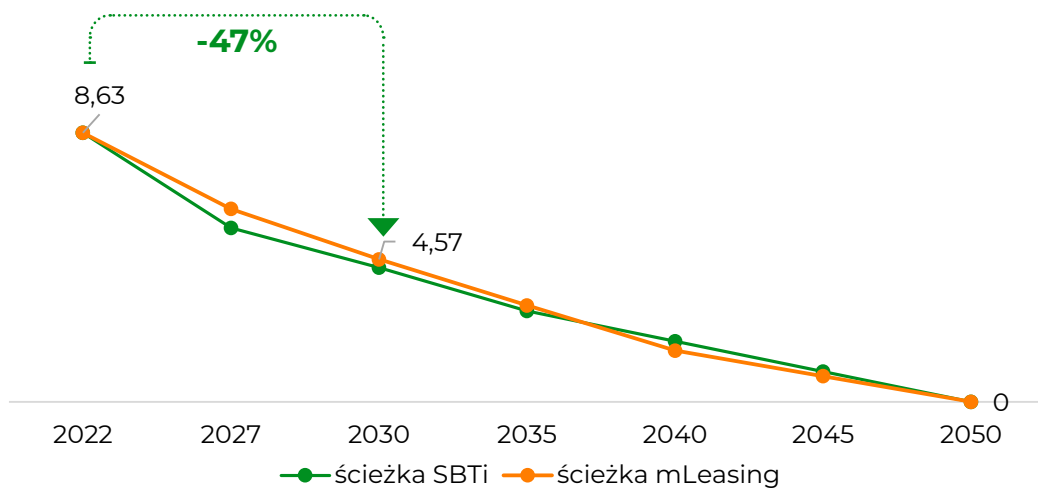


mLeasing – ścieżka dekarbonizacji i dźwignie dekarbonizacji

Leasing 

- Wartość emisji finansowanych w portfelu mLeasingu w 2022 roku wyniosła 1 388 079 tCO₂e.
- Grupa mLeasing przyjęła ścieżkę redukcji emisji opartą na intensywności ekonomicznej [kg CO₂e/zł zysku netto] w zakresie 3. Jest ona zgodna ze ścieżką 1,5°C inicjatywy Science Based Targets (SBTi), choć formalnie grupa nie przystąpiła do tej inicjatywy.
- Intensywność emisji w przeliczeniu na 1 zł zysku netto wyniosła 8,63 kg CO₂e/zł.
- mLeasing wyznaczył cel redukcji emisji do 2050 roku na poziomie 0 kg CO₂e/zł zysku netto. Wyznaczył też dwa cele pośrednie, które odnoszą się do poziomu bazowego z 2022 roku: redukcja o 47% do 2030 roku, redukcja o 81% do 2040 roku.

Ścieżka dekarbonizacji mLeasingu [kgCO₂e / zł zysku netto]



Działania – 2030

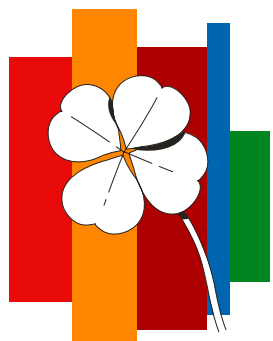
- Rozszerzymy ofertę leasingu aktywów zielonych, ze szczególnym uwzględnieniem odnawialnych źródeł energii (OZE).
- Zwiększymy udział pojazdów zeroemisyjnych w portfelach leasingowych.
- Ograniczymy finansowanie maszyn wysokoemisyjnych zasilanych paliwami kopalnymi.
- Będziemy wspierać rozwój zielonej infrastruktury przez dedykowane rozwiązania finansowe.
- Połączymy umowy leasingowe z kontraktami na zakup zielonej energii, by promować zrównoważone wykorzystanie energii.

Działania – 2050

- Stopniowo wycofamy się z leasingu maszyn wysokoemisyjnych zasilanych paliwami kopalnymi.
- Będziemy finansować w 100% pojazdy ciężarowe zeroemisyjne, by wspierać czystą logistykę.
- Będziemy finansować w 100% pojazdy osobowe zeroemisyjne, by przyspieszyć transformację w kierunku zrównoważonej mobilności.
- Będziemy integrować kontrakty na zieloną energię z umowami leasingowymi, by objąć tym rozwiązaniem 10% finansowanych maszyn.

mLeasing wspiera klientów w transformacji

Leasing 



Oferta aktywów zielonych

wydzieliliśmy szeroki katalog zielonych aktywów

- **Do tej grupy należą m.in. urządzenia do:** recyklingu, produkcji energii elektrycznej, wytwarzania ciepła, oczyszczania wody i ścieków, poprawy efektywności energetycznej.
- **Uprościliśmy procesy dla produktów zakwalifikowanych jako zielone:**
 - automat decyzyjny: do 1 mln zł,
 - procedura uproszczona: dla małego detalu i dużego detalu do 3 mln zł.



Schematy produktowe

opracowujemy i testujemy schematy produktowe

- **GreenHub:** stworzyliśmy one-stop shop dla przedsiębiorstw, które szukają wsparcia w redukcji zużycia energii.
- **Prowadzimy pilotaż oferty produktowej** stawiającej na oszczędność energii.
- **Wprowadziliśmy pilotaż finansowania** komercyjnych farm fotowoltaicznych w leasingu – projekt Małe OZE.



Edukacja

rozwijamy kompetencje w zakresie transformacji energetycznej

- Zbudowaliśmy społeczność liczącą obecnie ponad 70 przedstawicieli mLeasingu i mBanku w każdym oddziale.
- Prowadzimy co miesięczne spotkania wspierające zielonych ambasadorków w kreowaniu zielonego biznesu.
- Prowadzimy spotkania z klientami na temat transformacji energetycznej przedsiębiorstw.

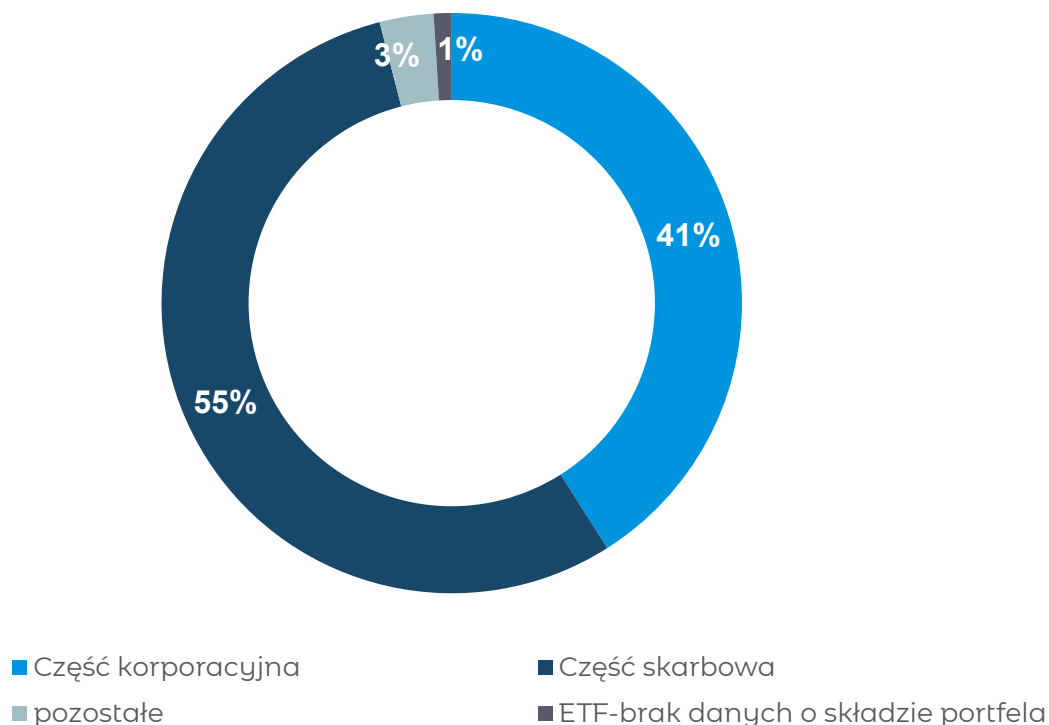
The background is a dark, abstract composition. It features a grid of small, glowing blue dots that resemble a digital display or a data matrix. Overlaid on this are several out-of-focus light sources, creating a bokeh effect. These lights include bright blue circles, a cluster of green lights, and a group of orange and yellow lights. The overall aesthetic is high-tech and digital.

Zarządzane aktywa

Struktura portfela i jego emisyjność

Zarządzane aktywa ↻

Klasy aktywów w portfelu pod zarządzaniem mBanku

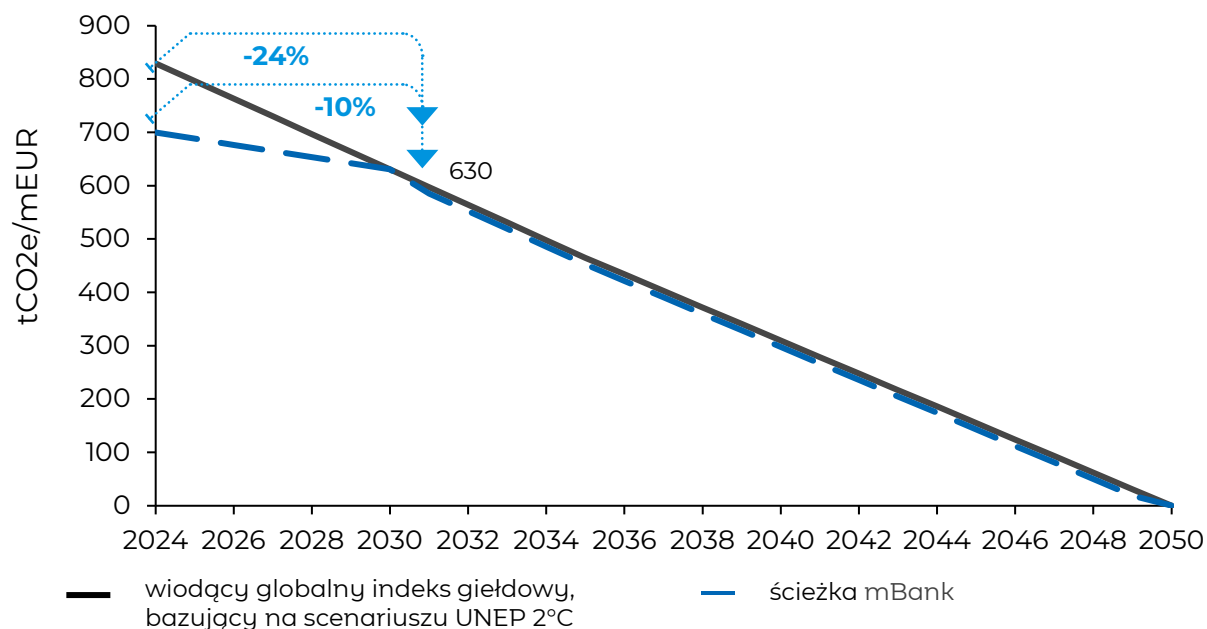


- Segment korporacyjny portfela zarządzanych aktywów obejmuje bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe (akcje, obligacje korporacyjne) emitowane przez emitentów, a także część korporacyjną funduszy ETF. Segment skarbowy portfela zarządzanych aktywów obejmuje obligacje skarbowe oraz część skarbową funduszy ETF.
- mBank przygotowuje Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju (PAI) od 2023 roku (dla roku obrotowego 2022), natomiast mTFI rozpoczęło ten proces w 2024 roku (dla roku obrotowego 2023). Oświadczenie PAI zawiera wskaźniki intensywności emisji dla portfela zarządzanych aktywów.
- Przegląd praktyk rynkowych wskazuje, że cele dekarbonizacji najczęściej są wyznaczane dla korporacyjnej części portfela zarządzanych aktywów, obejmującej akcje, obligacje korporacyjne oraz segment korporacyjny funduszy ETF. Dla innych rodzajów inwestycji nie zaobserwowano praktyki rynkowej w zakresie wyznaczania takich celów. Dlatego również zdecydowaliśmy się przyjąć cel redukcji intensywności emisji wyłącznie dla korporacyjnej części portfela.
- W 2024 roku intensywność emisji w korporacyjnym segmencie portfela zarządzanych aktywów w Grupie mBank wyniosła 699 tCO₂e/mEUR. Wartość ta była niższa od wartości referencyjnej 830 tCO₂e/mEUR, wynikającej ze ścieżki dekarbonizacji wiodącego globalnego indeksu giełdowego zgodnego ze scenariuszem UNEP 2°C.
- Intensywność emisji w portfelu jest w znacznym stopniu kształtowana przez czynniki pozostające poza kontrolą zarządzającego aktywami, takie jak: decyzje klientów dotyczące alokacji aktywów w ramach danej strategii; wyniki finansowe i kapitalizacja rynkowa inwestycji; zmiany i korekty danych dotyczących emisji związanych z inwestycjami.

Zarządzane aktywa – ścieżka i dźwignie dekarbonizacji

Zarządzane aktywa ↻

Zarządzane aktywa – ścieżka dekarbonizacji



- Naszym celem na 2030 rok jest zmniejszenie intensywności emisji gazów cieplarnianych w segmencie korporacyjnym portfela zarządzanych aktywów w Grupie mBank o 10%.
- Cel opiera się na ścieżce dekarbonizacji wiodącego globalnego indeksu giełdowego, zgodnej ze scenariuszem UNEP 2°C. Podejście to jest spójne ze strategią inwestycyjną wcześniej stosowaną wobec aktywów zarządzanych w Grupie mBank.
- Rok bazowy dla tego celu to 2024.
- Cel dotyczy korporacyjnej części portfela (bezpośrednich inwestycji oraz części korporacyjnej funduszy ETF).
- Cel jest wspólny dla wszystkich aktywów zarządzanych, w tym biura maklerskiego mBanku oraz mTFI.

Działania – 2030

- W naszej polityce inwestycyjnej będziemy stosować proces selekcji „best-in-class”, aby identyfikować potencjalne inwestycje w fundusze i spółki o ambitnych ścieżkach dekarbonizacji.
- Będziemy analizować nasze portfele pod kątem spółek z sektora paliw kopalnych.
- Uwzględnimy czynniki klimatyczne w decyzjach inwestycyjnych.
- Będziemy realokować nasze inwestycje, jeśli przyjęte kryteria nie zostaną spełnione.
- Zaangażujemy się w inicjatywy sektorowe wspierające dekarbonizację.
- Utrzymamy ofertę produktów wspierających transformację klimatyczną i odpowiadających na preferencje klientów w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Zarządzane aktywa – promowanie zrównoważonego rozwoju w naszych decyzjach inwestycyjnych

Zarządzane aktywa 



oferta produktów finansowych

- Wszystkie strategie modelowe w ramach usługi zarządzania portfelem promują aspekty zrównoważonego rozwoju i podlegają obowiązkowi ujawniania zgodnie z art. 8 SFDR, co klasyfikuje je jako produkty „jasnozielone”.
- 8 z 13 funduszy oferowanych przez mTFI to produkty „jasnozielone”.



czynniki zrównoważonego rozwoju w naszych strategiach portfelowych

- 10% portfela stanowią inwestycje zrównoważone zgodnie z SFDR.
- 50–80% instrumentów finansowych posiada ocenę ESG co najmniej na poziomie BBB.
- W procesie inwestycyjnym uwzględniamy wskaźniki głównych niekorzystnych skutków (PAI) oraz stosujemy kryteria wykluczeń jako integralne elementy procesu selekcji instrumentów finansowych.



jak będziemy wdrażać cel strategiczny

- Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych będziemy uwzględniać wskaźnik PAI nr 3 – intensywność emisji gazów cieplarnianych.
- Będziemy stopniowo zwiększać alokację portfela w inwestycje zrównoważone wraz ze wzrostem ich udziału w realnej gospodarce.
- Będziemy dostosowywać ofertę produktową do postępów transformacji klimatycznej w gospodarce realnej.



Zarządzanie ryzykiem ESG

Odpowiednia struktura zarządzania ryzykiem ESG pomoże nam zrealizować cele dekarbonizacyjne



Tomasz Nalewajczyk
Chief Environmental Risk Officer (CERO)

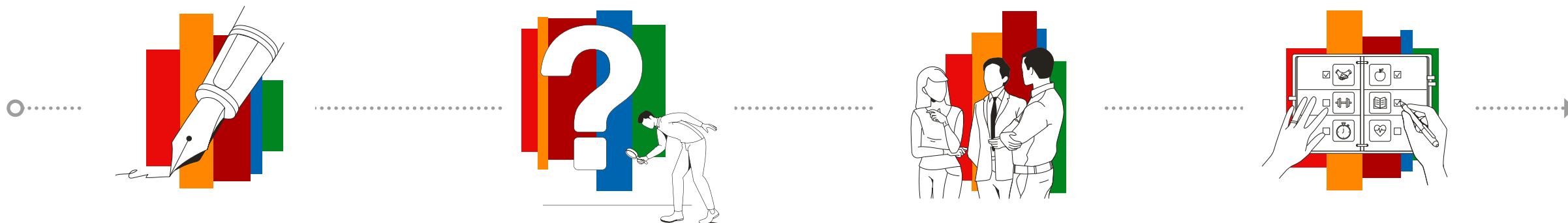
Skuteczne zarządzanie ryzykiem środowiskowym stanowi dla nas jeden z kluczowych elementów w realizacji celów dekarbonizacyjnych oraz w budowaniu odporności organizacji. Kwestie środowiskowe traktujemy priorytetowo w ramach struktury ESG – konsekwentnie identyfikujemy, oceniamy i ograniczamy ryzyka wynikające z naszego wpływu na środowisko. Takie podejście nie tylko zapewnia zgodność z obowiązującymi regulacjami, lecz także buduje zaufanie do naszej marki i wspiera jej długoterminową odporność na przyszłe wyzwania wynikające ze zmiany klimatu.

Nasze zaangażowanie w zarządzanie ryzykiem środowiskowym przekłada się na redukcję intensywności emisji CO₂. Integracja zarządzania ryzykiem środowiskowym z planowaniem strategicznym umożliwia nam skuteczne poruszanie się w złożonym procesie transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej – to nasz realny wkład w globalne działania na rzecz klimatu.

Nasze podejście do zarządzania ryzykiem ESG

Dostrzegamy, jak ważne jest zarządzanie ryzykiem ESG, by skutecznie realizować Plan Transformacji oraz odpowiednio reagować na złożoność i niepewność związaną ze zmianą klimatu. Przez integrację zarządzania ryzykiem ESG w naszej działalności, możemy identyfikować i adresować potencjalne ryzyka, które mogą utrudniać działania dekarbonizacyjne. Takie proaktywne podejście pozwala wdrażać ukierunkowane działania na rzecz redukcji emisji w portfelach i obszarach biznesowych, i jednocześnie zapewnić zgodność z wymaganiami regulacyjnymi oraz strategicznymi celami klimatycznymi. Ponadto priorytetowo traktujemy zarządzanie ryzykiem ESG, ze szczególnym uwzględnieniem aspektów środowiskowych, które identyfikujemy jako kluczowe wyzwanie. Takie podejście stanowi zarówno fundament, jak i katalizator realizacji naszych długoterminowych celów dekarbonizacyjnych.

W 2024 roku Grupa mBanku wdrożyła Strategię Zarządzania Ryzykiem Środowiskowym, którą zintegrowaliśmy z całościowym systemem zarządzania ryzykiem w banku. Strategia ta obejmuje definiowanie, identyfikację, pomiar, mitygację oraz monitorowanie ryzyk środowiskowych. Podejście to ma charakter holistyczny. Uwzględnia ono m.in. działania, które pomagają łagodzić zmiany klimatu i adaptować się do nich oraz zapobiegać zjawisku greenwashingu.



Definiowanie

ryzyko
fizyczne

Nagłe
Chroniczne

ryzyko
przejścia

Polityki i regulacje
Technologia
Greenwashing

Identyfikacja i ocena

Integracja z procesem ICAAP
Ocena materialności
Identyfikacja sektorów z najwyższym
wpływem środowiskowym

Zarządzanie

Apetyt na ryzyko
Polityki sektorowe
Limity dla wrażliwych sektorów

Agregacja i raportowanie

Raportowanie wewnętrzne i zewnętrzne
Emisje gazów cieplarnianych
Mapa ryzyk ESG

Struktura zarządzania ryzykiem środowiskowym wzmacnia nasze procesy

Organizacja zarządzania ryzykiem środowiskowym

Nasza struktura organizacyjna zapewnia, że zarządzanie ryzykiem środowiskowym jest zintegrowane z działaniem całej organizacji. Dzięki temu możemy skutecznie identyfikować i ograniczać ryzyka środowiskowe oraz wspierać realizację celów zrównoważonego rozwoju.



Proces zarządzania ryzykiem środowiskowym realizujemy na wszystkich poziomach działalności banku: od jednostek biznesowych, przez wyspecjalizowane komórki odpowiedzialne za ryzyko środowiskowe, aż po organy podejmujące decyzje kredytowe, Zarząd oraz Radę Nadzorczą.

Role i odpowiedzialności w Grupie uporządkowaliśmy zgodnie z modelem trzech linii obrony, określonym w metodyce funkcji kontrolnych.



Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością mBanku w obszarze zrównoważonego rozwoju oraz zarządzania ryzykiem. Do jej zadań należy zatwierdzanie strategii zarządzania ryzykiem środowiskowym oraz monitorowanie jej realizacji. Rada analizuje okresowe raporty dotyczące stanu ryzyk środowiskowych oraz wykorzystania ustalonych limitów.



Zarząd

Zarząd odpowiada za przyjęcie i wdrożenie strategii zarządzania ryzykiem środowiskowym. Określa strategię oraz polityki w zakresie zarządzania różnymi kategoriami ryzyka, w tym ryzykiem klimatycznym i środowiskowym. Zarząd zapewnia, że struktura organizacyjna wspiera skuteczne zarządzanie ryzykiem oraz nadzoruje monitorowanie kluczowych wskaźników efektywności (KPI) i raportów dotyczących ryzyk.



Komitet Zrównoważonego Rozwoju

Komitet Zrównoważonego Rozwoju Grupy składa się z sześciu członków Zarządu. Nadzoruje system zarządzania zrównoważonym rozwojem oraz monitoruje realizację celów zrównoważonego rozwoju, w tym celów środowiskowych, a także wdrażanie Planu Transformacji.



Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem (Chief Risk Officer – CRO)

CRO odpowiada za zintegrowane zarządzanie ryzykiem i kapitałem. Zakres jego odpowiedzialności obejmuje definiowanie strategii i polityk, pomiar, kontrolę oraz niezależne raportowanie wszystkich rodzajów ryzyka, w tym ryzyka środowiskowego. CRO zatwierdza limity ryzyka oraz sprawuje nadzór nad narzędziami i metodami wykorzystywanymi w procesie zarządzania ryzykiem środowiskowym.



Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykami Niefinansowymi (Chief Environmental Risk Officer – CERO)

Głównym zadaniem CERO jest ustanowienie ram zarządzania ryzykiem środowiskowym w banku. Obejmuje to definiowanie standardów zarządzania ryzykiem środowiskowym, nadzór nad procesem kontrolnym w ramach drugiej linii obrony, koordynację metodyki monitorowania śladu węglowego (net zero / SBTi) oraz ustanowienie wewnętrznych mechanizmów kontrolnych w zakresie ryzyka greenwashingu.



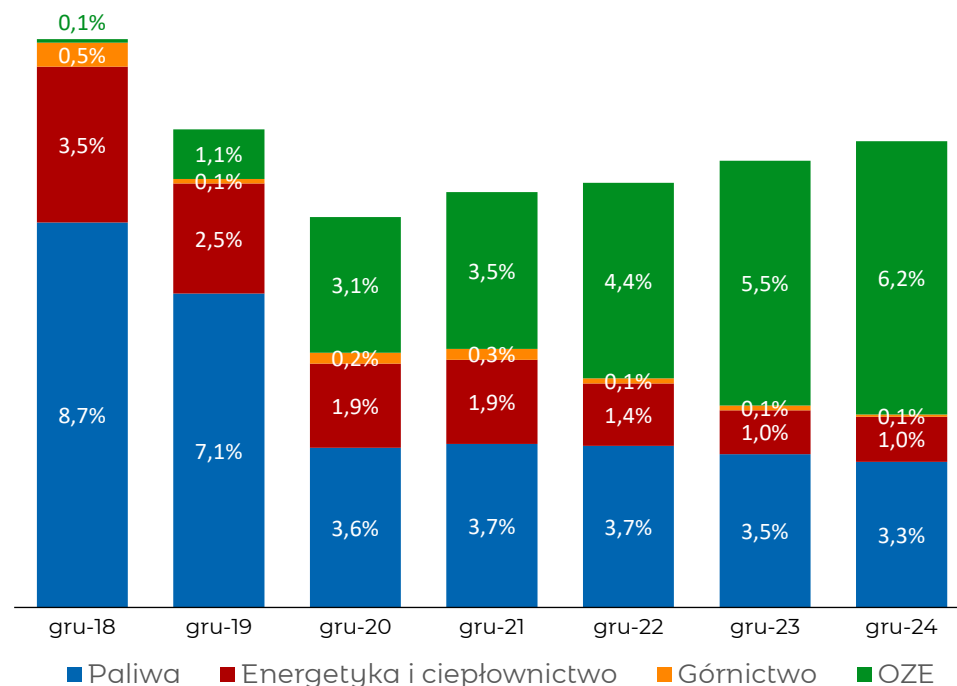
Wydział Zarządzania Ryzykiem Środowiskowym w Departamencie Zarządzania Ryzykami Niefinansowymi

Do jego zadań należy wdrażanie strategii zarządzania ryzykiem środowiskowym banku oraz zapewnienie skutecznej identyfikacji, oceny i mitygacji tych ryzyk. Przez wyodrębnienie zespołu w strukturze departamentu, dążymy do tego, aby zarządzać ryzykami środowiskowymi z taką samą starannością jak pozostałymi kategoriami ryzyka. Taka struktura wspiera realizację naszych zobowiązań w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz dążenie do osiągnięcia neutralności emisyjnej.

Odpowiedzialne polityki kredytowe są jednym z narzędzi ograniczania naszego wpływu na środowisko

- Polityka kredytowa dla sektorów istotnych z punktu widzenia unijnej polityki klimatycznej określa apetyt na ryzyko w zakresie finansowania sektorów wysokoemisyjnych. Została ona wdrożona już w 2019 roku. Jej wprowadzenie znacząco przyczyniło się do ograniczenia ekspozycji na sektor paliw kopalnych, co ilustrujemy na wykresie. Polityka ta jest aktualizowana co rok.
- W związku ze zgłoszeniem do SBTi wprowadziliśmy zmiany w naszej Polityce Klimatycznej, które odpowiadają na wyzwania transformacji gospodarczej i obejmują działania wspierające realizację naszych celów dekarbonizacyjnych.
- Pracujemy nad opracowaniem podejścia do finansowania działalności wysokoemisyjnych oraz monitorowania portfela.
- Odpowiednie regulacje dotyczące finansowania wprowadzimy także do innych polityk kredytowych.
- Regulacje kredytowe będziemy aktualizować corocznie, w zależności od postępów w dekarbonizacji portfela.

Udział sektora paliw kopalnych oraz OZE w portfelu kredytów korporacyjnych (2018-2024)



Inne czynniki ESG uwzględniane w procesie kredytowym



Mapa ryzyk ESG

Analizę i ocenę czynników ryzyka ESG prowadzimy na podstawie mapy czynników ryzyka ESG. Mapa wskazuje poziom ryzyka ESG w trzech kategoriach: **E – środowisko**, **S – odpowiedzialność społeczna oraz G – ład korporacyjny**, w skali od 0 (brak ryzyka) do 5 (bardzo wysokie ryzyko), w odniesieniu do sektora określonego przez PKD. Kategorie zawierają odpowiednio: osiem, dziewięć i trzy zmienne opisujące czynniki ryzyka. W przyszłości wprowadzimy szczegółowe zasady analizy i pomiaru ryzyka fizycznego oraz transformacji do procesu kredytowego i oceny klienta.

Dane pozyskiwane w trakcie procesu

Zwiększamy zakres informacji pozyskiwanych od klientów. Prosimy klientów o:

- świadectwo charakterystyki energetycznej (przy kredytach hipotecznych),
- informacje, czy:
 - ich działalność ma istotny wpływ na środowisko,
 - liczą swój ślad węglowy i wyznaczają cele dekarbonizacji,
 - nie naruszają Dziesięciu Zasad UN Global Compact oraz przepisów Kodeksu pracy, Ustawy o prawach konsumenta, Ustawy o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji i przepisów podatkowych.

Czynniki ryzyka ESG w modelach ryzyka kredytowego

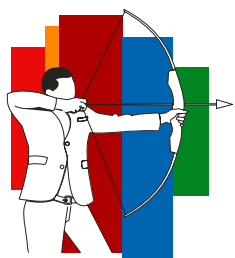
Zbadaliśmy istotność informacji dotyczących efektywności energetycznej zabezpieczenia w modelach scoringowych w segmencie detalicznym. Jednak końcowy wpływ na efektywność całej karty hipotecznej okazał się nieistotny. W związku z tym zdecydowaliśmy, że nie będziemy włączać tego czynnika do modelu na obecnym etapie.

Wycena zabezpieczenia

W bankowości detalicznej dokumenty potwierdzające wykorzystanie środków z kredytu szczegółowo monitorujemy podczas analizy kredytowej, gdy uruchamiamy kredyt oraz po zakończeniu inwestycji. Dla kredytów na nieruchomości dodatkowo wymagamy świadectwa charakterystyki energetycznej, potwierdzającego parametry nieruchomości zgodnie z obowiązującymi przepisami dla tego typu finansowania. Dla zabezpieczeń kredytów hipotecznych w portfelu detalicznym, wymagamy polisy ubezpieczenia nieruchomości, które muszą obejmować ryzyko powodzi.

Stress testy klimatyczne

Ryzyko środowiskowe traktujemy jako ryzyko horyzontalne, które przez różne kanały transmisji wpływa na tradycyjne typy ryzyk. Ponadto analiza ryzyka powinna uwzględniać nie tylko podejście retrospektywne (ex-post), ale także antycypacyjne (ex-ante). Bierzemy pod uwagę długoterminowe horyzonty wykraczające poza standardowe okresy planistyczne, co umożliwia proaktywne identyfikowanie i zarządzanie pojawiającymi się ryzykami środowiskowymi. Do oceny wpływu tego ryzyka na działalność banku wykorzystujemy opracowaną wewnętrznie metodologię testów warunków skrajnych związanych z klimatem.



Cel analizy

- ocena wpływu zmian klimatu na profil ryzyka Grupy mBanku
- wsparcie w zarządzaniu ryzykiem i planowaniu strategicznym
- weryfikacja strategicznego celu zerowej emisji netto do 2050 roku
- integracja ryzyk ESG w procesie podejmowania decyzji



Zakres testów

- obejmują ryzyka fizyczne i ryzyka transformacji
- odnoszą się do ryzyk filaru I (kredytowe, operacyjne, rynkowe)
- ograniczone do ryzyk uznanych za istotne w ramach ICAAP
- ograniczone do portfela klientów korporacyjnych zabezpieczonego nieruchomościami mieszkalnymi (hipotekami)



Przyjęte założenia

- długoterminowy horyzont – 2050 rok
- wykorzystanie scenariuszy NGFS: Net Zero 2050, Podzielony Świat (Fragmented World)
- podejście oparte na statycznym bilansie
- kanały transmisji do danych:
 - ryzyko fizyczne** – lokalizacja, bezrobocie, inflacja
 - ryzyko transformacji** – inwestycje, emisje GHG, zatrudnienie, zużycie energii, efektywny kurs wymiany

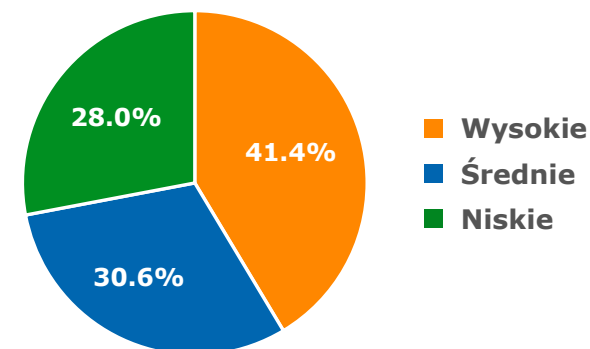
Wyniki testów warunków skrajnych związanych z klimatem w 2025 roku

Testy warunków skrajnych związanych z klimatem nie wykazały istotnego ich przełożenia na działalność operacyjną, jednak ograniczenia scenariuszy wymagają ostrożnej interpretacji wyników. Scenariusz Net Zero 2050 wskazał na nieoczekiwanie wyższe straty wartości aktywów, co podkreśla potrzebę bieżącego monitorowania oraz nadzoru ryzyka w ujęciu sektorowym. Zarówno ryzyka fizyczne, jak i transformacyjne będą się nasilać w czasie. Ciągły monitoring jest kluczowy dla zapewnienia odporności modelu biznesowego banku.

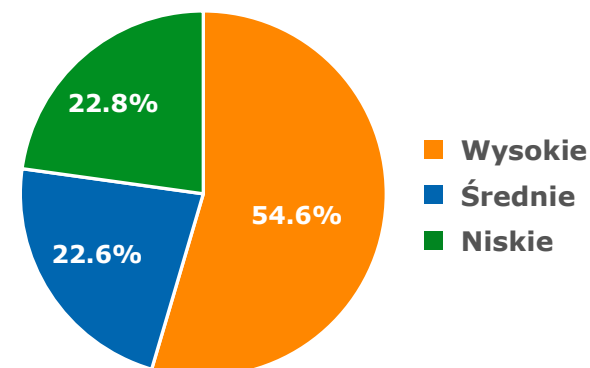
Rozwój podejścia do bioróżnorodności

- Nieustannie rozwijamy nasze podejście do zarządzania ryzykiem środowiskowym. Wychodząc poza ryzyko klimatyczne, rozpoczęliśmy analizę ryzyka związanego z bioróżnorodnością. Wstępna ocena, oparta na metodologii ENCORE, stanowi punkt wyjścia do pogłębionych analiz i przyszłych działań. Uznajemy, że zrozumienie zarówno zależności, jak i wpływu na bioróżnorodność ma coraz większe znaczenie, dlatego zamierzamy kontynuować eksplorację tego tematu w przyszłości.
- Do analizy bioróżnorodności w Grupie mBanku wykorzystaliśmy dane i metodykę ENCORE. Przeprowadziliśmy analizę czynników zależności oraz wpływu poszczególnych sektorów gospodarki na bioróżnorodność i ekosystemy.
- Analiza zależności wykazała, że około 41% naszego portfela cechuje się wysokim ryzykiem wynikającym z zależności od bioróżnorodności i ekosystemów. Do branż o największej ekspozycji i jednocześnie zaklasyfikowanych jako wysokiego ryzyka należą działalność związana z budową budynków oraz handel detaliczny (z wyłączeniem pojazdów silnikowych i motocykli).
- Analiza wpływu wykazała, że około 55% naszego portfela cechuje się wysokim ryzykiem wynikającym z oddziaływania na bioróżnorodność i ekosystemy. Do branż o największej ekspozycji w portfelu i jednocześnie zaklasyfikowanych jako wysokiego ryzyka należą handel hurtowy (z wyłączeniem pojazdów silnikowych i motocykli) oraz budowa budynków.
- Analiza wrażliwości i ekspozycji na ryzyko związane z zależnością od bioróżnorodności i zasobów naturalnych oraz ocena presji środowiskowej wywieranej przez podmioty mogą wspierać lepsze zrozumienie skali ryzyka w portfelu i wskazać najważniejsze obszary wymagające dalszych działań. Planujemy pogłębić analizę tego zagadnienia w przyszłości.

Dystrybucja ryzyka związanego z zależnością od różnorodności biologicznej i ekosystemów w portfelu finansowań klientów korporacyjnych Grupy mBanku na 31.12.2024 r.



Dystrybucja ryzyka związanego z wpływem na różnorodność biologiczną i ekosystemy w portfelu finansowań klientów korporacyjnych Grupy mBanku na 31.12.2024 r.



Ocena ryzyka greenwashingu



Przyjęliśmy w banku Metodykę Oceny Ryzyka Greenwashingu.

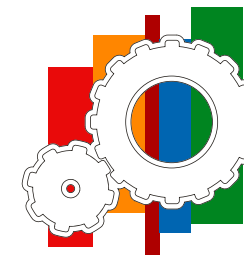
Wykorzystujemy ją, by identyfikować obszary podatne na ryzyko greenwashingu, oceniać poziom zagrożenia oraz – w razie potrzeby – wdrażać odpowiednie działania.

W ocenie uwzględniamy produkty związane ze zrównoważonym rozwojem oraz procesy wewnętrzne dotyczące aspektów zrównoważonego rozwoju, które komunikujemy na zewnątrz.

Metodykę wprowadziliśmy, by badać ekspozycję organizacji na ryzyko greenwashingu, a także zwiększyć świadomość na temat tych ryzyk w organizacji. Ocena jest także okazją, by przejrzeć wdrożone mechanizmy ograniczające ryzyko oraz zweryfikować ich skuteczność.



produkty związane ze
zrównoważonym rozwojem
w Grupie mBanku



procesy wewnętrzne związane
ze zrównoważonym rozwojem, których
wybrane aspekty komunikujemy na zewnątrz



identyfikujemy
obszary ryzyka



określamy
poziom ryzyka



rekomendujemy
mityganty

A photograph of a sunlit forest with tall trees and green foliage. Sunlight filters through the canopy, creating a warm, golden glow. The text is overlaid on the left side of the image.

Zaangażowanie i współpraca z interesariuszami

Kluczowi interesariusze zaangażowani w planowanie transformacji



Interesariusze wewnętrzni

Przygotowanie Planu Transformacji rozpoczęliśmy w 2024 roku. Pracowały nad nim liczne jednostki w banku. W aktywne działania zaangażowały się m.in. obszary zarządzania ryzykiem, jednostki biznesowe i zajmujące się zrównoważonym rozwojem oraz finanse. Do współpracy włączyliśmy również przedstawicieli spółek zależnych. Wierzymy, że takie podejście przynosi wiele korzyści, m.in.:

- różne jednostki organizacyjne mają unikalną wiedzę i doświadczenie, które są kluczowe, by identyfikować i oceniać ryzyka środowiskowe, opracować skuteczne strategie ograniczania ryzyka oraz wykorzystać szanse na zrównoważony rozwój,
- pojedynczy dział nie ma pełnej perspektywy niezbędnej do powiązania Planu Transformacji z celami strategicznymi i wymogami regulacyjnymi,
- współodpowiedzialność zwiększa szanse na skuteczne wdrożenie Planu,
- zaangażowanie różnych interesariuszy wewnętrznych pozwala jasno określić role i odpowiedzialności, co zwiększa efektywność realizacji planu.



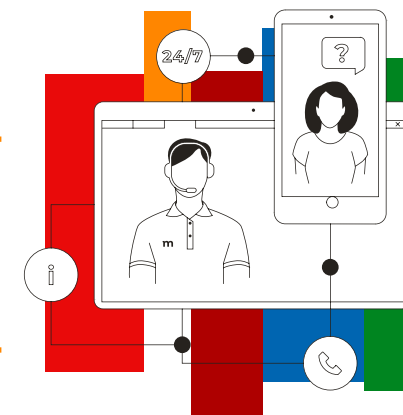
Interesariusze zewnętrzni

W ramach współpracy z interesariuszami zewnętrznymi zdecydowaliśmy się zebrać opinie z różnych perspektyw. Najważniejsze elementy tego procesu objęły:

- ankietę wśród inwestorów (w tym głównego akcjonariusza – Commerzbanku) oraz analityków rynkowych. Poprosiliśmy ich, by wskazali elementy, jakie ich zdaniem powinien zawierać Plan Transformacji.
- Ankieta była elementem szerszego badania do oceny podwójnej istotności zgodnie z wymogami CSRD. Opinie respondentów pozwoliły poszerzyć perspektywę użyteczności planu dla rynku. Uczestnicy badania wskazali takie same najważniejsze aspekty jak ujęte w planie,
- analizę wymogów regulacyjnych i wytycznych, którą przeprowadziliśmy by zapewnić zgodność i kompletność planu. Nasi eksperci współpracowali przy tym z doradcami zewnętrznymi. Szczegółowa analiza benchmarkingowa pozwoliła uwzględnić w planie dobre praktyki rynkowe.

Współpraca z interesariuszami

Współpraca z interesariuszami w ramach Planu Transformacji obejmuje interakcje banku z różnymi podmiotami w łańcuchu wartości – klientami, dostawcami, partnerami branżowymi, instytucjami publicznymi i organami administracji. Jest kluczowa, by zrealizować strategiczny cel przejścia do gospodarki niskoemisyjnej i odpornej na zmiany klimatu. Współpracujemy z klientami, aby zrozumieć ich priorytety i ścieżki transformacji oraz promować produkty i usługi odporne na zmiany klimatu. Obejmuje to:



Edukacja

Jako partner w transformacji klientów, dużą wagę przywiązujemy do naszej działalności edukacyjnej. Wspieramy klientów w zdobywaniu wiedzy o transformacji. Organizujemy spotkania i otwarte inicjatywy edukacyjne dla klientów korporacyjnych. W 2024 roku zorganizowaliśmy ponad 180 wydarzeń edukacyjnych i szkoleniowych (spotkania, warsztaty, webinary, konferencje, wizyty studyjne, podcasty, raporty), koncentrujących się na finansowaniu zrównoważonym i transformacji. Nasze działania zwiększają wiedzę na temat zrównoważonego rozwoju wśród naszych obecnych i potencjalnych klientów.



Konferencje i inicjatywy branżowe

W pierwszym kwartale 2025 roku aktywnie uczestniczyliśmy w kilku ważnych wydarzeniach edukujących klientów. Ich uczestnicy mogli poszerzyć swoją wiedzę na temat transformacji, efektywności energetycznej i funduszy unijnych. Jednym z najważniejszych był The Summit on Competitiveness & Future of Finance, który odbył się 18 lutego 2025 roku. Patronat nad wydarzeniem objęła polska prezydencja w Radzie Unii Europejskiej oraz Ministerstwo Finansów. Była to wspólna inicjatywa członków EU Platform on Sustainable Finance (ciało doradcze Komisji Europejskiej), International Sustainable Finance Centre (ISFC), Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF), University College Dublin oraz mBanku.



Kolejne kroki

Będziemy kontynuować nasze działania w obszarze bankowości korporacyjnej. Planujemy organizować we współpracy z partnerami leasingowymi regionalne konferencje dla klientów. Dodatkowo zamierzamy poszerzać wiedzę naszych klientów przez webinary poświęcone transformacji i kalkulacji śladu węglowego. W odniesieniu do zarządzanych aktywów, zamierzamy aktywnie uczestniczyć w inicjatywach sektorowych wspierających transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej.

Nasze partnerstwa

Dzięki silnym partnerstwom i współpracy chcemy zwiększać wiedzę i umiejętności, których potrzebujemy, by skutecznie wdrażać Plan Transformacji. Partnerstwa dają nam dostęp do specjalistycznej wiedzy i ekspertyzy. Współpraca z ekspertami oraz różnymi instytucjami pozwala wykorzystać wspólne zasoby, takie jak dane, metodyki czy najlepsze praktyki. To znacząco zwiększa efektywność realizacji Planu Transformacji.



Cele Zrównoważonego rozwoju (SDGs)

Aktywnie promujemy inkluzywną i zrównoważoną bankowość. W naszej działalności operacyjnej i inwestycyjnej przyczyniamy się do realizacji 13 z 17 Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDGs), co pokazuje nasze zaangażowanie w wywieranie pozytywnego wpływu na świat.



United Nations Environment Programme Finance Initiative

Od 2021 roku jesteśmy członkiem Inicjatywy Finansowej Programu Narodów Zjednoczonych ds. Środowiska (UNEP-FI) oraz sygnatariuszem Zasad Odpowiedzialnej Bankowości. Podpisaliśmy „Zobowiązanie na rzecz zdrowia finansowego i inkluzji” i wyznaczyliśmy ambitne cele w zakresie zdrowia finansowego. W kolejnym kroku wyznaczymy cele klimatyczne mBanku ukierunkowane na redukcję emisji gazów cieplarnianych. Zrobimy to zgodnie z wytycznymi UNEP-FI dotyczącymi formułowania celów SMART. Będziemy również regularnie informować interesariuszy o postępach w realizacji tych zobowiązań.



Science Based Targets initiative

W październiku 2022 roku dołączyliśmy do inicjatywy Science Based Targets (SBTi) jako pierwszy bank w Polsce. W 2023 roku przeprowadziliśmy analizę wymagań SBTi, identyfikację luk w danych i informacjach oraz opracowaliśmy ramowy plan działania. Dzięki temu byliśmy odpowiednio przygotowani, mogliśmy obliczyć emisje portfelowe i rozpocząć raportowanie celów do SBTi.

We wrześniu 2024 roku przekazaliśmy do SBTi nasze cele dekarbonizacyjne, które zostały pozytywnie zweryfikowane w styczniu 2025 roku. Jesteśmy pierwszym bankiem w Polsce, którego cele zostały zatwierdzone przez SBTi.



Partnership for Carbon Accounting Financials

Jako pierwszy bank w Polsce jesteśmy członkiem PCAF i wykorzystujemy jego metodologie do pomiaru śladu węglowego naszego portfela kredytowego.



A close-up photograph of a person's hand holding a black pen, signing a white document. The person is wearing a white shirt. The background is dark and out of focus. The text 'Ład korporacyjny' is overlaid in white on the left side of the image.

Ład korporacyjny

System nadzoru zarządczego i monitorowania postępów

mBank przyjął kompleksowe podejście do nadzoru zarządczego, aby skutecznie wdrażać i monitorować Plan Transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej i odpornej na zmiany klimatu.

Zarząd odpowiada za wyznaczenie kierunku strategicznego oraz za zapewnienie, że Plan Transformacji jest zintegrowany z ogólną strategią biznesową banku. Plan Transformacji został zatwierdzony przez Zarząd 23 października 2025 roku.

Komitet Zrównoważonego Rozwoju, w którego skład wchodzi wszyscy liderzy obszarów ESG oraz wiceprezesi zarządu, monitoruje realizację wszystkich celów zrównoważonego rozwoju, w tym wdrażania Planu Transformacji. Regularne aktualizacje w tym zakresie są również przekazywane Radzie Nadzorczej, co zapewnia odpowiednie wsparcie dla realizacji Planu Transformacji na wszystkich poziomach organizacyjnych banku. Dodatkowo, w mBanku funkcjonuje rozwinięty system zarządzania zrównoważonym rozwojem, którego liderami są Chief Sustainability Officer (CSO) oraz Chief Environmental Risk Officer (CERO) – osoba odpowiedzialna za wdrażanie Planu Transformacji.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni posiadać odpowiednie umiejętności, wiedzę i doświadczenie, aby skutecznie sprawować nadzór nad realizacją Planu Transformacji. W celu dalszego pogłębiania kompetencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczą w programach szkoleniowych oraz wydarzeniach branżowych – w tym w warsztatach zorganizowanych w 2024 roku, poświęconych planom transformacji w sektorze bankowym.



Monitoring i raportowanie

By monitorować realizację Planu Transformacji, stosujemy podejście zintegrowane z systemem zarządzania celami funkcjonującym w organizacji. Chcemy zapewnić ciągłość działań prowadzących do realizacji długoterminowego celu net zero. Jednocześnie monitorujemy postępy w krótszych, corocznych cyklach.

Planujemy coroczne cele w dwóch kategoriach:

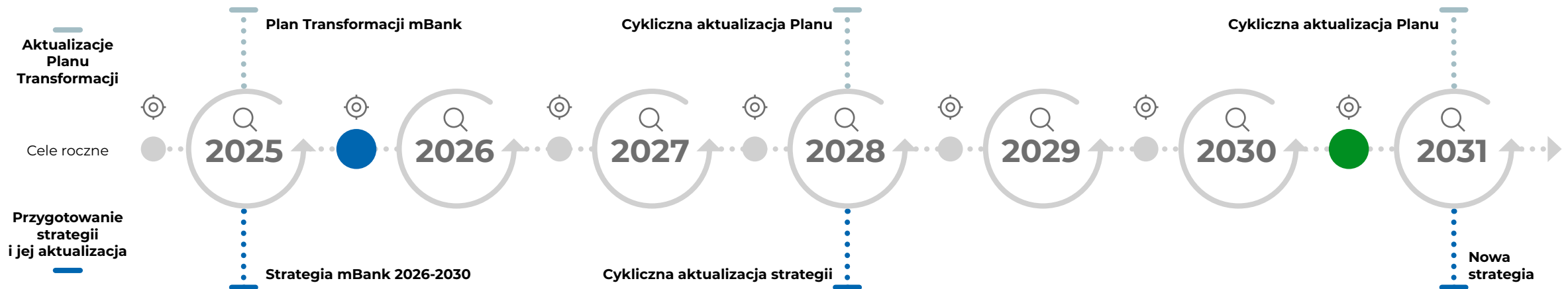
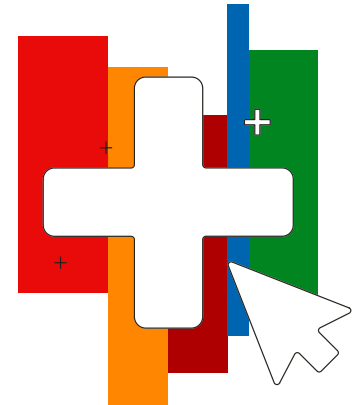
- cele ilościowe – zgodne ze ścieżką dekarbonizacji, wyrażone za pomocą konkretnych wskaźników emisyjnych (np. intensywność emisji, temperatura portfela),
- cele jakościowe – obejmujące inicjatywy pośrednio wspierające redukcję emisji (np. wdrażanie strategii, przeprowadzanie analiz, opracowywanie polityk, działania edukacyjne).

Postępy w realizacji celów będziemy monitorować kwartalnie, co pozwoli nam szybko identyfikować bariery, oceniać skuteczność podejmowanych działań oraz wprowadzać niezbędne korekty w procesie.

Wyniki monitoringu będą regularnie omawiane przez Komitet Zrównoważonego Rozwoju.

Planowany cykl aktualizacji

Cykl aktualizacji Planu Transformacji jest powiązany z procesem przygotowywania strategii biznesowej oraz wyznaczaniem celów zgodnych z metodologią SBTi dla nowej perspektywy czasowej. Takie podejście pozwala maksymalnie wykorzystać synergie między tymi procesami. Cykl ten będziemy powtarzać aż do 2050 roku. Dodatkowo, coroczny proces wyznaczania celów pozwoli nam kaskadować oraz monitorować realizację założeń w krótszych horyzontach czasowych.



Wyznaczanie celów Monitoring realizacji celów

Cele klimatyczne spójne z kulturą organizacyjną i wartościami firmy

Wartości Grupy mBanku



autentyczność

Poznawaj swoje mocne strony i talenty, dąż do bycia najlepszą wersją siebie, szanuj i doceniaj różnorodność wśród ludzi.



empatia

Traktuj innych z empatią; bądź wrażliwy na potrzeby, opinie i emocje członków zespołu, klientów oraz otoczenia społecznego.



odwaga

Podejmuj odważne decyzje, wyrażaj swoje opinie w sposób otwarty, z poszanowaniem poglądów innych. Mów wprost, bądź gotów przyznać się do błędów, wyciągaj z nich wnioski i traktuj je jako naturalny element procesu uczenia się oraz odkrywania nowych możliwości.



odpowiedzialność

Wykazuj troskę o firmę – w codziennej pracy patrz z perspektywy całego banku. Pamiętaj, że jesteś istotną częścią większej całości. Działaj etycznie i odpowiedzialnie, dotrzymuj danego słowa, dbaj o środowisko, w którym żyjesz, oraz bądź otwarty na wrażliwość społeczną.



współpraca

Bądź gotów do współpracy – zakładaj dobre intencje innych, uwzględniaj różne punkty widzenia i opinie, poszukuj najlepszych sposobów realizacji wspólnych celów.



Autentyczność, empatia, odwaga, odpowiedzialność i współpraca – pięć wartości mBanku, które kształtują kulturę organizacyjną całej Grupy. Nasza praca, cele oraz wszystkie podejmowane działania opierają się na zaufaniu i dobrej woli, a katalog wartości wspiera zarówno pracowników, jak i całą organizację w realizacji założonych celów.

Nasza kultura i wartości odgrywają znaczącą rolę we wspieraniu realizacji Planu Transformacji. To właśnie dzięki nim w świadomy i odpowiedzialny sposób wspieramy globalną i krajową transformację w kierunku zrównoważonej gospodarki. Naszą misją jest wspieranie osób fizycznych, firm i społeczności w rozwoju. Rozwoju, który nie tylko przełoży się na wzrost gospodarczy, ale będzie także realnym wkładem w budowę zrównoważonej przyszłości.

Wartości mBanku wyznaczają również kierunek i kształt Planu Transformacji. To na ich podstawie definiujemy ambitne, konkretne i mierzalne cele, które prowadzą nas w stronę neutralności klimatycznej.

Rozwój kompetencji i programy szkoleniowe

Plan Transformacji integrujemy także z inicjatywami edukacyjnymi w organizacji. Kładziemy nacisk na inicjatywy dla pracowników, którzy kontaktują się z klientem oraz kadrę zarządzającą. Zadbamy o to, by zespoły miały kompetencje niezbędne, by wspierać realizację strategii zrównoważonego rozwoju. Obecnie wprowadziliśmy obowiązkowe szkolenie na temat zrównoważonego rozwoju dla wszystkich pracowników. Ponadto realizujemy wiele inicjatyw edukacyjnych, w tym mBank Sustainability Summit, szkolenia, webinary oraz inne wydarzenia edukacyjne. Wszystkie te działania będą zawierały elementy wspierające wdrażanie Planu Transformacji.

W naszych projektach edukacyjnych stawiamy na szerokie zaangażowanie oraz ciągły rozwój kompetencji na wszystkich poziomach organizacji. Inicjatywy te obejmują:

- **Szkolenie obowiązkowe.** Wszyscy pracownicy uczestniczą w kompleksowym szkoleniu z zakresu zrównoważonego rozwoju i ESG, dostępnym na platformie cyfrowej. Szkolenie ma na celu budowanie podstawowej wiedzy w tym obszarze i kończy się testem potwierdzającym przyswojenie materiału.
- **mBank Sustainability Summit.** Coroczna wewnętrzna konferencja poświęcona tematyce zrównoważonego rozwoju, obejmująca szeroki zakres zagadnień. Wydarzenie gromadzi ekspertów, oferuje sesje praktyczne oraz zapewnia pracownikom aktualności strategiczne, co pozwala im lepiej zrozumieć cele banku.
- **Risk Academy Conference.** Coroczna konferencja poświęcona ryzyku, uwzględniająca również perspektywę zrównoważonego rozwoju, zmian klimatu i dekarbonizacji.
- **Sustainability Talks.** Comiesięczne webinary, podczas których pracownicy oraz zaproszeni eksperci dzielą się wiedzą i doświadczeniami związanymi ze zrównoważonym rozwojem. Co kwartał prezentowane są aktualizacje dotyczące realizacji celów strategicznych w tym obszarze.
- **Sustainable Finance & ESG Academy.** Eksperckie szkolenia dla zespołów bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, obejmujące zaawansowane tematy, takie jak transformacja klimatyczna, adaptacja, dekarbonizacja, Taksonomia UE, raportowanie zrównoważonego rozwoju oraz zrównoważone finanse. Organizujemy również Sustainable Finance Masterclass.
- **Biblioteka ESG i zrównoważonych finansów.** Pracownicy mają dostęp do starannie wyselekcjonowanych materiałów edukacyjnych w formie drukowanej i cyfrowej, dostępnych m.in. przez aplikację Legimi.
- **Wydarzenia Offsite.** Departamenty organizują coroczne wydarzenia poświęcone aktualnym tematom, w tym zrównoważonemu rozwojowi, z udziałem zewnętrznych ekspertów.
- **Grupy robocze i partnerstwa.** Udział w branżowych grupach roboczych i partnerstwach umożliwia pracownikom pogłębianie wiedzy oraz dostosowanie praktyk do najlepszych standardów rynkowych.

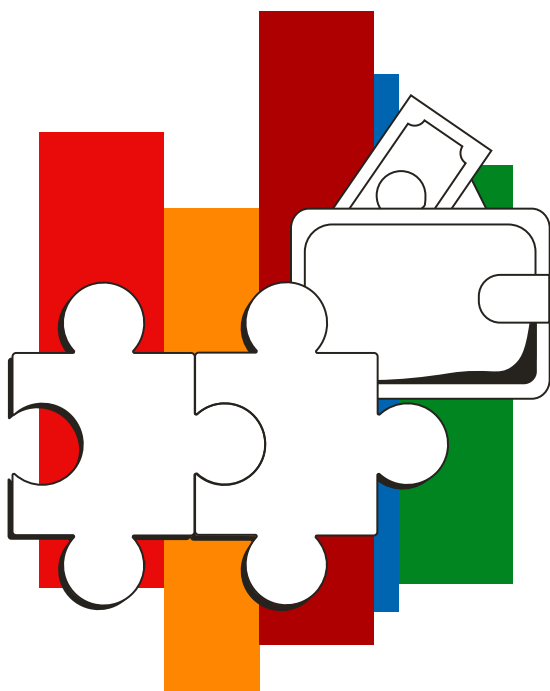
ROZWÓJ KOMPETENCJI WSPIERAJĄCYCH WDROŻENIE PLANU TRANSFORMACJI

By wesprzeć skuteczną realizację Planu Transformacji, zapewnimy kompleksową edukację i szkolenia skoncentrowane na zagadnieniach zrównoważonego rozwoju oraz dekarbonizacji. Wykorzystamy sprawdzone narzędzia i metody wypracowane w ramach naszych programów zrównoważonego rozwoju, aby wszyscy pracownicy mieli pełne zrozumienie celów i wymagań wynikających z Planu Transformacji.

Przeszkoliliśmy wszystkich doradców obsługujących segment dużych przedsiębiorstw na kursach stacjonarnych dotyczących oferty finansowania transformacji. Przeprowadziliśmy również sesje szkoleniowe dla analityków sprzedaży w regionach. Na szkoleniach przekazywaliśmy praktyczną wiedzę na temat naszej oferty. Promujemy kulturę ciągłego uczenia się i w ten sposób dążymy, by wzmacniać kompetencje naszych pracowników. Umożliwiamy im skuteczne wspieranie celów dekarbonizacyjnych oraz aktywne uczestnictwo w realizacji agendy zrównoważonego rozwoju. Dzięki tym działaniom edukacyjnym dekarbonizacja jest wspólną odpowiedzialnością w całej organizacji.



Systemy zachęt związane ze zrównoważonym rozwojem



Wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju od kilku lat uwzględniamy w systemie MBO (Management by Objectives) dla członków zarządu. Wspieramy w ten sposób realizację strategii długoterminowej oraz odpowiedzialność na poziomie kierowniczym. Rada Nadzorcza mBanku aktywnie wspiera realizację strategii zrównoważonego rozwoju oraz zatwierdza odpowiednie cele MBO dla Zarządu.

Cele te wiążą się bezpośrednio z aspiracjami strategicznymi Grupy mBanku, w tym z celami w zakresie zrównoważonego rozwoju i zobowiązaniami klimatycznymi.



Zgodnie z przyjętą zasadą, od 2025 roku cele zrównoważonego rozwoju stanowią 20% celów grupowych. Te z kolei odpowiadają za 60% całkowitego MBO dla członków Zarządu. Ponadto, od 2025 roku system premiowy dla członków Zarządu mBanku jest bezpośrednio powiązany z realizacją celów MBO, w tym z miernikami ESG.

Zarządzanie danymi ESG



Wyzwania

Dostrzegamy złożoność procesu pozyskiwania danych ESG. Jest to dla nas nowe doświadczenie – dotychczas nie mieliśmy możliwości gromadzenia i przetwarzania tak różnorodnych informacji.



Szanse

Mimo wyzwań, dostrzegamy potencjalne korzyści. Dzięki pogłębionej wiedzy na temat charakteru i zastosowania danych ESG, możemy podejmować bardziej świadome i skuteczne decyzje biznesowe.



Nowa inicjatywa

W 2024 roku zainicjowaliśmy projekt rozwoju architektury danych mBanku, w której dane ESG stanowią kluczowy element ekosystemu informacyjnego. To unikalne przedsięwzięcie ma zwiększyć naszą zdolności do dostarczania wysokiej jakości rozwiązań klientom i interesariuszom.



Architektura danych ESG

Rozszerzamy systemy biznesowe (CRM) o dane ESG, integrujemy je z centralną hurtownią danych. **Budujemy ESG Data Mart**, który stanowi jedno źródło danych na potrzeby raportowania niefinansowego. Dane ESG podlegają bankowym procesom zarządzania jakością danych, co umożliwia automatyzację raportowania opartą o dane najwyższej jakości.

Planowane kolejne kroki w procesie transformacji

Na drodze do net zero musimy pozostawać uważni i elastyczni wobec zmieniającego się otoczenia w zakresie czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego. Nasz Plan Transformacji nie jest dokumentem statycznym. To dynamiczne ramy działania, które będziemy nieustannie monitorować, przeglądać i aktualizować tak, by odpowiadały na nowe informacje, pojawiające się trendy oraz zmiany regulacyjne. Będziemy utrzymywać otwartą i transparentną komunikację z naszymi klientami, inwestorami, regulatorami oraz społecznościami, aby pozyskiwać informacje zwrotne i opinie. Takie zaangażowanie pozwoli nam lepiej zrozumieć oczekiwania interesariuszy, odpowiedzieć na ich obawy oraz uwzględnić ich perspektywę w naszym planie transformacji.

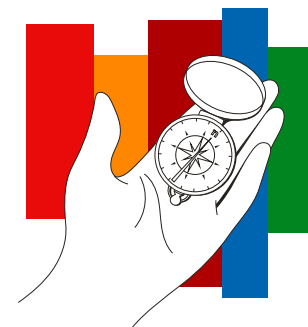


DOSTOSOWANIE DO ZMIAN W OTOCZENIU ESG

Zdajemy sobie sprawę, że ramy regulacyjne związane z ESG nieustannie się rozwijają. Aby zapewnić zgodność z nowymi regulacjami, będziemy aktywnie monitorować zmiany w przepisach prawa oraz standardach branżowych.

Będziemy również systematycznie śledzić zmiany w otoczeniu ESG, w tym postępy w naukach o klimacie, wymagania regulacyjne, dobre praktyki branżowe oraz oczekiwania interesariuszy. Dzięki temu chcemy mieć pewność, że dysponujemy dokładnymi i aktualnymi informacjami, które wspierają proces podejmowania decyzji.

Dostosowujemy i stale doskonalimy proces monitorowania regulacji ESG. Proces ten opiera się głównie na zaangażowaniu ekspertów w dziedzinie ESG, co znacząco zwiększa jego skuteczność.



KIERUNKI DALSZEGO ROZWOJU

Nasze zaangażowanie w działania klimatyczne jest spójne z długoterminowymi celami strategicznymi oraz praktykami operacyjnymi banku.

Dzięki tej integracji nie tylko spełniamy wymagania regulacyjne, lecz także wyznaczamy standardy branżowe w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Nasze podejście do dekarbonizacji będzie również zgodne z najnowocześniejszymi technologiami, a naszym celem jest istotne ograniczenie śladu węglowego w sektorach gospodarki, w których zapewniamy finansowanie.

An aerial photograph of a dense, green forest. A paved road winds through the trees, forming a large, sweeping curve that dominates the lower half of the image. The sunlight filters through the canopy, creating a dappled pattern of light and shadow on the road and the surrounding foliage. The text "Informacje dodatkowe" is overlaid in white, bold, sans-serif font on the left side of the image, partially covering the road and the forest.

Informacje dodatkowe

Emisje zamrożone



Emisje zamrożone (ang. Locked-in emissions) – szacunkowe emisje gazów cieplarnianych, które z dużym prawdopodobieństwem zostaną wygenerowane w przyszłości przez kluczowe aktywa lub produkty danego podmiotu w całym okresie ich użytkowania. Termin „emisje zamrożone” jest właściwy przede wszystkim w odniesieniu do przedsiębiorstw niefinansowych, jednak analizujemy możliwość zastosowania odpowiedniego podejścia również w naszym przypadku.



Ogólne założenia

Istotne ekspozycje na sektory wysokoemisyjne o terminach zapadalności przekraczających 2030 rok. Można rozważyć wyłączenie klientów lub inwestycji objętych planami transformacji klimatycznej, np. takich, których kluczowe wskaźniki efektywności (KPI) obejmują dekarbonizację lub dostosowanie do Taksonomii UE.



Wymogi CSRD

- Z perspektywy banku kluczowe aktywa to udzielone finansowanie, posiadane nieruchomości oraz nabyte aktywa.
- Przy ujawnianiu informacji należy uwzględnić te finansowania, których terminy pełnej spłaty przekraczają 2030 i/lub 2050 rok.
- Dla istniejącego finansowania banku należy opisać umowne oraz przewidywane terminy zapadalności. Jeżeli bank może i planuje wyjść wcześniej z tych umów lub wpływać na klienta, by zredukował emisje, powinien to opisać.
- Część tych danych może mieć charakter poufny – wtedy bank może zrezygnować z ich ujawnienia.



Podejście do portfela korporacyjnego

Przeanalizowaliśmy wszystkie ekspozycje przekraczające 10 mln zł, których termin zapadalności przekracza 2030 rok, w sektorach: paliwa kopalne, energetyka i ciepłownictwo, rolnictwo, leśnictwo i rybactwo, metale, materiały budowlane oraz chemia i tworzywa sztuczne. Sektor nieruchomości komercyjnych (CRE) wyłączyliśmy z analizy ze względu na możliwość modernizacji energetycznej (retrofittingu). Zidentyfikowaliśmy 37 umów, z czego większość dotyczyła odnawialnych źródeł energii (OZE). Emisje zamrożone (locked-in emissions) zidentyfikowaliśmy w 3 umowach, a ich łączna wartość wyniosła 23.141 tCO₂e, czyli około 0,2% całkowitych emisji portfela korporacyjnego. Niska wartość oszacowanych emisji zamrożonych nie zagraża osiągnięciu przez nas celów redukcji emisji gazów cieplarnianych.



Podejście do portfela detalicznego

Dla każdej nieruchomości istnieje możliwość redukcji emisji w wyniku obniżenia emisyjności miks energetycznego w Polsce oraz potencjału modernizacji energetycznej (retrofittingu). W związku z tym może wystąpić sprzeczność, jeśli te same nieruchomości zakwalifikujemy jednocześnie jako źródło emisji zamrożonych (locked-in emissions) oraz objęte planem modernizacji.

Wykorzystane metodyki



Metodyka liczenia emisji gazów cieplarnianych

Pomiar śladu węglowego emisji Grupy mBanku realizujemy dla:

- zakresu 1 – zgodnie z wytycznymi The Greenhouse Gas Protocol (GHG): A Corporate Accounting and Reporting Standard. Revised edition,
- zakresu 2 – stosujemy podejście rynkowe (market-based approach) oraz podejście lokalizacyjne (location-based approach), zgodnie z dokumentem GHG Protocol. Scope 2 Calculation Guidance. An amendment to the GHG Protocol Corporate Standard,
- zakresu 3 – zgodnie z dokumentem GHG Protocol. Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions (version 1.0). Supplement to the Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting & Reporting Standard.

W ramach zakresu 3, dla kategorii 15, obliczamy ślad węglowy portfela (emisje pośrednie w łańcuchu wartości) zgodnie z metodyką PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Rekomendacje metodyczne PCAF są zgodne z wymaganiami przedstawionymi w GHG Protocol The Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard. Dotyczą one łańcucha wartości przedsiębiorstwa w zakresie ujmowania i raportowania emisji gazów cieplarnianych związanych z działalnością inwestycyjną, określaną jako kategoria 15. Standard PCAF zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące pomiaru i ujawniania emisji gazów cieplarnianych dla siedmiu klas aktywów: kredyty hipoteczne, kredyty samochodowe, akcje notowane i obligacje korporacyjne, kredyty dla przedsiębiorstw i udziały nienotowane, finansowanie projektów, nieruchomości komercyjne (CRE) oraz dług publiczny. Umożliwia to obliczenie emisji związanych z portfelem kredytowym. W kategorii 13 (leasing) 100% emisji wynikających z użytkowania aktywa przypisujemy leasingowi przez cały okres trwania umowy.

Do obliczeń wykorzystujemy współczynniki emisji opracowane przez: Departament Środowiska, Żywności i Spraw Wiejskich Wielkiej Brytanii (DEFRA), Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE), Urząd Regulacji Energetyki (URE), Stowarzyszenie Organów Wydających Certyfikaty (AIB), GEMIS, Agencję ds. Transformacji Ekologicznej (ADEME), Międzynarodową Agencję Energetyczną (IEA) oraz Exiobase.

Emisje gazów cieplarnianych, wyrażone w ekwiwalencie dwutlenku węgla (CO₂e), obejmują również inne gazy cieplarniane niż dwutlenek węgla: metan (CH₄), podtlenek azotu (N₂O), heksafluorek siarki (SF₆), perfluorowęglowodory (PFCs), wodorofluorowęglowodory (HFCs) oraz trifluorek azotu (NF₃). Emisje gazów cieplarnianych przeliczamy na ekwiwalent CO₂ zgodnie z wartością Global Warming Potential (GWP), określającą potencjał poszczególnych gazów względem CO₂, zgodnie z raportem Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu (IPCC) Climate Change 2021: IPCC Sixth Assessment Report (AR6).

Szczegółowy opis metodologii obliczania śladu węglowego znajduje się w [Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2024 roku](#) (rozdział 10. Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2024 rok).



Wyznaczanie celów

Cele zatwierdzone przez SBTi:

Cele redukcji emisji opierają się na podstawach naukowych i są zgodne ze scenariuszem ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5°C. Wyzaczyliśmy je w horyzoncie pięcioletnim, tj. do 2029 i 2030 roku, w zależności od przyjętej metodyki. Cele te zweryfikowała i zatwierdziła Science Based Targets initiative (SBTi). Nasze zgłoszenie do SBTi obejmuje:

- mBank oraz spółki zależne objęte konsolidacją – w zakresie emisji z zakresu 1 i 2,
- w kategorii 15 zakresu 3 zgłoszenie do SBTi obejmuje 52,7% kwalifikujących się aktywów portfela kredytowego, zgodnie z metodyką na koniec 2022 roku, który stanowi rok bazowy zgłoszenia:
 - w obszarze finansowania nieruchomości detalicznych: mBank (z wyłączeniem kredytów spornych, obejmujących kredyty walutowe oraz portfela w Czechach i na Słowacji) oraz mBank Hipoteczny,
 - w obszarze portfela korporacyjnego: mBank oraz mFaktoring.

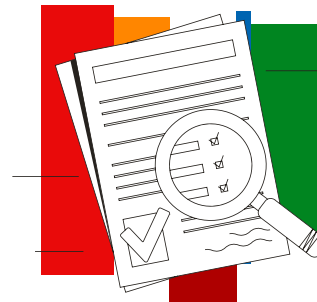
Cele związane z emisjami finansowanymi są zgodne ze ścieżką redukcji emisji dla scenariusza 1,5°C. Za rok bazowy przyjęliśmy 2022, a ścieżkę dekarbonizacji określiliśmy przy użyciu metody SDA (Sectoral Decarbonization Approach) dla trzech sektorów: nieruchomości komercyjne (CRE), wytwarzanie energii (Power Generation) oraz nieruchomości mieszkaniowe (RRE). Metoda Sectoral Decarbonization Approach (SDA) to podejście do wyznaczania celów redukcji emisji w ujęciu intensywności fizycznej, oparte na konwergencji intensywności emisji. Cel intensywności definiowany jest jako redukcja emisji gazów cieplarnianych w odniesieniu do określonego wskaźnika działalności gospodarczej, takiego jak wielkość produkcji (np. metryczna tona CO₂e na tonę wyprodukowanego produktu).

Dla pozostałej części zgłoszonego portfela korporacyjnego zastosowaliśmy metodykę Temperature Rating Score. Metoda ratingu temperaturowego pozwala instytucjom finansowym określić, z jakim poziomem globalnego ocieplenia zgodne są ich portfele inwestycyjne i kredytowe, na podstawie celów redukcji emisji ogłoszonych przez spółki portfelowe. Firma otrzymuje „ocenę temperaturową”, która pokazuje, do jakiego wzrostu temperatury na świecie doprowadziłyby realizacja jej strategii klimatycznej. Ocena ta opiera się na analizie celów redukcji emisji danej firmy oraz ich zgodności z naukowymi scenariuszami klimatycznymi.

Inne cele:

mLeasing przyjął ścieżkę dekarbonizacji dla swojego finansowanego portfela, opartą na intensywności ekonomicznej (kg CO₂e na zł netto zysku), zgodną ze scenariuszem 1,5°C. Metodologia opiera się na zasadach inicjatywy Science Based Targets (SBTi), choć mLeasing formalnie nie przystąpił do tej inicjatywy. Rok bazowy to 2022, a pośrednie cele redukcji wyznaczono na lata 2030 i 2040, z celem osiągnięcia net zero do 2050 roku. Emisje są obliczane zgodnie z wytycznymi GHG Protocol oraz standardami PCAF, przy założeniu 100% przypisania emisji wynikających z użytkowania finansowanych aktywów przez cały okres trwania umowy.

Dla celu związanego z aktywami pod zarządzaniem (Dom Maklerski mBanku oraz mFTI) metodologia opiera się na ścieżce dekarbonizacji wiodącego globalnego indeksu giełdowego, zgodnej ze scenariuszem UNEP 2°C. Cel dotyczy inwestycji bezpośrednich oraz korporacyjnej części ETF-ów. Intensywność emisji jest monitorowana i raportowana corocznie, a podejście jest zgodne z najlepszymi praktykami rynkowymi w zakresie zarządzania inwestycjami zrównoważonymi.



Słownik terminów

Bioróżnorodność	różnorodność form życia na Ziemi, w określonym siedlisku bądź ekosystemie.
Budynek o niemal zerowym zużyciu energii (NZEB)	budynek o bardzo wysokiej efektywności energetycznej, w którym niewielkie zapotrzebowanie na energię pokrywane jest głównie ze źródeł odnawialnych.
Cele i kluczowe rezultaty (OKR)	metodyka wyznaczania celów i mierzenia ich realizacji.
Cele Zrównoważonego Rozwoju (SDGs)	17 globalnych celów ustanowionych przez Zgromadzenie Ogólne ONZ w 2015 roku, których celem jest budowa lepszej i bardziej zrównoważonej przyszłości dla wszystkich.
Chief Environmental Risk Officer, Dyrektor ds. Ryzyka Środowiskowego (CERO)	osoba odpowiedzialna za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem środowiskowym w organizacji.
Chief Sustainability Officer, Dyrektor ds. Zrównoważonego Rozwoju (CSO)	członek kadry zarządzającej odpowiedzialny za strategię i inicjatywy w zakresie zrównoważonego rozwoju.
Dekarbonizacja	proces redukcji emisji dwutlenku węgla przez wykorzystanie niskoemisyjnych źródeł energii, zwiększenie efektywności energetycznej i zmianę procesów przemysłowych.
Emisje zakres 1	bezpośrednie emisje pochodzące ze źródeł, które są własnością lub pod kontrolą organizacji.
Emisje zakres 2	pośrednie emisje pochodzące z wytwarzania energii elektrycznej, pary, ogrzewania i chłodzenia, które organizacja kupuje i zużywa.



Emisje zakres 3	wszystkie pozostałe pośrednie emisje występujące w łańcuchu wartości organizacji (np. emisje dostawców i klientów).
Emisyjność węglowa	ilość emisji dwutlenku węgla (CO ₂) przypadająca na jednostkę zużytej energii elektrycznej.
ESG (Environmental, Social, Governance)	trzy kluczowe obszary oceny zrównoważonego rozwoju i wpływu społecznego inwestycji w przedsiębiorstwo.
Finansowanie transformacji (Transition Finance)	finansowanie wspierające przedsiębiorstwa w procesie przechodzenia na bardziej zrównoważone praktyki.
Gazy cieplarniane (GHG)	gazy, takie jak dwutlenek węgla (CO ₂), metan (CH ₄) i podtlenek azotu (N ₂ O), które zatrzymują ciepło w atmosferze i przyczyniają się do globalnego ocieplenia.
Gospodarka o obiegu zamkniętym	system gospodarczy ukierunkowany, by eliminować odpady i wykorzystywać zasoby przez recykling, ponowne użycie i odnawianie.
Greenwashing	praktyka wprowadzania w błąd przez fałszywe lub przesadzone twierdzenia o korzyściach środowiskowych produktu, usługi lub firmy.
Inicjatywa Science Based Targets (SBTi)	organizacja wspierająca firmy w wyznaczaniu celów redukcji emisji zgodnych z aktualną wiedzą naukową dotyczącą klimatu.

Słownik terminów

Klimatyczny test warunków skrajnych (Climate Stress Test)	analiza, która służy do oceny wpływu zmian klimatu na profil ryzyka organizacji.
Kredyty hipoteczne zgodne z Taksonomią	kredyty na nieruchomości, które spełniają kryteria określone w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852.
Kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem (SLL)	instrumenty finansowe, w których warunki kredytowania (np. marża) są uzależnione od osiągnięcia przez kredytobiorcę określonych celów zrównoważonego rozwoju.
Net zero, zerowe emisje netto	osiągnięcie stanu, w którym emisje gazów cieplarnianych są maksymalnie zredukowane, a pozostałe w pełni zneutralizowane.
Odnawialne źródła energii (OZE)	źródła energii, które naturalnie się odnawiają, takie jak energia słoneczna, wiatrowa i wodna.
Partnership for Carbon Accounting Financials, Partnerstwo na rzecz Rachunkowości Węglowej w Finansach (PCAF)	globalne partnerstwo instytucji finansowych opracowujących wspólne podejście do oceny i ujawniania emisji gazów cieplarnianych związanych z portfelami kredytowymi i inwestycyjnymi.
Proces oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP)	proces, który stosują banki, by zapewnić odpowiedni poziom kapitału na pokrycie wszystkich istotnych ryzyk.
Proces oceny adekwatności płynności (ILAAP)	proces, który stosują banki, by zapewnić odpowiednie poziom płynności na pokrycie wszystkich istotnych ryzyk.
Protokół GHG (GHG Protocol)	wystandaryzowane ramy pomiaru i zarządzania emisjami gazów cieplarnianych.

Ryzyko ESC	ryzyko związane z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego, które może wpływać na wyniki finansowe i reputację firmy.
Ryzyko środowiskowe	potencjalny negatywny wpływ czynników środowiskowych (np. zmiany klimatu, zanieczyszczenia, niedobory zasobów) na instytucję.
SDA – Sectoral Decarbonisation Approach (SDA)	metoda definiowania specyficznych ścieżek redukcji emisji dla poszczególnych sektorów. Intensywność emisji w portfelu mierzy się w roku bazowym, a następnie wyznacza docelową ścieżkę do 2050 roku. Intensywność emisji portfela odnosi się do emisji finansowanych przypadających na jednostkę działalności, np. kg CO ₂ e/m ² , kg CO ₂ e/kWh.
Strategia zarządzania ryzykiem środowiskowym	kompleksowy plan identyfikacji, oceny, ograniczania i monitorowania ryzyk środowiskowych w organizacji.
Ślad węglowy	całkowita ilość gazów cieplarnianych emitowanych bezpośrednio i pośrednio przez osobę, organizację, wydarzenie lub produkt.
Temperature Rating (rating temperaturowy)	metoda określania stopnia zgodności portfela z celami temperaturowymi Porozumienia Paryskiego.
Transformacja energetyczna	przejście od produkcji i konsumpcji energii opartej na paliwach kopalnych do źródeł odnawialnych.
Zielona obligacja (green bond)	instrument dłużny przeznaczony do finansowania projektów związanych z ochroną klimatu i środowiska.
Zrównoważone finanse	usługi finansowe uwzględniające kryteria środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego.

Disclaimer

Dokument „Plan Transformacji Grupy mBanku” ma charakter informacyjny. Przygotowaliśmy go wyłącznie w celach prezentacyjnych oraz komunikacyjnych. Dokument zawiera dane, analizy, założenia oraz cele strategiczne, które odzwierciedlają aktualny stan wiedzy, intencje oraz plany Grupy mBanku na dzień jego opracowania, a także szacunki oparte na dostępnych scenariuszach i modelach. Informacje zawarte w dokumencie mogą ulec zmianie w wyniku rozwoju sytuacji rynkowej, zmian regulacyjnych, postępu technologicznego lub innych czynników zewnętrznych, na które Grupa mBanku nie ma wpływu.

Dokument nie stanowi oferty handlowej, rekomendacji inwestycyjnej, ani zobowiązania do podjęcia określonych działań przez mBank lub jego spółki zależne. Wszelkie dane dotyczące emisji, śladu węglowego, celów klimatycznych lub innych wskaźników ESG przygotowaliśmy zgodnie z aktualnie obowiązującymi standardami i metodologiami, które mogą ulec zmianie w wyniku rozwoju wiedzy naukowej, regulacji lub praktyk branżowych. W szczególności, dane te mogą opierać się na ograniczonych lub niepełnych informacjach dostarczonych przez strony trzecie, co może wpływać na ich dokładność i porównywalność. Grupa mBanku nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego dokumentu.

Wszelkie prawa autorskie do niniejszego dokumentu przysługują mBankowi. Powielanie, rozpowszechnianie lub wykorzystywanie treści dokumentu w całości lub w części bez uprzedniej pisemnej zgody mBanku jest zabronione.

