



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

(obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności mBanku S.A.)



Oficjalne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF. Niniejszy dokument nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku, ale został przygotowany na podstawie oryginału sporządzonego w formacie ESEF i stanowi jego odwzorowanie. Dokument ten nie był przedmiotem procedur atestacyjnych wykonywanych przez biegłego rewidenta.





Spis treści

1. O Grupie mBanku	7
1.1. Model biznesowy i historia Grupy mBanku.....	7
1.2. Skład Grupy mBanku	10
1.3. Rozmieszczenie geograficzne sieci dystrybucji Grupy mBanku	13
1.4. Informacje dla inwestorów	13
1.5. Ratingi wiarygodności finansowej mBanku i mBanku Hipotecznego	18
1.6. Ratingi i indeksy ESG mBanku.....	21
1.7. Najważniejsze wydarzenia i projekty w Grupie mBanku w 2025 roku.....	22
1.8. Nagrody i wyróżnienia	28
2. Otoczenie Grupy mBanku	33
2.1. Otoczenie makroekonomiczne	33
2.2. Otoczenie rynkowe i regulacyjne.....	40
2.3. Pozycja rynkowa segmentów Grupy mBanku.....	48
2.4. Perspektywy dla sektora bankowego i mBanku w 2026 roku	49
3. Strategia Grupy mBanku	51
3.1. Od ikony mobilności, do ikony możliwości – strategia na lata 2021-2025	51
3.2. Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na 2025 rok	52
3.3. Filary strategii Grupy mBanku i realizacja celów na 2025 rok.....	53
3.4. Cała naprzód! – strategia na lata 2026-2030.....	63
3.5. Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2026-2030	65
4. Sytuacja finansowa Grupy mBanku oraz mBanku w 2025 roku	67
4.1. Sytuacja finansowa Grupy mBanku	67
4.2. Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku.....	74
4.3. Sytuacja finansowa mBanku w 2025 roku	79
4.4. Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mBanku.....	84
5. Kapitał i finansowanie Grupy mBanku.....	86
5.1. Baza kapitałowa Grupy mBanku.....	86
5.2. Finansowanie działalności Grupy mBanku.....	88
6. Obszar Bankowości Detalicznej.....	91
6.1. Wyniki finansowe.....	92
6.2. Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej w liczbach	93
6.3. Bankowość Detaliczna mBanku w Polsce.....	94
6.4. Bankowość Detaliczna mBanku w Republice Czeskiej i na Słowacji	100
7. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	102
7.1. Wyniki finansowe.....	103
7.2. Działalność w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w liczbach	104
7.3. Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna mBanku	104
8. Działalność spółek Grupy mBanku.....	113
8.1. Podsumowanie wyników finansowych spółek Grupy mBanku	113
8.2. Działalność biznesowa wybranych spółek	113
9. Zarządzanie ryzykiem	116
9.1. Fundamenty zarządzania ryzykiem.....	116
9.2. Podstawowe rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku	118
9.3. Adekwatność kapitałowa.....	128

10. Oświadczenie mBanku o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2025 roku.....	131
10.1. Stosowanie ładu korporacyjnego.....	132
10.2. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych mBanku	141
10.3. Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej.....	143
10.4. Znaczące pakiety akcji	147
10.5. Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu.....	148
10.6. Zasady zmian statutu Spółki.....	149
10.7. Sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia	149
10.8. Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania	152
10.9. Polityka różnorodności w mBanku stosowana w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej	177
11. Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2025 rok.....	179
Wstęp.....	181
11.1. Informacje ogólne (ESRS 2)	184
11.2. Zmiana klimatu (ESRS E1)	219
11.3. Bioróżnorodność i ekosystemy (ESRS E4)	256
11.4. Ujawnienia Taksonomiczne.....	262
11.5. Własne zasoby pracownicze Grupy mBanku (ESRS S1)	293
11.6. Konsumenci i użytkownicy końcowi (ESRS S4).....	323
11.7. Postępowanie w biznesie (ESRS G1).....	336
11.8. Informacje dodatkowe	348
Oświadczenie o postępie w zakresie odpowiedzialnej bankowości.....	358
Słownik	360
Oświadczenia Zarządu.....	364

Grupa mBanku w 2025 roku

Uniwersalne usługi finansowe

			
Nasi klienci	Nasi pracownicy	Aplikacja mobilna	Transakcyjność
5 896 tys. klientów detalicznych 37,6 tys. klientów korporacyjnych	7 799 etatów w Grupie mBanku	4,1 mln użytkowników w Polsce, Czechach i na Słowacji	12,8% udziału w rynku wartości transakcji kartami (za 9 miesięcy 2025 roku)


Bankowość cyfrowa w najlepszym wydaniu

Aktywni użytkownicy usług mBanku	Rosnące znaczenie kanałów cyfrowych w codziennej bankowości	Cyfrowa hipoteka	Pierwszy na świecie pierścień płatniczy monitorujący zdrowie
wzrost liczby miesięcznych aktywnych użytkowników do 4 187 tys. , w tym 3 543 tys. w Polsce i 644 tys. w oddziałach zagranicznych	89% procesów detalicznych klienci inicjują w kanałach cyfrowych; 95% klientów korporacyjnych korzysta z aplikacji mobilnej	w nowym, całkowicie cyfrowym procesie pozwalającym na refinansowanie i zakup nieruchomości na rynku wtórnym, wypełnienie wniosku jest w przeważającej części zautomatyzowane , a decyzja wydawana jest w 15 minut	mBank jako pierwszy na świecie zaoferował pierścień płatniczy, który zapewnia wygodne i bezpieczne płatności oraz pomiar wybranych parametrów zdrowotnych

Kluczowe wyniki i wskaźniki

Dochody	Wskaźnik koszty/dochody	Wzrost sumy bilansowej	Łączny współczynnik kapitałowy
12 466 mln zł	31,0%	+13,9% rok do roku	16,3%

Niezbędnik inwestora

Kapitalizacja rynkowa	Cena akcji	Członek indeksów GPW, m.in.	Ratingi mBanku
45,1 mld zł (10,7 mld EUR)	1 061,5 zł (na 31.12.2025)		Fitch: BBB Standard & Poor's: BBB+ Sustainalytics: 15.5 (niskie ryzyko ESG) MSCI: AA (leader)

Wstęp

■ **Najlepsze w historii wyniki finansowe Grupy mBanku:**

- Zysk brutto Grupy mBanku na poziomie 5,0 mld zł, 3,5 mld zł zysku netto.
- ROTE netto w wysokości 20,8%, ROTE netto Głównego Biznesu na poziomie 37,2%.
- Dochody ogółem na najwyższym w historii poziomie 12,4 mld zł.
- Doskonała efektywność ze wskaźnikiem kosztów do dochodów na poziomie 31,0%.
- Ostrożne zarządzanie ryzykiem odzwierciedlone w jakości portfela – koszty ryzyka na poziomie 58 p.b., spadek wskaźnika kredytów niepracujących do 3,5%.

■ **Wzrost udziałów w rynku dzięki wysokiej dynamice kredytów i depozytów**

- Wzrost kredytów netto o 9,7% w ujęciu rocznym.
- Kredyty detaliczne wzrosły o 11,2% rok do roku, wiedzione najwyższą w historii sprzedażą kredytów hipotecznych i niehipotecznych, w wysokości odpowiednio 14,7 mld zł i 13,7 mld zł.
- Udział w rynku kredytów hipotecznych w złotym wzrósł do 8,9% na koniec 2025 roku.
- Portfel kredytów korporacyjnych wyższy o 7,1% rok do roku, udział w rynku na poziomie 8,1%.
- Wzrost depozytów o 14,1% w porównaniu do 2024 roku.

■ **Wzmocnienie pozycji kapitałowej pozwalające na dalszy wzrost biznesu**

- Współczynnik kapitału CET 1 równy 13,18%, współczynnik kapitału Tier 1 równy 14,36% i łączny współczynnik kapitałowy w wysokości 16,34% na koniec 2025 roku.
- Znaczące nadwyżki ponad wymogami kapitałowymi KNF na poziomie 4,7 p.p. dla wskaźnika CET 1, 4,3 p.p. dla wskaźnika Tier 1 i 4,3 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego.
- Pierwsza publiczna emisja obligacji Tier 2 denominowanych w euro polskiego banku, o wartości 400 mln euro.
- Piąta syntetyczna transakcja sekurytyzacyjna mBanku oraz pierwszy w regionie CEE projekt finansowania typu SRT na dużą skalę (głównie w obszarze OZE), oparty na portfelu o wartości 3,8 mld zł.
- Zatrzymanie zysku wypracowanego w 2025 roku.

■ **Skuteczne zarządzanie portfelem kredytów w CHF w celu dalszego zmniejszenia ryzyka bilansowego**

- Koszty ryzyka prawnego związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych niższe o 52,6% w porównaniu do 2024 roku, na poziomie 2,0 mld zł.
- W ramach programu ugód, rozpoczętego w IV kw. 2022 roku, mBank podpisał do końca 2025 roku ponad 32 tys. ugód z klientami.
- Poniżej 6 tys. aktywnych umów kredytowych na koniec 2025 roku, co oznacza spadek o 93% w stosunku do początkowej liczby kontraktów.

■ **Ogłoszenie nowej strategii „Cała naprzód!” na lata 2026-2030**

- Główne założenia strategii to dynamiczny rozwój, innowacje technologiczne oraz wzmocnianie relacji z klientami.
- Dążymy do osiągnięcia 10% udziałów w rynku w kluczowych kategoriach produktowych oraz wracamy do wypłat dywidendy.

■ **Poprawa ratingów mBanku przez trzy kluczowe globalne agencje ratingowe: S&P Global Ratings, Moody's Ratings i Fitch Ratings.**

- Agencje ratingowe doceniły znaczący postęp mBanku w ograniczaniu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi we frankach szwajcarskich, wzrost rentowności oraz wzmocnienie bazy kapitałowej banku.

■ **Ogłoszenie Planu Transformacji Grupy mBanku**

- Deklaracja osiągnięcia zerowej emisji netto w portfelu finansowanym do 2050 roku oraz w działalności własnej do 2040 roku.

■ **Ciągłe skupienie na dostarczaniu klientom wygodnych i użytecznych rozwiązań**

- Pierwszy na świecie pierścień płatniczy, który łączy funkcję płatniczą z monitorowaniem zdrowia i aktywności.
- Uruchomienie dla klientów mBanku usługi cyfrowej hipoteki, która umożliwia otrzymanie decyzji o udzieleniu kredytu w ciągu 15 minut.

Podsumowanie wyników Głównego biznesu Grupy mBanku w 2025 roku

mln zł	Główny biznes	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Grupa mBanku
Wynik odsetkowy	10 046,9	-27,9	10 019,0
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	2 493,3	-46,0	2 447,4
Dochody ogółem	12 540,3	-73,9	12 466,4
Koszty ogółem	-3 830,0	-37,9	-3 867,9
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-816,7	56,9	-759,8
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0,0	-2 039,7	-2 039,7
Wynik operacyjny	7 893,6	-2 094,6	5 799,0
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-769,5	-8,6	-778,1
Zysk/strata brutto	7 124,1	-2 103,2	5 020,8
Zysk/strata netto	5 573,3	-2 029,8	3 543,5
Aktywa ogółem	278 580,1	1 673,2	280 253,2
Marża odsetkowa	4,08%		4,05%
Wskaźnik koszty/dochody	30,5%		31,0%
ROE netto	30,8%		17,9%
ROA netto	2,2%		1,4%

Główny biznes – wyniki Grupy mBanku z wyłączeniem segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne.

Dochody ogółem – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Na aktywa odsetkowe składają się: kasa i operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Wskaźnik koszty/dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

ROE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROA netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników Grupy mBanku, część non-core, obejmująca walutowe kredyty hipoteczne, jest pokazywana oddzielnie wobec całości biznesu.

Aktywa non-core zdefiniowaliśmy jako wszystkie kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym w Polsce, które w jakimkolwiek momencie były w innej walucie niż złoty. Oprócz tego portfela, do segmentu alokowane są również powiązane z nim rezerwy na ryzyko prawne.

Kapitał alokowany do segmentu non-core wyniósł 771 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Jest wyliczany uwzględniając przede wszystkim:

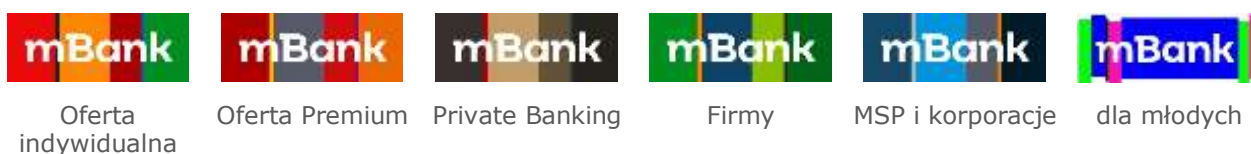
- łączną kwotę ekspozycji na ryzyko segmentu i min. wymagany współczynnik kapitału Tier I
- kapitał ekonomiczny na ryzyko operacyjne.

Z perspektywy zarządczej, rozwój podstawowej działalności mBanku jest efektywnie oparty na niższym kapitale, ze względu na alokację jego części na segment Walutowych Kredytów Hipotecznych.

1. O Grupie mBanku

1.1. Model biznesowy i historia Grupy mBanku

Grupa mBanku realizuje model bankowości uniwersalnej, specjalizując się w obsłudze wszystkich grup klientów. mBank oferuje usługi bankowości detalicznej i dla segmentu MŚP, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, oraz inne produkty i usługi finansowe takie jak leasing, faktoring, działalność maklerska, wealth management, fundusze inwestycyjne, ubezpieczenia, bramka płatności i corporate finance. Usługi oferowane pod logo mBanku są oznaczone różnymi barwami, w zależności od adresatów oferty.



Bank rozpoczął działalność w 1986 roku jako **Bank Rozwoju Eksportu (BRE Bank)**, pierwotnie koncentrując swoją ofertę na klientach korporacyjnych. W segmencie klientów indywidualnych jesteśmy obecni od 2000 roku, tj. od momentu startu internetowego mBanku. W 2001 roku wystartowaliśmy z MultiBankiem, uzupełniając model biznesowy o obsługę klientów w sieci placówek w największych miastach w Polsce. Od początku działalności rozwój mBanku opierał się na wzroście organicznym, co oznacza, że obecna skala działania została osiągnięta bez przejmowania innych banków i instytucji finansowych. Jako jedyny bank w Polsce z powodzeniem powielił swój model cyfrowej bankowości detalicznej w innych krajach. W 2007 roku rozpoczęliśmy działalność w Czechach i na Słowacji. Od 2013 roku usługi bankowości oferujemy pod wspólną marką mBanku, o największym potencjale wzrostu i rozpoznawalności.

1986	Powołanie Banku Rozwoju Eksportu jako spółki akcyjnej
1992	Debiut BRE Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
1994	Zawarcie umowy o strategicznym partnerstwie z Commerzbankiem AG
1998	Przejęcie i fuzja z Polskim Bankiem Rozwoju SA
2000	Uruchomienie mBanku – pierwszego internetowego banku w Polsce – w zaledwie sto dni
2001	Utworzenie MultiBanku, drugiego detalicznego ramienia BRE Banku, przeznaczonego dla klientów zamożnych
2007	Ekspansja zagraniczna, otwarcie pierwszych placówek mBanku w Czechach i na Słowacji
2013	Rebranding – zastąpienie trzech dotychczasowych marek przez jedną - mBank Start Nowego mBanku – udostępnienie nowej platformy transakcyjnej
2018	Strategiczne partnerstwo z WOŚP, oferta dla e-commerce poprzez spółkę mElements
2024	Uruchomienie mOkazje zakupy, nowej platformy zakupowej dla klientów mBanku Pierwsza w Polsce emisja obligacji AT1 przeprowadzona przez bank komercyjny
2025	Nowa strategia „Cała naprzód!” na lata 2026-2030

Działalność Grupy mBanku opiera się na **modelu wartości** zorientowanym na generowanie korzyści dla klientów, akcjonariuszy, pracowników i innych interesariuszy. Identyfikujemy ich rzeczywiste potrzeby i wdrażamy odpowiednie rozwiązania, wychodząc naprzeciw obecnym i przyszłym wymaganiom.



Autentyczność



Empatia



Odwaga



Odpowiedzialność



Współpraca



Działalność operacyjna mBanku jest oparta na nowoczesnym interfejsie użytkownika dla bankowości internetowej, aplikacji mobilnej nowej generacji, bankowości wideo, a także zarządzaniu relacjami z klientem (CRM) w czasie rzeczywistym na podstawie analizy wzorców zachowań. Cała oferta produktowa skupiona jest wokół rachunku bieżącego z szerokim spektrum usług finansowych dostępnych „jednym kliknięciem”. W ten sposób mBank realizuje strategiczny cel bycia najwygodniejszym bankiem transakcyjnym na rynku. Udostępniamy użytkownikom nowoczesną, wygodną, łatwo dostępną i przyjazną platformę internetową, oraz systematycznie rozwijamy aplikację mobilną, aby gwarantować klientom możliwość zarządzania finansami gdziekolwiek się znajdują.

Dbłość o wygodę użytkowników sprawia, że mBank regularnie ulepsza ofertę i pozostaje w czołówce instytucji wprowadzających nowe rozwiązania, takie jak **cyfrowa hipoteka**, czy rozwijanie bramki płatniczej **Paynow w ecommerce**. Od 24 lat marka mBanku towarzyszy klientom detalicznym w ich codziennym życiu, udostępniając szereg usług dodatkowych z poziomu bankowości internetowej czy mobilnej. Zaliczają się do nich między innymi możliwość dostępu do serwisów administracji publicznej z poziomu platformy transakcyjnej mBanku czy wnioskowanie o świadczenia z programów socjalnych jak np. 800+ z poziomu aplikacji. Kolejne korzyści stanowią usługi dodatkowe, jak np. **mZakupy** i opłaty za parkowanie w wybranych polskich miastach w aplikacji mobilnej.

Oferta mBanku obejmuje produkty i usługi dopasowane do zróżnicowanych potrzeb użytkowników, uwzględniając produkty kredytowe, oszczędnościowe, inwestycyjne, ubezpieczeniowe oraz rozwiązania przeznaczone dla firm i przedsiębiorstw. Kompleksowa oferta pozwala lepiej spełniać specyficzne wymagania poszczególnych grup klientów. Jednocześnie, spójny model biznesowy we wszystkich wymienionych obszarach pozwala na płynne poruszanie się klientów pomiędzy segmentami, przez co mBank stanowi doskonałe wsparcie na wszystkich etapach ich rozwoju osobistego i zawodowego.



Grupa mBanku dąży do bycia partnerem dla działalności klientów korporacyjnych w oparciu o dobre relacje i kompleksowe doradztwo. Czerpiąc z doświadczeń i kompetencji BRE Banku S.A. wiemy, jak ważne jest indywidualne podejście do klienta i dobre rozumienie specyfiki jego biznesu. Wspieramy przedsiębiorców już od początku ich drogi zawodowej, umożliwiając założenie firmy z mBankiem przez internet lub w placówce i oferując pakiet usług na start, m.in. **finansowanie, księgowość, terminale i obsługę walutową**. Stale wprowadzamy nowości do naszej oferty, poświęcając szczególną uwagę zapewnieniu zdalnego dostępu do naszych usług. Duże przedsiębiorstwa i międzynarodowe korporacje z powodzeniem korzystają z zintegrowanej palety rozwiązań bankowości

komercyjnej, ze szczególnym uwzględnieniem zaawansowanej platformy **bankowości transakcyjnej i aplikacji mobilnej**. Uzupełnienie tej kompleksowej oferty stanowią usługi **bankowości inwestycyjnej**, związane z rynkiem kapitałowym (equity capital markets, ECM) i instrumentów dłużnych (debt capital markets, DCM) oraz doradztwem w zakresie fuzji i przejęć (mergers & acquisitions, M&A).

Koncepcja dystrybucji produktów w mBanku łączy najbardziej zaawansowane technologicznie rozwiązania, wychodzące naprzeciw wyzwaniom otoczenia i wyznaczające trendy w polskim sektorze bankowym. Narzędzia internetowe i mobilne, a także rozbudowywana sieć punktów dystrybucji i telefoniczne centrum wsparcia (Call Center) stanowią kompleksową platformę kontaktu klientów z mBankiem. Architektura platformy IT pozwala bankowi rozwijać i wprowadzać nowe produkty, usługi i kanały sprzedaży efektywnie i przy niskim ryzyku operacyjnym. Dzięki tak elastycznej infrastrukturze, mBank jest w stanie skutecznie zarządzać swoją strategią ekspansji biznesowej.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy mBanku

Wybrane dane finansowe (mln zł)	2021	2022	2023	2024	2025
Aktywa ogółem	198 373	209 892	226 981	245 957	280 253
Kredyty netto	117 677	120 183	113 521	121 419	133 217
Depozyty	157 072	174 131	185 467	200 809	229 146
Kapitały	13 718	12 715	13 737	17 767	21 409
Dochody ogółem	6 111	7 857	10 802	12 007	12 466
Koszty ogółem	-2 457	-3 319	-3 074	-3 388	-3 868
Odpisy na kredyty	-879	-849	-1 106	-586	-760
Wynik netto	-1 179	-703	24	2 243	3 544
Wybrane wskaźniki finansowe	2021	2022	2023	2024	2025
Marża odsetkowa	2,2%	3,7%	4,2%	4,3%	4,0%
Koszty/dochody	40,2%	42,2%	28,5%	28,2%	31,0%
Koszty ryzyka	0,76%	0,69%	0,93%	0,49%	0,58%
Zwrot na kapitale (ROE)	-7,2%	-5,3%	0,2%	14,8%	17,9%
Zwrot na aktywach (ROA)	-0,6%	-0,3%	0,0%	1,0%	1,4%
Współczynnik Tier I	14,2%	13,8%	14,7%	14,5%	15,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,6%	16,4%	17,0%	15,9%	17,1%
Kredyty/depozyty	74,9%	69,0%	61,2%	60,5%	58,1%
Wskaźnik NPL	3,9%	4,0%	4,2%	4,1%	3,5%
Pokrycie rezerwami	53,1%	52,2%	54,7%	51,1%	52,4%
Wybrane dane biznesowe	2021	2022	2023	2024	2025
Klienci detaliczni (tysiące)	5 514	5 642	5 716	5 714	5 896
Klienci korporacyjni	31 315	33 025	34 546	36 123	37 551
Liczba pracowników (w etatach)	6 738	7 014	7 319	7 569	7 799

Kredyty netto (Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom) – suma kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu.

Dochody ogółem – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Koszty ogółem (Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją) – suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

Odpisy na kredyty (Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek) – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji, który zawiera koszt wakacji kredytowych. Na aktywa odsetkowe składają się: kasa i operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Koszty/Dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

Zwrot na kapitale (ROE) (ROE netto) – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Zwrot na aktywach (ROA) (ROA netto) – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

1.2. Skład Grupy mBanku

Skład Grupy i główne obszary działalności

Spółki Grupy mBanku wspólnie oferują kompleksową obsługę klientów i pozwalają na optymalizację procesów oraz osiąganie zróżnicowanych celów biznesowych. Struktura Grupy mBanku z punktu widzenia segmentów i obszarów biznesowych w 2025 roku została przedstawiona na poniższym schemacie:

Segment	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna
Bank	<ul style="list-style-type: none"> Obsługa klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw Obsługa klientów zamożnych (Private Banking i Wealth Management) 	<ul style="list-style-type: none"> Obsługa korporacji i niebankowych instytucji finansowych (K1) Obsługa dużych przedsiębiorstw (K2) Obsługa małych i średnich przedsiębiorstw (K3) Obsługa banków i działalność na rynkach finansowych
Spółki konsolidowane	<ul style="list-style-type: none"> Część detaliczna - mLeasing Sp. z o.o. Część detaliczna - Asekum Sp. z o.o.¹ LeaseLink Sp. z o.o.¹ mBank Hipoteczny S.A. mFinanse S.A. mFinanse CZ s.r.o.² mFinanse SK s.r.o.² Część detaliczna mElements S.A. mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. mZakupy Sp. z o.o. 	<ul style="list-style-type: none"> Część korporacyjna - mLeasing Sp. z o.o. Część korporacyjna - Asekum Sp. z o.o.¹ mFaktoring S.A. Część korporacyjna - mElements S.A.

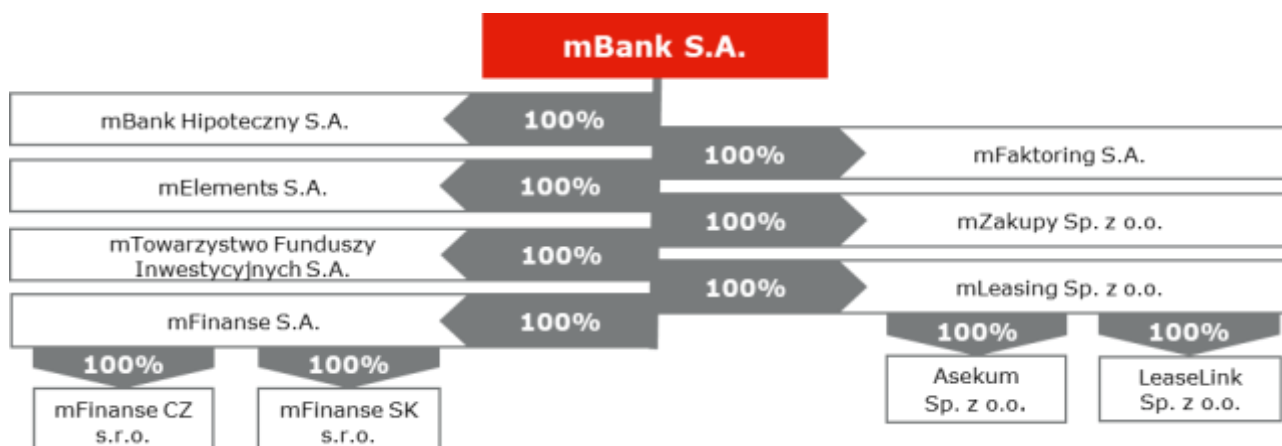
¹mBank posiada 100% udziałów w Asekum Sp. z o.o. oraz w LeaseLink Sp. z o.o. pośrednio poprzez mLeasing Sp. z o.o.

²mBank posiada 100% udziałów w mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o. pośrednio przez mFinanse S.A.

Segment Walutowych Kredytów Hipotecznych został wydzielony z segmentu Bankowości Detalicznej na początku 2021 roku. Zmiana ta miała na celu osobną prezentację wyników związanych z produktem, który został wycofany z oferty dla klientów indywidualnych, a równocześnie jest istotny z punktu widzenia przypisanych aktywów oraz wpływu na wyniki Grupy. W rezultacie prezentowany jest dokładniejszy i niezakończony obraz podstawowej działalności Grupy mBanku. Ponadto, z podstawowej działalności Grupy wydzieliliśmy segment Działalność Skarbu i Pozostała.

Od lutego 2025 roku rozpoczęto konsolidację spółki mZakupy Sp. z o.o. Spółka prowadzi działalność operacyjną od grudnia 2024 roku, w zakresie świadczenia usługi mZakupy, o której więcej można przeczytać w rozdziale 6.3. Bankowość Detaliczna mBanku w Polsce. Od czerwca 2025 roku spółka Future Tech FIZ przestała być konsolidowana przez Grupę mBanku, w związku z przygotowaniem do zamknięcia funduszu.

Skład Grupy mBanku (uwzględniający spółki konsolidowane) na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawiał się jak na poniższym schemacie.



Kluczowe spółki Grupy mBanku z perspektywy oferty dla klientów

	<ul style="list-style-type: none"> ■ najdłuższa historia emisji listów zastawnych na polskim rynku kapitałowym ■ wspieranie stabilnego, długoterminowego i bezpiecznego finansowania Grupy z wykorzystaniem modelu poolingowego we współpracy z mBankiem ■ rating agencji Moody's Investor Services dla hipotecznych listów zastawnych na poziomie Aa1, który jest długoterminowym pułapem kraju dla obligacji w walucie lokalnej i zagranicznej
	<ul style="list-style-type: none"> ■ oferta leasingu, pożyczek oraz usług dodatkowych w trzech głównych liniach biznesowych: pojazdy osobowe, maszyny i urządzenia, zielone aktywa, zarówno dla klientów korporacyjnych, jak i detalicznych ■ różnorodne produkty leasingowe i usługi w segmencie korporacyjnym, w tym leasing pojazdów osobowych i ciężarowych, zarządzanie flotą ciężkiego sprzętu, leasing maszyn i urządzeń, wsparcie w procesie dekarbonizacji i transformacji energetycznej ■ w segmencie detalicznym spółka oferuje produkty dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw, które mogą zawrzeć umowę leasingu oraz pożyczki ■ leasing w płatnościach online w e-commerce oferowany przez LeaseLink ■ usługi brokerskie w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych i majątku świadczone przez Asekum
	<ul style="list-style-type: none"> ■ szósta pozycja w Polsce wśród firm zrzeszonych przez Polski Związek Faktorów ■ finansowanie bieżącej działalności przedsiębiorstw, zarządzanie należnościami, przejęcie ryzyka wypłacalności, prowadzenie kont rozliczeniowych odbiorców i egzekwowanie należności, usługi faktoringu z regresem oraz z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy, a także faktoringu odwrotnego – finansowania zobowiązań klienta ■ oferta dostępna we wszystkich oddziałach mBanku, które obsługują klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacje na terenie Polski ■ członkostwo w Polskim Związku Faktorów
	<ul style="list-style-type: none"> ■ działalność na rynku pośrednictwa jako otwarta platforma sprzedaży produktów podmiotów finansowych, z uwzględnieniem produktów mBanku ■ oferta spółki zawiera szeroką paletę produktów, takich jak: kredyty i pożyczki, rachunki, ubezpieczenia, leasing, faktoring, zarówno dla osób fizycznych jak i firm ■ oferta produktów 29 aktywnych zewnętrznych podmiotów finansowych, za pośrednictwem 181 stacjonarnych punktów sprzedaży w całej Polsce, oraz 130 punktów partnerskich
	<ul style="list-style-type: none"> ■ szeroka oferta rynkowa obejmująca rozwiązania inwestycyjne kierowane do klientów bankowości detalicznej oraz bankowości prywatnej ■ integracja w procesach inwestycyjnych aspektów środowiskowych, społecznych i związanych z ładem korporacyjnym (ESG) – większość zarządzanych przez mTFI funduszy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne ■ wspieranie idei długoterminowego oszczędzania poprzez programy systematycznego oszczędzania, fundusze cyklu życia oraz programy emerytalne

Władze mBanku

Rada Nadzorcza mBanku

Od 28 lutego 2025 roku, Carsten Schmitt rozpoczął swoją kadencję jako członek Rady Nadzorczej mBanku. Zastąpił dr Bettinę Orlopp, która 12 grudnia 2024 roku złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.

W dniu 2 lipca 2025 roku Mirosław Godlewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na dzień 17 września 2025 roku.

18 września 2025 roku XVII Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. powołało do Rady Nadzorczej nowe członkinie: Dorotę Snarską-Kuman, Aleksandrę Srokę-Krzyżak oraz Sabrinę Kensy. Nowe członkinie Rady Nadzorczej zostały powołane na okres począwszy od 18 września 2025 roku, na czas trwania obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

3 lutego 2026 roku Aleksandra Sroka-Krzyżak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej mBanku, skuteczną z upływem dnia 25 lutego 2026 roku.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Bernhard Spalt – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
3. Hans-Georg Beyer - Członek Rady Nadzorczej
4. Tomasz Bieske - Członek Rady Nadzorczej
5. Aleksandra Gren - Członkini Rady Nadzorczej
6. Sabrina Kensy – Członkini Rady Nadzorczej
7. Thomas Schaufler – Członek Rady Nadzorczej
8. Carsten Schmitt – Członek Rady Nadzorczej
9. Dorota Snarska-Kuman – Członkini Rady Nadzorczej
10. Aleksandra Sroka-Krzyżak – Członkini Rady Nadzorczej.

W Radzie Nadzorczej zasiada pięć osób spełniających kryterium niezależności:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska
2. Tomasz Bieske
3. Aleksandra Gren
4. Dorota Snarska-Kuman
5. Aleksandra Sroka-Krzyżak.

W ramach Rady Nadzorczej działają cztery komisje: Komisja ds. Ryzyka, Komisja ds. Audytu, Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji i Komisja ds. Informatyki. Skład i zadania poszczególnych komisji Rady Nadzorczej opisane są w rozdziale 10. „Oświadczenie mBanku o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2025 roku”.

Zarząd mBanku

Skład Zarządu mBanku nie uległ zmianie w 2025 roku.

17 listopada 2025 Rada Nadzorcza mBanku zawiesiła Julię Nusser, Wiceprezeskę Zarządu ds. Compliance i HR, w czynnościach członkini zarządu na okres do dnia 31 marca 2026 roku ze względu na chorobę czasowo uniemożliwiającą jej pełnienie funkcji.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku skład Zarządu mBanku przedstawiał się następująco:

1. Cezary Kocik - Prezes Zarządu
2. Krzysztof Bratos - Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej
3. Krzysztof Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki
4. Marek Lusztyn - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem
5. Julia Nusser - Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR
6. Adam Pers - Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej
7. Pascal Ruhland - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Bardziej szczegółowe informacje na temat Zarządu i Rady Nadzorczej mBanku znajdują się w rozdziale 10. „Oświadczenie mBanku o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2025 roku”.

1.3. Rozmieszczenie geograficzne sieci dystrybucji Grupy mBanku

Grupa mBanku oferuje swoje usługi nie tylko w Polsce, ale również w Czechach i na Słowacji. Wiodąca rola dostawcy bankowości mobilnej i internetowej jest uzupełniona o kompleksową obsługę w placówkach. W Polsce sieć detaliczna obejmuje 303 oddziałów, natomiast sieć korporacyjna składa się z 43 punktów obsługi, uzupełnionych dodatkowo o placówki spółek Grupy. Liczba oddziałów w Polsce zmniejszyła się w 2025 roku o 2, a w Czechach i Słowacji o 1. Kontaktując się z doradcami w oddziale klienci mają możliwość nie tylko skorzystać z produktów i usług Grupy mBanku, lecz także wspólnie zainstalować i nauczyć się poruszania po bankowości zdalnej.

Sieć detaliczna w Polsce:

- 78 placówek mBanku
- 29 „lekkich” placówek
- 15 centrów doradczych
- 141 mKiosków
- 40 centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej mFinanse

Czechy

- 19 centrów finansowych i lekkich placówek
- 10 mKiosków

Słowacja:

- 8 centrów finansowych i lekkich placówek
- 5 mKiosków

Sieć korporacyjna:

- 29 oddziałów korporacyjnych
- 14 biur korporacyjnych

W zależności od potrzeb, klienci mogą skorzystać z kompleksowej obsługi produktowej i kasowej w tradycyjnych placówkach mBanku. Pełna oferta bardziej złożonych produktów finansowych, takich jak kredyty hipoteczne i firmowe, dostępna jest również w centrach finansowych i punktach obsługi agencyjnej mFinanse. W centrach doradczych obsługiwani są zarówno klienci indywidualni, jak i firmowi, a wszyscy zainteresowani mogą skorzystać dodatkowo z usług spółek Grupy mBanku. W „lekkiej” placówce oferowane są prostsze produkty oraz ograniczona kwotowo obsługa kasowa. W mKioskach, zlokalizowanych w centrach handlowych, klienci mogą zapoznać się z ofertą banku, założyć konto oraz uzyskać kredyt niezabezpieczony.

1.4. Informacje dla inwestorów

Informacja o akcjach i akcjonariacie mBanku

Akcje mBanku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 1992 roku.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku kapitał zakładowy mBanku wynosił 170 103 364 zł i dzielił się na 42 525 841 akcji, w tym 42 514 841 akcji zwykłych na okaziciela oraz 11 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 4 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W 2025 roku liczba akcji mBanku zwiększyła się o 28 868. Akcje te zostały wyemitowane na podstawie uchwały 38 XXXI ZWZ mBanku S.A. z dnia 9 maja 2018 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji i zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji.

Akcje mBanku są składową indeksów:

WIG
WIG20
WIG20TR
WIG30
WIG30TR
WIG 140
WIG-Poland
WIG-Banki
CEEplus
MSCI Poland

Dane na temat akcji mBanku	2024	2025
Łączna liczba akcji	42 496 973	42 525 841
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	4,00	4,00
Zarejestrowany kapitał akcyjny (zł)	169 987 892	170 103 364
Cena akcji na zamknięciu ostatniej sesji w roku (zł)	547,20	1 061,50
Wskaźnik P/E	10,4	12,7
Wskaźnik P/BV	1,4	2,3
Maksymalna cena akcji (zł)	750,00	1 061,50
Minimalna cena akcji (zł)	493,20	545,80
Kapitalizacja rynkowa na koniec roku (mld zł)	23,3	45,1
Średni wolumen obrotu (mln zł)	16,2	22,9
Dywidenda na akcję (wypłacona w danym roku; zł)	0	0

Struktura akcjonariatu oraz notowania akcji mBanku na Giełdzie Papierów Wartościowych

Akcjonariusze mBanku

Od 1994 roku strategicznym akcjonariuszem mBanku jest Commerzbank AG. Jego udział wzrastał z 21,0% w 1995 roku poprzez 50,0% w 2000 roku do poziomu 72,2% w 2003 roku. Począwszy od 2005 roku udział Commerzbanku stopniowo obniżał się w związku z realizacją programów opcji menedżerskich.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku Commerzbank posiadał pakiet akcji stanowiący 69,02% kapitału akcyjnego i głosów na walnym zgromadzeniu. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie (free float) z największym udziałem inwestorów finansowych, w szczególności polskich funduszy emerytalnych oraz polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Jedynym akcjonariuszem, który przekroczył 5-procentowy próg akcji i głosów na walnym zgromadzeniu na koniec 2025 roku jest Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny.

Więcej informacji na temat akcjonariatu mBanku znajduje się w Oświadczeniu mBanku o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2025 roku w rozdziale 10.3. „Znaczne pakiety akcji”.

Notowania akcji mBanku na GPW w 2025 roku



W 2025 roku dominował optymizm wśród inwestorów na GPW w Warszawie. Indeksy WIG i WIG20 wzrosły odpowiednio o 47,3% i 45,3% względem poziomów z końca 2024 roku, a indeks WIG-Banki zanotował imponujący wzrost o 55,3%.

Silny wzrost indeksów WIG oraz WIG-Banki od początku roku można przypisać synergii sprzyjających czynników makroekonomicznych i rynkowych. Poprawa sytuacji gospodarczej – w tym wyższa dynamika PKB, silny wzrost inwestycji oraz rosnąca konsumpcja – znacząco podniosły optymizm inwestorów. Istotną rolę odegrał także wyraźny spadek inflacji oraz obniżki stóp procentowych, które wsparły wyceny spółek wrażliwych na koszty finansowania. Niższe ceny ropy naftowej zmniejszyły presję kosztową w wielu branżach, poprawiając prognozy wyników przedsiębiorstw. Wygaszanie niektórych konfliktów międzynarodowych

oraz ograniczenie napięć geopolitycznych obniżyły globalną awersję do ryzyka. Sprzyjało to napływowi kapitału na rynki wschodzące, w tym na polską giełdę. Pozytywnie oddziaływał zwiększony napływ środków unijnych, wspierający zarówno inwestycje, jak i ogólny sentyment rynkowy.

Wzrost notowań banków przewyższał dynamikę indeksu szerokiego rynku. Banki raportowały wysokie wyniki finansowe, w tym pomimo obniżek stóp procentowych, solidny wynik z tytułu odsetek. Rosnący popyt na finansowanie przy spadku stóp przekładał się na wzrost akcji kredytowej. Jednocześnie osiągnięto znaczący postęp w wygaszaniu problemu rezerw prawnych związanych z portfelem kredytów walutowych. Ponadto, poprawa jakości portfeli kredytowych ograniczyła potrzebę tworzenia rezerw. Notowania banków wspierał napływ kapitału zagranicznego. Oczekiwanie na wysokie dywidendy –

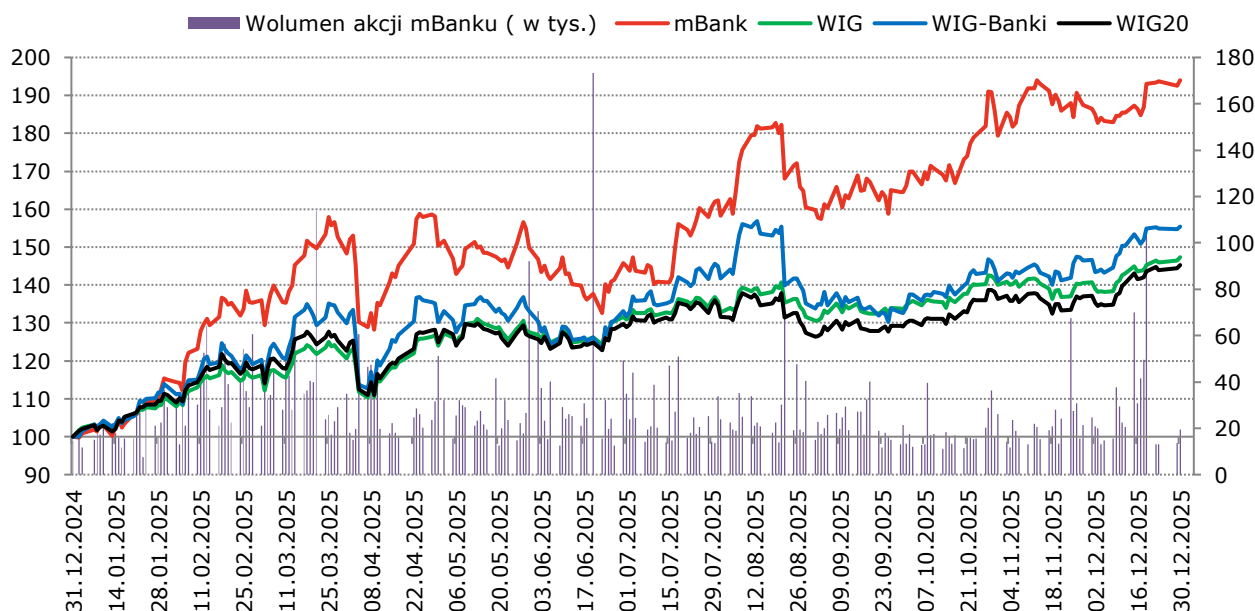
możliwe dzięki rekordowym zyskom z ostatnich lat – dodatkowo zwiększały atrakcyjność banków wśród inwestorów.

Decyzja Erste Group o zakupie 49% akcji Santander Bank Polska oraz przejęcie części detalicznej Citi Handlowego przez VeloBank, należący do funduszu Cerberus Capital Management, potwierdziły atrakcyjność polskiego sektora bankowego w oczach zagranicznych inwestorów. Ponadto, na polski rynek bankowy powrócił UniCredit, przejmując Aion Bank i zapowiadając oferowanie pełnego zakresu usług dla klientów indywidualnych, biznesowych i korporacyjnych oraz rozwój produktów inwestycyjnych i rozwiązań typu Banking-as-a-Service (BAaS).

W minionym roku akcje mBanku odnotowały znaczący wzrost, osiągając najwyższy poziom w historii i wyraźnie przewyższając indeks szerokiego rynku i indeks WIG-Banki. Kurs zamknięcia akcji mBanku na ostatniej sesji giełdowej w 2025 roku (tj. 30 grudnia) wyniósł 1 061,50 zł, co oznacza, że był wyższy o 94,0% w porównaniu z kursem w ostatnim dniu notowań w 2024 roku. Średni dzienny wolumen obrotów akcjami mBanku w 2025 roku wyniósł 22,9 mln zł.

Poniższy wykres przedstawia relatywne zmiany notowań akcji mBanku i indeksów giełdowych (lewa oś) oraz wolumen obrotu akcjami mBanku w 2025 roku (prawa oś).

Relatywne zmiany kursu mBanku i indeksów giełdowych oraz wolumen obrotów akcjami mBanku w 2025 roku



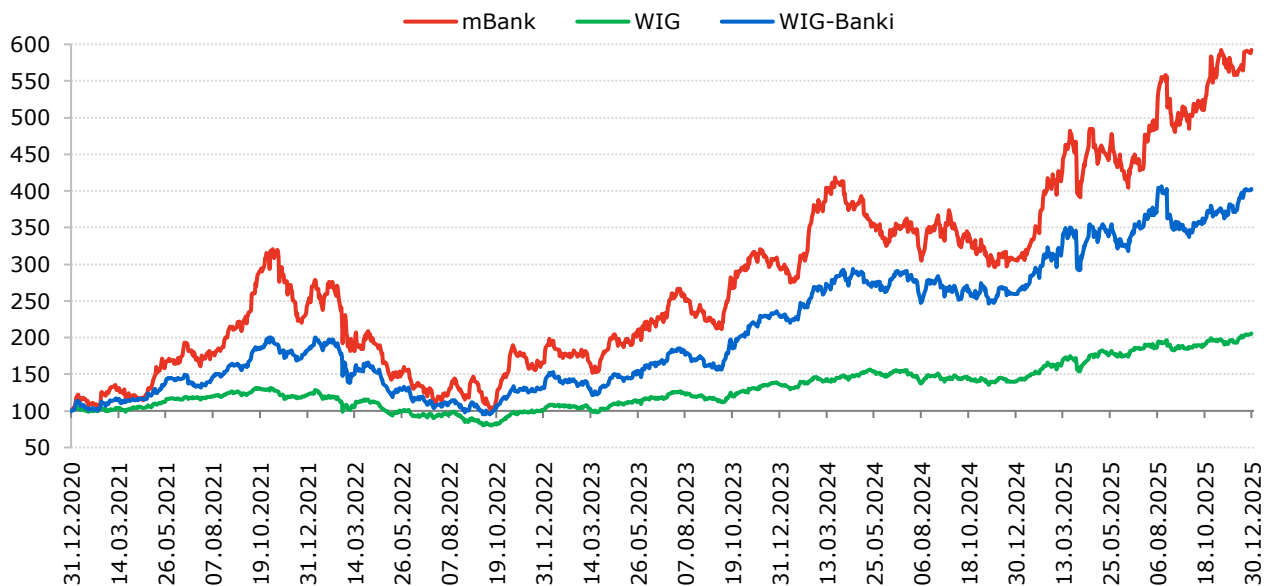
Na wysokie notowania akcji mBanku wpłynęło kilka czynników, w tym:

- końcowy etap istotnych odpisów na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi,
- poprawa sytuacji kapitałowej mBanku, umożliwiającą zwiększenie akcji kredytowej,
- ogłoszenie strategii Grupy mBanku na lata 2026-2030, pozytywnie ocenianej przez analityków i inwestorów, zakładającej wzrost udziałów rynkowych i powrót do wypłaty dywidendy,
- wzrost aktywności M&A widoczny w polskim sektorze bankowym odzwierciedla postrzeganie przez inwestorów, że zagraniczne grupy mogą dążyć do wykorzystania okazji konsolidacyjnych w Polsce,
- rosnące udziały rynkowe mBanku i realność realizacji zamierzeń.

Poniższy wykres przedstawia relatywne zmiany notowań akcji mBanku i indeksów giełdowych w ciągu ostatnich pięciu lat.

Relatywne zmiany notowań akcji mBanku oraz indeksów giełdowych w latach 2021-2025

(31.12.2020 = 100)

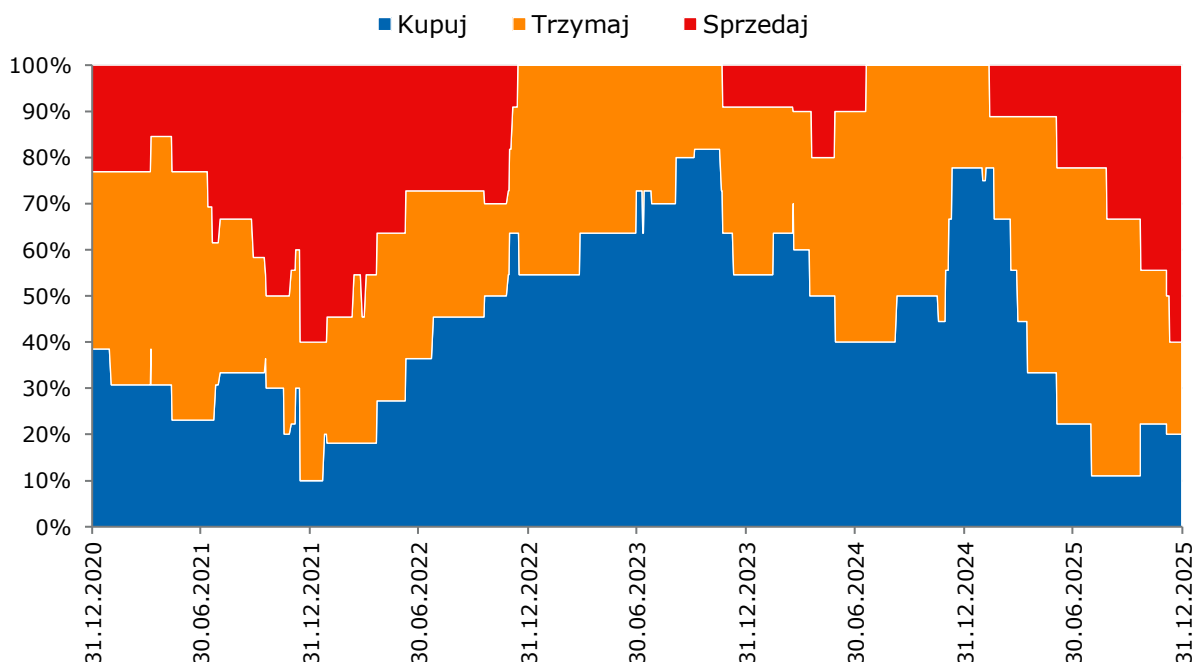


Zmiana notowań akcji mBanku na tle indeksów	2021	2022	2023	2024	2025
mBank	+141,7%	-31,7%	+80,7%	+2,3%	+94,0%
Indeks WIG-Banki	+81,3%	-27,6%	+76,9%	+11,6%	+55,3%
WIG	+21,5%	-17,1%	+36,5%	+1,4%	+47,3%
EURO STOXX Banks Index	+36,2%	-4,6%	+23,5%	+23,4%	+80,3%

Kapitalizacja mBanku według stanu na 31 grudnia 2025 roku wyniosła 45,1 mld zł (10,7 mld euro) wobec 23,3 mld zł (5,4 mld euro) na koniec 2024 roku. mBank był czwartym bankiem pod względem kapitalizacji spośród banków notowanych na GPW. Wskaźnik P/BV (cena/wartość księgowa) dla mBanku wyniósł 2,3 wobec 1,4 przed rokiem.

Spośród analityków banków i brokerów, którzy aktywnie monitorowali wyniki finansowe mBanku i wydawali rekomendacje dla akcji mBanku, na koniec 2025 roku sześciu analityków zalecało sprzedaż akcji, dwóch – kupno akcji oraz dwóch analityków wystawiło rekomendację „trzymaj”. Dla porównania, przed rokiem siedmiu analityków zalecało kupno akcji oraz dwóch analityków wystawiło rekomendację „trzymaj”.

Struktura rekomendacji giełdowych dla akcji mBanku w latach 2021-2025



Aktualny konsensus dotyczący przewidywanych wyników Grupy mBanku znajduje się na stronie mBanku: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/akcje/>.

Relacje Inwestorskie mBanku

Zespół Relacji Inwestorskich, we współpracy z Zarządem banku i innymi jednostkami organizacyjnymi, dokłada starań, aby analitycy i inwestorzy otrzymywali rzetelne i kompletne informacje o Grupie mBanku.

W zakresie komunikacji z inwestorami, mediami oraz klientami stosujemy Politykę informacyjną, u podstaw której leżą zasady otwartej i przejrzystej komunikacji, uwzględniające potrzeby wszystkich interesariuszy. Zapewniamy im powszechny i równy dostęp do informacji zgodnie z najwyższymi standardami rynkowymi oraz obowiązującymi przepisami prawa. Staramy się, aby informacje, które przekazujemy, były aktualne, rzetelne, przydatne, spójne i porównywalne między bankami.

Prowadzimy aktywną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, obejmującą działania dostosowane do potrzeb informacyjnych określonych grup, w oparciu o najlepsze standardy i praktyki rynkowe.

Stosujemy hybrydowe podejście w działaniach IR, które łączy wartość bezpośrednich spotkań z możliwościami kontaktu przez kanały zdalne.

Istotną rolę w kontaktach z inwestorami odgrywają informacje przekazywane poprzez pocztę elektroniczną oraz regularnie aktualizowane materiały udostępniane na stronie internetowej spółki.

Serwis relacji inwestorskich (<http://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/>) zapewnia dostęp do pogrupowanych tematycznie informacji, m.in. raportów okresowych, wyników finansowych i wybranych danych biznesowych, prezentacji i zapisów transmisji z konferencji wynikowych, danych o akcjonariacie i notowaniach akcji mBanku na GPW, konsensusu prognozowanych wyników Grupy, kompendium wiedzy dla nowych inwestorów, raportów bieżących, informacji o walnych zgromadzeniach, ratingach i instrumentach dłużnych. Serwis umożliwia dostęp do historycznych wyników Grupy i banku (raportów okresowych, prezentacji i transmisji z konferencji), jak również do archiwum walnych zgromadzeń.

Ponadto, na stronie [Odpowiedzialny bank](#), znajdują się informacje o różnych aspektach naszej działalności, związanych z odpowiedzialnością społeczną i zrównoważonym rozwojem. Można tam znaleźć nasze raporty zrównoważonego rozwoju oraz informacje o naszej strategii i działaniach ESG, standardach zrównoważonego rozwoju (czyli przede wszystkim politykach i procedurach obowiązujących w banku), deklaracjach dotyczących naszych celów ESG, a także ratingach, indeksach i nagrodach związanych z tym obszarem.

Analitycy i inwestorzy mBanku są na bieżąco informowani o ważnych wydarzeniach w Grupie mBanku poprzez comiesięczny **Newsletter** oraz wiadomości ad hoc wysyłane drogą elektroniczną.

Największym wydarzeniem 2025 roku był **Capital Markets Day**, który odbył się 23 września. Tego dnia przedstawiliśmy rynkowi szczegóły naszej nowej strategii na lata 2026-2030 „Cała naprzód!”. Wydarzenie spotkało się z bardzo dużym zainteresowaniem uczestników rynku. Prawie 130 osób – w tym przedstawiciele polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych, banków, funduszy emerytalnych, a także analitycy giełdowi i dziennikarze – uczestniczyło osobiście w siedzibie mBanku, natomiast około 200 osób dołączyło do wydarzenia online. W związku z publikacją strategii ukazało się 125 pozytywnych publikacji w prasie. Analitycy giełdowi, którzy analizują akcje mBanku, ocenili naszą strategię bardzo pozytywnie.

W 2025 roku inwestorzy i analitycy giełdowi uczestniczyli w czterech **konferencjach wynikowych**. Wszystkie spotkania z Zarządem przy okazji publikacji rezultatów kwartalnych zostały udostępnione na stronach banku. Relacje z analitykami, akcjonariuszami i potencjalnymi inwestorami są również wzmacniane poprzez spotkania podczas **konferencji roadshow, organizowanych przez polskie i zagraniczne domy maklerskie**. W 2025 roku uczestniczyliśmy w 10 konferencjach w Polsce i za granicą, w 4 zagranicznych roadshow (Londyn, Paryż, region MENA, Singapur, Hong Kong), roadshow w Warszawie po ogłoszeniu nowej strategii oraz wirtualnych roadshow związanych z emisjami w ramach Programu EMTN: w czerwcu przed emisją obligacji podporządkowanych Tier 2 i w listopadzie w związku z emisją senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych.

W 2025 roku odbyły się również spotkania analityków z **agencjami ratingowymi** z przedstawicielami Zarządu mBanku. Prowadziliśmy również regularną wymianę informacji z agencjami ratingowymi w ramach telekonferencji i korespondencji e-mailowej.

1.5. Ratingi wiarygodności finansowej mBanku i mBanku Hipotecznego

Ratingi kredytowe

W 2025 roku trzy wiodące agencje ratingowe podniosły ocenę wiarygodności kredytowej mBanku.

W dniu 27 lutego 2025 roku agencja S&P Global Ratings („S&P”) podwyższyła długoterminowy rating emitenta dla mBanku z 'BBB' do 'BBB+', rating długu senioralnego uprzywilejowanego banku („Senior Preferred”) z 'BBB' do 'BBB+' oraz rating długu senioralnego nieuprzywilejowanego banku („Non-Preferred Senior”) z 'BB+' do 'BBB-'. Agencja potwierdziła również krótkoterminowy rating mBanku na poziomie 'A-2'.

W dniu 10 kwietnia 2025 roku agencja Moody's Ratings („Moody's”) podwyższyła długoterminowy rating depozytowy mBanku z 'Baa1' do 'A3' oraz potwierdziła rating krótkoterminowy 'P-2'. W następstwie poprawy ratingu depozytowego mBanku agencja Moody's podwyższyła rating kredytowy emitenta dla mBanku Hipotecznego z 'Baa2' do 'Baa1'.

W dniu 22 kwietnia 2025 roku agencja Fitch Ratings („Fitch”) podwyższyła długoterminowy rating emitenta IDR (Issuer Default Rating) dla mBanku z 'BBB-' do 'BBB', rating długu senioralnego uprzywilejowanego banku („Senior Preferred”) z 'BBB-' do 'BBB+', rating długu senioralnego nieuprzywilejowanego („Senior Non-Preferred”) z 'BB+' do 'BBB', a także rating instrumentów AT1 z 'B+' do 'BB-'. Rating krótkoterminowy został podwyższony z 'F3' do 'F2'.

Podwyższenie ratingu mBanku nastąpiło w wyniku ograniczenia ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych, wysokiej zyskowności pozwalającej na organiczne zasilanie kapitału oraz umocnienia pozycji kapitałowej.

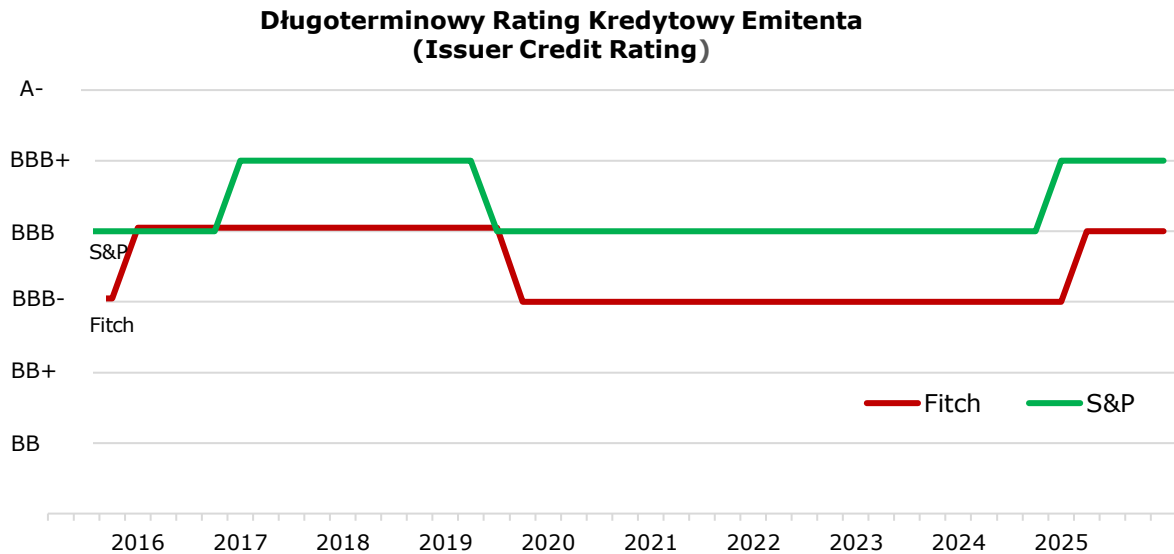
Ratingi mBanku S.A.	S&P	Fitch	Moody's
Długoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	BBB+	BBB	-
Krótkoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	A-2	F2	-
Długoterminowy rating depozytowy (dla walut obcych)	-	-	A3
Krótkoterminowy rating depozytowy (dla walut obcych)	-	-	P-2
Ocena samodzielna (S&P - samodzielny profil kredytowy - SACP, Fitch - Viability Rating, Moody's - Baseline Credit Assessment - BCA)	bbb	bbb	baa3
Długoterminowy rating kontrahenta w przypadku procesu przymusowej restrukturyzacji (long-term RCR)	A-	-	-
Krótkoterminowy rating kontrahenta w przypadku procesu przymusowej restrukturyzacji (short-term RCR)	A-2	-	-
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta (long-term counterparty risk rating - CRR)	-	-	A2
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta (short-term CRR)	-	-	P-1
Rating dla niezabezpieczonych emisji w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN)			
1. Dług senioralny uprzywilejowany			
- długoterminowy	BBB+	BBB+	-
- krótkoterminowy	A-2	F2	-
2. Dług senioralny nieuprzywilejowany			
- długoterminowy	BBB-	BBB	-
Rating dla obligacji podporządkowanych T2	BB+	BB+	-
Rating instrumentów AT1	-	BB-	-
<i>Perspektywa długoterminowego ratingu kredytowego emitenta</i>	<i>stabilna</i>	<i>stabilna</i>	<i>stabilna</i>

Ratingi S&P i Fitch zostały przyznane na zlecenie. Moody's ocenia wiarygodność kredytową mBanku na podstawie publicznie dostępnych informacji. mBank posiada też rating przyznany przez Capital Intelligence Ratings na podstawie publicznie dostępnych informacji: długoterminowy 'BBB' (perspektywa stabilna) i krótkoterminowy 'A2'.

mBank Hipoteczny posiada rating agencji Moody's przyznany na zlecenie:

- długoterminowy rating emitenta 'Baa1' (perspektywa stabilna),
- krótkoterminowy rating emitenta 'P-2',
- długoterminowy rating ryzyka kontrahenta (LT CRR) 'A2',
- krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta (ST CRR) 'P-1',
- rating hipotecznych listów zastawnych 'Aa1'.

Zmiany ratingu długoterminowego mBanku przyznanego na zlecenie przedstawia poniższy diagram.



Zestawienie ratingów Polski, mBanku i Commerzbanku

Poniższe zestawienie pokazuje porównanie ratingów długoterminowych przyznanych przez S&P, Fitch i Moody's dla mBanku, Commerzbanku i Polski według stanu na 31 grudnia 2025 roku.

Agencja ratingowa	Polska	mBank S.A.	Commerzbank AG
S&P Global Ratings	A- (stab.)	BBB+(stab)	A (poz.)
Fitch Ratings	A- (neg.)	BBB (stab.)	-
Moody's Ratings	A2 (neg.)	A3 ¹⁾ (stab.)	Aa3 ¹⁾ (stab.)

¹⁾ Długookresowy rating depozytów. Dla mBanku rating depozytów oparty na publicznie dostępnych informacjach. Rating kredytowy emitenta dla Commerzbank AG wynosi A1 (stab.).

W nawiasach podana perspektywa ratingu: poz. - pozytywna, stab. - stabilna, neg. - negatywna.

W 2025 roku wszystkie trzy globalne agencje ratingowe utrzymały rating Polski na dotychczasowym poziomie, ale Fitch i Moody's zmieniły perspektywę ratingu ze stabilnej na negatywną.

W zakresie ratingów Commerzbanku:

- 1) agencja Moody's w dniu 3 lipca 2025 roku podwyższyła rating emitenta z 'A2' do 'A1', a rating depozytowy z 'A1' do 'Aa3';
- 2) S&P Global Ratings w dniu 4 grudnia 2025 roku utrzymała rating emitenta na poziomie 'A', korygując perspektywę ratingu ze stabilnej na pozytywną.

1.6. Ratingi i indeksy ESG mBanku

ESG Risk Rating przyznany przez Sustainalytics

W dniu 21 stycznia 2026 roku agencja Morningstar Sustainalytics po dokonaniu pełnego przeglądu oceny ryzyk ESG skorygowała ESG Risk Rating Grupy mBanku do poziomu 15,5 z 12,1 (wynik aktualizacji oceny ratingowej po zmianie w metodologii we wrześniu 2025 roku). Zgodnie ze skalą stosowaną przez agencję, Grupa jest nadal narażona na niskie ryzyko wystąpienia istotnych skutków finansowych związanych z czynnikami ESG. Poprzednia pełna ocena w zakresie ESG Risk Rating dla Grupy została opublikowana 19 grudnia 2024 roku i wynosiła 13,6 (niskie ryzyko).

Ocena ryzyka ESG Morningstar Sustainalytics mierzy ekspozycję firmy na istotne ryzyka ESG specyficzne dla branży oraz to, jak dobrze firma zarządza tymi ryzykami. Ten wielowymiarowy sposób pomiaru ryzyka ESG łączy koncepcje zarządzania i ekspozycji, aby uzyskać ocenę ryzyka ESG. Jest to ilościowa miara niezarządzanego ryzyka ESG (ESG risk score lub ESG Risk Rating), która jest porównywalna pomiędzy wszystkimi branżami. Ocena ryzyka ESG od Sustainalytics rozróżnia pięć poziomów ryzyka: znikomy, niski, średni, wysoki i poważny. Więcej informacji o ocenach ryzyka ESG znajduje się na stronie internetowej: www.sustainalytics.com/corporate-solutions/esg-solutions/esg-risk-ratings.

W żadnym wypadku Raport Oceny Ryzyka ESG nie może być interpretowany jako porada inwestycyjna lub opinia eksperta w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa.

Ostatni raport Sustainalytics ESG Risk Rating wraz z notą prawną prezentujemy pod adresem: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/ratingi-instrumenty-dluzne/ratingi/>. Należy zauważyć, że rating może podlegać zmianom w ciągu roku w wyniku wpływu różnych czynników ESG na ocenę. Aktualny rating może być pozyskany przez inwestorów od Sustainalytics. Nota prawna: <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Więcej informacji o działaniach mBanku w obszarze ESG przedstawiamy na naszej stronie internetowej: <https://www.mbank.pl/o-nas/odpowiedzialnosc-spoieczna/>.

Rating przyznany przez MSCI

14 października 2025 roku MSCI potwierdził rating ESG mBanku na poziomie AA (w skali od AAA do CCC). Poprzednia ocena z 8 listopada 2024 roku była również na poziomie AA.

W raporcie wskazano, że bank wyróżnia się portfelem kredytowym o niskim ryzyku środowiskowym oraz stosuje sektorowe polityki kredytowe wraz z oceną ryzyk środowiskowych na równi z wiodącymi bankami w tym zakresie. mBank należy do globalnych liderów pod względem ładu korporacyjnego oraz zarządzania relacjami z inwestorami. Bank posiada mechanizmy rozpatrywania skarg pracowniczych, grupową politykę ochrony danych osobowych oraz wdrożył szereg inicjatyw w zakresie ochrony konsumentów, w tym politykę uczciwej reklamy (odpowiedzialnego marketingu).

Rating MSCI ESG mierzy odporność badanej spółki na długoterminowe ryzyko ESG. Firmy są oceniane według skali od AAA (lider) do CCC (maruder) na podstawie ekspozycji na specyficzne dla danego sektora ryzyka oraz umiejętności zarządzania tym ryzykiem w porównaniu do grupy rówieśniczej.

MSCI ESG Rating mBanku wraz z notą prawną jest dostępny na naszej stronie internetowej: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/ratingi-instrumenty-dluzne/ratingi/>. Należy podkreślić, że ocena może zmieniać się w ciągu roku w wyniku wpływu różnorodnych czynników ESG. Inwestorzy mogą pobrać aktualny rating spółki od MSCI.

FTSE4Good Index Series

Na koniec 2025 roku mBank wchodził w skład indeksów FTSE4Good Europe Index oraz FTSE4Good Developed Index, zarządzanych przez FTSE Russell (nazwa handlowa FTSE International Limited and Frank Russell Company).

FTSE4Good to indeksy referencyjne, stworzone przez międzynarodowego dostawcę wskaźników FTSE Russell, które zostały zaprojektowane w celu mierzenia wyników spółek stosujących globalnie rozpoznawane standardy środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (ESG), uwzględniając poziomy ryzyka ESG, a także w celu ułatwienia inwestowania w te spółki. Więcej informacji na temat tych indeksów można znaleźć na stronie: <https://www.ftserussell.com/products/indices/ftse4good>.

1.7. Najważniejsze wydarzenia i projekty w Grupie mBanku w 2025 roku

Ogłoszenie strategii Grupy mBanku na lata 2026-2030

Strategia Grupy mBanku na lata 2026-2030 „Cała naprzód” została ogłoszona 17 września 2025 roku. Głównymi założeniami nowej strategii są dynamiczny rozwój, innowacje technologiczne oraz wzmacnianie relacji z klientami. Bank dąży do osiągnięcia 10% udziałów w rynku w kluczowych kategoriach produktowych oraz do powrotu do wypłat dywidendy. Nowa strategia Grupy mBanku opiera się na trzech filarach: wzroście opartym na cyklu życia klienta, doskonałości obsługi klienta oraz doskonałości organizacyjnej. Więcej informacji o nowej strategii znajduje się w rozdziale 3. Strategia Grupy mBanku. Materiały dotyczące nowej strategii, w tym prezentacja, są dostępne na [stronie internetowej mBanku](#).

23 września 2025 roku, podczas wydarzenia Capital Markets Day, członkowie Zarządu mBanku przedstawili nową strategię inwestorom i analitykom. Wydarzenie miało miejsce w siedzibie mBanku S.A. w Warszawie. Interesariusze mogli uczestniczyć zarówno osobiście jak i online. Wydarzenie cieszyło się dużym zainteresowaniem: ponad 200 osób śledziło transmisję online, a blisko 130 osób, w tym 28 dziennikarzy, przybyło do mBanku osobiście.

Ogłoszenie Planu Transformacji Grupy mBanku

W październiku 2025 roku Grupa mBanku przedstawiła Plan Transformacji, w którym zadeklarowała osiągnięcie zerowej emisji netto w portfelu finansowanym do 2050 roku oraz w działalności własnej do 2040 roku. Ponadto mBank wyznaczył kluczowe kamienie milowe, w tym redukcję o 42% bezwzględnych emisji gazów cieplarnianych w zakresie 1 i 2 do 2030 roku (w porównaniu z poziomem z 2022 roku), a także sektorowe cele dekarbonizacyjne dla emisji z portfela nieruchomości komercyjnych, sektora wytwarzania energii, nieruchomości mieszkaniowych, leasingu oraz aktywów zarządzanych w ramach Grupy mBanku.

Cele mBanku zostały opracowane zgodnie z metodologią Science Based Targets initiative (SBTi), co oznacza, że są zgodne zarówno z wiedzą naukową, jak i z postanowieniami Porozumienia Paryskiego, którego celem jest ograniczenie wzrostu średniej temperatury globalnej maksymalnie do 1,5°C względem poziomu sprzed epoki przemysłowej. mBank jest pierwszym bankiem w Polsce, którego cele dekarbonizacyjne zostały pozytywnie zweryfikowane przez SBTi.

Działania operacyjne, inicjatywy branżowe oraz mierzalne wskaźniki opisane w Planie Transformacji są istotnym elementem strategii biznesowej na lata 2026-2030. Potwierdzają one zaangażowanie Grupy mBanku w długofalowe wdrażanie strategicznych i zintegrowanych rozwiązań na rzecz zrównoważonego rozwoju. Dokument prezentujący założenia Planu Transformacji jest dostępny na [stronie internetowej mBanku](#).

XVII Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku i zmiany w Radzie Nadzorczej

18 września 2025 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku. Wśród podjętych uchwał znalazła się uchwała dotycząca zwiększenia liczby członków Rady Nadzorczej mBanku S.A. Na podstawie przyjętego dokumentu skład tego organu został rozszerzony do 10 osób. Z dniem 18 września 2025 roku, nowymi członkiniami Rady Nadzorczej zostały mianowane: Dorota Snarska-Kuman, Aleksandra Sroka-Krzyżak oraz Sabrina Kensy. Więcej informacji o zmianach w składzie Rady Nadzorczej mBanku znajduje się w rozdziale 1.2. Skład Grupy mBanku. Lista podjętych uchwał w trakcie XVII Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia znajduje się na [stronie internetowej mBanku](#).

Poprawa ratingów mBanku

Trzy globalne agencje ratingowe — S&P Global Ratings, Moody's Ratings i Fitch Ratings — w niespełna dwa miesiące podniosły rating mBanku, doceniając znaczący postęp w ograniczaniu ryzyka prawnego kredytów CHF, poprawę rentowności oraz wzmocnienie bazy kapitałowej. Więcej informacji o ratingach znajduje się w rozdziale 1.5 „Ratingi wiarygodności finansowej mBanku i mBanku Hipotecznego.

Pierwsza publiczna emisja obligacji podporządkowanych Tier 2 denominowanych w euro przez polski bank

Zaledwie 6 miesięcy po inauguracyjnej emisji instrumentów AT1, mBank jako pierwszy bank w Polsce przeprowadził publiczną emisję podporządkowanych obligacji Tier 2 w euro. W dniu 17 czerwca 2025 roku mBank z powodzeniem ustalił warunki emisji pierwszych w historii publicznych podporządkowanych obligacji Tier 2 w euro, wyemitowanych zgodnie z prawem angielskim przez polski bank. Była to największa transakcja Tier 2 w euro z regionu Europy Środkowo-Wschodniej w ciągu ostatnich pięciu lat. Księga popytu osiągnęła wartość 3,6 mld euro przy emisji o wartości 400 mln euro, co oznacza dziewięciokrotną nadsubskrypcję, z udziałem ponad 200 inwestorów.

Rozliczenie emisji nastąpiło 25 czerwca 2025 roku. Tego samego dnia obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu. Termin zapadalności obligacji przypada na 25 września 2035 roku, z zastrzeżeniem prawa mBanku do wcześniejszego wykupu zgodnie z warunkami emisji.

Struktura kuponu przewiduje stałe oprocentowanie w wysokości 4,7784% rocznie w początkowym okresie 5,25 roku, z roczną płatnością odsetek. Następnie oprocentowanie będzie ustalane na nowo na kolejny pięcioletni okres, jako suma obowiązującej pięcioletniej stawki EUR Swap (5Y) oraz marży w wysokości 250 punktów bazowych, określonej w ramach procesu budowy księgi popytu.

Agencje S&P Global Ratings oraz Fitch Ratings przyznały wyemitowanym obligacjom ocenę BB+. W dniu 29 sierpnia 2025 roku mBank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaklasyfikowanie wyemitowanych obligacji jako instrumentów Tier 2 w ramach funduszy własnych.

mBank i PGGM zawierają transakcję sekurytyzacji syntetycznej o wartości 3,8 mld PLN, na podstawie portfela kredytów OZE

mBank oraz PGGM zawarły transakcję sekurytyzacji syntetycznej na bazie portfela kredytów korporacyjnych w Polsce o wartości 3,8 mld zł. Około 75% portfela stanowi finansowanie farm wiatrowych oraz instalacji fotowoltaicznych. Pozostała część obejmuje projekty w obszarach takich jak opieka zdrowotna, telekomunikacja oraz inne sektory o strategicznym znaczeniu dla banku.

Jest to pierwsza na dużą skalę transakcja przeniesienia istotnej części ryzyka kredytowego (significant risk transfer – "SRT") w obszarze finansowania projektów z regionu Europy Środkowo-Wschodniej, oparta na portfelu odnawialnych źródeł energii. To również trzecia transakcja zawarta w ciągu trzech lat pomiędzy mBankiem a PGGM.

Umowa stanowi istotny kamień milowy dla mBanku i została przeprowadzona wkrótce po ogłoszeniu nowej strategii na lata 2026–2030 pod nazwą „Cała naprzód!”. Transakcja wspiera realizację celów zrównoważonego rozwoju banku. W ramach strategii mBank planuje przeznaczyć 15% swojego portfela kredytów korporacyjnych na finansowanie zrównoważone do 2030 roku, wspierając transformację energetyczną polskiej gospodarki.

Transakcja została ustrukturyzowana zgodnie z regulacjami Unii Europejskiej dotyczącymi SRT, zapewniając zgodność z wymogami dotyczącymi uzysku kapitałowego.

Sukces kolejnej emisji zielonych obligacji o wartości 500 mln euro

W grudniu 2025 roku mBank uplasował na rynku międzynarodowym, w ramach Programu EMTN, zieloną emisję senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych (*senior non-preferred*) o wartości 500 mln euro. Obligacje mają tenor 6 lat i 3 miesiące z opcją wcześniejszego wykupu na rok przed zapadalnością (6.25NC5.25).

Transakcja spotkała się z wyjątkowym zainteresowaniem inwestorów – księga popytu przekroczyła 4,3 mld euro, co oznacza nadsubskrypcję na poziomie 8,8-krotnym. Była to największa księga zleceń kupna obligacji w historii mBanku, z udziałem około 200 międzynarodowych inwestorów.

Emisja wspiera realizację wymogów MREL. Oprocentowanie obligacji przez pierwsze pięć lat i trzy miesiące od daty emisji jest stałe i wynosi 3,7714% w skali roku, a w ostatnim roku do zapadalności jest zmienne, ustalone jako suma stawki EURIBOR 3M oraz stałej marży 1,35 punktu procentowego w skali roku. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

Była to czwarta emisja obligacji przeprowadzona przez mBank w formacie zielonych obligacji zgodnie z dokumentem ramowym Green Bond Framework, potwierdzająca zaangażowanie banku w zrównoważony rozwój oraz wiodącą pozycję na rynku krajowym. Na koniec 2025 roku łączny wolumen pozostających w obrocie zielonych euroobligacji wynosił 2,25 mld euro. Środki pozyskane z emisji bank przeznaczy na finansowanie i refinansowanie detalicznych kredytów hipotecznych, finansujących budynki mieszkalne o wysokiej efektywności energetycznej oraz projekty lądowych farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Aktywa te są wybierane zgodnie z kryteriami ustalonymi w Green Bond Framework oraz weryfikowane pod kątem spełnienia wymogów Climate Bonds Initiative przez niezależny podmiot opiniujący, agencję Sustainalytics. Certyfikaty Climate Bonds Initiative oraz opinie przedemisyjne i poemisyjne wystawione przez Sustainalytics oraz raporty alokacji i wpływu na środowisko są dostępne na stronie internetowej banku.

mBank Hipoteczny S.A. wraca na rynek hipotecznych listów zastawnych

mBank Hipoteczny powrócił na rynek kapitałowy po 6 letniej przerwie. 12 czerwca 2025 roku przeprowadził z sukcesem publiczną emisję hipotecznych listów zastawnych skierowaną do szerokiego grona inwestorów instytucjonalnych. Oprocentowanie wyemitowanych listów zastawnych o wartości nominalnej 750 mln zł i o trzyletnim terminie zapadalności zostało ustalone jako zmienne, oparte na

stawce 3M WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 75 punktów bazowych. Nabywcami emisji były otwarte fundusze emerytalne (OFE) – 53%, towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) – 25% oraz banki – 22%. 16 października mBank Hipoteczny przeprowadził kolejną emisję hipotecznych listów zastawnych o wartości nominalnej 750 mln zł. Termin zapadalności wynosi 4 lata, a oprocentowanie zostało ustalone jako zmienne, oparte na stawce 3M WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 75 punktów bazowych. Sukces emisji potwierdza atrakcyjność listów zastawnych jako narzędzia finansowania hurtowego.

Grupa mBanku i UNIQA przedłużają strategiczne partnerstwo

W maju 2025 roku mBank i UNIQA podpisały nową, 12-letnią umowę strategiczną, której celem jest ponad dwukrotne zwiększenie portfela produktów ubezpieczeniowych oferowanych za pośrednictwem kanałów bankowych w tym okresie. Realizacji tego celu sprzyjać będzie dalszy rozwój produktów ubezpieczeniowych typu standalone oraz usprawnienie procesów cyfrowych. Umowa obejmuje zarówno klientów detalicznych mBanku, jak i spółki mLeasing, gdzie celem jest budowa oferty ubezpieczeniowej, będącej realnym wsparciem w transformacji energetycznej klientów.

W ostatnich latach UNIQA i mBank stworzyły unikalny model współpracy, który stał się najszybciej rozwijającym się partnerstwem bancassurance na polskim rynku. W ramach tego strategicznego sojuszu oferta ubezpieczeniowa UNIQA jest dostępna we wszystkich kanałach sprzedaży mBanku, z dominującą rolą kanałów cyfrowych. Więcej informacji o współpracy z UNIQA znajduje się w rozdziale 6. „Obszar Bankowości Detalicznej”.

mBank uruchomił cyfrowy kredyt hipoteczny

We wrześniu 2025 roku mBank udostępnił nową usługę cyfrowej hipoteki. Dzięki niej klienci posiadający rachunek osobisty w mBanku mogą łatwo przenieść swój istniejący kredyt hipoteczny z innego banku. Od grudnia oferta została rozszerzona o możliwość składania zdalnych wniosków o kredyt na zakup mieszkania z rynku wtórnego, domu, działki, remont nieruchomości, pożyczkę na dowolny cel lub refinansowanie poniesionych nakładów. Dzięki automatyzacji i integracji z zewnętrznymi bazami danych liczba informacji, które klient musi samodzielnie wprowadzić do wniosku, została istotnie ograniczona, wszystkie dane są weryfikowane cyfrowo. To znacząco skraca czas i eliminuje formalności - decyzję o udzieleniu kredytu można otrzymać już w ciągu 15 minut, a podpisanie umowy kredytowej odbywa się w placówce banku.

Innowacyjne narzędzia do płatności w Polsce: pierścienie płatnicze

Od 2025 roku klienci mBanku mogą korzystać z kolejnej formy płatności – pierścienia, który łączy wygodę, bezpieczeństwo i umożliwia dbanie o zdrowie. Pierścień płatniczy Niceboy, dostępny dla klientów mBanku, to nowoczesne rozwiązanie typu smart ring, które umożliwia dokonywanie płatności jednym gestem – jak kartą, ale bez potrzeby sięgania po portfel czy telefon. Urządzenie łączy funkcję płatniczą z monitorowaniem zdrowia i aktywności, dzięki czemu staje się praktycznym elementem codziennego stylu życia. Wspólnie z Mastercard i Niceboy mBank udostępnił pierwszy na świecie smart pierścień płatniczy tego typu, wpisując się w rosnący trend płatności mobilnych i wearables.

mBank konsekwentnie rozwija ofertę płatniczą. Posiada już między innymi opaski płatnicze czy naklejki, udostępnia płatności mobilne m.in. Garmin Pay, Xiaomi Pay, Amazfit, a od roku także możliwość płacenia w nowych formach - pierścieniem lub paskiem wyposażonym w oprogramowanie Fidesmo Pay lub Digisec Pay. Teraz bank idzie o krok dalej – dzięki współpracy z Mastercard i Wearpay wprowadza kompleksowe rozwiązanie z pełnym wsparciem w procesie zakupu i konfiguracji. To kolejny etap w ułatwianiu klientom dostępu do nowoczesnych, wygodnych i stylowych form płatności mobilnych.

Działania Fundacji mBanku

2025 rok był ostatnim rokiem realizacji dziesięcioletniej strategii „m jak matematyka”. Na wsparcie edukacji matematycznej i popularyzację matematyki w Polsce przeznaczyliśmy w sumie blisko 32 mln zł. Nasze działania były skierowane do dzieci, młodzieży oraz ich rodziców i nauczycieli, a także studentów i młodych naukowców.

W 2025 roku na działania statutowe mFundacji przeznaczyliśmy w sumie ponad 3 mln zł. Z dofinansowania do projektów edukacyjnych skorzystało ponad 300 podmiotów: szkół i przedszkoli publicznych, organizacji pozarządowych, uczelni wyższych oraz bibliotek. Najważniejsze projekty w 2025 roku:

mSilnia

W marcu 2025 roku rozpoczęła się druga edycja mSilni – programu grantowego dla uczniów szkół podstawowych, którego głównym celem było rozwijanie myślenia matematycznego. mSilnia promowała praktyczne podejście do nauczania matematyki oraz zachęcała do współpracy nauczycieli różnych przedmiotów.

Program obejmował dwa konkursy: na projekt edukacyjny dla szkół oraz na scenariusz lekcji dla edukatorów. W pierwszym konkursie wzięły udział publiczne szkoły podstawowe, centra doskonalenia nauczycieli, uczelnie wyższe, biblioteki i organizacje pozarządowe. W drugim konkursie swoje scenariusze zgłaszali metodycy, nauczyciele, pedagogzy, edukatorzy i popularyzatorzy matematyki. W drugiej edycji mSiłni grantami nagrodziliśmy w sumie 138 projektów z całej Polski i 11 autorskich scenariuszy lekcji na łączną kwotę 1,3 mln zł. Wsparliśmy 53 szkoły, 11 organizacji pozarządowych i 1 bibliotekę. W dofinansowanych projektach wzięło udział blisko 4,8 tys. uczestników.

Mistrzowie matematyki

W ramach projektu „Mistrzowie matematyki” wspieraliśmy laureatów Olimpiady Matematycznej i Olimpiady Matematycznej Juniorów, którzy osiągnęli najlepsze wyniki w tych prestiżowych konkursach. Program realizowaliśmy we współpracy ze Stowarzyszeniem na rzecz Edukacji Matematycznej, organizatorem olimpiad matematycznych. W 2025 roku przyznaliśmy 33 stypendia o łącznej wartości 95 tys. zł.

Krok w przyszłość

Jak co roku, 30 marca, w rocznicę urodzin wybitnego matematyka Stefana Banacha, mFundacja ogłosiła wyniki konkursu „Krok w przyszłość”. Jury, pod przewodnictwem prof. dr hab. Pawła Strzeleckiego z Wydziału Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego, wyróżniło w nim najlepsze prace studenckie z matematyki, promujące nowatorskie, oryginalne rozwiązania lub wskazujące nowe kierunki i metody badawcze. Jury przyznało nagrodę główną w wysokości 20 tys. zł i dwa równorzędne wyróżnienia po 10 tys. zł każde. Konkurs organizujemy od 2016 roku w partnerstwie z Instytutem Matematyki Polskiej Akademii Nauk. Można do niego zgłaszać prace magisterskie, licencjackie lub naukowe. 30 czerwca 2025 roku ogłosiliśmy dziesiątą, ostatnią edycję konkursu. Jej wyniki będą znane w czerwcu 2026 roku.

Rosnę z matematyką

We wrześniu mFundacja ogłosiła nabór do piątej edycji „Rosnę z matematyką”. Mogły w nim uczestniczyć przedszkola, szkoły z oddziałami przedszkolnymi i organizacje pozarządowe z całej Polski. Do tegorocznej edycji zgłoszono ponad 300 pomysłów na matematyczne działania edukacyjne dla dzieci w wieku 3-7 lat. Kapituła konkursu wybrała 171 projektów i nagrodziła je grantami w łącznej kwocie blisko 840 tys. zł. Fundusze te sfinansują setki godzin kreatywnych zajęć wspierających edukację matematyczną najmłodszych.

Nowa strategia

W grudniu 2025 roku Rada Fundacji mBanku przyjęła nową strategię na lata 2026-2030, zgodnie z którą nowym obszarem działania mFundacji będzie cyberbezpieczeństwo. Nasze projekty będziemy kierować do dwóch, szczególnie narażonych grup: seniorów oraz dzieci i młodzieży. Będziemy pomagać im rozpoznawać niebezpieczeństwa oraz kształtować proste, dobre nawyki, chroniące przed poważnymi konsekwencjami.

Sprawozdania merytoryczne i finansowe związane z działalnością fundacji są dostępne na stronie <https://www.mbank.pl/mfundacja/>.

mBank zagrał ponownie z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy

25 stycznia 2026 roku odbył się 34. Finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy (WOŚP). W tym roku Fundacja zbierała środki na wsparcie diagnostyki i leczenia chorób układu pokarmowego u dzieci. Jako główny partner Finału już po raz dziewiąty, mBank wspierał inicjatywę, zapewniając obsługę finansową oraz zaawansowane technologie płatnicze, które sprawiają, że przekazywanie darowizn jest łatwiejsze, szybsze i bardziej dostępne.

Podobnie jak w poprzednich latach, mBank umożliwił swoim klientom wspieranie WOŚP bezpośrednio poprzez aplikację mobilną oraz bankowość internetową. Użytkownicy mogli kliknąć specjalne wirtualne serduszko, a za każde takie kliknięcie mBank przekazywał 1 zł ze środków własnych. Klienci mogli również dokonywać dobrowolnych wpłat w szybki i prosty sposób, dzięki z góry uzupełnionym danym przelewu. Równocześnie mBank przygotował limitowaną edycję 40 000 kart płatniczych WOŚP zaprojektowanych przez Jerzego Owsiaaka – założyciela Orkiestry. Karty wyposażono w specjalne nacięcie ułatwiające korzystanie osobom niewidomym i słabowidzącym. Klientom korporacyjnym udostępniono również bramkę płatności Paynow, umożliwiającą wpłaty na rzecz 34. Finału - za każde przekazane 50 zł, mBank dokładał drugie 50 zł. Dodatkowo bank wprowadził specjalną kartę z unikalnym wizerunkiem WOŚP, a wszystkie opłaty za jej wydanie karty i pierwsze sześć miesięcy jej użytkowania (dla kart zamówionych od stycznia do końca lutego 2026) przekazywane są na cele fundacji.

mBank aktywnie wspierał organizację Finału również w wymiarze operacyjnym, odpowiadając za rozliczanie puszek, obsługę terminali płatniczych oraz logistykę transportu i liczenia gotówki. Kluczowym

elementem tego zaangażowania było udostępnienie smartfonów wykorzystywanych jako bezgotówkowe terminale płatnicze, z których skorzystało blisko 2 000 wolontariuszy w 550 miejscowościach. W działania finałowe w całej Polsce włączyło się ponad 1 000 pracowników mBanku, wspierając lokalne sztaby oraz pracę studiów WOŚP, a 216 pracowników mBanku kwestowało jako wolontariusze. W ciągu dziewięciu lat współpracy mBank, jego klienci i pracownicy zebrali dla WOŚP niemal 140 mln zł, z czego sam bank przekazał dla Fundacji 22,5 mln zł.

Trzecia edycja kampanii edukacyjnej o cyberbezpieczeństwie

Kampania „Samoobrona w sieci” wystartowała 3 lutego. Trzy spoty wideo były emitowane w telewizji, radiu oraz internecie. Każdy z przygotowanych spotów skupiał się na jednej metodzie oszustwa: na fałszywą inwestycję, na pracownika banku oraz na fałszywy sklep internetowy. Na zakończenie każdego z materiałów wideo mBank prezentował rozwiązania, które wspierają klientów i chronią przed cyberoszustami, jak na przykład: potwierdzenie rozmowy z pracownikiem banku w aplikacji mobilnej, kryminalny serial audio „Jazgot”, czy usługa CyberRescue. To jednak tylko wybrane rozwiązania, ponieważ aplikacja mobilna mBanku posiada szereg innych funkcji, które ułatwiają użytkownikom dbanie o bezpieczeństwo swoich finansów. O tym m.in. można się dowiedzieć na [specjalnej stronie](#), którą mBank przygotował w ramach kampanii.

mBank był pierwszym bankiem, który już dekadę temu zaczął prowadzić działania edukacyjne w zakresie cyberbezpieczeństwa. Od tego czasu prowadzi różnorodne działania w tym obszarze, np. szerokozasięgowe kampanie, czy regularną komunikację edukacyjną do swoich klientów w kanałach własnych.

Programy modernizacji technologicznej i Gen AI mBanku wyznaczają standardy w europejskiej bankowości

W 2025 roku mBank z sukcesem zakończył istotny w kontekście europejskiego sektora bankowego program modernizacji technologicznej. mBank, jako pierwsza instytucja z branży w Polsce, zmodernizował swoje systemy centralne - przenosząc je na zaawansowane platformy technologiczne (wykonując tzw. **replatforming**). Dzięki modernizacji bank przyspieszył rozwój, obniżył koszty utrzymania najważniejszych systemów oraz zbudował przewagę konkurencyjną i stał się jeszcze bardziej otwarty i elastyczny w reagowaniu na bieżącą sytuację zewnętrzną.

Celem programu transformacji było unowocześnienie najważniejszych systemów banku przy zachowaniu ciągłości działania i kontroli kosztów. W ramach programu:

- wymieniony został dotychczasowy system oparty na technologii mainframe na nowoczesne rozwiązanie działające w architekturze x86, co zwiększyło skalowalność systemu i pozwoliło ograniczyć koszty,
- wymieniony został drugi system centralny, oparty na klasycznej bazie danych, i zastąpiony rozwiązaniem własnym działającym w chmurze prywatnej – bardziej wydajnym, odpornym, skalowalnym i przyszłościowym,
- wdrożono chmurę hybrydową, migrując na nią ponad połowę najważniejszych systemów banku,
- uruchomiono produkcyjnie szereg rozwiązań bazujących na generatywnej sztucznej inteligencji.

Jako pierwsza instytucja finansowa w Polsce skutecznie i z sukcesem przeprowadziliśmy kompleksową modernizację obydwu naszych systemów centralnych (detalicznego i korporacyjnego). Od początku mieliśmy na uwadze przede wszystkim bezpieczeństwo i komfort naszych klientów oraz umożliwienie im korzystania z najlepiej dopasowanych do potrzeb usług. Istotny był także nieprzerwany rozwój funkcjonalności biznesowych - postawiliśmy sobie za cel to, że zmiana systemów nie może całkowicie zatrzymać rozwoju biznesu na dłużej niż kwartał. Replatforming systemów odbył się właśnie tak - w sposób w przeważającej mierze niezauważalny dla klientów i bez uszczerbku na rozwoju. Jednym z największych wyzwań była migracja prawie 6 milionów klientów detalicznych do nowej platformy. Zmiany, dzięki zastosowaniu tzw. architektury shardingu, pozwalającej na jednoczesne działanie produkcyjne platform mainframe i x86, były wprowadzane stopniowo i bez wyłączenia dostępności usług.

Zgodnie z założeniami, w trakcie trwania modernizacji udało się zrealizować cały szereg projektów biznesowych i regulacyjnych, również wymagających zmian w systemach centralnych. Do istotnych projektów należy zaliczyć mOkazje zakupy (pierwszy na rynku prawdziwy marketplace e-commerce w aplikacji banku), w pełni cyfrowy proces refinansowania kredytu hipotecznego, cyfrowy proces zakładania konta przez klienta korporacyjnego, czy wreszcie istotne skrócenie czasu przyznawania kredytów dla korporacji.

Program modernizacji systemów bankowych daje podstawę do dalszych działań i tworzenia innowacyjnych rozwiązań. W ramach nowej strategii „Cała naprzód” mBank planuje w kolejnych pięciu latach wprowadzenie natychmiastowych bezpiecznych płatności dostępnych 24 godziny na dobę przez 7

dni w tygodniu 365 dni w roku. Zapewniona ma być także dostępność kluczowych usług dla klientów korporacyjnych przez całą dobę, 7 dni w tygodniu. Lista pozostałych usług dostępnych w weekendy będzie sukcesywnie rozszerzana.

W mBanku **GenAI** to nie chwilowy trend – to strategiczna, mierzalna transformacja. Efektem tego podejścia jest program, który nie tylko rewolucjonizuje wewnętrzną pracę, ale też zdobywa międzynarodowe uznanie.

Kluczem do sukcesu okazało się stworzenie całego rozwiązania wewnętrznym (in-house), w oparciu o bezpieczną, modułową architekturę. To podejście zapewniło pełną kontrolę nad architekturą, kosztami i, co najważniejsze – zgodność z regulacjami UE, w tym z nadchodzącym AI Act.

Główne filary technologiczne:

- **Modularność i Multi-Vendor** - Architektura została zaprojektowana warstwowo, oddzielając UI, backend, integrację z modelami LLM (Large Language Models) oraz warstwy danych. To pozwala na unikanie tzw. vendor lock-in i płynne przełączanie między różnymi modelami, zapewniając elastyczność i kontrolę kosztów.
- **Fundamenty AI** - Jako rdzeń wszystkich rozwiązań GenAI wykorzystano Azure OpenAI, który zasila funkcje takie jak rozumienie języka naturalnego, streszczanie i generowanie zapytań SQL.
- **Semantyczne Wyszukiwanie (RAG)** - Krytyczną rolę pełni Qdrant Vector Database, wykorzystywana w wielu narzędziach (mSmart, mListen, mComplAIInts) do wyszukiwania semantycznego i precyzyjnego odnajdywania kontekstowych treści ze źródeł korporacyjnych i danych historycznych.
- **Reuse by design** - Każdy komponent (szablony promptów, wyszukiwanie wektorowe, wzbogacanie metadanymi) jest standaryzowany i projektowany z myślą o wielokrotnym użyciu. Ta strategia to jeden z głównych czynników przyspieszenia rozwoju, a zorganizowany proces dla testowania, walidacji i skalowania rozwiązań jest gotowy do adaptacji w innych jednostkach i sektorach.

Program GenAI wprowadzono w życie za pomocą czterech produkcyjnych narzędzi, które celują w kluczowe wyzwania operacyjne i analityczne naszej organizacji:

- **mComplAIInts**: AI dla obsługi reklamacji (Operacje)
Działanie: Sztuczna inteligencja sugeruje pracownikowi kolejne kroki, wyszukuje podobne przypadki historyczne oraz generuje propozycje odpowiedzi na zgłoszenia klientów.
Wpływ: Wzrost produktywności zespołu kart kredytowych o +9% i redukcja czasu rozpatrywania reklamacji o -15% (z 8,2 do 7 dni).
- **Talk To Your Data**: Naturalny język do danych (Finanse & IT):
Działanie: Umożliwia analitykom generowanie precyzyjnych zapytań SQL za pomocą języka naturalnego.
Wpływ: Oszczędność czasu rzędu +3-5% w projekcie Data Governance i setki man-days zaoszczędzonych rocznie.
- **mListen**: Inteligentny monitoring jakości obsługi (Bankowość Detaliczna)
Działanie: Analizuje i strukturyzuje wszystkie interakcje klientów (głos i czat), generując transkrypcje, podsumowania i analizy.
Wpływ: 100% pokrycia rozmów z klientami (w porównaniu do ułamka badanych wcześniej), co radykalnie poprawia coaching i monitorowanie zgodności.
- **mSmart**: Asystent wiedzy korporacyjnej (Bankowość Korporacyjna)
Działanie: Zapewnia pracownikom natychmiastowe, kompleksowe odpowiedzi na pytania operacyjne, dostarczając dopasowane źródła i skracając czas wyszukiwania.
Wpływ: 860 aktywnych użytkowników (80% pracowników bankowości korporacyjnej), którzy w 6 miesięcy przetworzyli 8 800 zapytań. 60% użytkowników oceniło to rozwiązanie na 5 lub 6 w 6-punktowej skali.

Kolejne kroki to wykorzystanie AI w obszarach ryzyka, compliance i przeciwdziałania fraudom oraz rozwój narzędzi do pracy z danymi. Cel pozostaje ten sam - mierzalne korzyści, bezpieczeństwo i przewaga konkurencyjna.

Sukces mBanku w GenAI nie pozostał niezauważony. Program został doceniony na międzynarodowej arenie, potwierdzając, że polskie rozwiązania wyznaczają globalne standardy. Program uzyskał kilkanaście prestiżowych nagród w 2025 roku, w tym m. in. Forrester Impact Award 2025 w regionie EMEA, tytuł „Best Gen-AI Initiative - Europe” i „Best Gen-AI Retail Operations Initiative” w Singapurze. W Londynie - wyróżnienie w konkursie Fintech Awards 2025: „Highly commended” w kategorii „Project of the Year” oraz nagroda główna i wyróżnienie podczas Banking Tech Awards - jednym z najbardziej istotnych konkursów wyróżniających innowacje technologiczne, gdzie w kategorii „Tech Leadership” zwyciężył Krzysztof Dąbrowski, COO mBanku. Do tego zwycięstwo Qorus w Atenach, finał konkursu Finovate Awards 2025 w kategorii „Best Generative AI Solution” oraz komplet laurów Global Finance za innowacyjność w Europie Środkowo-Wschodniej i Polsce i Digital Excellence Awards 2025 od CIONET w kategorii „Digital Capabilities”.

Nowości w serwisie i aplikacji mobilnej mBanku

W 2025 roku rozwijaliśmy funkcjonalności w naszej bankowości internetowej i aplikacji mobilnej. Wybrane najważniejsze zmiany, które wprowadziliśmy w tym okresie, obejmują:



- **Blokada transakcji** – funkcja pozwala jednym kliknięciem zablokować przelewy, płatności BLIKIEM i kartą oraz wypłaty gotówki, bez utraty dostępu do konta. Jest łatwo dostępna i klient może ją w każdej chwili szybko włączyć i wyłączyć. Aktywna blokada chroni pieniądze klienta, a jednocześnie nie ogranicza możliwości korzystania z usług bankowych. Nawet przy włączonej blokadzie klient nadal może logować się do aplikacji mobilnej i serwisu transakcyjnego oraz połączyć się z mLinia. Jeśli ma zaplanowane płatności, np. spłatę rat kredytowych, składki za ubezpieczenie, zjęcia egzekucyjne – wyślemy je zgodnie z planem.
- **Lista zdarzeń** to rozwiązanie, dzięki któremu klient w jednym miejscu ma wszystkie najważniejsze komunikaty i powiadomienia związane z bezpieczeństwem. Nie musi szukać ich w różnych miejscach aplikacji. Może też znaleźć archiwalne komunikaty, których nie ma już w skrzynce wiadomości.
- **Dodatkowa weryfikacja tożsamości**, której wymagamy w przypadku nietypowych działań na koncie, zaprojektowana tak, aby klient mógł ją wykonać szybko i wygodnie. To rozwiązanie, które ma zabezpieczyć pieniądze klienta, a jednocześnie nie wydłużać czasu realizacji transakcji. Aby potwierdzić swoją tożsamość, klient nie musi kontaktować się z infolinią, wystarczy, że przyłoży do telefonu swoją kartę płatniczą lub wpisze kod z SMS.
- **Weryfikacja odbiorcy przelewu** - w czasie zlecenia przelewu informujemy, czy wpisana nazwa odbiorcy przelewu jest zgodna z danymi posiadacza rachunku, na który zlecamy przelew. Wdrożenie mechanizmu weryfikacji wynika z regulacji UE. Mechanizm weryfikacji działa dziś w Słowacji i w przyszłości zostanie rozszerzony na Czechy i Polskę.

Dzięki systematycznie wprowadzanym zmianom zwiększyliśmy liczbę i zaangażowanie użytkowników aplikacji w 2025 roku. Liczba użytkowników aplikacji mobilnej w grudniu 2025 roku wyniosła 4,1 mln w Polsce, Czechach i na Słowacji (+7,5% rok do roku). Ponadto, liczba miesięcznych aktywnych użytkowników (MAU) wyniosła 4,1 mln.

1.8. Nagrody i wyróżnienia

mBank laureatem Forrester Technology Strategy Impact Award for EMEA 2025

mBank został zwycięzcą prestiżowej nagrody Forrester Technology Strategy Impact Award for EMEA 2025. Jury konkursu doceniło szczególne osiągnięcia w obszarze strategii IT, innowacyjności i wpływu technologii na biznes. To wyróżnienie jest efektem m.in. modernizacji kluczowych systemów bankowych, wdrożenia rozwiązań chmurowych i automatyzacji procesów oraz implementacji zaawansowanych narzędzi AI.

mBank w pierwszej dziesiątce największych płatników CIT w Polsce

mBank znalazł się w gronie 10 największych płatników podatku CIT w kraju. Podczas gali zorganizowanej przez portal XYZ.pl wyróżnienie odebrał prezes mBanku, Cezary Kocik, z rąk Ministra Finansów i Gospodarki. W latach 2020–2024 Grupa mBanku odprowadziła łącznie 3,37 mld zł podatku dochodowego oraz 3,32 mld zł podatku bankowego, pozostając znaczącym płatnikiem nawet w okresach księgowych strat związanych z



rezerwami na kredyty frankowe. Wyróżnienie potwierdza rolę mBanku jako odpowiedzialnego uczestnika polskiej gospodarki.

Dwie nagrody dla mBanku w Banking Tech Awards 2025

Podczas tegorocznej gali Banking Tech Awards w Londynie mBank zdobył nagrodę główną i wyróżnienie. W kategorii Tech Leadership – Bank/Financial Institution zwyciężył COO mBanku Krzysztof Dąbrowski, doceniony za strategiczne przywództwo i transformację technologiczną. Wyróżnienie w kategorii Best Use of AI – Internal Operations otrzymało narzędzie mComplAInts, które wykorzystuje AI do automatyzacji analizy reklamacji i usprawnienia pracy zespołów. Konkurs organizowany przez FinTech Futures wyróżnia liderów innowacji technologicznych w sektorze finansowym.

Nagroda Digital Excellence Awards 2025 dla mBanku za modernizację systemów

Projekt modernizacji systemów centralnych mBanku zdobył główną nagrodę w kategorii Digital Capabilities podczas gali Digital Excellence Awards 2025 organizowanej przez CIONET. Jury doceniło kompleksową transformację technologiczną – przejście z technologii mainframe na nowoczesną architekturę, wdrożenie rozwiązań chmurowych, automatyzacji i narzędzi opartych na AI. To pierwszy tak szeroki projekt w polskiej bankowości, który znacząco zwiększa szybkość i elastyczność działania oraz poprawia doświadczenie klienta.

Siedem nagród dla mBanku od Global Finance

We Frankfurcie bank otrzymał tytuł Best Bank for Treasury and Cash Management in Poland przyznany przez magazyn Global Finance. Podczas gali Global Finance Best Digital Bank & AI Awards w Londynie zdobyliśmy sześć nagród, w tym:

- Most Innovative Digital Bank in Central & Eastern Europe
- Best Digital Corporate Bank in Central & Eastern Europe
- Most Innovative Digital Bank in Poland
- Best Digital Corporate Bank in Poland
- Best SME Banking/SME Platform in Poland
- Best Mobile Banking App in Poland

Pierwsza nagroda dla programu GEN AI w Qorus-Infosys Banking Innovation Awards

Program GEN AI mBanku zdobył główną nagrodę w kategorii Predictive, Generative, and Agentic AI Innovation w międzynarodowym konkursie Qorus-Infosys Finacle Banking Innovation Awards 2025. Wyróżnienie potwierdza, że rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji rozwijane przez mBank realnie zmieniają oblicze bankowości, wspierając klientów i pracowników. Rozwój narzędzi GenAI to jeden z filarów strategii mBanku na najbliższe lata.

Dwie nagrody główne dla mBanku w konkursie Global Retail Banking Innovation Awards

Podczas gali Global Retail Banking Innovation Awards 2025 w Singapurze mBank zdobył dwie nagrody:

- Best Gen-AI Retail Operations Initiative – za projekt mListen, który analizuje tysiące rozmów z klientami, wspierając coaching, kontrolę jakości i poprawę obsługi.
- Best Gen-AI Initiative – Europe – za program GenAI, wewnętrzny inkubator rozwiązań opartych na generatywnej sztucznej inteligencji, wspierających pracowników i jakość obsługi klientów.

Wyróżnienie „Highly Commended” dla projektu GenAI w Global FinTech Awards

Projekt GenAI mBanku został wyróżniony tytułem „Highly Commended” w kategorii Project of the Year podczas gali Global FinTech Awards 2025 w Londynie. To prestiżowe wyróżnienie potwierdza znaczenie rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji, które mBank wdraża w ramach transformacji technologicznej, wspierając pracowników i poprawiając jakość obsługi klientów.

Potrójne wyróżnienie dla raportu rocznego mBanku w konkursie The Best Annual Report

Raport roczny mBanku za 2024 rok zdobył nagrodę „Best of the Best” w kategorii instytucji finansowych. To 13 raz z rzędu, kiedy otrzymaliśmy tę nagrodę oraz wyróżnienie za najlepsze oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego. Dodatkowo, mBank otrzymał nagrodę specjalną XX-lecia konkursu, przyznaną firmom najczęściej nagradzanym w jego historii. Konkurs organizowany przez Instytut Rachunkowości i Podatków promuje najwyższe standardy sprawozdawczości i transparentności.

Raport zrównoważonego rozwoju mBanku wyróżniony przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu

Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2024 rok zostało wyróżnione w kategorii „Sektor finansowy” w 19. edycji konkursu Raporty Zrównoważonego Rozwoju. Jury doceniło dojrzałe podejście do raportowania ESG, mocne osadzenie w strategii biznesowej, transparentność oraz rzetelną ocenę podwójnej istotności. Konkurs organizowany przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu promuje najlepsze praktyki w raportowaniu zrównoważonego rozwoju.

„Best Digital Bank for SME 2025 in Poland” dla mBanku w Euromoney Awards

mBank został uznany za najlepszy cyfrowy bank dla MŚP w Polsce. W prestiżowym konkursie Euromoney Awards for Excellence otrzymał tytuł „Best Digital Bank for SME 2025 in Poland”. To ogromne wyróżnienia, które potwierdza pozycję mBanku jako lidera w cyfryzacji usług dla MŚP i korporacji. Jury konkursu doceniło m.in. proces cyfrowego nawiązywania relacji i onboardingu klienta korporacyjnego. Konkurs zorganizował międzynarodowy magazyn Euromoney.

mBank po raz piąty z tytułem The Best Treasury and Cash Management Bank in Poland

Magazyn Global Finance uznał mBank za najlepszy bank w obszarze usług transakcyjnych w Polsce. mBank uzyskał tytuł „The Best Treasury and Cash Management Bank in Poland for 2025”. To prestiżowe wyróżnienie mBank zdobył już po raz piąty. Kryteria konkursowe obejmowały m.in. rentowność, udział w rynku i zasięg, obsługę klienta, innowacyjność produktów oraz pozycję względem konkurencji.

Dwie główne nagrody dla mBanku w POLSIF Awards

Podczas gali POLSIF Awards mBank otrzymał dwie nagrody główne. Statuetka w kategorii „Najlepsze Finansowanie Zrównoważone” została przyznana za emisję zielonych obligacji mBanku na eurorynku. Statuetka „Najlepsze Finansowanie w Formule SL” doceniła transakcję SLL (Sustainability Linked Loans - SLL). Solaris Bus & Coach, w której mBank był koorynatorem zrównoważonego finansowania. POLSIF Awardsto pierwsze w Polsce nagrody w pełni poświęcone zrównoważonemu finansowaniu. Konkurs wyróżnia instytucje, fundusze i firmy aktywnie wspierające transformację klimatyczno-energetyczną oraz rozwój odpowiedzialnej gospodarki.

Pierwsze miejsce dla mBanku w e-Commerce Polska Awards 2025

Izba Gospodarki Elektronicznej nagrodziła mBank i jego spółkę zależną mZakupy pierwszym miejscem w kategorii e-finance podczas gali e-Commerce Polska Awards 2025. Projekt mOkazje zakupy otrzymał laur „Best e-banking implementation”. Ponadto bramka płatnicza Paynow, którą mBank rozwija wspólnie ze swoją spółką mElements, otrzymała nominację w kategorii e-finansów Innovative e-Payment Solution. Konkurs organizuje Izba Gospodarki Elektronicznej w celu docenienia organizacji, które kreują przyszłość handlu online w Polsce. Usługa mOkazje zakupy pozwala klientom na zamawianie i płacenie za produkty bezpośrednio w aplikacji bankowej. Bramka Paynow to wygodna bramka płatnicza dla klientów z sektora MŚP.

Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca

mBank otrzymał wyróżnienie w dziesiątej edycji programu „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca” za ponadprzeciętne zaangażowanie w budowanie przyjaznego środowiska pracy, oszczędności emerytalnych oraz zwiększanie bezpieczeństwa finansowego pracowników. Od 2019 roku mBank współpracuje z Unią TFI przy realizacji programu PPK.

Tytuł „ESG – Firma Roku 2025” od Gazety Finansowej

Działania zrealizowane przez mBank w ramach Strategii ESG Grupy mBanku na lata 2021-2025 były podstawą do nadania bankowi tytułu „ESG – Firma Roku 2025”. To wyróżnienie otrzymują firmy, które łączą swój rozwój z realnym wpływem społecznym i środowiskowym. Organizacje te świadomie kształtują kulturę transparentności, dbają o relacje z otoczeniem i podejmują decyzje z myślą o długofalowych konsekwencjach. Ich działania pokazują, że odpowiedzialność nie wyklucza efektywności – przeciwnie, buduje jej fundament.

Srebrny Listek ESG Polityki

W XIV edycji Listków ESG zorganizowanych przez redakcję Polityki, firmę doradczą EY oraz Forum Odpowiedzialnego Biznesu mBank otrzymał dwie nagrody: Srebrny listek za całokształt działań ESG oraz tytuł Lidera Ładu Korporacyjnego w kategorii Ład korporacyjny. Listki ESG nagradzają odpowiedzialne i zrównoważone działania firm w obszarach ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ESG). Ankieta konkursowa skierowana była do dużych przedsiębiorstw zatrudniających ponad 250 osób. Uczestnicy odpowiadali na 60 pytań zamkniętych bazujących na wymaganiach unijnych standardów raportowania zrównoważonego rozwoju (ESRS). Ocena była ustalana po weryfikacji odpowiedzi oraz załączonych materiałów dokumentujących działania firmy.

mBank jednym z liderów 19. edycji „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie” oraz „Diversity IN Check”

mBank zdobył najwyższą możliwą liczbę punktów w obszarze „Ład korporacyjny” podczas konferencji jubileuszowej Forum Odpowiedzialnego Biznesu. W tym roku liczba organizacji, które wzięły udział w rankingu przekroczyła 60. Z kolei w badaniu „Diversity IN Check”, organizowanym przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu, mBank znalazł się w gronie pracodawców najbardziej zaawansowanych w zarządzaniu różnorodnością i inkluzją w Polsce.

Zespół Relacji Inwestorskich mBanku wysoko oceniony przez Parkiet

W 2025 roku Zespół Relacji Inwestorskich mBanku zajął 4. pozycję wśród spółek WIG30 w rankingu gazety Parkiet dzięki głosom inwestorów instytucjonalnych i analityków. W skali od 1 do 6 mBank uzyskał 4,85 punktów. To wyróżnienie potwierdza zaangażowanie Relacji Inwestorskich w transparentną i efektywną komunikację z inwestorami oraz analitykami.

Ranking instytucji finansowych dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+

mBank uplasował się w ścisłej czołówce spośród 38 instytucji sektora finansowego ocenionych w piątej edycji Rankingu instytucji finansowych dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+ w Polsce. Raport prezentujący najlepsze praktyki w tym sektorze gospodarki publikowany jest przez redakcję cashless.pl i stanowi część projektu „Cashless dla równości”. Za każdą dobrą praktykę przyznawane są punkty, a instytucja spełniająca wszystkie kryteria może uzyskać maksymalnie 100 punktów. Punktacja obejmuje jedynie działania podejmowane w lokalnych strukturach organizacyjnych. mBank uzyskał wynik 95 punktów za prowadzone praktyki wspierające osoby LGBT+, ich partnerów oraz całą społeczność w kraju.

Lider Zrównoważonego Finansowania

W prestiżowym konkursie Diamenty Zrównoważonej Gospodarki mBank został uhonorowany nagrodą w kategorii Lider Zrównoważonego Finansowania. Konkurs wyróżnia firmy wdrażające pionierskie projekty ESG i działające na rzecz zrównoważonego rozwoju, a także promuje dobre praktyki i inspirowane inne organizacje do podjęcia działań na rzecz naszej planety. Nagroda została przyznana mBankowi podczas Sustainable Economy Summit, jednego z najważniejszych wydarzeń w Polsce poświęconych ESG.

Najwyższy udział w obrotach na rachunek klienta na ETFach w 2024 roku

Biuro Maklerskie mBanku znalazło się w gronie najaktywniejszych i charakteryzujących się szczególnymi osiągnięciami uczestników rynku kapitałowego nagradzanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W ramach Podsumowania Roku Giełdowego 2024 Biuro Maklerskie mBanku otrzymało nagrodę w kategorii „Najwyższy udział w obrotach na rachunek klienta na ETFach w 2024 roku”. Dodatkowo, mBank otrzymał tytuł lidera market makingu na rynku Treasury BondSpot Poland.

Drugie miejsce w Rankingu Banków Polskiego Związku Firm Deweloperskich

mBank zajął drugie miejsce w XVIII edycji Rankingu Banków Polskiego Związku Firm Deweloperskich (PZFD), awansując z czwartej pozycji w poprzedniej edycji. Jest to prestiżowe wyróżnienie, które odzwierciedla wysoką ocenę mBanku przez firmy deweloperskie pod względem warunków kredytowych, czasu realizacji procedur, elastyczności i jakości komunikacji. Ranking PZFD jest tworzony na podstawie opinii kluczowych klientów banków, czyli firm deweloperskich.

Sześć nagród w trzydziestą rocznicę bankowości prywatnej mBanku

Usługi i produkty z obszaru bankowości prywatnej mBanku zostały docenione przez niezależne instytucje branżowe w pięciu kluczowych kategoriach, w tym dwie przyznawane dla regionu Europy Środkowo-Wschodniej. Euromoney Private Banking przyznało mBankowi nagrody „Best Private Bank in Poland”, „Best for Family Office Services in Poland” oraz „Best for Sustainability in Poland and in CEE”. Ponadto, otrzymaliśmy wyróżnienia „Outstanding Wealth Management Technology Implementation in Poland” od Global Private Banker Wealth Tech oraz „Best Private Bank for Digital Customer Experience in CEE” od PWM Wealth Tech.

„Bank Finansujący Roku”, the Polish Private Equity & Venture Capital Association

Po raz kolejny mBank zdobył nagrodę PSIK, the Polish Private Equity & Venture Capital Association w kategorii „Bank Finansujący Roku”. Konkurs promuje najwyższe standardy w branży private equity/venture capital oraz docenia wkład inwestorów PE/VC w rozwój polskich spółek i działalność społeczną. Nagrodę przyznaje grono członków Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, co dodatkowo cieszy jako wyraz uznania rynku. mBank wygrał w aż siedmiu z ośmiu dotychczas zorganizowanych edycji konkursu.

Dругие miejsce w rankingu Gwiazda Bankowości w kategorii Technologie i Innowacje

Podczas Europejskiego Kongresu Finansowego, jednego z najważniejszych wydarzeń sektora finansowego w Europie Środkowo-Wschodniej, mBank zdobył drugie miejsce. Podczas wydarzenia poświęconego m.in. cyfryzacji, AI, bezpieczeństwu danych i przyszłości usług bankowych, mBank został doceniony w rankingu Gwiazd Bankowości w kategorii Technologie i Innowacje. Dziennik Gazeta Prawna wspólnie z Boston Consulting Group (BCG) przyznali tę nagrodę za usługę mOkazje zakupy, pierwsze tego typu rozwiązanie w Europie, umożliwiające zakupy online bezpośrednio w aplikacji mobilnej banku.

Dwie nominacje w konkursie Mobile Trends Awards dla mBanku

W konkursie Mobile Trends Awards mBank został nominowany w kategorii „Bankowość mobilna” – za innowacje, które ułatwiają codzienne finanse oraz w kategorii „Commerce” – za mOkazje zakupy. W 2024 roku mBank wprowadził do aplikacji mobilnej m.in. ukrywanie salda, szybkie zmiany limitów BLIK i podsumowanie roku. Uruchomił też nową usługę mOkazje zakupy, która pozwala klientom na zamawianie i płacenie za produkty bezpośrednio w aplikacji bankowej.

Mastercard World Elite mBanku na podium rankingu czarnych kart Forbes Polska

Karta Mastercard World Elite mBanku dla klientów bankowości prywatnej zajęła miejsce na podium w prestiżowym rankingu czarnych kart kredytowych opublikowanym przez Forbes Polska. Jury konkursu doceniło wyjątkową ofertę oraz korzyści związane z kartą.

mBank laureatem CESSIO 2025 – II miejsce w kategorii „Cessio inwestorów”

mBank został laureatem prestiżowego plebiscytu CESSIO 2025 wyłaniającego liderów rynku wierzycelności. W najważniejszej kategorii „Cessio inwestorów” zajął drugie miejsce. Nagroda została przyznana przez Związek Przedsiębiorstw Finansowych (ZPF) na podstawie opinii inwestorów. To wyróżnienie potwierdza skuteczność działań mBanku w zakresie sprzedaży wierzycelności niepracujących, zarówno na etapie postępowań przetargowych, jak i w ramach współpracy posprzedażowej.

mComplAInts finalistą Finovate Awards 2025

Projekt mComplAInts został finalistą prestiżowego konkursu Finovate Awards 2025, w kategorii Best Generative AI Solution. Projekt jest realizowany w ramach strategicznego w mBanku programu wdrażania GenAI. mComplAInts wykorzystuje generatywną sztuczną inteligencję, by usprawniać i przyspieszać proces rozpatrywania reklamacji.

Komplet certyfikatów prostego języka dla mBanku

Podczas Kongresu Efektywnej Komunikacji mBank otrzymał Językowy znak jakości w kategorii „Instytucja”, przyznawany przez Fundację Języka Polskiego. Tym samym, mamy już komplet trzech certyfikatów: Ludzie (2019), Teksty (2021) i Instytucja (2025). Wyróżnienia potwierdzają, że mBank konsekwentnie realizuje ideę prostego języka, stawiając na jasną i zrozumiałą komunikację w relacjach z klientami.

Więcej informacji o nagrodach i wyróżnieniach znajduje się na stronie internetowej banku w sekcji Biuro prasowe: <https://pl.media.mbank.pl>.

2. Otoczenie Grupy mBanku

2.1. Otoczenie makroekonomiczne

Gospodarka i sektor bankowy w Polsce

Wskaźniki makroekonomiczne	2025	Parametry sektora bankowego	2025
Realny wzrost PKB (szacunek mBanku)	3,6%	Bazowa stopa procentowa	4,00%
Nominalny PKB per capita (EUR)	22 610 ¹	Wskaźnik kredyty/depozyty	66,9% ²
PKB per capita w PPS (EU-27=100)	78,4% ¹	Wskaźnik NPL	4,6% ²
Średnioroczna stopa inflacji	3,6%	Łączny współczynnik kapitałowy	21,5% ³
Średnioroczna stopa bezrobocia (rejestrowanego)	5,4%	Zwrot na aktywach (ROA netto)	1,39% ²
Populacja	36,5 mln	Zwrot na kapitale (ROE netto)	16,2% ²

Źródło: GUS, Eurostat, Komisja Nadzoru Finansowego

¹ Dane na koniec 2024 roku

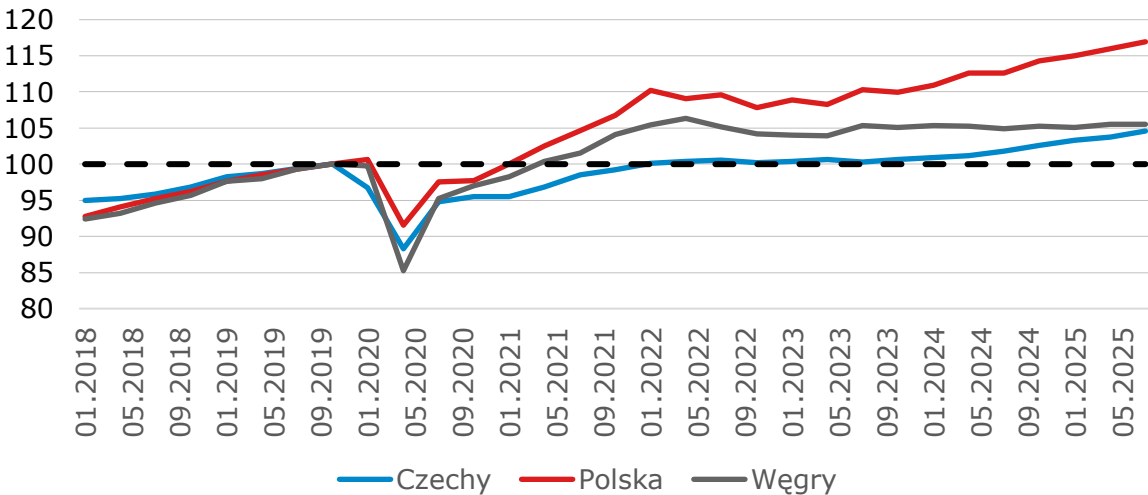
² Dane na koniec grudnia 2025 roku (udostępnione 13 lutego 2026 roku)

³ Dane na koniec września 2025 roku

Podsumowanie zmian w minionym roku

Krajowa gospodarka wzrosła w 2025 roku w tempie szybszym niż to odnotowane rok wcześniej. Wynik powyżej 3,5% należy odbierać jako przyzwoity rezultat na tle gospodarek regionalnych. Głównym motorem wzrostu okazała się konsumpcja, choć inwestycje także dały o sobie znać zwłaszcza w drugiej połowie roku. To dobry prognostyk na 2026 rok. Popyt zewnętrzny wciąż był przytłumiony, niemniej sytuacja ta powinna ewoluować na przestrzeni nowego roku. Miniony rok był kolejnym, w którym polska gospodarka radziła sobie zdecydowanie lepiej od czeskiej i słowackiej. W rezultacie, od poziomu sprzed pandemii, wynik Polski pod względem skumulowanego wzrostu PKB jest istotnie wyższy.

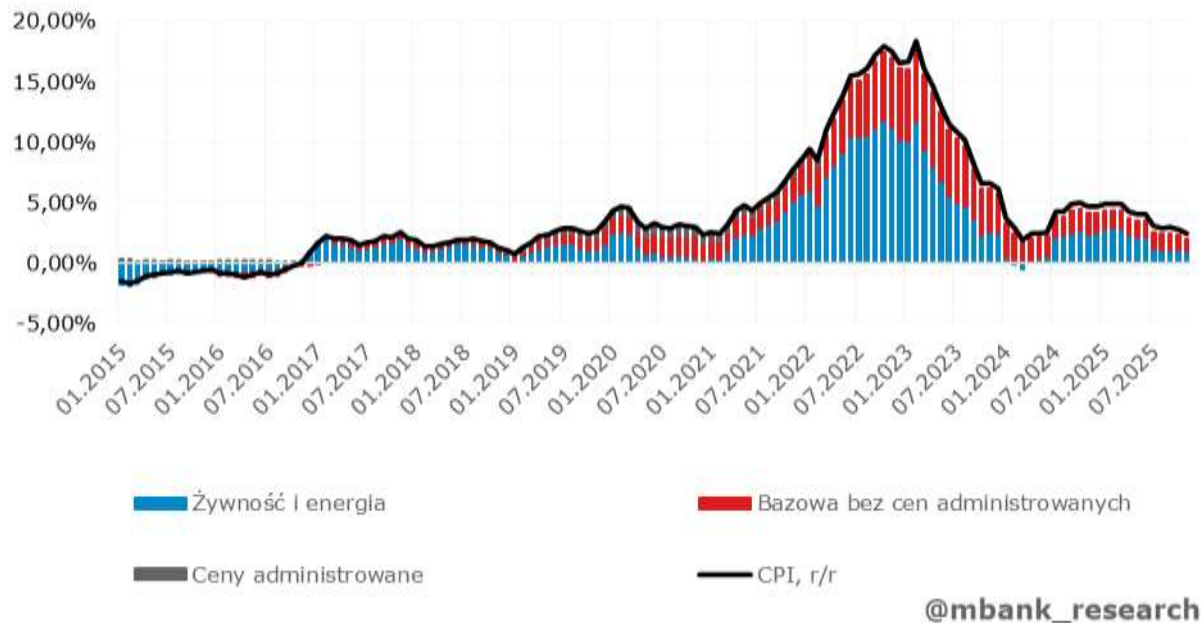
Porównanie głębokości recesji i tempa ożywienia w regionie (IV kw. 2019 = 100)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Macrobond

Inflacja na przestrzeni minionego roku wyraźnie obniżyła się z okolic 5% do pułapu zgodnego z celem NBP. Zdecydowanej redukcji uległa też inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i paliw, która spadła z 3,7% na początku 2025 roku do poniżej 3%. Wiele wskazuje na to, że inflacja tej części koszyka powinna pozostawać dość stabilna, choć na nieco podwyższonym pułapie. Utrzymaniu podwyższonej dynamiki w tej części koszyka sprzyjają przede wszystkim ceny usług, których wzrost pozostaje relatywnie wysoki. Podobnie obraz wygląda w innych gospodarkach.

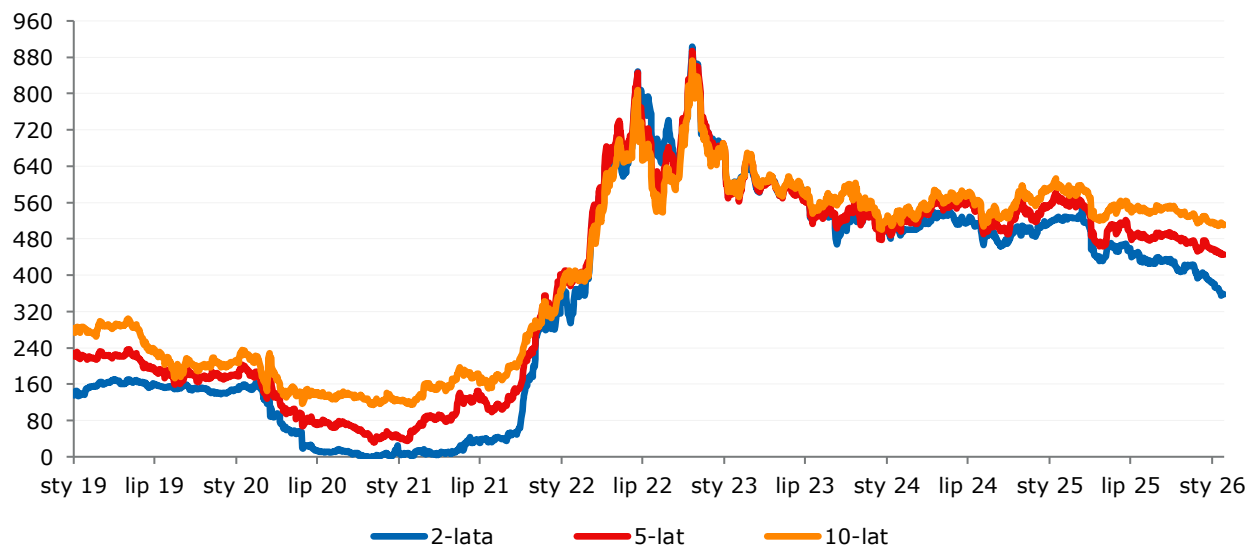
Dekompozycja inflacji CPI (% r/r)



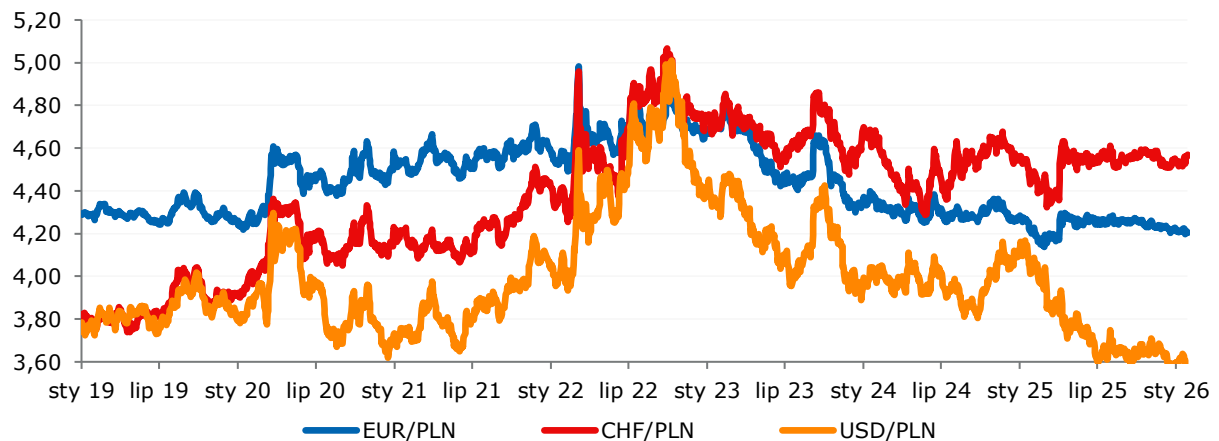
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych GUS

Ubiegły rok przyniósł wyraźny spadek rentowności skarbowych papierów wartościowych wzdłuż krzywej dochodowości. Rada Polityki Pieniężnej wznowiła zapoczątkowany jesienią 2024 roku cykl luzowania polityki pieniężnej. W konsekwencji stopa referencyjna została obniżona z 5,75% do 4%.

Rentowność polskich obligacji skarbowych



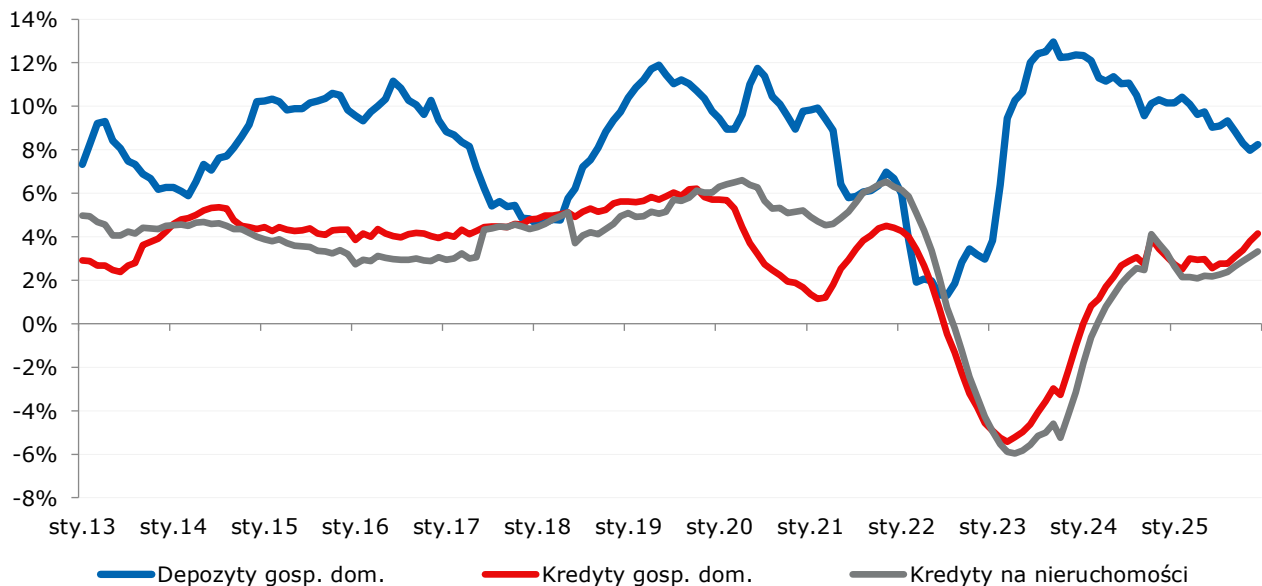
Zmiany kursów walutowych



Źródło: Bloomberg

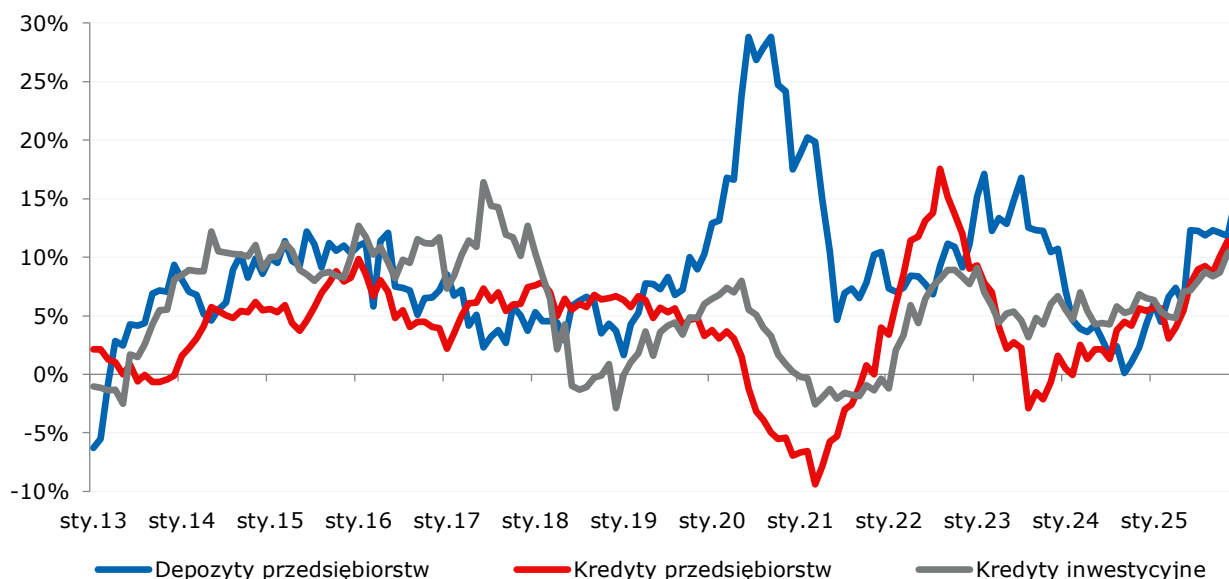
Sektor bankowy

Polska: kredyty i depozyty gospodarstw domowych (po wyłączeniu efektów FX)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych NBP

W 2025 roku depozyty gospodarstw domowych rosły w nieco wolniejszym tempie niż to odnotowane w roku poprzednim. Jednocześnie obserwuje się stopniowe ożywienie aktywności kredytowej, w tym w segmencie kredytów hipotecyjnych. W przypadku sektora przedsiębiorstw tempo wzrostu depozytów było wzrostowe.

Polska: kredyty i depozyty przedsiębiorstw (po wyłączeniu efektów FX)

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych NBP

Gospodarka i sektor bankowy w Czechach

Wskaźniki makroekonomiczne	2025	Parametry sektora bankowego	2025
Realny wzrost PKB (szacunek)	2,3%	Bazowa stopa procentowa	3,50%
Nominalny PKB per capita (EUR)	29 440 ¹	Wskaźnik kredyty/depozyty	64,1%
PKB per capita w PPS (EU-27=100)	90,6% ¹	Wskaźnik NPL	1,5%
Średnia roczna stopa inflacji	2,5%	Łączny współczynnik kapitałowy	23,5% ²
Średnioroczna stopa bezrobocia	4,4%	Zwrot na aktywach (ROA)	1,2% ²
Populacja	10,9 mln	Zwrot na kapitale (ROE)	16,8% ²

Źródło: Eurostat, Česká národní banka (ČNB), Český statistický úřad

¹ Dane na koniec 2024 roku² Dane skumulowane za 9 miesięcy (na dzień 30 września 2025 roku)**PKB, inflacja, stopy procentowe i kurs walutowy**

Czeska gospodarka wyraźnie przyspieszyła względem 2024 roku. Dane za trzy kwartały poprzedniego roku sugerują, że głównym źródłem wzrostu było spożycie prywatne gospodarstw domowych. Pozytywnie oddziaływała również akumulacja, czyli suma inwestycji oraz zapasów. Jednocześnie można zauważyć, że handel zagraniczny okazał się mniej więcej neutralny dla wzrostu PKB.

Inflacja w czeskiej gospodarce obniżyła się z okolic 3% na początku 2025 roku do niemalże 2% na koniec roku. Nieco inaczej wyglądała sytuacja w przypadku inflacji bazowej. Ta już na początku poprzedniego roku znajdowała się na poziomie 2,5%. W późniejszych miesiącach odnotowano lekki wzrost inflacji bazowej, ale utrzymuje się ona wciąż poniżej 3%.

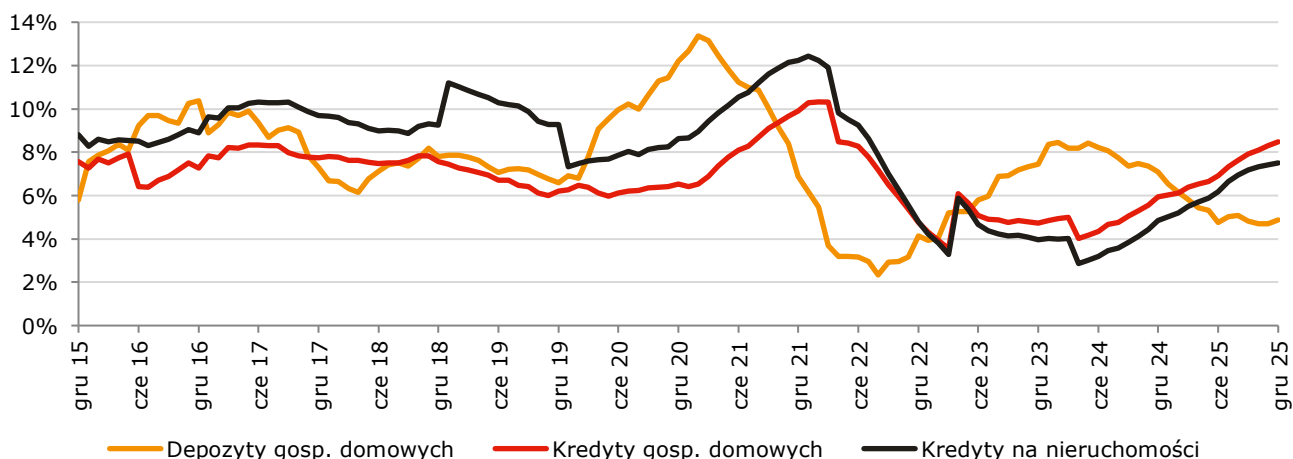
Obniżki stóp procentowych w strefie euro oraz umiarkowana skala obniżek w czeskiej gospodarce sprzyjały notowaniom korony. W efekcie kurs EURCZK obniżył się o ok. 3%.

Sektor bankowy

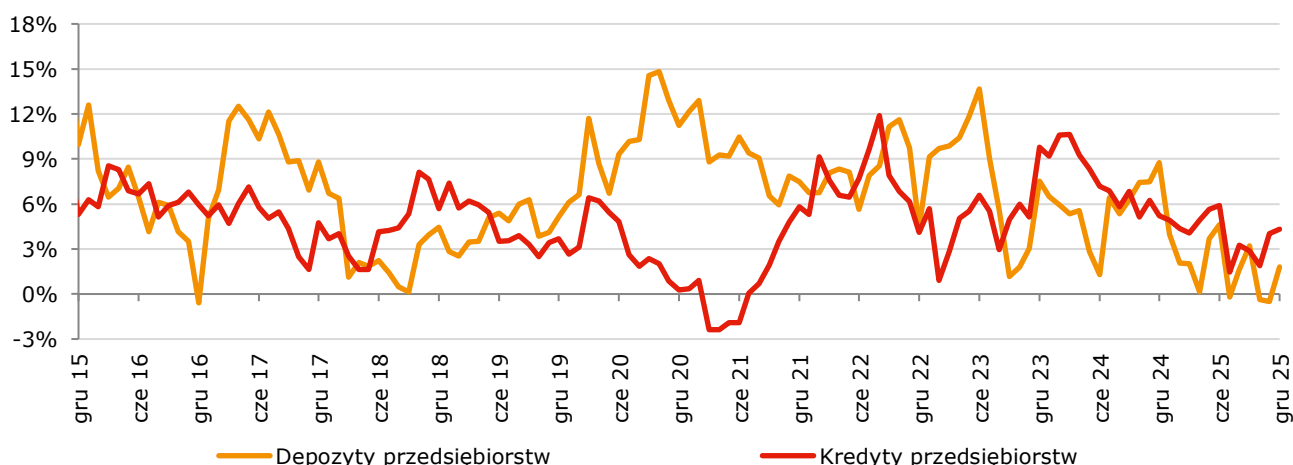
W 2025 roku czeski sektor bankowy kontynuował stabilny i korzystny rozwój. Pomimo obniżek stóp procentowych, utrzymał wysoką rentowność, ze zwrotem na kapitale (ROE) bliskim 17%. Wspierał go rosnący wynik odsetkowy, któremu towarzyszyła stabilna marża. Koszt depozytów nadal się obniżał, czemu sprzyjała ich ewoluująca struktura terminowa, ale oprocentowanie nowych kredytów również wykazało negatywne tendencje. Wynik z tytułu opłat i prowizji poprawił się wyraźnie względem 2024 roku, napędzany przez produkty inwestycyjne, fundusze, transakcje na rynku kapitałowym oraz dystrybucję ubezpieczeń. Dobra dyscyplina kosztowa pozwoliła utrzymać wzrost kosztów operacyjnych jedynie nieznacznie powyżej średniego tempa inflacji. Rezerwy na straty kredytowe pozostały na bardzo niskim poziomie, co przełożyło się na koszty ryzyka bliskie zeru.

Jakość aktywów w Czechach nadal wyróżniała się odpornością, o czym świadczy wskaźnik kredytów zagrożonych wynoszący 1,5% na koniec 2025 roku, co jest najniższym poziomem na tle innych krajów regionu Europy Środkowo-Wschodniej. Profil finansowania i płynność w sektorze wciąż kształtowały się solidnie, z relacją kredytów do depozytów w wysokości 64%. Czeskie banki są także bardzo dobrze skapitalizowane. Niewielki spadek zagregowanej wagi ryzyka w połączeniu ze wzrostem funduszy własnych, kompensującym zwiększenie całkowitej ekspozycji na ryzyko kontrybuowały do tej silnej pozycji. Na posiedzeniu poświęconemu kwestiom stabilności finansowej w czerwcu 2024 roku, Zarząd ČNB podjął decyzję o obniżeniu antycyklicznego bufora kapitałowego z 1,75% do 1,25%. Na bazie późniejszych ocen cyklicznych ryzyk systemowych, został on utrzymany na niezmiennym poziomie do końca 2025 roku.

Czechy: Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (dynamika r/r)



Dynamikę kredytów ogółem dla gospodarstw domowych w Czechach kształtuje głównie segment hipoteczny. W ciągu ostatnich czterech lat, aktywność kredytowa znajdowała się pod wyraźnym wpływem cyklu zmian stóp procentowych oraz rozwoju cen nieruchomości mieszkaniowych, determinujących dostępność lokali. Wraz z zacieśnieniem polityki pieniężnej, wzrost zaangażowania detalicznego spadł poniżej 5% na koniec 2022 roku i utrzymywał się blisko tego poziomu aż do ożywienia w kredytach hipotecznych, które przełożyło się na rosnący trend w II połowie 2024 roku. Dynamika ta przyspieszyła dalej w 2025 roku, osiągając około 8%. W następstwie oceny ryzyka systemowego związanego z kredytami mieszkaniowymi i rynkiem nieruchomości, Czeski Bank Narodowy w listopadzie 2025 roku podjął decyzję o pozostawieniu górnego limitu wskaźnika LTV (stosunek kredytu do wartości nieruchomości) na niezmiennym poziomie 80% (lub 90% w przypadku wnioskodawców poniżej 36. roku życia kupujących mieszkanie własnościowe). Górny limit wskaźnika DTI (relacji długu do dochodu) został zdezaktywowany od stycznia 2024 roku. Portfel kredytów niehipotecznych rósł szybciej w 2025 roku, z tempem zbliżającym się do 11% w ujęciu rocznym. Nie zaobserwowano pogorszenia jakości aktywów w segmencie detalicznym, a udział kredytów zagrożonych w całkowitym wolumenie kredytów dla gospodarstw domowych pozostał w 2025 roku bardzo niski i wyniósł 1,2%. Rosnące wydatki, napędzane otwarciem gospodarki po pandemii i wysoką inflacją, spowodowały w 2022 roku wyraźne spowolnienie przyrostu depozytów detalicznych. Następnie trend ten uległ odwróceniu i roczna dynamika stopniowo przyspieszyła do 8% w I połowie 2024 roku, po czym ustabilizowała się na niższym poziomie około 5% pod koniec 2025 roku. Rozwój depozytów terminowych przeszedł w 2025 roku w negatywne terytorium, a ich udział obniżył się do 22,5% bazy ogółem.

Czechy: Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (dynamika r/r)

Po osiągnięciu szczytu na poziomie 10% w I kwartale 2024 roku, tempo wzrostu kredytów korporacyjnych w Czechach zaczęło ulegać systematycznemu spowolnieniu, obniżając się do wysokości 2-4% w II połowie 2025 roku, gdyż pozytywny trend w nowo udzielanym finansowaniu został częściowo stłumiony przez relatywnie wysokie spłaty. Udział należności zagrożonych w całkowitym wolumenie kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych nieprzerwanie malał od końca 2021 roku. Z 2,5% w grudniu 2024 roku, obniżył się do historycznie niskiego poziomu 2,4% na koniec 2025 roku. Depozyty korporacyjne wykazywały w ostatnich trzech latach stosunkowo wysoką zmienność, odnotowując nawet spadek w ujęciu rocznym w kilku miesiącach II połowy 2025 roku i kończąc rok dynamiką poniżej 2%.

Gospodarka i sektor bankowy na Słowacji

Wskaźniki makroekonomiczne	2025	Parametry sektora bankowego	2025
Realny wzrost PKB (szacunek)	0,8%	Bazowa stopa procentowa	2,15%
Nominalny PKB per capita (EUR)	23 850 ¹	Wskaźnik kredyty/depozyty	112,4%
PKB per capita w PPS (EU-27=100)	74,6% ¹	Wskaźnik NPL	1,6%
Średnia roczna stopa inflacji	4,2%	Łączny współczynnik kapitałowy	20,8% ²
Średnioroczna stopa bezrobocia	5,4% ¹	Zwrot na aktywach (ROA)	0,7% ²
Populacja	5,4 mln	Zwrot na kapitale (ROE)	8,7% ²

¹ Źródło: Eurostat, Národná banka Slovenska (NBS)

¹ Dane na koniec 2024 roku

² Dane skumulowane za 9 miesięcy (na dzień 30 września 2025 roku)

PKB, inflacja i stopy procentowe

Słowacka gospodarka spowolniła w zakresie wzrostu PKB. Obecne szacunki wskazują, że wzrost w poprzednim roku był niższy niż 1%. Całkiem nieźle radziła sobie konsumpcja, choć dużym rozczarowaniem były wyniki akumulacji. Ta miara wyraźnie obniżyła się jednak nie ze względu na słabość inwestycyjną, a z powodu niekorzystnych zmian w zapasach. Na tamtejszy wzrost negatywnie oddziaływało zachowanie sektora motoryzacyjnego, istotnego dla słowackiej gospodarki.

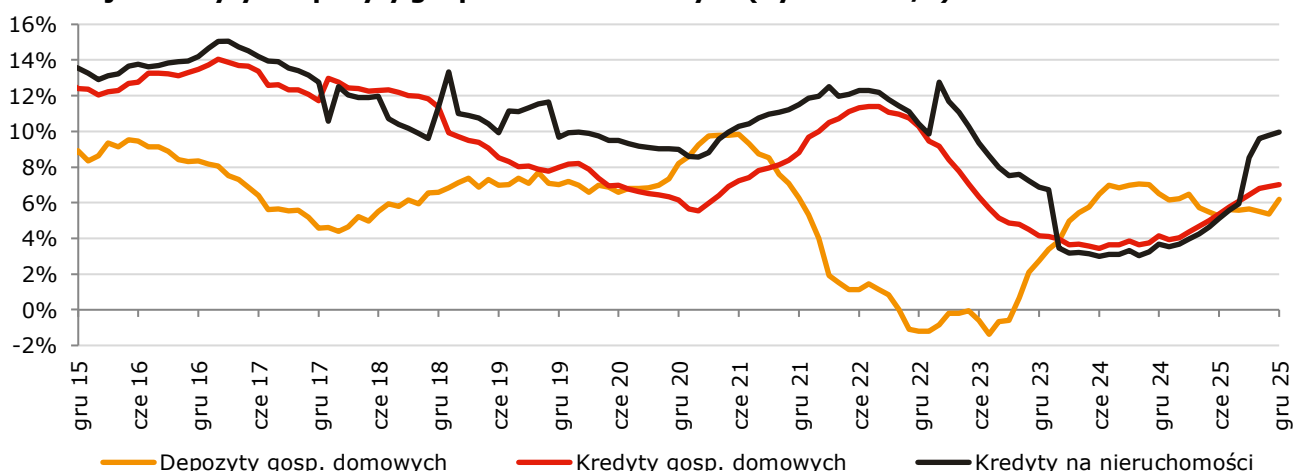
Obraz inflacyjny również wygląda umiarkowanie optymistycznie. Wzrost cen przez całość 2025 roku oscylował w rejonie 4%. Jednocześnie inflacja bazowa uplasowała się w pobliżu 3%. Na przestrzeni 2025 roku Europejski Bank Centralny dokonał kolejnych obniżek stóp procentowych. W konsekwencji główna stopa została zredukowana do pułapu 2,15%.

Sektor bankowy

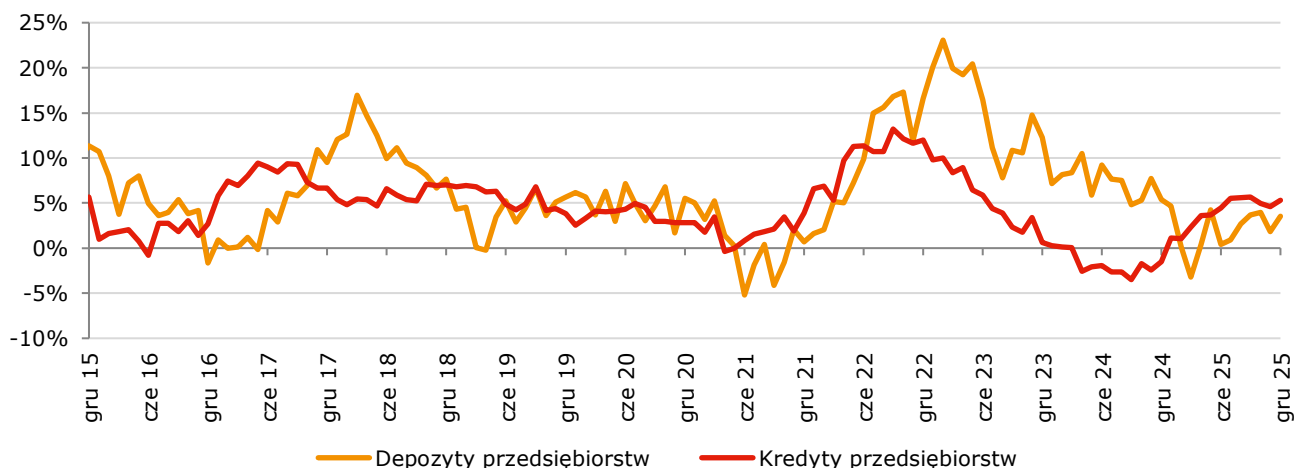
Po wielu latach, kiedy była ona słabsza niż w pozostałych krajach regionu Europy Środkowo-Wschodniej, rentowność słowackiego sektora bankowego uległa przejściowej poprawie w 2023 roku. Jednak, ze skutkiem od stycznia 2024 roku, lokalny rząd zatwierdził nowy podatek od banków w ramach pakietu działań mających na celu konsolidację finansów publicznych i ograniczenie gwałtownie rosnącego deficytu. Jego początkowa stawka została ustalona w wysokości 30% zysków, przy czym przewidziano jej stopniowe obniżanie po 5 punktów procentowych rocznie do 15% w 2027 roku. W rezultacie, pomimo dalszego wzrostu wyniku odsetkowego, któremu towarzyszył lekki pozytywny trend wyniku z tytułu opłat i prowizji, zwrot na kapitale (ROE) uległ pogorszeniu do poziomu jednocyfrowego w latach 2024 i 2025. Przyrost kosztów działania był nieznacznie szybszy niż przychodów, co przełożyło się na stabilną efektywność, podczas gdy odpisy na oczekiwane straty kredytowe zwiększyły się do poziomu odpowiadającemu kosztom ryzyka wynoszącym około 0,25%.

Wskaźnik NPL dla Słowacji należy do najniższych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Na koniec 2025 roku wyniósł 1,6%, pozostając na takim samym poziomie jak rok wcześniej. Stabilna jakość aktywów była wspierana poprawą sytuacji w segmencie korporacyjnym, która zrównoważyła wzrost niespłacalności w portfelu kredytów konsumenckich. Relacja kredytów do depozytów w 2025 roku w dalszym ciągu utrzymywała się powyżej 100%, ale po uwzględnieniu listów zastawnych i innych wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, które są powszechnie wykorzystywanym przez słowackie banki źródłem finansowania, byłaby na poziomie dwucyfrowym. Łączny współczynnik kapitałowy sektora był wspierany przez spadek wag ryzyka w wyniku zmian legislacyjnych (CRR3) oraz w niewielkim stopniu przez wyższe fundusze własne, wynikające z częściowego zatrzymania zysków z 2024 roku, co zrównoważyło wzrost całkowitej ekspozycji na ryzyko. Narodna banka Slovenska podwyższyła antycykliczny bufor kapitałowy o 0,5 punktu procentowego, do 1,5%, ze skutkiem od sierpnia 2023 roku, i nie identyfikowała powodów do jego korekty w roku 2024 i 2025.

Słowacja: Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (dynamika r/r)



Z powodu wysokich stóp procentowych, kredyty ogółem dla gospodarstw domowych wykazywały tendencję spadkową w 2023 roku, przy czym rozwój portfela był napędzany głównie przez kredyty hipoteczne. Łagodzenie polityki pieniężnej w strefie euro wywołało oznaki ożywienia na słowackim rynku kredytów mieszkaniowych. Wzrost nowej sprzedaży, obserwowany od wiosny 2024 roku, przełożył się na nieznaczne przyspieszenie rocznego tempa wzrostu wolumenu bilansowego. W trakcie 2025 roku liczba nowo udzielonych hipotek powróciła do typowego długoterminowego poziomu, natomiast przeciętna przyznawana kwota podążała w górę zgodnie ze wzrostem cen nieruchomości. Po odbiciu z fazy kurczenia się podczas pandemii Covid-19, kredyty konsumenckie na Słowacji wykazywały pozytywną trajektorię, rosnąc w stałym tempie 6-8% w ciągu ostatnich dwóch lat. Udział kredytów zagrożonych w całkowitym wolumenie kredytów dla gospodarstw domowych pozostawał w latach 2023 i 2024 zasadniczo stabilny, oscylując wokół 1,8%, po czym uległ nieznacznemu pogorszeniu do 1,9%, w związku ze słabszymi parametrami ryzyka w portfelu konsumenckim. Popandemiczny wzrost wydatków konsumpcyjnych oraz późniejszy okres wysokiej inflacji zahamowały napływ nowych środków detalicznych, ściągając dynamikę depozytów gospodarstw domowych w ujemne terytorium w I połowie 2023 roku. Począwszy od IV kwartału 2023 roku, odbudowa oszczędności znalazła odzwierciedlenie w rosnącej dynamice, która następnie ustabilizowała się w przedziale 5-7%, utrzymując się do końca 2025 roku.

Słowacja: Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (dynamika r/r)

Po osiągnięciu szczytu na poziomie 13% we wrześniu 2022 roku, obserwowano stałe spowalnianie dynamiki kredytów korporacyjnych przez cały 2023 rok, spowodowane głównie przez sektor przemysłowy oraz nieruchomości komercyjne. Niepewne perspektywy gospodarcze, pogorszenie nastrojów biznesowych i spadek zamówień pogłębiły ten trend, prowadząc do kurczenia się wolumenu zaangażowania. Dzięki częściowemu ożywieniu popytu na finansowanie inwestycji w środki trwałe, kredyty korporacyjne na Słowacji powróciły do dodatniej dynamiki, oscylującej wokół 5% w II połowie 2025 roku. Jakość aktywów kontynuowała poprawę, przy udziale kredytów zagrożonych w całkowitym wolumenie kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych spadającym do 2,6% na koniec 2025 roku z 2,7% rok wcześniej. Roczny wzrost depozytów korporacyjnych przyspieszył do ponad 20% w I kwartale 2023 roku, ze względu na napływy środków pieniężnych po pandemii. Następnie ich dynamika zaczęła się stopniowo normalizować, osiągając nawet ujemne wartości w I kwartale 2025 roku, po czym ostatecznie odbiła do poziomu powyżej 3% na koniec 2025 roku.

2.2. Otoczenie rynkowe i regulacyjne



Grupa mBanku jest aktywnym uczestnikiem, a w wielu przypadkach liderem zmian dokonywanych w oczekiwaniu oraz w reakcji na zdarzenia dokonujące się w jej otoczeniu, z uwzględnieniem regulacji i technologii. Pracownicy Grupy dążą do proaktywnego dostosowywania oferty i zasad działania do nowych wyzwań, z naciskiem na zapewnienie najwyższej jakości relacji z interesariuszami. Część

wymagań stawianych wobec mBanku i spółek Grupy nie oddziałuje bezpośrednio na klientów, lecz wiąże się z istotnymi nakładami na dostosowania wewnętrznych procesów. Poniżej wskazaliśmy wybrane najważniejsze wydarzenia o istotnym wpływie na Grupę mBanku, które miały miejsce w 2025 roku oraz oczekiwane w najbliższych okresach. Wymogi kapitałowe oraz regulacje dotyczące standardów rachunkowości i sprawozdawczości zostały opisane w odpowiednich sekcjach raportu.

Wybrane zmiany w regulacjach dotyczących banków

Deregulacja prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego

Ustawa z dnia 21 maja 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w celu deregulacji prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego wprowadza zmiany w obszarze cywilnym, karnym, administracyjnym, antymonopolowym oraz przejęć. Istotne z punktu widzenia banku nowelizacje przepisów dotyczą:

- **Prawo bankowe.** Umożliwia prowadzenie rachunku wspólnego dla kilku funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Jednostki uczestnictwa tych funduszy mogą być nabywane w ramach jednego produktu finansowego oferowanego przez to towarzystwo. Nowelizacja upraszcza m.in. dokonywanie wpłat do programów emerytalnych i oszczędnościowych na rzecz pracowników.
- **Kodeks cywilny.** Forma umowy leasingu zmienia się z pisemnej na dokumentową. Ponadto zmienia się również forma upomnienia o niedopełnieniu obowiązków przez korzystającego oraz zawiadomienia o wyznaczeniu dodatkowego terminu płatności na formę dokumentową. Ustawa dopuszcza możliwość

retrospektywnego zastosowania jej przepisów pod warunkiem wyrażenia takiej woli przez strony umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Ustawa o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze

W dniu 28 czerwca 2025 roku, weszła w życie ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Akt ten wdraża dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/882 z 17.04.2019 r. w sprawie wymogów dostępności produktów i usług (European Accessibility Act). Celem ustawy jest zapewnienie równego dostępu do usług, m. in. finansowych, osobom z niepełnosprawnościami oraz osobom ze szczególnymi potrzebami. W praktyce, wdrożenie tej ustawy przez banki oznacza konieczność, m. in.: 1) dostosowania stron internetowych i aplikacji mobilnych do standardów WCAG; 2) podjęcia działań w zakresie funkcjonowania bankomatów i terminali płatniczych; 3) dostosowania treści wzorców umownych i formularzy do wymogu zrozumiałości oraz pozostałych obowiązków, takich jak, np. zapewnienie dostępności tych dokumentów w co najmniej dwóch kanałach sensorycznych; 4) wdrożenia, tzw. „skargi na brak dostępności”.

Rozporządzenia wykonawcze dotyczące europejskiego portfela tożsamości cyfrowej

Z dniem 27 maja 2025 roku weszły w życie rozporządzenia ustanawiające szczegółowe przepisy oraz zasady dotyczące (i) uwierzytelnienia tożsamości za pomocą europejskiego portfela tożsamości cyfrowej i innych środków identyfikacji elektronicznej, (ii) reakcji na naruszenia bezpieczeństwa tych portfeli, mechanizmów walidacji portfeli oraz systemu identyfikacji elektronicznej, w ramach którego dostarczane są portfele, oraz (iii) rejestracji stron internetowych należących do podmiotów, które zamierzają korzystać z weryfikacji tożsamości cyfrowej w celu świadczenia usług.

Wśród nich znajdują się:

- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2025/846 z dnia 6 maja 2025 r. ustanawiające zasady stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 w odniesieniu do transgranicznego dopasowywania tożsamości osób fizycznych (rozporządzenie stosuje się od dnia 24 grudnia 2026 roku)
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2025/847 z dnia 6 maja 2025 r. ustanawiające zasady stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 w odniesieniu do reagowania na naruszenia bezpieczeństwa europejskich portfeli tożsamości cyfrowej
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2025/848 z dnia 6 maja 2025 r. ustanawiające zasady stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 w odniesieniu do rejestracji stron ufających portfela (rozporządzenie stosuje się od dnia 24 grudnia 2026 roku).

Rozporządzenie dotyczące technicznych wymogów w zakresie weryfikacji historycznej oraz przypisania zysków i strat, kryteriów oceny możliwości modelowania czynników ryzyka oraz sposobu traktowania ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów w portfelu bankowym

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/878 z dnia 3 lutego 2025 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/2059, rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/2060 i rozporządzeniu delegowanym (UE) 2023/1577 weszło w życie 28 maja 2025 roku. Wprowadza zmiany w zakresie przepisów CRR określających techniczne wymagania dla banków przy wyliczaniu wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego według alternatywnej metody modeli wewnętrznych.

Rozporządzenie dotyczące wzoru stosowanego do obliczania delty nadzorczej opcji kupna i opcji sprzedaży przyporządkowanych do kategorii ryzyka cen towarów

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/855 z dnia 28 stycznia 2025 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne ustanowione w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/931 w odniesieniu do określenia wzoru stosowanego do obliczania delty nadzorczej opcji kupna i opcji sprzedaży przyporządkowanych do kategorii ryzyka cen towarów weszło w życie 25 maja 2025 roku. Rozporządzenie stanowi dostosowanie do międzynarodowych standardów przyjętych przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego.

Rozporządzenie dotyczące portfeli odniesienia, wzorów do celów sprawozdawczych i instrukcji dotyczących przekazywania informacji

Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2025/379 z dnia 26 lutego 2025 r. zmieniające wykonawcze standardy techniczne ustanowione w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/2070 w odniesieniu do portfeli odniesienia, wzorów do celów sprawozdawczych i instrukcji dotyczących przekazywania informacji, które należy stosować w Unii przy przekazywaniu informacji, o których mowa w art. 78 ust. 2 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE weszło w życie 1 kwietnia 2025 roku.

Rozporządzenie aktualizuje załączniki do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/2070, określającego wymogi dotyczące sprawozdawczości na potrzeby dokonywanej przez organy nadzoru analizy porównawczej, tj. oceny jakości metod wewnętrznych stosowanych przez instytucje w odniesieniu do ekspozycji lub pozycji objętych portfelami odniesienia.

Wyroki Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) istotne dla banków posiadających portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz portfel kredytów opartych o wskaźnik referencyjny WIBOR

W dniach 13 oraz 20 marca 2025 roku TSUE przedstawił w kontekście sprawy C-230/24 interpretacje art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy 93/13, jak również interpretację zasady równoważności. Z orzeczenia wynika, że:

- Wskazane artykuły nie stoją na przeszkodzie uregulowaniom krajowym lub orzecznictwu krajowemu, które – choć przewidują, że roszczenie o stwierdzenie nieważności nieuczciwego warunku w umowie zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem nie ulega przedawnieniu – przewidują przedawnienie roszczenia opartego na skutkach restytucyjnych tego stwierdzenia nieważności, o ile krajowy porządek prawny przewiduje w dziedzinach innych niż objęte dyrektywą 93/13 roszczenia oparte na skutkach stwierdzenia nieważności, które są podobne pod względem przedmiotu, podstawy i istotnych elementów do roszczenia opartego na takich skutkach restytucyjnych, podlegające terminowi przedawnienia porównywalnemu z terminem mającym zastosowanie do tego ostatniego roszczenia.
- TSUE nie dopuszcza, aby sąd krajowy, który stwierdził, że warunek umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem ma nieuczciwy charakter w rozumieniu art. 3 ust. 1 tej dyrektywy, obniżył kwotę należną od konsumenta do wysokości kosztów rzeczywiście poniesionych przez usługodawcę w ramach wykonywania tej umowy. Umowa powinna zostać utrzymana w mocy bez nieuczciwych warunków, pod warunkiem że jest to prawnie możliwe zgodnie z przepisami prawa krajowego. Sąd krajowy nie może mieć natomiast możliwości zmiany treści warunku umowy. Mogłoby to zachęcać przedsiębiorców do stosowania nieuczciwych postanowień z założeniem, że mogą one zostać zastąpione przez sąd krajowy.

Z kolei wyrok TSUE z dnia 12 grudnia 2024 roku w sprawie C-300/23, opublikowany 10 lutego 2025 roku, dotyczy interpretacji wybranych artykułów dyrektywy 93/13. TSUE orzekł m.in., że dyrektywa 93/13 nie stoi na przeszkodzie temu, by roszczenia konsumenta o zwrot nienależnie spełnionego świadczenia ulegały przedawnieniu. Ochrona konsumenta nie ma charakteru absolutnego – samo uznanie roszczenia za przedawnione nie narusza zasady skuteczności i nie podważa celów dyrektywy. To sąd krajowy jest odpowiedzialny za ocenę, czy przepisy dotyczące przedawnienia są zgodne z zasadą równoważności. Należy przy tym zestawiać przepisy o przedawnieniu z innymi obowiązującymi regulacjami, które są zbliżone pod względem przedmiotu, podstawy prawnej i kluczowych elementów. Jeśli porównywane przepisy są podobne, a prawo krajowe lub jego interpretacja okazuje się korzystniejsza niż regulacje wynikające z prawa unijnego, może to świadczyć o naruszeniu zasady równoważności.

Ustawa z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów

W dniu 5 kwietnia 2025 roku weszły w życie przepisy dotyczące obowiązków informacyjnych przed zmianą postanowień umowy. W rezultacie bank powinien przekazać klientowi opis proponowanych zmian nie później niż na 30 dni przed zmianą postanowień umowy o kredyt konsumencki lub umowy o kredyt hipoteczny. Opis zmian powinien zawierać harmonogram ich wdrożenia oraz informację o przysługującej klientowi możliwości złożenia reklamacji.

Pozostałe przepisy implementują dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r. w sprawie podmiotów obsługujących kredyty i nabywców kredytów, która ustanawia regulacje harmonizujące przenoszenie portfeli kredytów zagrożonych przez banki na podmioty spoza sektora bankowego oraz wymogi dla uczestników rynków wtórnych nieobsługiwanych umów o kredyt. Zmiany obowiązują od 19 lutego 2025 roku.

Rozporządzenie w sprawie wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego ma zastosowanie od 1 stycznia 2025 roku. Stanowi finalny etap wdrażania w Unii Europejskiej międzynarodowych standardów ostrożnościowych dla banków, uzgodnionych w latach 2017–2020 przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego. Jego celem jest m.in. wzmocnienie ram kapitałowych opartych na analizie ryzyka bez ogólnego znacznego zwiększania wymogów kapitałowych, położenie większego nacisku na ryzyka ESG oraz dalsza harmonizacja uprawnień i narzędzi nadzorczych.

Rozporządzenie odraczające rozpoczęcie stosowania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego

Na podstawie Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2024/2795 z dnia 24 lipca 2024 r. zmieniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do daty rozpoczęcia stosowania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego obowiązek stosowania przepisów rozporządzenia (UE) 2024/1623 dotyczących obliczania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego został odroczony o jeden rok, tj. do 1 stycznia 2026 roku.

Rozporządzenia dotyczące operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA)

Od 17 stycznia 2025 roku podmioty finansowe oraz zewnętrzni dostawcy usług ICT są zobowiązani do spełniania wymogów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA) i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) 2016/1011. DORA wprowadza jednolite standardy dotyczące bezpieczeństwa sieci i systemów informatycznych wspierających procesy biznesowe podmiotów finansowych, które podlegają weryfikacji organów nadzoru. Ze względu na nieprzyjęcie w terminie krajowych ram prawnych związanych ze stosowaniem DORA, w obecnym stanie prawnym nie ma jednak możliwości nakładania kar administracyjnych i środków naprawczych przewidzianych w rozporządzeniu. Ponadto DORA nakłada na instytucje finansowe nowe obowiązki sprawozdawcze oraz obowiązek raportowania poważnych incydentów operacyjnych i poważnych incydentów bezpieczeństwa związanych z płatnościami.

Następujące akty prawne dotyczące zgłaszania poważnych incydentów związanych z ICT (information and communication technology) weszły w życie 12 marca 2025 roku:

- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/301 z dnia 23 października 2024 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających treść i terminy przedłożenia wstępnego powiadomienia, sprawozdania śródkresowego i sprawozdania końcowego dotyczących poważnych incydentów związanych z ICT, a także treść dobrowolnego powiadomienia o znaczących cyberzagrożeniach,
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2025/302 z dnia 23 października 2024 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 w odniesieniu do standardowych formularzy, wzorów i procedur stosowanych przez podmioty finansowe do celów zgłaszania poważnych incydentów związanych z ICT i powiadamiania o znaczących cyberzagrożeniach.

Ich zapisy regulują terminy oraz informacje przekazywane we wstępnych powiadomieniach oraz sprawozdaniach śródkresowych i końcowych dotyczących poważnych incydentów związanych z ICT, a także wzory oraz zasady zgłaszania tych incydentów.

Z kolei Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2556 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany dyrektyw 2009/65/WE, 2009/138/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE, 2014/65/UE, (UE) 2015/2366 oraz (UE) 2016/2341 w odniesieniu do operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego zapewnia spójność obowiązujących dyrektyw z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. (DORA), wprowadzając następujące dostosowania:

- W dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi (CRD), zmieniono m.in. wymogi dotyczące planów awaryjnych i planów utrzymania ciągłości działania w celu uwzględnienia również planów ciągłości działania oraz planów reagowania i przywracania sprawności w odniesieniu do ryzyka związanego z ICT, zgodnie z wymogami DORA;
- W dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID) określono m.in. bardziej rygorystyczne zasady dotyczące ryzyka związanego z ICT w odniesieniu do firm inwestycyjnych i systemów obrotu, które prowadzą handel algorytmiczny;
- W dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (PSD2) zmieniono m.in. zasady szczególne dotyczące elementów kontroli bezpieczeństwa i ograniczania ryzyka w zakresie ICT na potrzeby uzyskania zezwolenia na świadczenie usług płatniczych oraz ujednolicono mechanizm zgłaszania incydentów w odniesieniu do wszystkich incydentów operacyjnych lub incydentów w zakresie bezpieczeństwa związanych z płatnościami, niezależnie od tego, czy takie incydenty są związane z ICT.

Rozporządzenie dotyczące systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach

Od 31 stycznia 2025 roku obowiązuje Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 stycznia 2025 r. zmieniające rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach, w związku z wejściem w życie DORA. Zgodnie z tymi przepisami bank powinien wprowadzić i aktualizować polityki i procedury w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, które będą określały strategię i plany awaryjne oraz strategię i plany na rzecz ciągłości działania, w tym w szczególności w zakresie ICT oraz plany reagowania i przywracania sprawności ICT.

Uchylenie rozporządzenia w sprawie wyższej wagi ryzyka dla ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. uchylające rozporządzenie w sprawie wyższej wagi ryzyka dla ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach jest odpowiednią na wejście w życie

1 stycznia 2025 roku nowelizacji rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych (CRR), która dokonuje istotnych zmian w zakresie stosowania wag ryzyka dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomości oraz wprowadza mnożnik podwyższający wagi ryzyka dla ekspozycji z niedopasowaniem walutowym na poziomie 1,5. Znowelizowane przepisy rozporządzenia CRR dotyczą również wyznaczania wag ryzyka dla nieruchomości komercyjnych, z uwzględnieniem specyfiki ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomościach generujących przychód.

Rozporządzenie dotyczące rodzajów ekspozycji banków wyłączonych z limitów dużych ekspozycji

W dniu 1 stycznia 2025 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2024 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie rodzajów ekspozycji banków wyłączonych z limitów dużych ekspozycji pod kątem nowelizacji rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych (CRR). W katalogu ekspozycji, których nie włącza się do limitu dużych ekspozycji określonych w art. 395 ust. 1 CRR, dodano ekspozycje, o których mowa w art. 400 ust. 2 lit. I CRR, tj. gwarancje oficjalnych agencji kredytów eksportowych. Ponadto uwzględniono nowe zasady klasyfikacji pozycji pozabilansowych banków, umożliwiające m.in. wyłączenie 50% pozabilansowych akredytyw dokumentowych z koszyka 4 i pozabilansowych niewykorzystanych instrumentów kredytowych z koszyka 3, zgodnie z zasadami klasyfikacji pozycji pozabilansowych zawartymi w załączniku 1 do znowelizowanego CRR.

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/1311 z dnia 3 lipca 2025 r.

W dniu 3 listopada 2025 roku weszło w życie rozporządzenie uzupełniające CRR (UE) nr 575/2013, określające regulacyjne standardy techniczne dotyczące:

- Oceny istotności rozszerzeń i zmian w stosowaniu alternatywnych modeli wewnętrznych.
- Zmian w podzbiorze możliwych do modelowania czynników ryzyka, zgodnie z art. 325bc CRR.

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/1265 z dnia 1 lipca 2025 r.

Od 3 listopada 2025 roku obowiązuje rozporządzenie uzupełniające CRR (UE) nr 575/2013, które określa:

- Metody wskazywania głównego czynnika ryzyka dla danej pozycji.
- Zasady ustalania, czy transakcja stanowi pozycję długą czy krótką, zgodnie z art. 94 ust. 3, art. 273a ust. 3 i art. 325a ust. 2 CRR.

Ustawa z dnia 17 października 2025 r. o zmianie ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej

Opublikowana 12 listopada 2025 roku nowelizacja wprowadza obowiązek przyjmowania reklamacji drogą elektroniczną przez wszystkie podmioty rynku finansowego.

Klient zyska prawo złożenia reklamacji w formie papierowej lub elektronicznej (środek komunikacji elektronicznej lub adres do doręczeń elektronicznych). Odpowiedź ma być udzielona tym samym kanałem, którym złożono reklamację.

Ustawa z dnia 6 listopada 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych

Opublikowana 28 listopada 2025 roku nowelizacja wprowadza zmiany w ustawie CIT i PONIF. Najważniejsze zmiany dotyczą:

- Podwyższenia stawki CIT dla banków i instytucji kredytowych:
 - 2026 roku: 30% podstawy opodatkowania,
 - 2027 roku: 26%,
 - od 2028 roku: 23%.
- Zaliczek uproszczone – dostosowanie do nowych stawek.
- Obniżenia stawki podatku od aktywów (PONIF) dla banków i SKOK:
 - od 2027 roku: 0,0329%,
 - od 2028 roku: 0,0293%.

Rozporządzenie Ministra Finansów i Gospodarki z dnia 28 października 2025 r. w sprawie informacji dotyczącej charakterystyki portfeli wierzytelności sprzedawanych przez bank innym podmiotom

Od 19 listopada 2025 roku obowiązuje rozporządzenie określające zasady przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji o charakterystyce portfeli wierzytelności sprzedanych przez bank innym podmiotom. Regulacja wykonuje upoważnienie z art. 139a ust. 3 Prawa bankowego i precyzuje:

- Zakres danych uwzględnianych w informacji,
- Sposób i terminy jej przekazywania.

Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2025/1979 z dnia 1 października 2025 r.

Od 26 października 2025 roku obowiązuje rozporządzenie ustanawiające jednolite szablony sprawozdawcze, instrukcje i metodyki dla dostawców usług płatniczych. Zakres regulacji:

- Raportowanie poziomu opłat za polecenia przelewu, przelewy natychmiastowe i rachunki płatnicze.
- Raportowanie odsetka odrzuconych transakcji, oddzielnie dla transakcji krajowych i transgranicznych, w związku z zastosowaniem środków finansowych ograniczających.

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/1496 z dnia 12 czerwca 2025 r.

Od 20 września 2025 roku obowiązuje rozporządzenie odraczające o rok stosowanie nowych wymogów dotyczących funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego (FRTB).

Do 1 stycznia 2027 r. instytucje nadal stosują dotychczasowe przepisy CRR określone w części trzeciej tytułu IV oraz art. 430, 430b, 445 i 455.

Ustawa z dnia 5 sierpnia 2025 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw

Weszła w życie 9 września 2025 roku i wprowadza podstawę prawną umożliwiającą bankom przekazywanie informacji objętych tajemnicą bankową syndykowi, nadzorcy sądowemu lub zarządcy w toku postępowań. Najważniejsze zmiany:

- Prawo bankowe – dodanie przepisów pozwalających na udostępnianie danych w postępowaniach upadłościowych i restrukturyzacyjnych.
- Prawo restrukturyzacyjne – obowiązek zawiadamiania nadzorcy sądowego lub zarządcy o rachunkach, sejfach i skrytkach dłużnika po otwarciu postępowania.
- Przepisy przejściowe – do postępowań wszczętych przed wejściem w życie ustawy stosuje się regulacje dotychczasowe.

Rozporządzenie Ministra Finansów i Gospodarki z dnia 10 września 2025 r.

Weszło w życie 17 września 2025 roku i zmienia rozporządzenie w sprawie planu naprawy banku oraz grupowego planu naprawy. Najważniejsze zmiany:

- Dodanie odniesień do sieci i systemów informatycznych zgodnych z rozporządzeniem DORA (UE) 2022/2554.
- Zmiana definicji środków ciągłości działania – zastąpienie „procedur operacyjnych” sformułowaniem „porozumienia, umowy i inne działania”.
- Rozszerzenie grupowego planu naprawy o elementy dotyczące utrzymania ciągłości działania banków w grupie, w tym systemów ICT.

Rozporządzenie Ministra Finansów i Gospodarki z dnia 25 września 2025 r. w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego

Opublikowane 29 września 2025 roku rozporządzenie realizuje rekomendację KSF dotyczącą podwyższenia bufora antycyklicznego. Najważniejsze zmiany:

- Od 25 września 2025 roku wskaźnik bufora wynosi 1%.
- Od 30 września 2026 roku nastąpi podniesienie do docelowego poziomu 2%, zgodnie z uchwałą KSF nr 74/2024.

Ustawa z dnia 25 czerwca 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego oraz emitowaniem europejskich zielonych obligacji

Weszła w życie 7 sierpnia 2025 roku i wdraża do polskiego prawa:

- Rozporządzenie DORA (UE) 2022/2554 – wprowadza obowiązki dotyczące odporności cyfrowej sektora finansowego, nadzór KNF oraz możliwość nakładania kar i zakazów.
- Dyrektywę 2022/2556 – implementacja wymogów ICT w systemach zarządzania ryzykiem banków.
- Rozporządzenie (UE) 2023/2631 – regulacje dotyczące europejskich zielonych obligacji i ujawniania informacji o obligacjach zrównoważonych środowiskowo.

KNF uzyskał kompetencje do kontroli, wydawania decyzji oraz nadzoru nad przestrzeganiem DORA i regulacji dotyczących zielonych obligacji.

Ustawa z dnia 9 lipca 2025 r. zmieniająca ustawę o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw

Weszła w życie 12 sierpnia 2025 roku i odracza terminy raportowania informacji o zrównoważonym rozwoju zgodnie z dyrektywą (UE) 2025/794. Najważniejsze zmiany:

- Duże jednostki – obowiązek raportowania przesunięty do 2028 roku (za rok 2027).
- Małe i średnie jednostki – emitenci – pierwszy raport w 2029 roku (za rok 2028).
- Usunięcie możliwości dodatkowego odroczenia przewidzianego w poprzednich przepisach.

Rozporządzenie Komisji (UE) 2025/1266 z dnia 30 czerwca 2025 r.

Weszło w życie 21 lipca 2025 roku i zmienia rozporządzenie (UE) 2023/1803 w zakresie MSSF 9 i MSSF 7. Najważniejsze zmiany:

- MSSF 9 – dopuszczenie stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla umów wykorzystywanych jako instrumenty zabezpieczające.
- MSSF 7 – nowe wymogi ujawniania informacji dotyczących wpływu umów na wyniki finansowe i przyszłe przepływy pieniężne.
- Dostosowanie zasad dotyczących energii na użytek własny.

Ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze

Weszła w życie 28 czerwca 2025 roku i implementuje dyrektywę (UE) 2019/882 w sprawie wymogów dostępności produktów i usług. Najważniejsze zmiany:

- Usługi bankowości detalicznej i e-commerce – obowiązek dostosowania do wymogów dostępności dla osób z niepełnosprawnościami.
- Urządzenia – wymogi dla terminali płatniczych, bankomatów oraz sprzętu udostępnianego klientom.
- Okres przejściowy – umowy zawarte przed wejściem w życie ustawy mogą obowiązywać do 28 czerwca 2030 r.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

Weszło w życie 25 czerwca 2025 roku i zastępuje dotychczasowe przepisy dotyczące raportowania przez emitentów papierów wartościowych. Najważniejsze zmiany:

- Zakres i forma informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów, w tym częstotliwość i terminy.
- Warunki uznawania równoważności informacji wymaganych w państwach trzecich.
- Uwzględnienie danych finansowych i niefinansowych, w tym informacji ESG, zgodnie z dyrektywą CSRD (UE) 2022/2464.
- Implementacja art. 7 ust. 3 dyrektywy (UE) 2022/2381 dotyczącej równowagi płci w zarządach spółek giełdowych.

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2025/794 z dnia 14 kwietnia 2025 r. w sprawie zmiany dyrektywy (UE) 2022/2464 i (UE) 2024/1760 w odniesieniu do dat, od których państwa członkowskie mają stosować niektóre wymogi dotyczące sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju i niektóre wymogi w zakresie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju

Dyrektywa „stop-the-clock” została już przyjęta i opublikowana 16 kwietnia 2025 roku jako dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2025/794. Przewiduje ona odroczenie daty rozpoczęcia stosowania wymogów dotyczących sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dla drugiej i trzeciej fali jednostek oraz terminu transpozycji i stosowania przepisów dotyczących należytej staranności.

Wyrok TSUE C-471/24

12 lutego 2026 roku Trybunał Sprawiedliwości UE wydał wyrok dotyczący stosowania wskaźnika WIBOR w umowach kredytowych. TSUE potwierdził, że w postępowaniach konsumenckich sądy krajowe nie są uprawnione do badania metody wyznaczania WIBOR, ponieważ podważałoby to system nadzoru nad kluczowymi wskaźnikami referencyjnymi ustanowiony w rozporządzeniu BMR.

Trybunał nie podzielił zarzutów kwestionujących rynkowy charakter WIBOR. Banki spełniały obowiązek informacyjny, przekazując klientom dane dotyczące nazwy wskaźnika, jego administratora oraz wpływu zmian wysokości wskaźnika na oprocentowanie kredytu. Jednocześnie TSUE zaznaczył, że wymóg przejrzystości wynikający z dyrektywy 93/13 nie nakłada na kredytodawców obowiązku ujawniania bardziej szczegółowych informacji o metodzie ustalania wskaźnika, niż przewiduje to rozporządzenie BMR.

2.3. Pozycja rynkowa segmentów Grupy mBanku

Wskaźniki wyników ¹ : Grupa mBanku vs sektor					
Marża odsetkowa netto 4,0% vs 3,1%			Zwrot na aktywach 1,38% vs 1,39%		
Koszty do dochodów 37,3% vs 43,7% (z uwzględnieniem podatku bankowego)			Zwrot na kapitale 17,9% vs 16,2%		
			Kredyty do depozytów 58,1% vs 66,9%		
Rodzaj działalności (# - pozycja rynkowa)	Udział w rynku				
	2021	2022	2023	2024	2025
Bankowość Korporacyjna					
Kredyty przedsiębiorstw	8,2%	8,1%	8,0%	8,1%	8,1%
Depozyty przedsiębiorstw	10,7%	10,8%	11,0%	10,8%	10,3%
Leasing	7,4%	6,8%	7,3%	6,5%	6,6%
Faktoring (#6 na rynku)	8,2%	7,8%	7,8%	7,8%	8,2%
Bankowość Detaliczna w Polsce					
Kredyty ogółem	7,9%	8,3%	7,9%	7,8%	8,0%
w tym hipoteczne	8,4%	8,8%	8,4%	8,4%	8,7%
złotowe hipoteczne	7,1%	7,7%	7,7%	8,2%	8,9%
niehipoteczne	7,1%	7,2%	7,0%	6,7%	6,8%
Depozyty	8,3%	8,8%	8,4%	8,4%	8,6%
Bankowość Detaliczna w Republice Czeskiej					
Kredyty ogółem	1,8%	1,7%	1,5%	1,5%	1,5%
w tym hipoteczne	1,9%	1,7%	1,5%	1,3%	1,3%
niehipoteczne	1,4%	1,7%	1,7%	1,9%	2,0%
Depozyty	1,8%	1,8%	1,8%	1,9%	2,9%
Bankowość Detaliczna na Słowacji					
Kredyty ogółem	1,4%	1,3%	1,2%	1,3%	1,3%
w tym hipoteczne	1,3%	1,1%	1,0%	0,9%	0,8%
niehipoteczne	1,6%	2,1%	2,7%	3,2%	4,2% ²
Depozyty	2,2%	2,3%	2,2%	2,0%	2,1%
Bankowość Inwestycyjna					
Rynki finansowe					
Bony i obligacje skarbowe	11,0%	9,6%	11,9%	12,3%	10,7%
IRS/FRA	19,9%	14,3%	13,6%	14,7%	11,7%
Działalność maklerska					
obroty akcjami (#11 na rynku)	5,0%	4,0%	4,4%	4,2%	4,2%
kontrakty terminowe (#1 na rynku)	27,7%	18,6%	23,4%	23,7%	26,0%
opcje (#6 na rynku)	3,1%	1,7%	1,2%	1,3%	1,6%

Źródło: NBP, GPW, Česká národní banka (ČNB), Národná banka Slovenska (NBS), Fitch Polska, Polski Związek Faktorów, Związek Polskiego Leasingu, informacje prasowe oraz obliczenia własne na podstawie danych mBanku

¹ Kalkulacja wskaźników dla Grupy mBanku została wyjaśniona w rozdziale 4. „Sytuacja finansowa Grupy mBanku oraz mBanku w 2025 roku”, za wyjątkiem Marży odsetkowej netto, której wyliczenie zostało dostosowane do konwencji stosowanej przy danych sektora (wynik odsetkowy netto podzielony przez średni stan aktywów razem). Poniżej przedstawione zostały definicje wskaźników dla sektora. Zgodnie z metodologią KNF, całkowite przychody są pomniejszane o część kosztów ryzyka prawnego przypisaną do aktywnego portfela walutowych kredytów hipotecznych, co negatywnie wpływa na wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) sektora. Dane sektora według stanu na 31 grudnia 2025 roku (udostępnione 13 lutego 2026 roku). Wartości wskaźników dla sektora wyliczone na podstawie danych miesięcznych sektora bankowego publikowanych przez KNF (sektor bankowy wraz z oddziałami zagranicznymi).

² Reklasifikacja danych sektorowych od 2025 roku.

Marża odsetkowa netto: wynik odsetkowy podzielony przez średni stan aktywów (wyznaczony na podstawie danych z końca miesiący).

Koszty do dochodów (z uwzględnieniem podatku bankowego): koszty ogółem (suma kosztów działania banku i amortyzacji) podzielone przez całkowite przychody operacyjne netto.

Zwrot na aktywach: zysk roku bieżącego podzielony przez średni stan aktywów (wyznaczony na podstawie danych z końca miesiący).

Zwrot na kapitale: zysk roku bieżącego podzielony przez średni stan kapitału własnego razem (wyznaczony na podstawie danych z końca miesiący).

Kredyty do depozytów: suma kredytów i zaliczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu, pozostałych należności/kredytów i zaliczek wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz pozostałych należności/kredytów i zaliczek wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZIS podzielona przez wartość depozytów na koniec okresu.

2.4. Perspektywy dla sektora bankowego i mBanku w 2026 roku

Jaki będzie rok 2026 w gospodarce polskiej?

Wskaźniki makroekonomiczne	2024	2025	2026P
Wzrost PKB (r/r)	3,0%	3,6%	4,2%
Popyt krajowy (r/r)	4,5%	4,0%	3,5%
Konsumpcja prywatna (r/r)	2,9%	3,5%	3,5%
Inwestycje (r/r)	-0,9%	5,0%	9,2%
Inflacja (eop)	4,7%	2,4%	2,3%
Stopa bazowa NBP (eop)	5,75%	4,00%	3,00%
CHF/PLN (eop)	4,55	4,38	4,62
EUR/PLN (eop)	4,28	4,19	4,35

Źródło: Szacunki mBanku z dnia 15 stycznia 2026 roku. r/r – rok do roku, eop – (ang. end of period) – na koniec okresu

Perspektywa gospodarcza na rozpoczynający się rok wygląda obiecująco. W 2026 roku oczekujemy przyspieszenia PKB do 4,2% wobec szacowanego wzrostu o 3,6% w 2025 roku. Co istotne, głównym motorem tegorocznego wzrostu będzie wyraźne przyspieszenie po stronie nakładów inwestycyjnych. Prognoza ta bazuje na wyraźnym przyspieszeniu wydatkowania środków pochodzących z KPO. Jednocześnie konsumpcja prywatna powinna rosnąć w tempie zbliżonym do tego z poprzedniego roku. Z jednej strony spodziewamy się utrzymania stabilnego wzrostu wynagrodzeń, z drugiej jednak strony gospodarstwa domowe odbudowały w ostatnim czasie uszczuplone wcześniej oszczędności. W efekcie, można oczekiwać wciąż przyzwoitych dynamik wzrostu konsumpcji przy poprawiającej się perspektywie wzrostu PKB. W takich warunkach nie oczekujemy, że wzrost w okolicy 4% będzie problemem dla inflacji. Ta w nowym roku powinna pozostawać w okolicy celu NBP. W takim scenariuszu oczekujemy obniżek stóp procentowych przez NBP do poziomu 3%, co powinno przełożyć się na stopniową deprecjację krajowej waluty.

Sektor bankowy i agregaty monetarne

Sektor bankowy – agregaty monetarne	2024	2025	2026P
Kredyty przedsiębiorstw	4,8%	12,6%	9,6%
Kredyty hipoteczne	2,9%	3,5%	5,6%
Kredyty niehipoteczne	2,8%	6,9%	6,4%
Depozyty przedsiębiorstw	3,8%	11,2%	9,7%
Depozyty gospodarstw domowych	9,9%	8,3%	7,0%

Źródło: Szacunki mBanku z dnia 15 stycznia 2026 roku

W ubiegłym roku obserwowaliśmy odbicie akcji kredytowej po stronie kredytów niehipotecznych. Wyraźnie wzrosły również kredyty dla sektora przedsiębiorstw. W szybkim tempie rosły również depozyty sektora przedsiębiorstw. Jednocześnie tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych nieco wyhamowało. W 2025 roku oczekujemy wzrostu wszystkich analizowanych agregatów monetarnych, największe wzrosty powinny wystąpić w kategorii kredytów i depozytów firmowych. Czynnikiem sprzyjającym wzrostowi wolumenu kredytów hipotecznych powinny być niższe stopy i coraz niższe marże.

Perspektywy dla Grupy mBanku na 2026 rok



przychody ogółem nieznacznie spadną w porównaniu do 2025 roku z powodu **niższego wyniku odsetkowego** wskutek presji z kontynuacji obniżek stóp procentowych w Polsce



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



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



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

3. Strategia Grupy mBanku

3.1. Od ikony mobilności, do ikony możliwości – strategia na lata 2021-2025

W 2025 roku ukończyliśmy realizację strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025, zatytułowanej „Od ikony mobilności, do ikony możliwości”, przyjętej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą jesienią 2021 roku. Jej celem było wykorzystanie naszych przewag konkurencyjnych i skuteczne dostosowanie się do zmieniającego się otoczenia i wyzwań rynkowych, a w rezultacie zapewnienie, że bank będzie plasował się wśród wiodących instytucji finansowych w Polsce, osiągając jednocześnie lepszą wycenę rynkową.

Definiując aspiracje i cele dla Grupy mBanku, zawarte w strategii na lata 2021-2025, wzięliśmy pod uwagę przewidywane perspektywy gospodarcze i rynkowe, wymogi regulacyjne, postęp technologiczny, ewolucję zachowań konsumentów oraz lokalne ograniczenia i uwarunkowania wewnętrzne. W obliczu szybkich zmian w większości tych wymiarów dokonaliśmy kompleksowego przeglądu strategii w połowie horyzontu jej realizacji. W rezultacie Zarząd stwierdził, że modyfikacje głównych kierunków rozwoju i kluczowych elementów dotychczasowej strategii nie są konieczne i podtrzymał je jako obowiązujące, natomiast zdecydował o dostosowaniu wybranych celów i miar w odpowiedzi na zmienione otoczenie operacyjne.

Motywarem przewodnim strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025 było:

"Wygodny, bezpieczny, z myślą o twojej przyszłości... mBank – więcej niż mobilny bank."

W strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025 skupialiśmy się na **5 obszarach**:

- **Bankowość detaliczna:** Naszą aspiracją było stać się wiodącą bankowością detaliczną, zintegrowaną z cyklem życia klienta. Udana wzrost organiczny wynikał zarówno z akwizycji nowych (przede wszystkim młodych) klientów i pogłębiania relacji bankowych z obecnymi. Organizowaliśmy się wokół segmentów demograficznych, aby rozwijać kompletną ofertę i propozycję wartości, precyzyjnie zaspokajających potrzeby, pojawiające się w różnych fazach życia klienta. Skupialiśmy się na narzędziach zarządzania finansami osobistymi, kompleksowej ofercie inwestycyjnej (przez własne nowo utworzone TFI), kredytach hipotecznych, kierowanych do klientów transakcyjnych mBanku (dzięki udoskonalonemu procesowi ich udzielania) oraz usługach pozabankowych. Wraz ze wzmocnieniem podejścia *mobile-first*, projektowaliśmy kanały kontaktu mBanku z nastawieniem na zdalny dostęp i cyfrową sprzedaż. Wspieraliśmy przedsiębiorców i małe firmy przez dostarczanie im wiedzy, dostosowanej do branży, oraz zintegrowanej platformy do zarządzania zadaniami, związanymi z prowadzoną działalnością. W Czechach i na Słowacji skupialiśmy się na umocnieniu naszej pozycji rynkowej poprzez sprzedaż kredytów niezabezpieczonych i rozwój oferty dla mikro- i małych firm.
- **E-commerce:** Mając silną pozycję wyjściową na rynku e-commerce w Polsce i zaawansowane rozwiązania transakcyjne, aspirowaliśmy do bycia preferowanym bankiem dla internetowych sprzedawców i sklepów, jak również wygodną platformą dla klientów kupujących w sieci. Dostrzeżyliśmy szansę wzrostu w dalszym wzmacnianiu naszej oferty i uzupełnianiu jej o nowe elementy. Chcieliśmy, aby nasz integrator płatności Paynow zyskał znaczący udział w procesowaniu wolumenów transakcyjnych. Planowaliśmy także poszerzyć zakres usług dodatkowych i udostępnić dopasowane finansowanie, aby zwiększyć znaczenie relacji z mBankiem i stać się dla sprzedawców partnerem w głównych obszarach ich działalności w e-commerce.
- **Bankowość korporacyjna:** Rozwijaliśmy działalność w segmencie bankowości korporacyjnej, dbając o dochodowość relacji i optymalizując ekspozycje w kierunku wyższej rentowności. Nawiazyaliśmy, rozszerzaliśmy i pogłębialiśmy współpracę z przedsiębiorstwami z perspektywicznych branż i szybko rosnących sektorów gospodarki, które są zgodne z naszą agendą zrównoważonego rozwoju. Zwiększyliśmy naszą koncentrację na segmencie MŚP, aby wspierać go w postępującej migracji do kanału e-commerce. Aby poprawić satysfakcję klientów i wewnętrzną efektywność, ewoluowaliśmy, dostarczając najlepsze całościowe doświadczenie w bankowości cyfrowej dla korporacji w Polsce. Przeprojektowaliśmy nasz proces kredytowy, aby wspierał wzrost biznesu oraz zapewniał bezpieczny poziom kosztów ryzyka. Równolegle wzmacnialiśmy współpracę z klientami poprzez dodatkowe usługi oparte na wiedzy, wsparciu najlepszych doradców i głębokiej znajomości specyfiki poszczególnych branż.

- **Technologia, bezpieczeństwo i dane:** Naszym głównym celem było zapewnianie wysokiej jakości, dostępności i bezpieczeństwa serwisów mBanku oraz rozwiązań dla klientów. Dzięki gotowości na rozwiązania chmurowe, dążyliśmy do utrzymania technologicznej przewagi mBanku w sektorze finansowym. Pozwoliło nam to także wzmocnić elastyczność, podnieść innowacyjność aplikacji biznesowych, skrócić czas wprowadzania produktu na rynek i zwiększyć skalowalność używanej technologii. Naszym stałym priorytetem był ciągły rozwój wielowarstwowego modelu obrony cyberbezpieczeństwa i zapewnienie poufności danych. Dążyliśmy do oferowania najwyższej możliwej ochrony naszej aplikacji mobilnej oraz najbezpieczniejszego i przyjaznego klientom procesu weryfikacji tożsamości we wszystkich kanałach cyfrowych. Wykorzystywaliśmy sztuczną inteligencję i analitykę danych, aby wesprzeć tworzenie innowacyjnych produktów i lepszą ocenę ryzyka, jak również podnieść efektywność systemów wewnętrznych i przepływu pracy.
- **Pracownicy i kultura organizacyjna:** Tworzyliśmy kulturę, w której współpraca opiera się na zaufaniu i dobrych intencjach. To dostarcza pracownikom bezpieczną przestrzeń do eksperymentowania, bycia innowacyjnym i podejmowania odważnych decyzji. Chcieliśmy zapewnić najlepsze w swojej klasie środowisko pracy hybrydowej. Menedżerowie mBanku doskonalili praktyczne umiejętności w kierowaniu rozproszonymi zespołami, a nasi pracownicy zaczęli korzystać z nowej technologii komunikacji i współpracy. Sprawiamy, aby zdolności ludzi stały się przewagą konkurencyjną dla organizacji przez podejście oparte na mocnych stronach, które pozwala wykorzystać indywidualne talenty i skupia się na kluczowych kompetencjach przyszłości, potrzebnych organizacji do odniesienia sukcesu.

Integralną częścią strategii były także **cele w obszarze zrównoważonego rozwoju** (zaktualizowane w IV kw. 2023 roku). Będąc świadomymi naszej odpowiedzialności za klimat, społeczeństwo, kondycję finansową klientów i zgodność z deklarowanymi wartościami, wyznaczyliśmy sobie cel pozostania liderem zrównoważonej bankowości w Polsce. Zobowiązaliśmy się do redukcji emisji gazów cieplarnianych, generowanych zarówno bezpośrednio przez naszą działalność, jak i przez nasz portfel kredytowy.

Szczegóły podejmowanych przez nas działań oraz realizacji założonych celów zrównoważonego rozwoju opisaliśmy w części niefinansowej raportu w rozdziale 11. „Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2025 rok”.

3.2. Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na 2025 rok

Głównym celem Grupy mBanku w zakończonej strategii było utrzymanie pozycji w gronie czołowych banków w Polsce, nie tylko pod względem wzrostu biznesu, ale także kluczowych miar finansowych. Zamierzaliśmy utrzymać doskonałą efektywność operacyjną, dbać o stabilność, osiągnąć określone tempo wzrostu

i zapewnić satysfakcjonującą zyskowność. Dążyliśmy do optymalizacji bilansu Grupy mBanku, koncentrując się na efektywnym wykorzystywaniu kapitału i wzmocnieniu strukturalnej odporności. Aby zachować dywersyfikację źródeł finansowania (terminową, walutową i produktową), byliśmy aktywnym i regularnym emitentem instrumentów dłużnych na rynku międzynarodowym.

W ostatnim roku realizacji strategii, nasze wyniki nadal były zakotwiczone na wysokich dochodach, dobrej dyscyplinie kosztowej i ostrożnemu podejściu do zarządzania ryzykiem, którym towarzyszyły wyraźnie obniżające się rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi. W konsekwencji, nasze raportowane rezultaty stopniowo zbiegały do rentowności podstawowego biznesu.

Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku zostały zaktualizowane w 2023 roku, aby odzwierciedlić nowy zestaw parametrów makroekonomicznych oraz inne czynniki oddziałujące na biznes, wolumeny, działalność i zasoby. Nasze aspiracje w czterech wymiarach w porównaniu do wyników osiągniętych na koniec 2025 roku podsumowano w poniższej tabeli:

Miernik	Poziom docelowy	Ostateczna realizacja	Komentarz
Efektywność			
Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	poniżej 40% w 2025 roku	31,0% w 2025 roku	wspierane przez wciąż wysokie stopy procentowe w Polsce, zwiększające dochody i równoważące presję na koszty

Stabilność			
Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. ponad wymóg KNF	+4,3 p.p. na koniec 2025 roku	bezpieczny bufor powyżej minimum regulacyjnych, dzięki sekurytyzacji, emisji obligacji AT1 i zatrzymaniu zysków
Koszty ryzyka (COR)	~0.80% średnioterminowo	0,58% w 2025 roku	poniżej zapowiadanego przedziału ze względu na dobrą sytuację finansową klientów i regularną sprzedaż ekspozycji NPL
Wzrost			
Kredyty	CAGR 2022-2025: ~3%	CAGR: +3,5%	dynamika osłabiona przez kurczący się portfel hipotek w CHF pomimo ostatniego przyspieszenia akcji kredytowej
Depozyty	CAGR 2022-2025: ~6%	CAGR: +9,6%	wzrost napędzany stałym napływem środków na rachunki transakcyjne przy optymalizacji oferowanych stawek oprocentowania
Przychody ogółem	CAGR 2022-2025: 4-5%¹	CAGR: +10,7%	przy rekordowo wysokim wyniku odsetkowym i wzroście wyniku prowizyjnego w tempie powyżej sektora
Zyskowość			
Marża odsetkowa netto (NIM)	powyżej 3,0% w 2025 roku	4,05% w 2025 roku	dzięki aktywnemu zarządzaniu bilansem, strategii zabezpieczającej, zmniejszonej wrażliwości na obniżki stóp procentowych
Zwrot na kapitale (ROE)	~14% w 2025 roku	17,9% w 2025 roku ²	przekroczenie celu pomimo kosztów ryzyka prawnego związanych z kredytami frankowymi w wysokości 2,0 mld zł w 2025 roku

Uwaga: Docelowy poziom współczynników kapitałowych jest aktualny przy obecnym reżimie regulacyjnym i przyjętych założeniach.

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

² ROE dla podstawowego biznesu (definiowanego jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu walutowych kredytów hipotecznych) wyniosło 30,8%

3.3. Filary strategii Grupy mBanku i realizacja celów na 2025 rok

Kluczowe inicjatywy i działania biznesowe, które podjęliśmy i realizowaliśmy w horyzoncie zakończonej strategii były zgrupowane w 5 bloków strategicznych:

1. Wiodąca bankowość detaliczna, zintegrowana z cyklem życia klienta

Chcemy być partnerem dla naszych klientów na całe, nawet stoletnie, życie. Dla przedsiębiorców i właścicieli małych firm chcemy pełnić rolę centrum zarządzania biznesem. Dlatego nasze wysiłki koncentrujemy na gruntownym i precyzyjnym zrozumieniu potrzeb klientów oraz ich zmieniających się preferencji i zachowań. Dogłębna wiedza umożliwi nam dostarczanie holistycznej i dobrze skalibrowanej propozycji wartości, obejmującej nie tylko produkty bankowe, ale również usługi dodatkowe, w celu zwiększenia intensywności korzystania z oferty mBanku i wzmocnienia relacji. Miara naszego sukcesu w latach 2021-2025 była akwizycja klientów, ze szczególnym ukierunkowaniem na segment młodych. Taka strategia chroni obecny, wyjątkowy profil demograficzny naszej bazy, który pozostaje kluczowym czynnikiem wspierającym dalszy wzrost mBanku.

Główne cele, na których skupialiśmy się w latach 2021-2025, obejmowały:

- **wzrost organiczny dzięki ciągłej akwizycji nowych (głównie młodych) klientów i towarzyszenie im na przestrzeni całego cyklu życia dzięki precyzyjnie dopasowanej**

propozycji wartości. Aby wspierać korzystną strukturę demograficzną mBanku i utrzymać założoną trajektorię otwarć nowych rachunków, prowadziliśmy specjalne kampanie w kanałach cyfrowych, w tym działalność marketingową, skierowaną do klientów młodych w wieku 13-17 oraz 18-24 lat. Nasze wysiłki skupiały się także na wzmocnieniu obecności mBanku na listach najlepszych biznesowych rachunków bankowych dla przedsiębiorców i małych firm. Ze względu na wysoką konkurencję rynkową w zakresie akwizycji, wsparciem wysokimi kampaniami promocyjnymi dla klientów, w latach 2024-2025 świadomie zrezygnowaliśmy z realizacji wysokich celów akwizycyjnych, zakładanych w strategii. Zamiast tego koncentrowaliśmy się na poprawie efektywności nowej akwizycji, skutecznym *onboardingu* oraz pogłębianiu relacji z obecnymi klientami. W tym celu kontynuowaliśmy docenianie dotychczasowych klientów za ich staż z mBankiem poprzez specjalne oferty promocyjne w ramach programu lojalnościowego „strefa korzyści” i rozszerzaliśmy naszą ofertę produktową. W 2025 roku uruchomiliśmy cyfrowy proces hipoteczny dla wybranych ścieżek (refinansowanie oraz zakup na rynku wtórnym), umożliwiając klientom szybkie i samodzielne sfinalizowanie procesu kredytowego online, co pozwoli nam jeszcze lepiej realizować ich długoterminowe potrzeby. Rekordowy czas wydania decyzji w tym procesie wyniósł mniej niż 6,5 minuty. Wysokie wyniki idą w parze z wysokim NPS, który w grudniu 2025 roku osiągnął poziom 68 (wobec celu wynoszącego 40). W obszarze kredytowym propozycję wartości wzmocniły też *mBank Płać Później*, usługa odroczonej płatności (ang. *Buy Now, Pay Later*, w skrócie *BNPL*), umożliwiająca zakupy w internecie z 30-dniowym terminem spłaty bez dodatkowych kosztów i *Minikasa*, pozbawiony opłat produkt kredytowy 0%, skierowany do młodszych klientów, połączony z edukacją finansową, zorientowaną na zdrowe finanse, wygodę i osiąganie założonych celów finansowych.

- **stworzenie kompleksowej oferty inwestycyjnej, dopasowanej do potrzeb każdego segmentu klientów, wspieranie długofalowego pomnażania ich majątku i wykorzystanie ich potencjału dochodowego.** Zrealizowaliśmy założoną w strategii dynamikę wzrostu aktywów pod zarządzaniem, czemu towarzyszył znaczący wzrost liczby klientów inwestujących. Kontynuowaliśmy działania, mające na celu podnoszenie świadomości inwestycyjnej wśród Polaków, ze szczególnym uwzględnieniem potrzeby zabezpieczenia finansowego na emeryturę. W ramach tych działań wdrożyliśmy dwa kluczowe rozwiązania: personalizowane narzędzie, umożliwiające klientom samodzielne opracowanie planu oszczędzania dodatkowych środków na emeryturę oraz pakiet emerytalny, w ramach którego klienci mogą otworzyć Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) lub Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE), z możliwością inwestowania w fundusze cyklu życia, zaprojektowane z myślą o długoterminowym oszczędzaniu na emeryturę. Funduszami cyklu życia zarządza mTFI S.A., które w 2024 roku zakończyło proces przejęcia portfeli funduszy inwestycyjnych, wcześniej zarządzanych w formule *white label* przez zewnętrzne podmioty, współpracujące z mBankiem.
- **pomoc klientom w mądrym zarządzaniu finansami dzięki ustrukturyzowanym informacjom o wpływach, wydatkach i majątku.** W ciągu ostatnich pięciu lat konsekwentnie rozwijaliśmy menedżera finansów (PFM), czyniąc go kluczowym elementem oferty dla klientów indywidualnych, w tym klientów Private Banking. Celem inicjatywy było wspieranie klientów w mądrym zarządzaniu finansami, dzięki ustrukturyzowanym informacjom o wpływach, wydatkach i majątku. Pierwsza odsłona PFM umożliwiła szczegółową analizę historii transakcji i ich kategoryzację, co wzmocniło świadomość klientów w sferze ich wydatków i decyzji finansowych. Kolejne lata przyniosły rozbudowę o elementy, wspierające klientów w planowaniu wydarzeń finansowych, związanych z cyklem życia, np. możliwość zaplanowania własnego miesięcznego budżetu wydatków.

Umieszczenie PFM w centrum aplikacji mobilnej przełożyło się na wzrost aktywności użytkowników. Ponadto w celu poprawy kontroli nad finansami osobistymi, udostępniliśmy kluczowe dane o wydatkach w formie widżetów na ekranie startowym aplikacji.

W 2024 roku w konkursie, organizowanym przez Deloitte metodą „tajemniczych klientów” wśród 350 instytucji z 44 krajów, mBank zdobył tytuł *Global Digital Champion*, stając się jednym z globalnych liderów w obszarze PFM. Jako pierwsi na rynku bankowym udostępniliśmy również klientom podsumowanie roczne w formie *Wrapped*, które cieszy się dużym zainteresowaniem.
- **zwiększenie zakresu cyfrowej sprzedaży i obsługi dzięki łatwej realizacji wszystkich potrzeb w kanale bankowości mobilnej, przy wsparciu najwyższej klasy contact center w razie potrzeby.** W latach 2023 i 2024 w kanałach zdalnych otwieraliśmy ponad 45% rachunków, zbliżając się do zakładanego celu strategicznego. Optymalizacja efektywności akwizycji w 2025 roku wpłynęła na spadek wskaźnika do 29%. Systematycznie pracujemy nad usprawnieniem procesu mobilnego otwierania rachunku, aby miał on coraz większy udział w akwizycji nowych klientów. Rozszerzyliśmy wykorzystanie mojeID dla większej wygody potwierdzania tożsamości w usługach zdalnych. Wdrożyliśmy biometryczną weryfikację klientów, a także możliwość potwierdzenia tożsamości za pomocą eDowodu.

Konsekwentnie rozwijaliśmy cyfrowy model operacyjny, zwiększając zakres procesów dostępnych zdalnie i wzmacniając rolę aplikacji mobilnej, co przełożyło się na wzrost udziału procesów mobilnych z 28% na koniec 2020 roku do 60% na przestrzeni całego 2025 roku, a wskaźnika digitalizacji z 68% do 89%. Istotnym wsparciem tej zmiany był tzw. model asysty: nasi doradcy w placówkach i pracownicy w Contact Center edukują klientów z samoobsługi w kanałach cyfrowych oraz wspierają ich przy wnioskowaniu o produkty bankowe. Systematycznie analizujemy tematy, z którymi klienci zgłaszają się do pracowników mBanku i mFinanse, poszerzając zakres operacji, możliwych do samodzielnej realizacji w kanałach cyfrowych. W 2025 roku 61% operacji, zainicjowanych u doradców w placówkach czy konsultantów Contact Center, finalnie zrealizowanych zostało na platformie cyfrowej.

- **rozszerzanie ekosystemu usług pozabankowych w celu wzmocnienia intensywności relacji z klientami dzięki dodatkowym udogodnieniom i funkcjonalnościom.** Nieustannie pracujemy nad rozwojem oferty usług dodatkowych dla naszych klientów. W 2022 roku udostępniliśmy możliwość szybkiego i wygodnego zakupu biletu parkingowego w aplikacji mobilnej. Od 2024 roku umożliwiamy klientom przystąpienie do nowego programu rządowego „Aktywny rodzic”, który wspiera rodziców w opiece nad małymi dziećmi. W tym samym roku przebudowaliśmy zakładkę „Usługi” w aplikacji mobilnej, porządkując usługi dodatkowe w intuicyjne kategorie. Równocześnie rozpoczęliśmy prace nad kolejnymi usługami, z których skorzystają nasi klienci – alertami BIK oraz biletami komunikacji miejskiej.
- **wsparcie dla przedsiębiorców oraz małych firm w rozwoju działalności poprzez dostarczanie im dostosowanej do branży wiedzy i zintegrowanej platformy do zarządzania kwestiami finansowymi, księgowymi i administracyjnymi.** Konsekwentnie wzmacnialiśmy rolę mBanku jako zaufanego partnera przedsiębiorców, dzieląc się z nimi praktyczną wiedzą sektorową i udostępniając w formie kompendium i webinarów jasne informacje o zmianach regulacyjnych. Rozwijaliśmy i usprawnialiśmy również nasz ekosystem onboardingowy (Firmootwieracz), który łączy rejestrację firmy z otwarciem rachunku bankowego, zapewniając od pierwszego dnia dostęp do kluczowych narzędzi biznesowych, takich jak księgowość, platforma walutowa i bramka płatnicza dla e-commerce (Paynow), co znacząco upraszcza start w biznesie. Dostęp do wiedzy i narzędzi systematycznie przekładał się na znacznie wyższy wskaźnik przeżywalności start-up’ów w mBanku w stosunku do średniej rynkowej. W okresie strategii utrzymaliśmy wysokie tempo akwizycji klientów biznesowych, aczkolwiek poniżej ambitnych celów w zakresie udziałów rynkowych, na co wpływ miał duży wzrost konkurencji w tym segmencie, potwierdzony wzmocnionymi kampaniami marketingowymi banków i znacznymi promocjami cenowymi dla nowych klientów. mBank pozostaje niekwestionowanym liderem bankowości dla przedsiębiorców z 19-procentowym udziałem w liczbie zarejestrowanych płatników VAT na koniec 2024 roku.
- **Umocnienie pozycji mBanku w Czechach i na Słowacji poprzez ekspansję na rynku kredytów niezabezpieczonych i rozwój oferty dla mikro- i małych firm.** mBank w Czechach i na Słowacji umocnił pozycję lidera innowacji w obszarze płatności i usług cyfrowych, jednocześnie znacząco zwiększając skalę i trwałość bazy klientów detalicznych oraz firmowych. Konsekwentny rozwój zdalnego onboardingu, rozwiązań typu *wearable* (zakładanych niczym biżuteria czy akcesoria ubraniowe) i zaawansowanych narzędzi cyfrowych, w połączeniu z rosnącą efektywnością procesową i ostrożnym podejściem do ryzyka, przełożył się na stabilny wzrost w wymagającym otoczeniu rynkowym. Potwierdza to wysoka akwizycja – w samym 2025 roku ponad 100 tysięcy nowych klientów na obu rynkach, w tym podwojenie portfela klientów firmowych na Słowacji oraz rosnące udziały w rynku pod względem sprzedaży kredytów gotówkowych.

2. Bank pierwszego wyboru dla uczestników rynku e-commerce

W ostatnich latach rynek e-commerce w Polsce rozwija się bardzo dynamicznie – jego średnioroczny wzrost w latach 2021-2025 wynosił 10%. Jeszcze szybciej wzrastała wartość płatności e-commerce wśród klientów mBanku: około 20% rocznie. Przewidujemy kontynuację tego trendu w nadchodzących latach. Zakładamy, że zmiany w preferencjach zakupowych konsumentów zmuszą niemal wszystkie firmy do coraz szerszego oferowania swoich produktów i usług online. Wejście w branżę e-commerce jest dla banków jednym ze sposobów na dywersyfikację struktury przychodów oraz budowanie lojalności klientów. Przy około 23% wszystkich transakcji e-commerce w Polsce, dokonywanych przez klientów mBanku (3,5 mln aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej i powyżej 100 mln logowań miesięcznie) i szerokiej rozpoznawalności naszej oferty zakupowej w postaci mOkazji (3 mln klientów z wyrażoną zgodą marketingową), wysoko oceniamy potencjał tego obszaru.

Główne cele, na których skupialiśmy się w latach 2021-2025, obejmowały:

- **wdrożenie innowacyjnego rozwiązania mOkazje zakupy, pozwalającego klientom zamawiać produkty w bardzo łatwy, szybki i wygodny sposób bezpośrednio w aplikacji**

mBanku. Rozwiązanie uruchomiliśmy w grudniu 2024 roku. Jest ono dostępne dla wszystkich pełnoletnich klientów indywidualnych mBanku w Polsce (3,4 mln klientów), na których czeka ponad milion produktów z 2.000 kategorii od ponad 300 merchantów (dla których warunkiem udostępnienia ich oferty na platformie jest posiadanie lub otwarcie konta w mBanku). Każdy klient mBanku otrzymuje spersonalizowane (m.in. na podstawie zwyczajów zakupowych) rekomendacje, promocje i okazje dnia. Usługa zawiera wszystkie istotne narzędzia e-commerce, takie jak wyszukiwarka, filtrowanie, różne metody dostawy zamówienia, historia transakcji, błyskawiczna płatność z mBanku czy *mBank Płać Później*.

■ **rozwój oferty bramki płatniczej Paynow, skoncentrowanej na poprawie konwersji płatności w celu poprawy efektywności sprzedaży w sklepach internetowych naszych merchantów.**

W okresie strategii rozwój bramki Paynow koncentrował się na podnoszeniu jakości doświadczenia transakcji e-commerce oraz wzroście konwersji płatności. Optymalizowaliśmy i rozszerzaliśmy ścieżki płatności, wprowadzając szeroki wachlarz rozwiązań typu *one-click* (BLIK *One Click*, *Click to Pay*), płatności oparte o mechanizmy tokenizacji oraz płatności odroczone (BNPL), a także unikalne mechanizmy, wspierające domykanie transakcji niedokończonych.

Rozwijaliśmy Paynow pod kątem obsługi nowych modeli biznesowych, ze szczególnym uwzględnieniem dynamicznie rosnących segmentów *marketplace* i *B2B commerce*. Pracowaliśmy nad rozszerzeniem grupy docelowej poprzez nawiązanie współpracy z kluczowymi platformami e-commerce w Polsce, które umożliwiają dotarcie do szerszego grona merchantów i klientów końcowych. W 2024 roku wdrożyliśmy innowacyjne rozwiązanie, umożliwiające obsługę transakcji typu *split payment* dla platform *marketplace*, co otworzyło nowe możliwości współpracy z klientami, działającymi w tym modelu.

W 2025 roku zrealizowaliśmy pierwsze duże wdrożenie nowego obszaru produktowego – obsługę rozliczeń dla platform wielo-sprzedawców, umożliwiającą, zgodnie z wymaganiami modelu platformowego, podział środków i rozliczeń dla pojedynczej płatności kupującego, obejmującej produkty od kilku dostawców. Rozpoczęliśmy również pierwsze wdrożenia pilotażowe płatności w modelu AI / *agentic commerce*, stanowiącego nowy istotny model obsługi zakupów on-line.

Poza dostarczeniem kompleksowego rozwiązania dla e-commerce, uruchomiliśmy specjalny pakiet dla MŚP, adresujący dodatkowe obszary, niezbędne do skutecznego prowadzenia biznesu internetowego przez klientów korporacyjnych. Dzięki temu wzmocniliśmy współpracę w Grupie mBanku, integrując oferty produktów e-commerce oraz innych produktów bankowych.

Powyższe działania wspierały zwiększanie zasięgu Paynow w segmencie e-commerce, jednocześnie istotnie wzmacniając stabilność i podnosząc wartość relacji banku z klientami dzięki obsłudze kluczowych przepływów płatności.

■ **dostarczanie usług dodanych przeznaczonych dla sprzedawców internetowych, w celu zwiększenia znaczenia relacji z mBankiem poprzez partnerstwo w ich głównych obszarach działalności e-commerce.** Oferujemy pakiet narzędzi na start, takich jak opcja uruchomienia e-sklepu ze Sky-Shop z wykorzystaniem gotowych szablonów i wsparcia technicznego ekspertów, czy mOrganizer do obsługi faktur, przydatny zwłaszcza na późniejszych etapach rozwoju biznesu, a także bezpłatną infolinię ze wsparciem księgowym. Promujemy webinary, artykuły i blog dla firm, wkraczających na rynek e-commerce i tych już działających w internecie.

3. Najlepsza cyfrowa bankowość korporacyjna dla firm z potencjałem

Aspiracją mBanku jest świadczenie najlepszych usług bankowości korporacyjnej w Polsce. Ma nas wyróżniać profesjonalizm, fachowość, jakość obsługi oraz spersonalizowana i przejrzysta oferta, uwzględniająca potrzeby poszczególnych segmentów klientów. Mierzymy to benchmarkiem branżowym i wysokim wskaźnikiem NPS (ang. net promoter score). Jednocześnie obszar korporacyjny mBanku kontynuuje swoją cyfrową transformację. Przenosząc ofertę i wszystkie procesy posprzedażowe do kanałów cyfrowych, zwiększaliśmy zakres produktów, dostępnych za pośrednictwem wirtualnego oddziału zintegrowanego z systemem mBank CompanyNet. Wygodna, zdalna komunikacja podniosła wskaźnik satysfakcji ze współpracy z mBankiem. Konsekwentnie digitalizujemy procesy, umożliwiając i ułatwiając klientom samodzielną obsługę online. W razie potrzeby nadal dostępne jest wsparcie doradcy, które pozostaje kluczowe dla budowania i rozwoju długoterminowej relacji.

Główne cele, na których skupialiśmy się w latach 2021-2025, obejmowały:

■ **nawiązywanie, rozwijanie i intensyfikowanie współpracy z firmami z perspektywicznych branż i najszybciej rozwijających się sektorów gospodarki oraz kontynuacja wsparcia transformacji energetycznej.**

Dzięki rozwijaniu oferty finansowania oraz wprowadzeniu polityk kredytowych i odpowiedniemu kształtowaniu limitów, coraz silniej angażujemy się w projekty, związane ze zrównoważonym rozwojem, w tym odnawialne źródła energii (OZE), e-commerce i działalność go wspierającą, rozwiązania automatyzacji i cyfryzacji, nowoczesne technologie i cyfrową rozrywkę oraz ochronę zdrowia i przemysł farmaceutyczny. Zwiększamy ich udział w portfelu mBanku. Finansowanie branż perspektywicznych wzrosło do 14 miliardów zł na koniec 2025 roku, przekraczając zakładany cel o 8%.

W kwietniu 2025 roku wprowadziliśmy ofertę na finansowanie transformacji. Chcemy finansować inwestycje, które zwiększają efektywność energetyczną przedsiębiorstw, ograniczają zużycie zasobów oraz zwiększają produktywność. Oferta zakłada preferencje dla klientów, którzy mają przyjęte i opublikowane cele klimatyczne lub plany transformacji, bądź prowadzą działania i inwestycje, które m.in.: optymalizują procesy produkcyjne, ograniczają zużycie zasobów i surowców, podnoszą efektywność energetyczną czy redukują emisje gazów cieplarnianych. Na koniec grudnia 2025 roku portfel OZE w mBanku osiągnął poziom 6,4 miliarda zł. W 2025 roku mBank sfinansował już 22 inwestycje, w tym 13 farm fotowoltaicznych (PV), 7 inwestycji farm wiatrowych (WF) oraz 2 biogazownie. Ich instalacje przy pełnym uruchomieniu pozwolą na produkcję ponad 1 920 GWh. W 2025 roku przeznaczaliśmy na ten cel ponad 1,5 miliarda zł.

W 2025 roku oprócz istotnego wzrostu finansowania OZE, równolegle wzrosła wartość strukturyzowanych transakcji z celami (Sustainability Linked Loans, SLL). Wśród przykładów spółek, które mBank finansuje w formule SLL, znajdują się firmy z sektora energetycznego, branży medycznej, transportowej, koncerny mediowe, przedsiębiorstwa handlowe i sprzedaż detaliczna, firmy z branży technologicznej i informatycznej oraz zarządzania odpadami, obejmującej również gospodarkę obiegu zamkniętego. Kolejnym działaniem, które wspiera realizację celu strategicznego jest podejmowanie przez mBank ról organizatora lub współorganizatora, dealera i koordynatora strukturyzacji zrównoważonego finansowania.

Realizując cel wspierania transformacji i zrównoważonego finansowania podwoiliśmy założenia i na koniec 2025 roku osiągnęliśmy poziom 22 miliardów zł, w tym 10,7 miliarda zł własnego finansowania oraz 11,3 miliarda zł zmobilizowanego kapitału na rynku.

Szczegóły podejmowanych przez nas działań oraz realizacji założonych celów zrównoważonego rozwoju opisaliśmy w części niefinansowej raportu w rozdziale 11. „Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2025 rok”.

- **wsparcie wzrostu segmentu MŚP w Polsce i korzystanie z jego coraz szerszej obecności w e-commerce i wyższej rentowności.** Dopasowany, cyfrowy model obsługi, sprawność operacyjna, produkty z predefiniowanym limitem i działania ukierunkowane na *cross-sell* stanowią kluczowe czynniki sukcesu w segmencie K3. W ramach rozwoju tego segmentu konsekwentnie wzmacnialiśmy skalowalność modelu operacyjnego oraz efektywność sprzedażową, wykorzystując coraz szerszą aktywność firm MŚP w kanałach cyfrowych. Kluczowe inicjatywy i usprawnienia dla segmentu MŚP, które przełożyły się na wsparcie wzrostu segmentu w perspektywie strategii, obejmowały m.in. zdalny onboarding klientów (w 2025 roku ponad 93% rachunków w segmencie K3 otwieranych było całkowicie zdalnie, co znacząco skróciło czas pozyskania klienta i pozwoliło na znaczną redukcję kosztów operacyjnych), standaryzację i outsourcing części procesów KYC czy uproszczenie procesu kredytowego i wprowadzenie szybkich ścieżek kredytowania. W 2025 roku zrealizowaliśmy o 20% więcej wniosków kredytowych niż w 2024 roku (bez negatywnego wpływu na czas procesowania i koszty ryzyka), a uproszczenie procesu dla prostych kredytów inwestycyjnych przełożyło się na znaczący wzrost sprzedaży (liczba transakcji wzrosła w 2025 roku o 52%, a zaangażowanie o 89% rok do roku).

Istotnym elementem sukcesu w tym segmencie był dalszy rozwój narzędzi, wspierających zarządzanie sprzedażą, w szczególności CRM. Znacząco podnieśliśmy ergonomię i efektywność pracy, wprowadzając zaawansowane filtry, nowe dashboardy oraz elementy automatyzacji pracy. Usprawnienia te skróciły czas pracy oraz istotnie poprawiły jakość danych. Przygotowaliśmy również analizę potencjału rynkowego oraz rozbudowaliśmy zestaw rekomendacji, które wspierają doradców w działaniach akwizycyjnych i rozwojowych. Dodatkowo zbudowaliśmy narzędzia analityczne, wspomagające zarządzanie portfelem klientów, w szczególności moduł do analizy szeregu wskaźników i porównywania ich w ramach grup klientów o podobnych cechach. Wprowadziliśmy zaawansowane modele analityczne, identyfikujące potrzeby produktowe klientów. Uzyskane spostrzeżenia zasilły ukierunkowane kampanie sprzedażowe, które przyniosły wymierny efekt biznesowy oraz potwierdziły wartość podejścia podejmowania decyzji i działań w oparciu o kompleksowe dane. W rezultacie system CRM jest dziś intensywnie wykorzystywanym narzędziem operacyjnym w codziennej pracy całej sieci sprzedaży. Regularnie uruchamiamy nowe akcje sprzedażowe i aktualizujemy potencjał klientów, zapewniając doradcom bieżące, kompletne dane oraz

spójny, centralnie zarządzany proces kierowania działań sprzedażowych do klientów. Równolegle rozwijaliśmy procesy operacyjne, wspierające jednostki sprzedażowe w codziennej pracy.

- **umocnienie naszej pozycji lidera w bankowości inwestycyjnej na polskim rynku i zacieśnienie relacji z klientami korporacyjnymi poprzez dodatkowe usługi oparte na wiedzy oraz wsparcie najlepszych doradców.** W latach 2021-2025 zespoły bankowości inwestycyjnej wspierały zarówno naszych klientów korporacyjnych, właścicieli firm, jak i klientów instytucjonalnych (w szczególności fundusze *private equity*) w realizacji wielu strategicznych transakcji kapitałowych. W tym okresie zrealizowaliśmy 31 projektów doradczych z obszaru fuzji i przejęć (M&A) oraz pozyskania finansowania dłużnego, 20 projektów typu IPO, SPO oraz ABB. Wspieraliśmy naszych klientów m.in. w transakcjach sprzedaży przedsiębiorstw lub pozyskania dla nich inwestorów w związku z planowaną sukcesją ich dotychczasowych właścicieli oraz transformacji biznesu drogą przejęć. Doradzaliśmy w procesie pozyskiwania finansowania dłużnego. Zapewnialiśmy kompleksową obsługę pozyskiwania finansowania w ramach debiutu firm na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (IPO) oraz kolejnych emisjach i procesach sprzedaży akcji (SPO i ABB). Dużą część transakcji zrealizowaliśmy w branżach strategicznych: nowych technologii (8 transakcji M&A, 7 transakcji IPO/SPO) oraz branży medycznej (2 transakcje M&A, 6 transakcji IPO/SPO). Istotną część transakcji przeprowadziliśmy dla aktualnych klientów mBanku.

W całym okresie strategii konsekwentnie osiągaliliśmy bardzo wysoki poziom satysfakcji ze współpracy z opiekunami relacji (Customer Satisfaction Index, CSAT = 87%, badanie z I połowy 2025 roku). Dodatkowo w badaniu „Satysfakcja klientów korporacyjnych w konkurencyjnym otoczeniu mBanku” z września 2025 roku, 84% klientów korporacyjnych mBanku zadeklarowało, że jest zadowolonych z usług opiekunów relacji wobec średniej rynkowej na poziomie 80%.

- **zapewnienie najlepszej w Polsce kompleksowej obsługi bankowej klientów korporacyjnych przez kanały cyfrowe.** Cyfrowe zawieranie nowych relacji z klientami korporacyjnymi, zarówno z segmentu małych i średnich firm, jak i dużych korporacji, stało się standardem mBanku. W 2025 roku otworzyliśmy cyfrowo ponad 90% rachunków. W sposób ciągły usprawniamy proces cyfrowego *onboardingu*, m.in. poprzez automatyzację kolejnych jego kroków i dodawanie kolejnych form prawnych podmiotów. Poszerzyliśmy zakres metod potwierdzania tożsamości w mBank CompanyNet i wdrożyliśmy biometryczną weryfikację. Klienci zyskali opcję autoryzacji w systemie z wykorzystaniem e-dowodu lub paszportu z ponad 90 krajów, zarejestrowanych w Katalogu Kluczy Publicznych ICAO.

Równolegle pracowaliśmy nad digitalizacją kolejnych procesów i usług. Rozwijaliśmy m.in. proces zdalnego podpisywania umów w każdej linii produktowej (na koniec 2025 roku obsługiwaliśmy 26 rodzajów umów produktów) w pełni zintegrowany z bankowością elektroniczną mBank CompanyNet, niewymagający kwalifikowanych podpisów cyfrowych ze strony klienta. Rozbudowujemy i automatyzujemy procesy, związane z obsługą Mieszkaniowego Rachunku Powierniczego (MRP), m.in. wprowadziliśmy obsługę tzw. „umów hybrydowych”, związanych z okresem przejściowym, wynikających ze zmieniających się przepisów prawa. Wprowadziliśmy również szereg usprawnień w procesie otwierania rachunków oraz przyspieszyliśmy proces realizacji wypłat dla deweloperów. Poszerzyliśmy elektroniczny wniosek kredytowy o możliwość wnioskowania o gwarancje *de minimis* (eBGK), zapewniając jego pełną integrację z systemem mBank Company Net, dzięki czemu klienci mogą w pełni elektronicznie wnioskować o finansowanie. W 2025 roku z cyfrowej formy wnioskowania i finansowania korzystało blisko 90% klientów MŚP.

Kontynuowaliśmy również rozwój aplikacji mobilnej mBank CompanyMobile, koncentrując się na rozszerzeniu funkcjonalności oraz zwiększeniu samodzielności klientów korporacyjnych w realizacji wybranych procesów bankowych. W poprzednich latach użytkownicy otrzymali ulepszone funkcjonalności, w tym nowy moduł wymiany walut, pozwalający klientom na szybsze zatwierdzanie transakcji jednym kliknięciem, oraz nowoczesny moduł zarządzania kartami płatniczymi. W 2025 roku istotnym obszarem rozwoju była obsługa przelewów walutowych. Udostępniliśmy nowe typy przelewów, w tym SWIFT i EuroEkspres, oraz dostosowaliśmy formularz przelewu do standardu ISO 20022, co zapewniło zgodność z międzynarodowymi standardami i usprawniło przetwarzanie transakcji. Wszystkie te modyfikacje wspierały stałe zwiększanie poziomu penetracji bankowości mobilnej, który już w 2024 roku przekroczył poziom docelowy, zdefiniowany w strategii 2021-2025.

- **przeprojektowanie procesu kredytowego dla klientów korporacyjnych tak, aby był bardziej przewidywalny, lepiej wspierał rozwój biznesu oraz zapewniał bezpieczny i adekwatny poziom kosztów ryzyka.** W ostatnich latach koncentrowaliśmy się na dalszej poprawie efektywności procesu kredytowego i skróceniu czasu do uruchomienia środków z kredytu (TTC, ang. Time To Cash). Poprawa wskaźnika TTC o kilkadziesiąt procent w stosunku do roku 2023 jest m.in. efektem wdrożenia monitoringu, opartego o sygnały wczesnego ostrzegania, nowego procesu limitowego dla grup kapitałowych, implementacji kolejnych wzorów umów do automatycznego generowania oraz

dalszej standaryzacji i optymalizacji czynności, co poprawia ergonomię i efektywność procesu kredytowego. W efekcie przeprowadzonych prac na koniec 2025 roku w nowym narzędziu obsługiwanych było 61% klientów segmentu K2 oraz 96% klientów segmentu K3.

- **rozwój rentownego biznesu w obszarze bankowości korporacyjnej, przy jednoczesnej dbałości o efektywność kapitałową i kosztową (zarówno na poziomie linii biznesowej, jak i indywidualnej relacji z klientem).** Wykorzystujemy możliwości rynkowe w celu zwiększenia portfela kredytowego i zwiększenia wykorzystania kapitału przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej efektywności kapitałowej. Kontynuowaliśmy selektywne podejście wobec nowych zaangażowań, które jest ściśle oparte na analizie ich dochodowości. Firmy, dla których założony próg AROR (relacja skorygowanych przychodów do aktywów ważonych ryzykiem) nie jest spełniony, podlegają specjalnym ramom decyzyjnym. Centralizacja procesów wewnętrznych, rozwój kanałów zdalnych oraz digitalizacja oferty zwiększają również produktywność zatrudnienia. W Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej rentowność kapitałowa mierzona AROR osiągnęła 6,3% wobec celu 5,8%. Jednocześnie istotnie poprawiła się efektywność operacyjna – wskaźnik kosztów do dochodów spadł do 29,3% (cel: <40%).

4. Technologia, bezpieczeństwo i dane jako źródło przewagi

Historycznie mBank osiągnął sukces dzięki zaawansowaniu technologicznemu, którego odzwierciedleniem były innowacyjne produkty i usługi (aplikacje mobilne, pierwszy na polskim rynku centralny system bankowy dostępny 24/7). Teraz, gdy większość instytucji w sektorze finansowym aspiruje do tytułu lidera technologicznego, w mBanku chcemy być zawsze o kilka kroków przed konkurencją i zapewniać, aby wszystkie elementy, umożliwiające innowacyjność i przewagi w zakresie IT, były dostępne dla naszych liderów biznesowych w ich ciągłym dążeniu do dostarczania najlepszej cyfrowej oferty i doświadczenia. Dając pracownikom dostęp do najnowocześniejszych technologii i sposobów pracy (DevOps, architektury mikroserwisowe, zwinne, samoorganizujące się zespoły), liczymy na pozyskiwanie talentów w branży.

Główne cele, na których skupialiśmy się w latach 2021-2025, obejmowały:

- **stałe zapewnianie naszym klientom wysokiej jakości, dostępności i bezpieczeństwa rozwiązań i usług mBanku.** Kluczowe strategiczne projekty IT obejmowały modernizację naszych dwóch platform centralnych: Globusa dla bankowości korporacyjnej i Altamiry dla bankowości detalicznej w celu eliminacji długu technologicznego i umożliwienia ich dalszego efektywnego rozwoju w przyszłości. Zwiększamy poziom dojrzałości procesu wytwarzania oprogramowania poprzez ciągłe monitorowanie i automatyzację kontroli bezpieczeństwa i testów oraz wdrażanie wielopoziomowych bramek jakości. W 2025 roku dostępność kanałów cyfrowych dla klientów mBanku wyniosła **99,53%**. Nasze działania ukierunkowane na redukcję czasu niedostępności okazały się bardzo skuteczne – skróciliśmy okna serwisowe oraz konsekwentnie eliminowaliśmy przyczyny incydentów, co umożliwiło realizację celu strategicznego. Liczba poważnych awarii produkcyjnych spadła o **71,5%** w porównaniu do roku 2020 (tj. z siedmiu do dwóch), co potwierdza trwałą poprawę stabilności systemów.
- **utrzymanie przewagi technologicznej mBanku w sektorze finansowym przez gotowość do pracy w chmurze, co pozwoli na elastyczność, skalowalność technologii i szybką adaptację do potrzeb biznesowych i organizacyjnych.** Jako jeden z pierwszych banków w Polsce udostępniliśmy naszym pracownikom nowoczesne narzędzia do komunikacji i współpracy w chmurze publicznej poprzez wdrożenie usługi Microsoft Office 365 w całej organizacji. Wprowadziliśmy odpowiednie ramy prawne i przyjęliśmy ujednolicony sposób implementacji rozwiązań, opartych na SaaS i PaaS w mBanku, uwzględniający wszystkie wymogi bezpieczeństwa, regulacyjne i operacyjne. Przygotowujemy wzorce architektoniczne i schematy migracyjne dla różnych grup systemów banku. Stale wzmacniamy kompetencje zespołów w zakresie rozwoju aplikacji w chmurze prywatnej i publicznej. Nowe rozwiązania projektujemy i budujemy tylko i wyłącznie w chmurze, co pozwala nam szybciej skalować systemy i zwiększać ich odporność. W 2025 roku zwiększyliśmy do 12 liczbę kluczowych systemów, działających w chmurze hybrydowej (prywatnej lub publicznej), kontynuując konsekwentną migrację i modernizację architektury. W ramach inicjatyw chmurowych opracowaliśmy i wdrożyliśmy zunifikowane rozwiązania do monitorowania bezpieczeństwa dla usług i systemów, działających w środowiskach chmurowych Azure i GCP. mBank był i jest w pełni przygotowany do monitorowania wszystkich krytycznych systemów, przetwarzających informacje chronione w chmurach Azure i GCP.
- **zapewnienie najwyższego możliwego poziomu bezpieczeństwa klientom i pracownikom mBanku poprzez ciągły rozwój wielowarstwowego modelu obrony cyberbezpieczeństwa, zarówno dla rozwiązań lokalnych, jak i chmurowych.** Stale poszukujemy słabych punktów w naszej infrastrukturze i usuwamy podatności, zanim zostaną one wykorzystane. Zgodnie z wyznaczoną częstotliwością przeprowadzamy kompleksowe testy *Red Team*, weryfikujące poziom

bezpieczeństwa organizacji i odporność na pojawiające się cyberzagrożenia. Wdrożyliśmy program Stop Oszustwom, skierowany do klientów detalicznych, mający na celu zbudowanie kompleksowego systemu zapobiegania wyłudzeniom. Podnosimy świadomość pracowników dzięki szkoleniom, organizowanym w ramach Akademii Bezpieczeństwa, wewnętrznej inicjatywy mBanku, w ramach której eksperci prezentują kluczowe ryzyka i środki zaradcze.

- **dbałość o najwyższą ochronę aplikacji mobilnej, będącej cyfrowym kluczem do wszystkich kanałów mBanku i dostarczanie najbardziej bezpiecznego i przyjaznego dla klienta procesu potwierdzania tożsamości w kanałach cyfrowych z wykorzystaniem m.in. danych umieszczonych na karcie płatniczej.** Wdrażamy funkcjonalności typu RASP (ang. *Realtime Application Self-Protection*), stopniowo podnosząc bezpieczeństwo aplikacji mobilnej i elastycznie reagując na pojawiające się zagrożenia. Chcemy dostarczać aktualizacje, które potrafią uczyć się wzorców zachowań klientów w celu wykrycia ewentualnych anomalii na ich urządzeniach mobilnych. Promujemy usługę cyfrowej tożsamości, która pozwala na wygodne uwierzytelnianie, w szczególności w procesie otwierania nowego rachunku oraz *onboardingu* aplikacji mobilnej w oparciu o warstwę cyfrową dowodu osobistego.
- **wykorzystanie sztucznej inteligencji i analityki danych do tworzenia innowacyjnych produktów dla klientów, lepszej oceny ryzyka, zwiększenia efektywności systemów wewnętrznych i przepływu pracy oraz utrzymania wizerunku mBanku jako lidera technologicznego i cyfrowego.** W mBanku konsekwentnie wykorzystujemy sztuczną inteligencję i analitykę danych jako kluczowe elementy budowy przewagi konkurencyjnej. Realizujemy szerokie portfolio inicjatyw AI/ML, obejmujące rozwój innowacyjnych produktów dla klientów, usprawnianie procesów oceny ryzyka oraz automatyzację i optymalizację procesów wewnętrznych. Zakończone z sukcesem wdrożenia takie jak m.in. mComplaints, Asystent Klienta LLM, integracje z zewnętrznymi usługami ML w chmurze oraz narzędzia, wspierające doradców obszaru detalicznego i korporacyjnego, potwierdzają naszą dojrzałość technologiczną i zdolność do szybkiego skalowania nowoczesnych rozwiązań. Dzięki temu mBank umacnia swoją pozycję jako technologiczny i cyfrowy lider sektora finansowego.

5. Wyróżniający ludzie i kultura organizacyjna

Osiągnięcie wysokich wyników w trzech strategicznych miernikach: zaangażowanie pracowników, ocena modelu pracy hybrydowej oraz ocena możliwości rozwoju kompetencji i kariery wskazują na to, że podjęte kierunki działania były właściwe. Naszym celem była budowa kultury organizacyjnej, w której pracownicy są zaangażowani i mają możliwość rozwoju, co przekłada się na wyniki biznesowe.

W obawie o negatywny wpływ pracy zdalnej na kulturę organizacji, innowacyjność i poczucie przynależności do przedsiębiorstwa, pracodawcy wprowadzają modele hybrydowe, mające na celu połączenie korzyści pracy z biura i z domu. Jesteśmy przekonani, że firmy, oferujące większą elastyczność, będą skuteczniej przyciągać talenty i zatrzymywać kluczowych pracowników. Praca z modelem hybrydowym pozostaje ważnym aspektem w Grupie mBanku.

Na efektach powyższych działań zyskuje również marka mBanku jako pracodawcy. W minionych latach przełożyło się to na skuteczność i efektywność rekrutacji i retencji najlepszych specjalistów. Pomagamy naszym pracownikom wykorzystywać ich mocne strony i nabywać kompetencje przyszłości. Dzięki strategicznemu, długoterminowemu planowaniu rozwoju mogą oni kształcić się w kierunkach, które będą przydatne zarówno dla nich samych, jak i dla organizacji. Naszą aspiracją jest, aby pracownik mBanku był synonimem osoby bieglej w zakresie nowych technologii.

Główne cele, na których skupialiśmy się w latach 2021-2025, obejmowały:

- **budowę kultury, w której współpraca opiera się na zaufaniu i dobrych intencjach.** Jest ona definiowana w mBanku przez 5 wartości: autentyczność, empatię, odwagę, odpowiedzialność i współpracę. Wykorzystywaliśmy komunikację wewnętrzną, konferencje i aktywności dla pracowników, wydarzenia rozwojowe czy działania, związane z rozwojem kompetencji menedżerów, aby wzmacniać te wartości w organizacji.
- **rozwijanie najlepszego w swojej klasie hybrydowego środowiska pracy.** Kontynuujemy elastyczny i adaptacyjny model, który odpowiada na potrzeby pracowników oraz spełnia oczekiwania menedżerów. Oceniamy jego percepcję w organizacji na podstawie opinii z cyklicznego badania. Jesteśmy świadomi, że model ten będzie ewoluował, ale też że jest to element bardzo istotny dla pracowników przy wyborze miejsca zatrudnienia. Promujemy dobre praktyki i tworzymy miejsce przyjazne dla pracowników przy jednoczesnej maksymalizacji efektywności takiego modelu.
- **diagnozę i rozwój umiejętności naszych pracowników, aby stały się przewagą konkurencyjną banku.** Bazujemy na podejściu opartym na mocnych stronach, które wykorzystuje

indywidualne talenty, identyfikowane według metodologii Gallupa (badanie CliftonStrengths). Test i podsumowanie talentów Gallupa według stanu na koniec 2025 roku miało wykonanych prawie 80% pracowników. Nasze działania szkoleniowe są kształtowane w taki sposób, aby rozwijać kompetencje przyszłości, niezbędne do sukcesu organizacji. W horyzoncie zakończonej strategii wzięło w nich udział ponad 5 tys. pracowników, z czego 2 tys. osób w samym 2025 roku. W ostatnim czasie szczególnie koncentrowaliśmy się na budowaniu świadomości w obszarze Gen AI. Korzystamy aktywnie z inwestycji w rozwój umiejętności naszych pracowników. Każdego roku zapraszamy pracowników do tworzenia interdyscyplinarnych zespołów i udziału w specjalnym konkursie, który skupia się na poszukiwaniu innowacji, które warto wdrożyć wewnętrznie w ramach naszej organizacji lub na zewnątrz dla klientów.

Poniżej prezentujemy realizację celów operacyjnych.

miernik operacyjny	cel	realizacja
zwiększyć liczbę aktywnych klientów indywidualnych w Polsce o 1,05 mln do końca 2025 roku w porównaniu z 3,05 mln w grudniu 2020 roku	4,1 mln	3,7 mln [90%]
rozwijać aplikację mobilną junior o kolejne funkcjonalności, aby pozyskać 300 tys. najmłodszych klientów do końca 2025 roku	300 tys.	341 tys. [114%]
osiągnąć wzrost aktywów pod zarządzaniem (AUM) do poziomu 7,0 mld zł ogółem w 2025 roku w porównaniu do 3,2 mld zł na koniec 2022 roku	7,0 mld zł	7,4 mld zł [106%]
zwiększyć udział klientów mBanku z segmentów <i>lower affluent</i> i <i>mass</i> , posiadających przynajmniej jeden produkt inwestycyjny do 50% w 2025 roku (wśród kwalifikujących się do korzystania z oferty inwestycyjnej)	50%	56%
mieć 50% klientów regularnie i aktywnie korzystających z funkcji menedżer finansów (PFM) w 2025 roku	50%	51%
stać się bankiem „mobile-first” i realizować w kanale mobile 65% sprzedaży i obsługi w 2025 roku	65%	60%
poprawić cyfrowy proces otwierania rachunku, aby 50% klientów było pozyskiwanych zdalnie w 2025 roku	50%	29%
osiągnąć wskaźnik digitalizacji (stosunek wniosków/dyspozycji o produkty i usługi realizowanych w kanałach cyfrowych do takich zleceń we wszystkich kanałach) na poziomie 90% do 2025 roku	90%	89%
zwiększyć udział oddziałów bezgotówkowych w sieci mBanku do 50% w 2025 roku	50%	65%
zautomatyzować 30% ruchu do contact center przy użyciu asystenta głosowego/chatbota do 2025 roku	30%	30%
mieć 2,8 mln klientów indywidualnych i 200 tys. firm w segmencie detalicznym aktywnie korzystających z co najmniej jednej oferowanej przez mBank usługi dodatkowej do 2025 roku	2,8 mln 200 tys.	2,6 mln [93%] 280 tys. [140%]
osiągnąć 20-30% udziału w rynku pod względem nowej akwizycji przedsiębiorców indywidualnych (samozatrudnionych) i spółek kapitałowych do 2025 roku	20-30%	15-18%
stać się bankiem jedyne go wyboru dla 85% firm, obsługiwanych w ramach Bankowości Detalicznej mBanku do 2025 roku	85%	80%
osiągnąć 10-procentowy udział rynkowy wśród agregatorów płatności online w 2025 roku, w oparciu o unikalną pozycję mBanku w segmencie e-commerce, dostosowaną do wymagań wiodących sprzedawców	10%	8%

miernik operacyjny	cel	realizacja
zwiększyć zaangażowanie mBanku w finansowanie branż perspektywicznych do 13 mld zł w 2025 roku z 4,3 mld zł na koniec 2020 roku	13 mld zł	14 mld zł [108%]
utrzymać tempo wzrostu segmentu MŚP w mBanku (K3) na poziomie 8% rocznie w obszarze akwizycji, wolumenów kredytowych i przychodów	8%	liczba klientów: 7% wolumeny kredytowe: 18% przychody: 49%
uczynić cyfrowy „onboarding” dominującą formą otwierania nowych rachunków dla klientów korporacyjnych, osiągając poziom 90% kont otwieranych cyfrowo w 2025 roku	90%	93%
zwiększyć poziom penetracji i wykorzystania bankowości mobilnej wśród klientów poprzez wzrost udziału firm, posiadających aplikację mBank CompanyMobile do 90% całej bazy w 2025 roku	90%	95%
podwyższyć jakość cyfrowych usług i obsługi klienta, odzwierciedloną we wzroście wskaźnika Net Promoter Score (NPS) dla tych aspektów do 40 w 2025 roku	40	wyniki NPS za 2025 rok: mBank CompanyNet: 47 mBank CompanyMobile: 47 Centrum Klienta: 56
mieć ponad 50% klientów K2 i większość K3 korzystających z uproszczonego procesu kredytowego po zakończeniu implementacji wszystkich inicjatyw projektowych	>50%	61% klientów K2 96% klientów K3
osiągnąć stałą dostępność serwisów mBanku dla klientów (24/7/365) na poziomie ~99,5% do 2025 roku	~99,5%	[100%]
mieć 50% kluczowych systemów, zbudowanych wewnętrznie, gotowych do pracy w chmurze i działających w chmurze hybrydowej (prywatnej lub publicznej) do 2025 roku	50%	[109%]
zapewnić gotowość 100% własnych nowo opracowywanych systemów do pracy w chmurze do 2025 roku	100%	[99%]
monitorować 80% krytycznych systemów, działających w chmurze i przetwarzających dane chronione	80%	[100%]
przeprowadzać co najmniej dwa razy w roku kompleksowe testy zespołu <i>Red Team</i> , weryfikujące poziom bezpieczeństwa organizacji i odporność na pojawiające się cyberzagrożenia	2 na rok	[100%]
podłączyć 80% procesów wdrażania nowego klienta do systemu zapobiegania oszustwom do 2025 roku	80%	[100%]
chronić 80% klientów mobilnych mechanizmem typu RASP (<i>Runtime Application Self-Protection</i>) do 2025 roku	80%	[93%]
dostarczyć 80% klientów, którzy wyrazili zgodę na biometrię behawioralną, dodatkową ochronę podczas autoryzacji operacji	80%	[100%]
przeprojektować co najmniej jeden proces wysokiego ryzyka z użyciem cyfrowej tożsamości do 2025 roku	≥1	[100%]
stworzyć i wdrożyć co najmniej cztery rozwiązania w bankowości detalicznej i korporacyjnej w oparciu o silniki sztucznej inteligencji (AI) do 2025 roku	≥4	[100%]
wprowadzić co najmniej jeden produkt zorientowany na klienta z wykorzystaniem zewnętrznych systemów uczenia maszynowego w chmurze, dużymi repozytoriami danych i modelami do 2025 roku	≥1	[100%]

miernik operacyjny	cel	realizacja
znajdować się w gronie najlepszych pracodawców w Polsce i Europie oraz osiągnąć wskaźnik zaangażowania w najwyższym kwartyle dla obszaru referencyjnego w latach 2022-2024	61% [poziom referencyjny]	71%
osiągnąć <i>indeks hybrydowego miejsca pracy</i> (definiowany przez zestaw pytań z ankiety Pulse Check, które mierzą postrzeganie pracy hybrydowej) na założonym poziomie pozytywnych ocen w latach 2023-2024	80%	96%
utrzymać <i>indeks rozwoju kariery</i> (definiowany przez zestaw pytań z ankiety Pulse Check, które obrazują opinię pracowników oraz menedżerów) na założonym poziomie pozytywnych ocen w latach 2023-2025	70%	91%

Uwaga: Wartości podane w nawiasach kwadratowych [...] oznaczają procent realizacji celu.

3.4. Cała naprzód! – strategia na lata 2026-2030

W dniu 17 września 2025 roku Zarząd przyjął, a Rada Nadzorcza zatwierdziła nową Strategię Grupy mBanku na lata 2026-2030 pt. „Cała naprzód!”. Będzie się ona koncentrować na dalszym wzmacnianiu roli mBanku jako instytucji, która upraszcza finanse i wspiera klientów w realizacji ich indywidualnych oraz biznesowych zamierzeń. Długoterminowa wizja wraz z wyznaczonymi celami wyrażają aspiracje w zakresie wzrostu oraz budowania wiodącej pozycji na rynku usług finansowych. Strategia została opracowana z intencją konsekwentnego odpowiadania na potrzeby klientów na każdym etapie ich życia czy działalności, przy jednoczesnym wykorzystaniu sprawdzonego i dobrze funkcjonującego modelu wzrostu organicznego. Jest on wspierany przez unikalną kulturę organizacyjną mBanku, opartą na przedsiębiorczości, innowacyjności i zaangażowaniu pracowników.

Strategia Grupy mBanku na lata 2026-2030 bazuje na trzech filarach, które tworzą spójną i wzajemnie uzupełniającą się strukturę:

Filar 1: Wzrost oparty na cyklu życia klienta

Zakładamy osiągnięcie ponad 10% udziału w rynku kredytów i depozytów w segmencie klientów detalicznych i korporacyjnych. Cel ten stanowi punkt odniesienia dla planowanych działań biznesowych. Dysponujemy solidnymi fundamentami do realizacji tej ambicji. Korzystny profil demograficzny naszej bazy klientów i wynikający z niego wysoki potencjał popytu wewnętrznego z jednej strony, oraz wzmocniona baza kapitałowa z drugiej, pozycjonują nas sprzyjająco do efektywnego i zrównoważonego wzrostu.

W obszarze bankowości detalicznej, mBank będzie koncentrować się na budowaniu długoterminowych relacji z klientami, opartych na koncepcji zdrowych finansów. Oznacza to dostosowanie oferty do realnych potrzeb klientów i wspieranie ich w osiąganiu celów życiowych, a także stworzenie najwygodniejszych narzędzi do ich obsługi. W ramach tej filozofii, mBank będzie traktować zdrowie finansowe klientów jako fundament lojalności i trwałej relacji. Będzie je wspierać poprzez edukację, dopasowaną ofertę produktów oraz wdrożenie narzędzia, mierzącego kondycję finansową na podstawie sześciu praktycznych zasad, takich jak budowanie poduszki finansowej, świadome wydatki czy inwestowanie na przyszłość. Działania strategiczne obejmą:

- rozwój oferty produktów długoterminowych, w szczególności cyfrowej hipoteki, inteligentnych rozwiązań oszczędnościowych, opcji w zakresie regularnego inwestowania,
- wzmacnianie lojalności klientów poprzez personalizację i wykorzystanie ich sieci rodzinnych i społecznych jako źródła akwizycji,
- najwyższej jakości obsługę kluczowych segmentów:
 - klientów zamożnych, którym udostępniemy najlepszą w swojej klasie ofertę usług finansowych, obejmującą indywidualne doradztwo, a w odpowiednim dla nich momencie możliwość płynnego przejścia do formatu Private Banking,
 - klientów firmowych, którym zaoferujemy nowe produkty finansowe, w tym leasingowe, a w miarę rozwoju ich potrzeb – dostęp do usług bankowości korporacyjnej i rozszerzonych możliwości finansowania.

Bankowość korporacyjna w mBanku opiera się na głębokich relacjach z klientami, eksperckiej wiedzy branżowej oraz wygodnych kanałach cyfrowych. Działania strategiczne w tym obszarze obejmą:

- koncentrację na finansowaniu i wspieraniu strategicznych kierunków rozwoju gospodarki, takich jak transformacja energetyczna i technologiczna, cyfryzacja i automatyzacja procesów, odporność gospodarcza i lokalizacja produkcji, zielona zrównoważona gospodarka, obiegu zamkniętego i współdzielenia, gospodarka zdrowia i czasu wolnego, oraz obszar obronności,
- wdrożenie łatwo dostępnych możliwości finansowania, w tym intuicyjnego, w pełni cyfrowego procesu udzielania kredytów niskokwotowych, w którym decyzje są podejmowane automatycznie, a także szybszych decyzji w przypadku kredytów na wyższe kwoty oraz rozszerzonych opcji finansowania inwestycji,
- zapewnienie klientom korporacyjnym nowoczesnego, spójnego doświadczenia w hybrydowym modelu obsługi, łączącym profesjonalne doradztwo z dostępem do wygodnych kanałów cyfrowych i wirtualnego oddziału,
- dalszy rozwój oferty bankowości inwestycyjnej i wsparcie ekspansji zagranicznej klientów mBanku we współpracy Commerzbankiem.

Działalność mBanku w Czechach i Słowacji przyspieszy dzięki platformowemu podejściu, które poprzez spójny rozwój technologii oraz integrację ze strategicznym modelem relacyjnym z Polski, umożliwi skalowalne innowacje i dynamiczny wzrost liczby aktywnych klientów.

Filar 2: Doskonałość w obsłudze klienta

W celu wsparcia wzrostu udziałów rynkowych, udostępnimy klientom nowe narzędzia i funkcjonalności, odpowiadające na ich ewoluujące potrzeby, wynikające ze zmian demograficznych, trendów społecznych oraz rozwoju gospodarczego. Naszym celem jest zapewnienie klientom spójnego doświadczenia, niezależnie od segmentu obsługi i kanału kontaktu. Kluczowe działania w tym obszarze obejmą:

- wprowadzenie nowej aplikacji mobilnej dla klientów detalicznych mBanku, z architekturą opartą na prostocie, intuicyjną nawigacją i większym poczuciem kontroli dla użytkowników, zawierającą rozwiązania, wspierające klientów w bieżącym zarządzaniu finansami, takie jak Smart Payment Manager oraz bankowość konwersacyjną, w tym asystenta AI,
- udogodnienia dla klientów biznesowych, obsługiwanych w ramach bankowości detalicznej, jak na przykład mobilny terminal płatniczy bezpośrednio w aplikacji mBanku, bez konieczności zakupu i serwisowania dodatkowych narzędzi zewnętrznych,
- nową odsłonę serwisu mBank CompanyNet dla klientów korporacyjnych jako nowoczesnego, cyfrowego ekosystemu interakcji z bankiem, umożliwiającego wygodną i kompleksową obsługę finansów przedsiębiorstwa,
- wdrożenie zintegrowanego systemu CRM w obszarze bankowości korporacyjnej, który stanowić będzie centralne źródło wiedzy dla doradców, uwzględniające – oprócz pełnego spektrum informacji o kliencie – również analizy rynkowe oraz ocenę potencjału biznesowego, opartą na sztucznej inteligencji,
- zapewnienie pełnej dostępności usług bankowych w formacie 24/7, w szczególności płatności natychmiastowych,
- realizację projektów, wzmacniających odporność infrastruktury operacyjnej,
- systematyczne wdrażanie zaawansowanych mechanizmów cyberbezpieczeństwa oraz dalszą edukację klientów i pracowników, wspieraną przez bank i Fundację mBanku.

Filar 3: Doskonałość organizacyjna

Skoncentrujemy się na budowaniu nowoczesnej, skalowalnej i efektywnej organizacji. Kluczowe działania w tym obszarze obejmą:

- zastosowanie sztucznej inteligencji jako narzędzia, wspierającego główne procesy biznesowe i operacyjne – od klientów (CRM) i pracowniczych (HR), po sprzedaż i obsługę posprzedażową, w sposób zapewniający wymierną wartość biznesową,
- rozwój kultury organizacyjnej, opartej na zaangażowaniu, innowacyjności i poczuciu przynależności, jako źródła przewagi konkurencyjnej i fundamentu atrakcyjnego środowiska pracy.

Kluczowe parametry biznesowe określone w strategii na lata 2026-2030 podsumowano w poniższej tabeli.

cel strategiczny	poziom
Bankowość Detaliczna	w 2030 roku
Liczba aktywnych klientów w Polsce	4,1 mln
Liczba aktywnych klientów zamożnych	1,4 mln
Liczba małych firm z rocznym obrotem powyżej 1 mln zł	120 tysięcy
Udział finansowo zdrowych aktywnych klientów	> 50%
Pozycja w rankingu wg Net Promoter Score (NPS)	top-3
Ocena aplikacji mobilnej (w sklepach Google i Apple)	4,8 i wśród top-3
Wskaźnik wysiłku klienta (CES)	> 90%
Bankowość Korporacyjna	w 2030 roku
Udział kredytów pochodzących ze strategicznych strumieni wzrostu w portfelu korporacyjnym	40%
Udział korporacyjnego zaangażowania kredytowego przeznaczony na finansowanie zrównoważone	15%
Udział klientów K3 finansowanych w uproszczonym procesie kredytowym	40%
Pozycja w rankingu wg Net Promoter Score (NPS)	minimum #3
Udział wszystkich procesów i usług klient-bank inicjowanych cyfrowo	80%

Dodatkowo, intensyfikacja akwizycji klientów przez oddziały zagraniczne mBanku ma przełożyć się na podwojenie wolumenów biznesowych w Czechach i Słowacji do 2030 roku.

3.5. Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2026-2030

W ramach strategii na lata 2026-2030 zakładamy istotny wzrost skali działalności przy jednoczesnym generowaniu satysfakcjonujących zysków i zachowaniu stabilności finansowej. Strategiczne cele finansowe i ambicje biznesowe Grupy mBanku są podsumowane w poniższej tabeli.

cel	miara	poziom docelowy
Dynamiczny wzrost wolumenów	udziały rynkowe w kluczowych produktach	≥ 10% w 2030 roku
Wysoka rentowność	zwrot z kapitału materialnego	> 22% w okresie 2026-2030 ¹
Doskonała efektywność operacyjna	wskaźnik koszty/dochody	≤ 35% i pozycja w top-3 wśród polskich banków w okresie 2026-2030
Aktywne zarządzanie ryzykiem	koszty ryzyka	~0,8% w okresie 2026-2030
Silna pozycja kapitałowa	współczynnik kapitału podstawowego Tier I	minimum 2,5 p.p. powyżej wymogu regulacyjnego w całym horyzoncie strategicznym
Regularna wypłata dywidendy	wskaźnik wypłaty dywidendy	30-75% ² stopniowo rosnący

¹ Może być niższe z powodu wprowadzenia wyższego opodatkowania banków w Polsce

² Ostateczna wysokość dywidendy w poszczególnych latach będzie zależeć od warunków rynkowych i regulacyjnych, a także dalszego rozwoju otoczenia operacyjnego banku

Zamierzamy realizować zrównoważony i efektywny wzrost bez zwiększania apetytu na ryzyko. Wolumeny biznesowe Grupy mBanku mają rosnać szybciej niż rynek w obu segmentach klientów. Ekspansja portfela detalicznego będzie napędzana przez kredyty hipoteczne, wspierane przez korzystny profil demograficzny

klientów mBanku i wygodny cyfrowy proces. Finansowanie sektorów o wysokim potencjale, w tym energetyki i zielonej transformacji, cyfryzacji i obronności, przyczyni się do rozwoju ekspozycji korporacyjnych. Depozyty detaliczne będą zakotwiczone w rachunkach bieżących i oszczędnościowych, zasilanych przez akwizycję i utrzymywanie klientów oraz inicjatywy promujące budowanie buforów finansowych. Wiodące rozwiązania bankowości transakcyjnej będą przyciągać napływy środków od klientów korporacyjnych.

Cele finansowe Grupy mBanku odzwierciedlają scenariusz bazowy planowanego rozwoju i może na nie wpływać, zarówno pozytywnie, jak i negatywnie, szereg czynników, w tym: otoczenie makroekonomiczne (w szczególności odmienne założenia dotyczące wzrostu PKB, stóp procentowych, inwestycji, bezrobocia, kursów walut), sytuacja geopolityczna, niestabilność warunków operacyjnych, obciążenia fiskalne, dynamika rynku i presja konkurencyjna (wpływająca na wolumeny biznesowe), nasilenie ryzyk prawnych i ochrony klientów, nowe wytyczne nadzorcze i wymogi regulacyjne.

4. Sytuacja finansowa Grupy mBanku oraz mBanku w 2025 roku

4.1. Sytuacja finansowa Grupy mBanku

Wszystkie dynamiki zawarte w analizie wyników finansowych były wyliczane na podstawie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok (w tys. zł). Ewentualne różnice w tabelach wynikają z zastosowania zaokrągleń.

Rachunek zysków i strat Grupy mBanku

Grupa mBanku osiągnęła w 2025 roku rekordowy zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku w wysokości 3 543,5 mln zł. Zysk brutto wyniósł 5 020,8 mln zł w porównaniu z 2 973,7 mln zł w 2024 roku.

Podatek dochodowy Grupy mBanku w 2025 roku wyniósł 1 477,3 mln zł wobec 730,4 mln zł w poprzednim roku. Pozytywny wpływ na podatek w 2025 roku miała m.in. zmiana wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po podwyższeniu stawki podatku dochodowego od osób prawnych.

Podsumowanie wyników finansowych Grupy mBanku zostało przedstawione w tabeli poniżej.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	14 523,3	14 590,5	67,2	0,5%
Koszty z tytułu odsetek	-4 934,2	-4 571,4	362,8	-7,4%
Wynik z tytułu odsetek	9 589,0	10 019,0	430,0	4,5%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3 207,7	3 530,8	323,1	10,1%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-1 235,8	-1 322,4	-86,6	7,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 971,9	2 208,4	236,5	12,0%
Dochody z działalności podstawowej	11 560,9	12 227,4	666,5	5,8%
Przychody z tytułu dywidend	14,3	8,4	-5,8	-40,8%
Wynik na działalności handlowej	176,7	82,7	-94,0	-53,2%
Inne dochody	64,6	114,2	49,6	76,7%
Pozostałe przychody operacyjne	477,6	364,5	-113,0	-23,7%
Pozostałe koszty operacyjne	-287,1	-330,8	-43,7	15,2%
Dochody łącznie	12 006,9	12 466,4	459,5	3,8%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-585,5	-759,8	-174,2	29,8%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-4 307,0	-2 039,7	2 267,2	-52,6%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-3 388,3	-3 867,9	-479,6	14,2%
Wynik działalności operacyjnej	3 726,1	5 799,0	2 073	55,6%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-752,4	-778,1	-25,8	3,4%
Zysk brutto	2 973,7	5 020,8	2 047,1	68,8%
Podatek dochodowy	-730,4	-1 477,3	-746,9	102,3%

Zysk netto	2 243,4	3 543,5	1 300,2	58,0%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	2 243,2	3 543,5	1 300,3	58,0%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,1	0,0	-0,1	-
ROA netto	1,0%	1,4%		
ROE netto	14,8%	17,9%		
ROTE netto	17,0%	20,8%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	28,2%	31,0%		
Marża odsetkowa	4,35%	4,05%		
Współczynnik kapitału podstawowego	14,2% ¹	13,2%		
Współczynnik kapitału Tier 1	15,7% ¹	14,4%		
Łączny współczynnik kapitałowy	17,0% ¹	16,3%		
Wskaźnik dźwigni finansowej	6,1% ¹	6,0%		

¹ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto do funduszy własnych (po uzyskaniu zgody KNF).

Dochody z działalności podstawowej – suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji.

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją – suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

ROA netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROTE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku pomniejszone o kupon od obligacji AT1, podzielone przez średni stan rzeczowego kapitału własnego. Rzeczowy kapitał własny to całkowity kapitał pomniejszony o planowaną dywidendę z wyniku roku bieżącego, wartości niematerialne i prawne (w tym wartość firmy) oraz o instrumenty AT1. Średni rzeczowy kapitał własny jest obliczany na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku, pomniejszone o kupon AT1, jest annualizowane na podstawie liczby dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji jest obliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Wskaźnik Koszty/Dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody łącznie (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji, który zawiera koszt wakacji kredytowych. Na aktywa odsetkowe składają się: kasa i operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na rezultaty finansowe Grupy mBanku w 2025 roku były:

- **Rekordowy poziom dochodów**, których łączna wartość wyniosła 12 466,4 mln zł. Ich głównym składnikiem pozostał wynik odsetkowy, który osiągnął 10 019,0 mln zł i wzrósł w stosunku do poprzedniego roku dzięki wysokiej dynamice kredytów i depozytów, pomimo negatywnego wpływu obniżek stóp procentowych. Wynik z tytułu opłat i prowizji również zanotował wzrost i osiągnął 2 208,4 mln zł;
- **Wzrost kosztów działalności** (wraz z amortyzacją) do 3 867,9 mln zł, związany z presją inflacyjną i zwiększeniem skali biznesu,
- **Wysoka efektywność** mierzona relacją kosztów do dochodów, która wyniosła w 2025 roku 31,0%,
- **Wzrost kosztów ryzyka** do poziomu 58 punktów bazowych, w porównaniu do 49 punktów bazowych w 2024 roku, pomimo poprawy jakości portfela kredytowego.

- **Spadek kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** do poziomu 2 039,7 mln zł w porównaniu do 4 307,0 mln zł w 2024 roku,
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiające się w:
 - Wyższej liczbie klientów detalicznych na poziomie 5 896,1 (+181,6 tys. klientów w porównaniu do końca 2024 roku),
 - **rosnącej liczbie klientów korporacyjnych** do poziomu 37,6 tys. klientów (+1,4 tys. klientów w porównaniu do końca 2024 roku);

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku utrzymały się na wysokim poziomie w 2025 roku. Skonsolidowany łączny współczynnik kapitałowy na koniec 2025 roku wyniósł 16,34% wobec 17,03% w poprzednim roku. Współczynnik kapitału Tier I osiągnął wartość 14,36% wobec 15,71% na koniec 2024 roku. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I osiągnął wartość 13,18% wobec 14,24% na koniec 2024 roku. Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec grudnia 2025 roku wyniósł 6,0% wobec 6,1% w poprzednim roku.

Wybrane dane Grupy mBanku w podziale na poszczególne kraje

Wybrane dane (mln zł)	Obroty (dochody)	Zysk/strata przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Zysk/strata po opodatkowaniu	Liczba pracowników (w etatach)
Polska	11 874,1	4 796,5	-1 399,7	3 396,8	7 394
Czechy	401,8	153,4	-45,4	108,0	306
Słowacja	190,5	71,0	-32,2	38,7	99
Grupa	12 466,4	5 020,8	-1 477,3	3 543,5	7 799

Obroty (dochody) - suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Dochody Grupy mBanku

Wypracowany przez Grupę mBanku poziom dochodów w 2025 roku był rekordowy i wyniósł 12 466,4 mln zł w porównaniu z 12 006,9 mln zł przed rokiem, co oznacza wzrost o 459,5 mln zł, tj. 3,8%. Do osiągniętego wzrostu przyczyniła się głównie poprawa wyniku z tytułu odsetek oraz opłat i prowizji.

Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów Grupy mBanku w 2025 roku (80,4%). Wynik ten osiągnął wartość 10 019,0 mln zł wobec 9 589,0 mln w 2024 roku (+4,5%). Wyższy wynik z tytułu odsetek był efektem wysokiej dynamiki kredytów i depozytów oraz większego portfela obligacji, i został osiągnięty pomimo obniżenia stóp procentowych w sumie o 175 p.b. w 2025 roku. W 2024 roku Grupa rozpoznała negatywny wpływ wakacji kredytowych na wynik odsetkowy w wysokości 138,5 mln zł.

Poziom marży odsetkowej, kalkulowany jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych, spadł do 4,05% w porównaniu do 4,35% w 2024 roku w związku z obniżeniem stóp procentowych.

Przychody z tytułu odsetek nieznacznie wzrosły w porównaniu do 2024 roku (o 67,2 mln zł, tj. 0,5%) i osiągnęły wartość 14 590,5 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych Grupy były kredyty i pożyczki. Przychody odsetkowe z tego tytułu spadły w porównaniu do roku ubiegłego o 251,1 mln zł, tj. -2,4%. Przychody odsetkowe od inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosły o 448,9 mln zł, tj. 15,8%, natomiast przychody odsetkowe od środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych były niższe o 370,1 mln zł, tj. 35,5%.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki	10 526,4	10 275,2	-251,1	-2,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 846,0	3 294,9	448,9	15,8%
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	1 042,6	672,5	-370,1	-35,5%
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	59,6	115,4	55,8	93,5%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	120,9	217,8	96,9	80,2%
Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto)	-155,8	-24,3	131,5	-84,4%
Pozostałe	83,6	38,9	-44,7	-53,4%
Przychody z tytułu odsetek, razem	14 523,3	14 590,5	67,2	0,5%

Przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek zawierają przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek z następujących pozycji: aktywa przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Przychody z tytułu odsetek od inwestycyjnych papierów wartościowych zawierają przychody z tytułu odsetek z następujących pozycji: aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym dłużne papiery wartościowe, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym dłużne papiery wartościowe.

W omawianym okresie koszty odsetkowe obniżyły się (o 362,8 mln zł, tj. -7,4%), co było związane głównie z niższymi kosztami odsetkowymi na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (spadek o 591,5 mln zł).

Wynik z tytułu opłat i prowizji, który stanowił 17,7% dochodów Grupy mBanku, ukształtował się na wyższym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. W omawianym okresie wyniósł on 2 208,4 mln zł, co oznacza wzrost o 236,5 mln zł, tj. o 12,0%.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Prowizje za obsługę kart płatniczych	766,2	887,6	121,4	15,8%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	623,4	652,0	28,6	4,6%
Prowizje z transakcji walutowych	484,9	497,3	12,4	2,5%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	149,6	222,8	73,2	48,9%
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	165,5	188,2	22,7	13,7%
Prowizje za prowadzenie rachunków	311,2	323,0	11,9	3,8%
Prowizje za realizację przelewów	251,9	249,8	-2,1	-0,8%
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	114,6	126,2	11,6	10,2%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	119,4	142,0	22,5	18,9%
Prowizje z działalności powierniczej	31,6	33,8	2,2	6,9%
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	36,4	54,5	18,1	49,6%
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	65,7	65,5	-0,2	-0,3%
Pozostałe	87,3	88,1	0,8	0,9%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	3 207,7	3 530,8	323,1	10,1%

Przychody prowizyjne wzrosły w ujęciu rocznym o 323,1 mln zł, tj. +10,1%. Dzięki rosnącej liczbie i transakcyjności klientów największy przyrost (+121,4 mln zł, tj. 15,8%) zanotowały prowizje za obsługę kart płatniczych. W omawianym okresie wartość transakcji bezgotówkowych mBanku wzrosła o 12,0%, a ich liczba wzrosła o 5,2%. Dodatkowo, w III kwartale 2025 roku nastąpiło rozliczenie z firmą Mastercard, które zwiększyło przychody o 41,6 mln zł. Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych wzrosły o 73,2 mln zł, tj. o 48,9%. W II kwartale 2025 roku pozytywny wpływ na tę pozycję miało zaksięgowanie jednorazowego przychodu w wysokości 43,0 mln zł, wynikającego z rozliczenia dotychczasowej współpracy z firmą UNIQA, które nastąpiło w ramach przedłużenia strategicznego partnerstwa z tą firmą. Dzięki wysokiej sprzedaży kredytów, prowizje z tytułu działalności kredytowej wzrosły o 28,6 mln zł, tj. 4,6%.

Koszty z tytułu prowizji zwiększyły się w omawianym okresie o 86,6 mln zł, tj. +7,0%. Największy przyrost, zanotowały koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy oraz uiszczone pozostałe opłaty.

W 2025 roku przychody z tytułu dywidend wyniosły 8,4 mln zł w porównaniu z 14,3 mln zł w 2024 roku.

Wynik na działalności handlowej w 2025 roku wyniósł 82,7 mln zł i był niższy od wyniku z poprzedniego roku o 94,0 mln zł, tj. 53,2%. Spadek wyniku handlowego jest głównie efektem niższego wyniku z pozycji wymiany.

Inne dochody, w których skład wchodzi zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wzrosły o 49,6 mln zł i wyniosły 114,2 mln zł. Na wysokość tych dochodów wpływ miała przede wszystkim aktualizacja wyceny spółki Polski Standard Płatności Sp. z o.o. oraz sprzedaż obligacji.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych) wyniósł 33,7 mln zł wobec 190,5 mln zł w 2024 roku. W 2024 roku zaksięgowano przychód z tytułu odzyskanych należności w wysokości 164,0 mln zł w związku z korzystnym dla banku prawomocnym wyrokiem sądu.

Udział poszczególnych segmentów i linii biznesowych w dochodach

Podsumowanie dochodów linii biznesowych Grupy mBanku zostało przedstawione w tabeli poniżej.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %	% udział w dochodach
Bankowość Detaliczna	7 457,0	7 826,5	369,5	5,0%	62,8%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	4 321,6	4 324,4	2,8	0,1%	34,7%
Działalność Skarbu i Pozostała	266,9	389,1	-340,5	-127,6%	3,1%
Dochody głównego biznesu	12 045,5	12 540,0	494,5	4,1%	100,6%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	-38,6	-73,6	-35,0	90,8%	-0,6%
Dochody Grupy mBanku	12 006,9	12 466,4	459,5	3,8%	100,0%

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

Łączne koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi ujęte w rachunku zysków i strat w 2025 roku wyniosły 2 039,7 mln zł (w 2024 roku: 4 307,0 mln zł). Wynikają one głównie z aktualizacji prognozy w zakresie liczby spraw sądowych oraz kosztu programu ugód, a także aktualizacji pozostałych parametrów modelowych. Szczegółowy opis metodologii znajduje się w nocie 34 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok.

Koszty działalności Grupy mBanku

W 2025 roku Grupa mBanku kontynuowała działania mające na celu dalszy wzrost efektywności mierzonej wskaźnikiem Koszty/dochody. Koszty działalności Grupy mBanku (łącznie z amortyzacją) wyniosły 3 867,9 mln zł, co oznacza wzrost o 14,2% w porównaniu do 2024 roku.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Koszty pracownicze	-1 619,0	-1 782,9	-163,9	10,1%
Koszty rzeczowe, w tym:	-967,4	-1 073,9	-106,5	11,0%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-349,6	-369,8	-20,1	5,8%
- koszty IT	-276,6	-320,3	-43,6	15,8%
- koszty marketingu	-215,6	-252,7	-37,1	17,2%
- koszty usług konsultingowych	-105,0	-99,4	5,6	-5,3%
- pozostałe koszty rzeczowe	-20,5	-31,7	-11,2	54,8%
Podatki i opłaty	-48,3	-52,9	-4,5	9,4%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-146,8	-286,1	-139,3	94,9%
Wpłata na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	0,0	0,0	0,0	0,0%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-20,3	-20,8	-0,5	2,5%
System ochrony instytucjonalnej	0,0	0,0	0,0	0,0%
Amortyzacja	-586,6	-651,4	-64,8	11,0%
Koszty działalności Grupy mBanku	-3 388,3	-3 867,9	-479,6	14,2%
Wskaźnik Koszty / Dochody	28,2%	31,0%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	7 569	7 799	230	3,0%

Wskaźnik koszty/dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

W 2025 roku koszty pracownicze były wyższe o 163,9 mln zł, tj. 10,1%. W tym czasie nastąpił wzrost kosztów wynagrodzeń oraz wzrost zatrudnienia o 230 etatów (głównie w obszarze IT).

Koszty rzeczowe w omawianym okresie zanotowały wzrost o 106,5 mln zł, tj. 11,0%, przede wszystkim z powodu wyższych kosztów IT, kosztów marketingu oraz kosztów administracji i obsługi nieruchomości. W omawianym okresie amortyzacja wzrosła o 64,8 mln zł. Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny wyniosły 286,1 mln zł i były wyższe o 139,3 mln zł w porównaniu do 2024 roku.

W efekcie powyższych zmian w przychodach i kosztach, wskaźnik kosztów do dochodów wzrósł w porównaniu do poprzedniego roku i wyniósł 31,0% (wobec 28,2% w 2024 roku).

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W 2025 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Grupie mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła -759,8 mln zł. W porównaniu z poprzednim rokiem była ona wyższa o 174,2 mln zł, tj. 29,8%.

Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z częścią portfela kredytów i pożyczek wycenianą w zamortyzowanym koszcie. Pozycja zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

W konsekwencji, koszty ryzyka w 2025 roku wyniosły 58 punktów bazowych w porównaniu do 49 punktów bazowych w 2024 roku.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-412,8	-462,1	-49,3	12,0%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	-223,9	-336,8	-112,9	50,4%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	53,1	56,7	3,5	6,7%
Działalność Skarbu i Pozostałe	-2,0	-17,5	-15,6	784,9%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-585,5	-759,8	-174,2	29,8%

Koszty ryzyka w pionie Bankowości Detalicznej wzrosły w porównaniu do poprzedniego roku o 49,3 mln zł, głównie ze względu na wzrost portfela kredytów detalicznych, przy utrzymaniu wysokiej dyscypliny płatniczej i poprawie jakości portfela mierzonej wskaźnikiem NPL.

W pionie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej również nastąpił wzrost kosztów ryzyka (o 112,9 mln zł). Wynika on z wyższych odpisów na indywidualne ekspozycje kredytowe oraz dodania nowego kryterium, tzw. „collective staging” powodującego transfer ekspozycji do Koszyka 2 w związku z uwzględnieniem oceny ryzyka klimatycznego. Jednocześnie, jakość portfela mierzona wskaźnikiem NPL poprawiła się.

4.2. Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku

Zmiany w aktywach

Wartość aktywów Grupy według stanu na 31 grudnia 2025 roku wyniosła 280 253,2 mln zł. W 2025 roku zwiększyły się one o 34 295,9 mln zł, tj. 13,9%.

Zmiany poszczególnych pozycji aktywów Grupy mBanku zostały przedstawione w poniższej tabeli.

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 680,9	40 481,4	3 800,5	10,4%
Należności od banków	9 738,5	13 192,6	3 454,1	35,5%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne	1 797,7	4 280,1	2 482,4	138,1%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	121 418,6	133 217,4	11 798,8	9,7%
Inwestycyjne papiery wartościowe	68 993,4	81 431,1	12 437,7	18,0%
Wartości niematerialne	1 956,7	2 248,5	291,8	14,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 461,8	1 423,5	-38,3	-2,6%
Pozostałe aktywa	3 909,7	3 978,6	68,9	1,8%
Aktywa Grupy mBanku	245 957,4	280 253,2	34 295,9	13,9%

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom – suma kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu.

Inwestycyjne papiery wartościowe – suma aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, dłużnych papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe aktywa – suma zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, aktywów trwałych i grup do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych aktywów.

Największy udział w strukturze bilansu Grupy mBanku na koniec 2025 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Według stanu na 31 grudnia 2025 roku stanowiły one 47,5% sumy bilansowej wobec 49,4% na koniec 2024 roku. Ich wolumen netto zwiększył się w stosunku do końca 2024 roku o 11 798,8 mln zł, tj. 9,7%.

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	70 589,1	78 526,2	7 937,1	11,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	54 251,1	58 121,8	3 870,6	7,1%
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	144,8	124,6	-20,2	-14,0%
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom	124 985,0	136 772,6	11 787,5	9,4%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	-3 566,4	-3 555,1	11,3	-0,3%
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	121 418,6	133 217,4	11 798,8	9,7%

Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom liczone są jako suma trzech pozycji: kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w zamortyzowanym koszcie (wartość bilansowa brutto), kredytów i pożyczek przeznaczonych do obrotu, oraz kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych klientom w 2025 roku przyczynił się przede wszystkim wzrost kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom indywidualnym. Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom indywidualnym wzrosła o 7 937,1 mln zł, tj. 11,2% do 78 526,2 mln zł. Wzrost wolumenu kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom indywidualnym w mBanku był wyższy niż dynamika całego rynku kredytów gospodarstw domowych. W 2025 rynek kredytów gospodarstw domowych wzrósł o 4,1% na (dane: NBP). Po wyeliminowaniu efektu zmian kursów walutowych, kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym w Grupie mBanku wzrosły w 2025 roku o 11,0%. Pozycja pozostaje pod istotnym wpływem aktualizacji szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami hipotecznymi w CHF i zmniejszeniu wartości bilansowej brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9 w związku z kosztami ryzyka prawnego związanego z tymi kredytami. Wyłączając segment walutowych kredytów hipotecznych oraz wpływ zmian kursowych, kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 13,1% rocznie.

Wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w 2025 roku wzrosła o 38,5% w ujęciu rocznym, osiągając 14 660,5 mln zł w porównaniu do 10 585,4 mln zł w roku poprzednim. Jest to najwyższy poziom sprzedaży kredytów hipotecznych w historii Grupy mBanku. W 2025 roku mBank był trzecim bankiem na rynku pod względem sprzedaży nowych kredytów hipotecznych z udziałem wynoszącym 12,8%. Wzrost wolumenu sprzedaży kredytów hipotecznych został wypracowany zarówno przez mBank Polska (o 26,6% rok do roku), jak również przez oddziały zagraniczne mBanku (5,3-krotny wzrost rok do roku).

W 2025 roku Grupa mBanku udzieliła 13 675,1 mln zł kredytów niehipotecznych, co stanowi wzrost sprzedaży o 20,5% w stosunku do 2024 roku. Wolumen sprzedaży był rekordowo wysoki, czemu sprzyjało środowisko spadających stóp procentowych i ożywienie konsumpcji. Wzrost wolumenu sprzedaży kredytów niehipotecznych został wypracowany zarówno przez mBank Polska (o 22,3% rok do roku), jak również przez oddziały zagraniczne mBanku (o 13,7% rok do roku).

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom korporacyjnym w 2025 roku wzrósł w stosunku do końca 2024 roku o 3 870,6 mln zł, tj. 7,1% i wyniósł 58 121,8 mln zł. Wzrost wolumenu kredytów korporacyjnych w mBanku był zgodny z dynamiką całego rynku kredytów dla przedsiębiorstw. W ujęciu rocznym ich wolumen wzrósł o 7,2% na koniec grudnia 2025 roku (dane: NBP). Wyłączając transakcje reverse repo/buy sell back i efekt zmian kursów walutowych, wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym w Grupie mBanku zwiększyła się w porównaniu z końcem poprzedniego roku o 7,4%.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższenia limitów oraz odnowień) w 2025 roku wyniosła 49 145,3 mln zł i była o 23,0% wyższa niż w 2024 roku. Dominującą częścią sprzedaży w 2025 roku były nowa sprzedaż i odnowienia kredytów. Ich wolumeny wzrosły odpowiednio o 28,7% rok do roku i o 18,6% rok do roku. Najpopularniejszą formą finansowania w 2025 roku były kredyty strukturyzowane (structured finance), w tym finansujące odnawialne źródła energii (OZE), oraz kredyty w rachunku bieżącym. Ich sprzedaż w ujęciu rocznym wzrosła odpowiednio o 39,9% i 12,1%. Wolumen sprzedaży kredytów pozostał największy w segmencie klientów K2, a w ujęciu rocznym wzrósł we wszystkich trzech segmentach klientów.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu spadł w 2025 roku o 20,2 mln zł, tj. 14,0%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów w bilansie Grupy mBanku (29,1%) stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość w ciągu 2025 roku zwiększyła się o 12 437,7 mln zł, tj. 18,0%. Miało to związek m.in. z lokowaniem środków wpłacanych do mBanku przez klientów jako depozyty w obligacje skarbowe i bony pieniężne.

Należności od banków wzrosły o 3 454,1 mln zł, tj. 35,5% w ujęciu rocznym do 13 192,6 mln zł, głównie na skutek wzrostu wartości transakcji reverse repo lub buy/sell back o 3 571,2 mln zł, tj. 41,4% do 12 204,6 mln zł.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne wzrosły 2,4-krotnie rok do roku do 4 280,1 mln zł. Na ich wartość pozytywny wpływ miał wzrost dłużnych papierów wartościowych sektora instytucji rządowych i samorządowych.

Wartości niematerialne wzrosły o 14,9% rok do roku do 2 248,5 mln zł, głównie w następstwie zakupienia przez bank licencji na nowe oprogramowanie komputerowe.

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach Grupy w 2025 roku ilustruje poniższe zestawienie:

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Zobowiązania wobec innych banków	3 059,4	2 433,6	-625,9	-20,5%
Zobowiązania wobec klientów	200 809,0	229 145,7	28 336,8	14,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 130,3	13 611,1	1 480,8	12,2%
Zobowiązania podporządkowane	2 675,5	3 403,7	728,2	27,2%
Pozostałe zobowiązania	9 516,1	10 250,0	733,9	7,7%
Zobowiązania razem	228 190,4	258 844,1	30 653,7	13,4%
Kapitały razem	17 767,0	21 409,1	3 642,1	20,5%
Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku	245 957,4	280 253,2	34 295,9	13,9%

Pozostałe zobowiązania – suma zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających, zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie z tytułu leasingu, zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, zobowiązań uwzględnionych w grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rezerw, bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych zobowiązań.

Dominującym źródłem finansowania działalności Grupy mBanku są zobowiązania wobec klientów. Ich udział w strukturze finansowania Grupy systematycznie rósł w ostatnich latach i nadal utrzymuje się na bezpiecznym, wysokim poziomie. W 2025 roku mBank przeprowadził emisję obligacji w ramach programu EMTN, obligacji Tier 2 oraz obligacji CLN w związku z sekurytyzacją portfela, co przełożyło się na stabilizację udziału zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach Grupy. Na koniec 2025 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 81,8% zobowiązań i kapitałów Grupy wobec 81,6% na koniec 2024 roku.

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Klienci indywidualni	142 247,6	164 813,2	22 565,6	15,9%
Klienci korporacyjni	57 719,9	63 224,5	5 504,5	9,5%
Klienci sektora budżetowego	841,4	1 108,1	266,6	31,7%
Zobowiązania wobec klientów razem	200 809,0	229 145,7	28 336,8	14,1%

Wartość zobowiązań wobec klientów w 2025 roku wzrosła o 28 336,8 mln zł, tj. 14,1% w ujęciu rocznym do 229 145,7 mln zł. Grupa aktywnie zarządza ofertą depozytową, mając na uwadze zapewnienie bezpiecznego poziomu płynności finansowej, utrzymanie konkurencyjnej oferty na rynku i dostosowanie stawek oprocentowania depozytów do poziomu inflacji i do poziomu stóp procentowych NBP. Działania banku przełożyły się na silniejszy wzrost wolumenu środków na rachunkach bieżących i słabszy wzrost poziomu depozytów terminowych. Wolumen środków na rachunkach bieżących zwiększył się do 189 557,2 mln zł, czyli o 16,6% w porównaniu z końcem grudnia 2024 roku. Depozyty terminowe wzrosły w 2025 roku o 3,3% do 37 314,2 mln zł. W 2025 roku zobowiązania wobec klientów wzrosły we wszystkich trzech segmentach klientów.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych były wyższe o 22 565,6 mln zł, tj. 15,9% w stosunku do końca 2024 roku i wyniosły 164 813,2 mln zł. Środki klientów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych wzrosły o 20,1% do 140 834,6 mln zł, zaś wolumen depozytów terminowych zmniejszył się o 4,2% rok do roku do 23 716,2 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych w ciągu roku wzrosły o 5 504,5 mln zł, tj. 9,5% do 63 224,5 mln zł. W przypadku zobowiązań wobec klientów korporacyjnych, dominującą częścią wzrostu był napływ środków na rachunki bieżące (+6,9%; +3 056,1 mln zł). Jednocześnie depozyty terminowe zwiększyły się o 20,1%, tj. +2 264,3 mln zł do 13 555,4 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów budżetowych wzrosły o 266,6 mln zł, tj. 31,7% rok do roku do 1 108,1 mln zł. Środki na rachunkach bieżących klientów budżetowych zwiększyły się o 37,2% do 1 065,1 mln zł. Depozyty terminowe klientów budżetowych spadły o 34,2% rok do roku do 42,6 mln zł.

Zobowiązania wobec innych banków spadły w stosunku do końca 2024 roku o 625,9 mln zł, tj. 20,5% i wyniosły 2 433,6 mln zł. Wolumen pozycji z jednej strony ukształtował spadek pozycji kredyty i pożyczki otrzymane o 67,7% do 623,5 mln zł, a z drugiej strony 3,4-krotny wzrost transakcji repo do 608,4 mln zł oraz 2,7-krotny wzrost zobowiązań z tytułu zabezpieczeń pieniężnych do 339,7 mln zł.

Udział zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w strukturze finansowania Grupy mBanku w ujęciu rocznym utrzymał się na poziomie 4,9% na koniec 2025 roku. Wolumen pozycji wzrósł o 1 480,8 mln zł, tj. 12,2% rok do roku do 13 611,1 mln zł. Zmiana pozycji nastąpiła w wyniku kolejnej zielonej emisji senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych (senior non-preferred) o wartości 500 mln euro, w ramach Programu EMTN oraz emisji obligacji CLN o wartości nominalnej 831 mln zł w związku z zawarciem kolejnej transakcji sekurytyzacji. Obie transakcje zostały przeprowadzone przez mBank w IV kwartale. W 2025 roku mBank Hipoteczny wykupił trzy serie hipotecznych listów zastawnych w terminie ich zapadalności o łącznej wartości 611 mln euro oraz wyemitował trzy nowe emisje listów zastawnych o łącznej wartości 2 000 mln zł.

Zobowiązania podporządkowane wzrosły o 728,2 mln zł, tj. 27,2% rok do roku do 3 403,7 mln zł, na co przede wszystkim wpływ miały następujące transakcje: w I kwartale mBank wykupił w terminie zapadalności obligacje podporządkowane wyemitowane w dniu 17 grudnia 2014 roku o łącznej wartości 750 mln zł; w II kwartale przeprowadził publiczną emisję podporządkowanych obligacji Tier 2 w euro o wartości nominalnej 400 mln euro; w IV kwartale dokonał przedterminowego wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych 9 października 2018 roku o łącznej wartości nominalnej 200 mln zł (ich pierwotny termin zapadalności przypadał na 10 października 2030 roku).

Pozostałe zobowiązania wzrosły o 733,9 mln zł, tj. 7,7% rok do roku do 10 250,0 mln zł. Na wzrost wartości wpływ miało przede wszystkim zwiększenie innych zobowiązań (głównie rozrachunków międzybankowych oraz przychodów przyszłych okresów) o 1 158,6 mln zł, tj. 25,6% do 5 691,1 mln zł.

Kapitały razem w 2025 roku wzrosły o 3 642,1 mln zł, tj. o 20,5% do 21 409,1 mln zł, przede wszystkim w następstwie zwiększenia zysków zatrzymanych w wyniku wzrostu pozycji wynik finansowy z lat ubiegłych o 2 101,0 mln zł rok do roku do 12 755,2 mln zł oraz wzrostu pozycji wynik roku bieżącego o 1 300,3 mln zł rok do roku do 3 543,5 mln zł.

Udział kapitałów razem w łącznej wartości zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku na koniec 2025 roku wyniósł 7,6% i był wyższy niż w poprzednim roku (7,2%).

Pozostałe informacje

Opis istotnych pozycji pozabilansowych Grupy mBanku został zamieszczony w 35. nocie objaśniającej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok.

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został zamieszczony w 45. nocie objaśniającej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok.

W 2025 roku Grupa mBanku nie zawarła znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku mBank S.A. nie posiadał umów, o których mowa w art. 141t ust. 1 ustawy Prawo Bankowe.

W 2025 roku mBank nie zawarł znaczących umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Na koniec 2025 roku wartość zabezpieczeń spełniających wymagania rozporządzenia CRR, ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców, wyniosła 258,3 mld zł dla Grupy mBanku.

Informacje na temat postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały opisane w 33. nocie objaśniającej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok.

Nakłady inwestycyjne w 2025 roku

Podobnie jak w latach ubiegłych, w 2025 roku działalność inwestycyjna mBanku koncentrowała się na inicjatywach wspierających poprawę doświadczeń klientów. Działania te obejmowały zwiększanie efektywności operacyjnej, digitalizację procesów, a także realizację wymogów regulacyjnych.

Nakłady inwestycyjne Grupy w 2025 roku wyniosły 858,9 mln zł. Oznacza to wzrost o 11,4% w stosunku do zeszłego roku, kiedy wartość nakładów osiągnęła 771,4 mln zł. Analogicznie do poprzednich okresów, większość poniesionych nakładów inwestycyjnych Grupy mBanku dotyczyła obszaru informatyki (644,7 mln zł; 75,1%). Jest to też obszar, w którym zrealizował się najwyższy wzrost nominalny rok do roku (43,0 mln zł).

W 2025 roku w obszarze bankowości detalicznej udostępniliśmy cyfrową hipotekę (początkowo proces obejmował tylko refinansowanie, następnie również zakup nieruchomości z rynku wtórnego dla jednego

wnioskodawcy). Dzięki temu znacząco skróciliśmy czasu obsługi wniosku i wyeliminowaliśmy zbędne formalności. Rozpoczęliśmy również prace nad przebudową aplikacji mobilnej. Aplikacja będzie jeszcze bardziej intuicyjna dla klientów, prosta w obsłudze i wspierana przez AI. Pierwsze efekty tych prac będą widoczne dla klientów w 2026 roku.

Dodatkowo, w 2025 roku kontynuowaliśmy inwestycje w obszarze e-commerce. Uwzględniając perspektywę rozwoju tego rynku w Polsce, na początku roku umożliwiliśmy łatwe finansowanie zakupów przez płatności odroczone. Realizowaliśmy również prace mające na celu spełnienie wymogów ustawy o dostępności produktów i usług, które planujemy kontynuować w kolejnym roku.

W 2025 roku kontynuowaliśmy rozwój usług dla klientów korporacyjnych, koncentrując się na digitalizacji, automatyzacji procesów oraz modernizacji kluczowych kanałów obsługi. W obszarze płatności międzynarodowych zapewniliśmy pełną automatyzację procesu potwierdzania i śledzenia płatności w sieci SWIFT. Realizowaliśmy także prace dostosowawcze do standardu ISO 20022. Rozwijaliśmy platformę mBank CompanyNet 3.0 o kolejne integracje i usprawnienia poprawiające ergonomię i jakość pracy.

W obszarze finansowania przedsiębiorstw wdrożyliśmy szybką ścieżkę kredytową dla nisko kwotowych kredytów obrotowych, opartą na automatycznych decyzjach kredytowych. Dzięki temu znacząco skróciliśmy czas pozyskania finansowania oraz zwiększyliśmy przewidywalność procesu dla klientów. W obszarze mobilnym rozwijaliśmy aplikację mBank CompanyMobile oraz udostępniliśmy usługę Mobilna Wpłata, umożliwiającą bezkartowe wpłaty gotówki we wpłatomatach. Jest to wygodne i szybkie rozwiązanie dostępne przez aplikację mobilną, w formie zbliżeniowej (telefon/zegarek) oraz BLIK.

Kontynuowaliśmy inwestycje w obszarze zrównoważonego rozwoju. Wydatki związane były z przygotowaniem nowej lub rozwojem istniejącej infrastruktury IT oraz narzędzi wspomagających procesy analityczno-raportowe. Więcej informacji na ten temat zamieszczamy w części sprawozdania dotyczącej zrównoważonego rozwoju.

W obszarze ryzyka prace koncentrowały się przede wszystkim na dostosowaniu systemów do zmian regulacyjnych w zakresie ryzyka kredytowego oraz ryzyka rynkowego. Zapewniliśmy spójne zarządzanie ryzykiem niespłacania zobowiązań kredytowych na poziomie Grupy. Wdrożyliśmy również zmiany wynikające z nowych przepisów bazylijskich w zakresie kalkulacji wymogu kapitałowego. Realizowaliśmy prace ukierunkowane na usprawnienie zarządzania całym obszarem, obejmujące wdrożenie nowego rozwiązania technologicznego.

W 2025 roku kontynuowaliśmy prace mające na celu modernizację placówek korporacyjnych oraz detalicznych. Dążyliśmy do stworzenia odpowiedniej przestrzeni zarówno dla klientów, jak i pracowników banku. Kolejne etapy działań w tym obszarze zrealizujemy w następnych latach.

Niezależnie od inicjatyw o charakterze biznesowym, mBank realizował inwestycje w obszarze technologii oraz bezpieczeństwa IT. Koncentrowaliśmy się na zapewnieniu stabilności systemów, podnoszeniu poziomu ochrony danych oraz zwiększaniu odporności na zagrożenia cybernetyczne (zarówno w banku, jak i spółkach zależnych).

Inwestycje planowane na 2026 rok

W 2026 roku skoncentrujemy się na realizacji założeń Strategii Grupy mBanku na lata 2026–2030.

W obszarze bankowości detalicznej planujemy kontynuację prac nad aplikacją mobilną. W aplikacji pojawi się nowe narzędzie – indeks zdrowia finansowego, które oceni kondycję finansową klienta na podstawie zasad zdrowia finansowego. W 2026 roku wdrożymy kluczowe zmiany w procesach i produktach w zakresie ubezpieczeń, dzięki którym zwiększymy atrakcyjność, innowacyjność i wszechstronność oferty. Intensywne prace podejmiemy również, aby ukończyć brakujące elementy niezbędne do pełnej digitalizacji procesu udzielania kredytów hipotecznych.

Planowane na 2026 rok działania obejmują rozwój mBank CompanyNet 3.0, żeby realizować możliwie dużą liczbę procesów w pełni cyfrowo. Wśród priorytetów znalazła się automatyzacja procesów kredytowych i rozwój CRM, w tym wdrożenie narzędzi sztucznej inteligencji wspierających pracę doradców. Redukcja obciążenia czynnościami operacyjnymi umożliwi koncentrację na doradztwie i budowaniu relacji z klientami. Rozwój szybkiej ścieżki kredytowej, optymalizacja procesów kredytów inwestycyjnych oraz modernizacja kanałów cyfrowych zapewni najwyższą jakość obsługi oraz spójne i nowoczesne doświadczenie klienta korporacyjnego.

W związku z nadchodzącymi zmianami regulacyjnymi m.in. w obszarze płatności, konieczne będzie zastosowanie odpowiednich modyfikacji zapewniających zgodność z przepisami. Istotnym elementem naszych inwestycji będzie również zapewnienie spójności z innymi zmianami w wymogach prawa. Skupimy się przede wszystkim na obszarze ESG, Bazylei IV, DORA oraz standardach w zakresie dostępności treści internetowych WCAG.

Aby efektywnie wspierać pomiar i zarządzanie ryzykiem będziemy rozwijać systemy dziedzinowe oraz bazy danych zasilających narzędzia IT.

4.3. Sytuacja finansowa mBanku w 2025 roku

Rachunek zysków i strat

mBank zakończył 2025 rok zyskiem brutto w wysokości 4 958,1 mln zł wobec 2 905,4 mln zł zysku w 2024 roku. Zysk netto wyniósł 3 547,3 mln zł wobec 2 235,7 mln zł przed rokiem. Podatek dochodowy mBanku w 2025 roku wyniósł 1 410,8 mln zł.

Podsumowanie wyników finansowych mBanku zostało przedstawione w tabeli poniżej.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	13 812,4	13 860,1	47,6	0,3%
Koszty z tytułu odsetek	-4 764,2	-4 469,7	294,5	-6,2%
Wynik z tytułu odsetek	9 048,2	9 390,3	342,1	3,8%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2 931,8	3 205,4	273,5	9,3%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-1 073,0	-1 133,4	-60,4	5,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 858,9	2 072,0	213,1	11,5%
Dochody z działalności podstawowej	10 907,1	11 462,3	555,3	5,1%
Przychody z tytułu dywidend	6,7	19,1	12,5	187,2%
Wynik na działalności handlowej	168,0	89,9	-78,1	-46,5%
Inne dochody	56,1	113,7	57,7	102,8%
Pozostałe przychody operacyjne	260,5	171,2	-89,4	-34,3%
Pozostałe koszty operacyjne	-170,9	-271,2	-100,4	58,7%
Dochody łącznie	11 227,5	11 585,0	357,5	3,2%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-510,5	-641,4	-130,9	25,6%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-4 307,0	-2 039,7	2 267,2	-52,6%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-3 024,2	-3 450,3	-426,1	14,1%
Podatek od pozycji bilansowych Banku	-730,9	-753,0	-22,1	3,0%
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	250,4	257,5	7,1	2,8%
Zysk/strata brutto	2 905,4	4 958,1	2 052,7	70,7%
Podatek dochodowy	-669,7	-1 410,8	-741,1	110,7%
Zysk/strata netto	2 235,7	3 547,3	1 311,6	58,7%
ROA netto	1,0%	1,4%		
ROE netto	19,5%	18,8%		
ROTE netto	15,0%	21,7%		

Wskaźnik Koszty / Dochody	27,0%	29,8%
Marża odsetkowa	4,2%	3,8%
Współczynnik kapitału podstawowego	16,3% ¹	15,7%
Współczynnik kapitału Tier 1	18,0% ¹	17,1%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5% ¹	19,4%
Wskaźnik dźwigni finansowej	6,9% ¹	6,7%

¹ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto do funduszy własnych (po uzyskaniu zgody KNF).

Dochody z działalności podstawowej – suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji.

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją – suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

ROA netto – zysk/strata netto podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE netto – zysk/strata netto podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROTE netto – zysk/strata netto pomniejszone o kupon od obligacji AT1, podzielone przez średni stan rzeczowego kapitału własnego. Rzeczowy kapitał własny to całkowity kapitał pomniejszony o planowaną dywidendę z wyniku roku bieżącego, wartości niematerialne i prawne (w tym wartość firmy) oraz o instrumenty AT1. Średni rzeczowy kapitał własny jest obliczany na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto, pomniejszone o kupon AT1, jest annualizowane na podstawie liczby dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji jest obliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Wskaźnik koszty/dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody łącznie (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji, który zawiera koszt wakacji kredytowych. Na aktywa odsetkowe składają się: kasa i operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Dochody mBanku

Wypracowany przez bank poziom dochodów w 2025 roku wyniósł 11 585,0 mln zł w porównaniu z 11 227,5 mln zł przed rokiem, co oznacza wzrost o 357,5 mln zł, tj. 3,2%. Do osiągniętego wzrostu przyczyniła się przede wszystkim poprawa wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji.

Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów mBanku w 2025 roku (stanowił 81,1% dochodów). Jego wartość wyniosła 9 390,3 mln zł wobec 9 048,2 mln w 2024 roku (+3,8%). Wyższy wynik z tytułu odsetek był przede wszystkim efektem dynamicznego wzrostu kredytów i depozytów i został osiągnięty pomimo spadku stóp procentowych w 2025 roku o 175 p.b. W 2024 roku bank rozpoznał negatywny wpływ „wakacji kredytowych” na wynik odsetkowy w wysokości 109,7 mln zł.

Marża odsetkowa, kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych, obniżyła się do 3,8% w porównaniu do 4,2% w 2024 roku.

Przeciętna stopa procentowa mBanku dla depozytów oraz kredytów została przedstawiona w poniższej tabeli.

Przeciętna stopa procentowa (mBank)										
		Bankowość Detaliczna ¹ (w Polsce i zagranicą)			Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna			mBank ogółem		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Depozyty	złotowe	2,35%	1,58%	1,48%	2,40%	1,94%	1,79%	2,36%	1,68%	1,57%
	walutowe	1,06%	1,19%	0,98%	0,45%	0,45%	0,30%	0,87%	0,97%	0,78%
Kredyty ogółem	złotowe	10,52%	9,21%	8,35%	8,49%	7,80%	7,24%	9,85%	8,75%	7,98%
	walutowe	2,91%	3,77%	4,24%	5,54%	6,11%	4,79%	3,82%	4,75%	4,53%
Kredyty hipoteczne	złotowe	8,41%	7,33%	6,90%						
	walutowe	2,39%	3,11%	2,80%						

¹ Dane dla Bankowości Detalicznej zawierają dane segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne

Przychody z tytułu odsetek nieznacznie wzrosły (o 47,6 mln zł, tj. 0,3%) w porównaniu do 2024 roku. Głównym źródłem przychodów odsetkowych banku były kredyty i pożyczki. Przychody z tego tytułu spadły w porównaniu do roku ubiegłego o 253,7 mln zł tj. 2,6% w związku obniżkami stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w sumie o 175 p.b. Przychody odsetkowe z inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosły o 484,7 mln zł, tj. 16,2%. Przychody od środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych zmniejszyły się o 374,2 mln zł, tj. 36,0%.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki	9 596,7	9 343,0	-253,7	-2,6%
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 995,9	3 480,6	484,7	16,2%
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	1 038,0	663,8	-374,2	-36,0%
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	59,6	115,4	55,8	93,5%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	164,4	243,9	79,5	48,3%
Pozostałe	-42,1	13,4	55,5	+/-
Przychody z tytułu odsetek, razem	13 812,4	13 860,1	47,6	0,3%

Kredyty i pożyczki – suma przychodów odsetkowych z tytułu kredytów i pożyczek dla klientów wykazywanych w: aktywach finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Inwestycyjne papiery wartościowe – suma przychodów odsetkowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych uwzględnianych w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, dłużnych papierów wartościowych uwzględnionych w aktywach wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spadek kosztów odsetkowych w 2025 roku o 294,5 mln zł, tj. 6,2%, związany był głównie z niższymi kosztami odsetkowymi na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej i kosztami odsetkowymi na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (spadek o 517,6 mln zł), podczas gdy koszty z tytułu depozytów wzrosły, wiedzione wyższym wolumenem.

Wynik z tytułu opłat i prowizji, który stanowił 17,9% dochodów mBanku, ukształtował się na wyższym poziomie w stosunku do 2024 roku. W omawianym okresie wzrósł on o 213,1 mln zł, tj. 5,1% w stosunku do poprzedniego roku.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Prowizje za obsługę kart płatniczych	766,2	887,6	121,4	15,8%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	514,5	534,7	20,2	3,9%
Prowizje z transakcji walutowych	484,9	497,3	12,4	2,5%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	96,1	159,9	63,8	66,4%
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	165,7	189,1	23,4	14,1%
Prowizje za prowadzenie rachunków	311,2	323,0	11,9	3,8%
Prowizje za realizację przelewów	251,9	249,8	-2,1	-0,8%
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	99,1	108,5	9,4	9,5%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	54,2	63,9	9,7	17,9%
Prowizje z działalności powierniczej	31,6	33,8	2,2	6,9%
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	19,8	22,7	2,9	14,8%
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	65,7	65,5	-0,2	-0,3%
Pozostałe	71,0	69,6	-1,4	-2,0%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	2 931,8	3 205,4	273,5	9,3%

Przychody prowizyjne zwiększyły się w ujęciu rocznym o 273,5 mln zł, tj. 5,1%. Największy przyrost (+121,4 mln zł, tj. 15,8%) zanotowały prowizje za obsługę kart płatniczych. W omawianym okresie wartość transakcji wykonanych kartami płatniczymi mBanku wzrosła o 9,7%. Ponadto, w III kwartale 2025 roku nastąpiło rozliczenie z firmą Mastercard, które zwiększyło przychody o 41,6 mln zł. Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych wzrosły o 63,8 mln zł, tj. o 66,4%. W II kwartale 2025 roku pozytywny wpływ na tę pozycję miało zaksięgowanie jednorazowego przychodu w wysokości 43,0 mln zł, wynikającego z rozliczenia dotychczasowej współpracy z firmą UNIQA, które nastąpiło w ramach przedłużenia strategicznego partnerstwa z tą firmą.

Koszty z tytułu prowizji zwiększyły się w omawianym okresie (o 60,4 mln zł, tj. +5,6%). Największy przyrost zanotowały koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów banku.

W 2025 roku przychody z tytułu dywidend wyniosły 19,1 mln zł w porównaniu z 6,7 mln zł w 2024 roku.

Wynik na działalności handlowej w 2025 roku wyniósł 89,9 mln zł i był niższy o 78,1 mln zł, tj. 46,5% od wyniku z poprzedniego roku. Największy spadek zanotował wynik z pozycji wymiany.

Inne dochody, w których skład wchodzi zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosły 113,7 mln zł w porównaniu do 56,1 mln zł w 2024 roku. Dochody te są związane przede wszystkim z aktualizacją wyceny udziałów w spółkach (m.in. Polski Standard Płatności Sp. z o.o., Krajowa Izba Rozliczeniowa Sp. z o.o., Biuro Informacji Kredytowej S.A.). Na wynik w 2025 roku pozytywnie wpłynęła również sprzedaż obligacji.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniósł -100,0 mln zł wobec 89,6 mln zł w 2024 roku, kiedy zaksięgowano wpływ odzyskanych należności w wysokości 164,0 mln zł w związku z korzystnym dla banku prawomocnym wyrokiem sądu.

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

W 2025 roku koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi obniżyły się w stosunku do 2024 roku i wyniosły 2 039,7 mln zł. Szczegółowy opis metodologii liczenia kosztów ryzyka prawnego związanego z tym portfelem znajduje się w nocie 34 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok.

Koszty działalności mBanku

Poziom kosztów działalności mBanku (łącznie z amortyzacją) wyniósł 3 450,3 mln zł, co oznacza wzrost o 14,1% w porównaniu do 2024 roku.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Koszty pracownicze	-1 463,9	-1 604,5	-140,6	9,6%
Koszty rzeczowe	-847,2	-935,6	-88,4	10,4%
Podatki i opłaty	-45,1	-49,5	-4,4	9,9%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-139,2	-279,9	-140,7	101,1%
Amortyzacja	-509,7	-561,4	-51,7	10,1%
Koszty działalności mBanku	-3 024,2	-3 431,0	-406,7	13,4%
Wskaźnik koszty/dochody	27,0%	29,8%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 902	7 086	183	2,7%

Wskaźnik koszty/dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych banku).

W 2025 roku koszty pracownicze były wyższe o 140,6 mln zł, tj. 9,6%. W tym czasie nastąpił wzrost kosztów wynagrodzeń oraz wzrost zatrudnienia o 183 etaty.

Koszty rzeczowe wzrosły w omawianym okresie (o 88,4 mln zł, tj. 10,4%), przede wszystkim z powodu wyższych kosztów marketingu i IT.

Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w 2025 roku były wyższe o 140,7 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem.

Zmiany w przychodach i kosztach mBanku przełożyły się na niewielki wzrost wskaźnika kosztów do dochodów. Na koniec 2025 roku wyniósł on 29,8% wobec 27,0% rok wcześniej.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W 2025 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła -641,4 mln zł i wzrosła o 130,9 mln zł, tj. 25,6%, w stosunku do poprzedniego roku.

4.4. Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mBanku

Zmiany w aktywach

W 2025 roku aktywa mBanku wzrosły o 35 599,8 mln zł, tj. 14,7%. Ich wartość na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 277 868,2 mln zł.

Zmiany roczne poszczególnych pozycji aktywów mBanku zostały przedstawione w poniższej tabeli.

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 601,5	40 411,3	3 809,8	10,4%
Należności od banków	13 248,6	17 233,0	3 984,4	30,1%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne	1 807,5	4 280,7	2 473,2	136,8%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	111 477,3	122 836,3	11 359,1	10,2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	71 073,7	84 760,8	13 687,2	19,3%
Wartości niematerialne	1 734,8	1 968,8	234,1	13,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 112,1	1 073,9	-38,2	-3,4%
Pozostałe aktywa	5 213,1	5 303,3	90,3	1,7%
Aktywa mBanku	242 268,4	277 868,2	35 599,8	14,7%

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom – suma kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu oraz kredytów i pożyczek wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Inwestycyjne papiery wartościowe – suma dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, dłużnych papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pozostałe aktywa – suma zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, aktywów trwałych i grup do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych aktywów.

Największy udział w strukturze bilansu banku na koniec 2025 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Na dzień 31 grudnia 2025 roku ich udział w sumie aktywów wyniósł 44,2%, wobec 46,0% na koniec 2024 roku. W 2025 roku na wartość kredytów i pożyczek netto wpływ miała aktualizacja szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami hipotecznymi w CHF i zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9 w związku z kosztami ryzyka prawnego związanego z tymi kredytami.

Wolumen kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom zwiększył się w stosunku do końca poprzedniego roku o 11 359,1 mln zł, tj. 10,2%.

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	61 403,0	68 919,7	7 516,7	12,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	52 908,0	56 733,1	3 825,0	7,2%
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	144,8	124,6	-20,2	-14,0%
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom	114 455,9	125 777,4	11 321,6	9,9%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	-2 978,6	-2 941,1	37,5	-1,3%
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	111 477,3	122 836,3	11 359,1	10,2%

Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom indywidualnym wzrosły w stosunku do końca 2024 roku o 7 516,7 mln zł, tj. 12,2%.

W tym samym okresie wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom korporacyjnym zwiększyła się o 3 825,0 mln zł, tj. 7,2%. Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu był niższy o 20,2 mln zł, tj. o 14,0%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów w bilansie mBanku (30,5%) stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość w 2025 roku zwiększyła się o 13 687,2 mln zł, tj. 19,3%.

Pozostałe pozycje aktywów w bilansie banku stanowiły łącznie 25,3% sumy bilansowej.

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach mBanku w 2025 roku ilustruje poniższe zestawienie.

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Zobowiązania wobec innych banków	3 085,3	2 449,7	-635,5	-20,6%
Zobowiązania wobec klientów	200 775,8	229 267,2	28 491,4	14,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 062,5	11 728,3	2 665,8	29,4%
Zobowiązania podporządkowane	2 675,5	3 403,7	728,2	27,2%
Pozostałe zobowiązania	8 905,6	9 559,2	653,6	7,3%
Zobowiązania razem	224 504,6	256 408,1	31 903,4	14,2%
Kapitały razem	17 763,7	21 460,1	3 696,4	20,8%
Zobowiązania i kapitały własne mBanku	242 268,3	277 868,2	35 599,8	14,7%

Pozostałe zobowiązania – suma zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających, zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie z tytułu leasingu, zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, zobowiązań uwzględnionych w grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rezerw, bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych zobowiązań.

Dominującym źródłem finansowania działalności mBanku pozostały zobowiązania wobec klientów. Ich udział w zobowiązaniach i kapitałach utrzymał się na wysokim, bezpiecznym poziomie na koniec 2025 roku i wyniósł 82,5% (wobec 82,9% rok wcześniej).

Wartość zobowiązań wobec klientów na przestrzeni 2025 roku wzrosła o 28 491,4 mln zł, tj. 14,2%, osiągając poziom 229 267,2 mln zł. Motorem wzrostu były zobowiązania wobec klientów indywidualnych, które wzrosły o 15,9%. Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 9,8%, zaś zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wzrosły o 31,7%.

mln zł	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Klienci indywidualni	142 247,6	164 813,2	22 565,6	15,9%
Klienci korporacyjni	57 686,7	63 345,9	5 659,2	9,8%
Klienci sektora budżetowego	841,4	1 108,1	266,6	31,7%
Zobowiązania wobec klientów razem	200 775,8	229 267,2	28 491,4	14,2%

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zwiększyły się w stosunku do końca 2024 roku o 2 665,8 mln zł, tj. 29,4% i wyniosły 11 728,3 mln zł. W IV kwartale 2025 roku bank wprowadził na rynek międzynarodowy w ramach Programu EMTN kolejną zieloną emisję senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych (senior non-preferred) o wartości 500 mln euro oraz emisję obligacji CLN o wartości nominalnej 831 mln zł w związku z zawarciem kolejnej transakcji sekurytyzacji.

Kapitały w 2025 roku wzrosły o 3 696,4 mln zł, tj. o 20,8%, przede wszystkim w następstwie zwiększenia zysków zatrzymanych w wyniku wzrostu pozycji wynik finansowy z lat ubiegłych o 2 093,4 mln zł rok do roku do 12 681,3 mln zł oraz pozycji wynik roku bieżącego o 1 311,6 mln zł rok do roku do 3 547,3 mln zł. Udział kapitałów w łącznej wartości zobowiązań i kapitałów własnych mBanku na koniec 2025 roku wyniósł 7,7% i wzrósł wobec udziału na koniec 2024 roku (7,3%).

5. Kapitał i finansowanie Grupy mBanku

5.1. Baza kapitałowa Grupy mBanku

Struktura funduszy własnych z uwzględnieniem kapitału podstawowego Tier I i Tier II

Poziom kapitału utrzymywany w ramach Grupy mBanku i w mBanku spełnia wymagania regulacyjne i umożliwia planowany rozwój biznesu przy założonym apetycie na ryzyko. Jest to odzwierciedlone w wysokości współczynnika kapitału podstawowego Tier I (15,68% na poziomie jednostkowym i 13,18% na poziomie skonsolidowanym na koniec 2025 roku), wysokości współczynnika kapitału Tier I (17,06% na poziomie jednostkowym i 14,36% na poziomie skonsolidowanym na koniec 2025 roku) oraz łącznego współczynnika kapitałowego (19,38% na poziomie jednostkowym i 16,34% na poziomie skonsolidowanym na koniec 2025 roku), które przewyższają poziomy minimalnych współczynników kapitałowych wymaganych przez Komisję Nadzoru Finansowego dla CET1, Tier I oraz TCR odpowiednio o 7,16 p.p., 7,04 p.p. i 7,37 p.p. (na poziomie jednostkowym) oraz o 4,66 p.p., 4,34 p.p. i 4,33 p.p. (na poziomie skonsolidowanym). Szczegółowy opis wymogów kapitałowych dla Grupy i banku oraz czynników wpływających na ich zmiany w 2025 roku został przedstawiony w rozdziale 9.3. „Adekwatność kapitałowa”. Wymogi kapitałowe dla Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2025 roku:

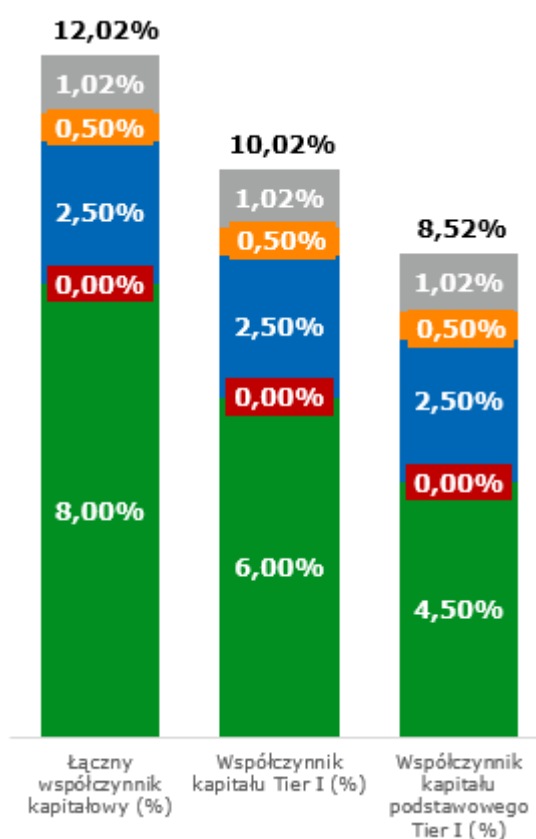
■ **Bufor antycykliczny** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.

■ **Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)** nałożony decyzją administracyjną KNF, zgodnie z którą mBank został uznany za inną instytucję o znaczeniu systemowym; jego poziom jest rewidowany corocznie.

■ **Bufor zabezpieczający**, wprowadzony na mocy ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; jego implementacja następowała stopniowo. Od 1 stycznia 2019 roku zwiększył się do 2,5% i nadal obowiązywał w 2024 roku.

■ **Bufor ryzyka systemowego** ustalony w Polsce w wysokości 3,0% od 1 stycznia 2018 roku; zastąpił poprzednie dopełnienie wymagań KNF; w przypadku mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych. Od marca 2020 roku w związku z pandemią COVID-19 bufor ten wynosi 0% zgodnie z decyzją wydaną przez Ministra Finansów RP.

■ **Minimalny poziom wg Rozporządzenia CRR** na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.



Wartość skonsolidowanych funduszy własnych Grupy mBank na koniec 2025 roku wyniosła 20,7 mld zł, z czego 16,7 mld zł stanowił kapitał podstawowy Tier I oraz 1,5 mld zł kapitał dodatkowy Tier I (AT1). Główne składowe kapitału podstawowego Tier I to:

- instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne,
- zyski zatrzymane,
- skumulowane inne całkowite dochody i pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusze ogólne ryzyka bankowego,
- niezależne zweryfikowane zyski z bieżącego okresu po odliczeniu wszelkich możliwych do przewidzenia obciążeń lub dywidend,
- korekty regulacyjne.

Kapitał dodatkowy Tier I stanowi wartość wyemitowanych obligacji kapitałowych mBanku, ujętych w pozycji „Dodatkowe pozycje kapitału”.

W stosunku do poprzedniego roku skonsolidowany kapitał Tier I wzrósł o 3,4 mld zł, głównie w wyniku zaliczenia do kapitału Tier I wyniku za IV kwartał 2024 roku oraz za trzy kwartały 2025 roku, w kwocie 3,5 mld zł, oraz wzrostu skumulowanych innych całkowitych dochodów o 0,2 mld zł. Wzrost został częściowo skompensowany przez wypłatę odsetek od obligacji kapitałowych AT1 (o 0,2 mld zł) oraz zmianę wartości korekt regulacyjnych (o 0,2 mld zł).

Kapitał Tier II wyniósł na koniec 2025 roku 2,5 mld zł i był wyższy niż rok wcześniej o 1,2 mld zł w związku z zaliczeniem do Tier II obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez mBank o łącznej wartości nominalnej 400 mln EUR. Wzrost został skompensowany częściowo przez wymagana przepisami amortyzację instrumentów Tier II oraz przedterminowy wykup części instrumentów dłużnych zaliczanych do kapitału Tier II o wartości 200 mln zł.

Zestawienie zobowiązań podporządkowanych Grupy mBanku zaliczanych do kapitału Tier II według stanu na 31 grudnia 2025 roku zostało przedstawione w poniższej tabeli.

Typ długu	Wartość nominalna	Waluta	Zapadalność	Zaliczony do funduszy Tier II
Kredyt	250 mln	CHF	21.03.2028	Tak, ale rozpoznany w funduszach własnych w kwocie 111,1 mln CHF (504,2 mln zł), po pomniejszeniu o wymaganą przepisami amortyzację
Obligacje	400 mln	EUR	25.09.2035	Tak, rozpoznane w funduszach własnych w pełnej wartości bilansowej w kwocie 404,6 mln EUR (1,7 mld zł)
Obligacje	200 mln	PLN	10.10.2030	Tak, ale rozpoznane w funduszach własnych w kwocie 306,5 mln zł, po pomniejszeniu o wymaganą przepisami amortyzację

Więcej informacji na temat adekwatności kapitałowej przedstawiono w 48. nocie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok, natomiast szczegółowe informacje dotyczące polityki dywidendowej zostały opisane poniżej.

Dywidenda

Polityka dywidendy mBanku uwzględnia założenia strategii Grupy i strategii zarządzania ryzykiem, a także prowadzona jest zgodnie z zasadami ostrożności, zapewniając utrzymanie przez mBank i Grupę mBanku wskaźników kapitałowych na bezpiecznym poziomie. Przy rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy, Zarząd mBanku bierze pod uwagę między innymi plany biznesowe, sytuację finansową i rentowność banku, panujące otoczenie makroekonomiczne i regulacyjne oraz - przede wszystkim - zalecenia KNF.

W grudniu 2025 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła Strategię Zarządzania Kapitałem Grupy mBanku, zakładającą brak wypłaty dywidendy z zysku uzyskanego przez mBank S.A. w 2025 roku. Bank planuje przeznaczyć zatrzymany zysk na dalsze wzmacnianie pozycji kapitałowej. W nadchodzących latach celem banku jest alokacja kapitału na rentowną działalność kredytową, podczas gdy jego nadwyżka zostanie wypłacona akcjonariuszom w formie dywidendy. W związku z powyższym, celem banku jest regularna wypłata dywidendy, począwszy od 30% zysku netto wygenerowanego w 2026 roku. Bank zamierza stopniowo zwiększać wskaźnik wypłaty dywidendy, aby docelowo osiągnął 75% zysku wygenerowanego w 2030 roku.

Wymóg w zakresie minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)

Dnia 6 maja 2025 roku mBank otrzymał pismo od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) w sprawie wymogu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL). Jest to wspólna decyzja organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (SRB) oraz BFG.

Decyzja określa wymóg MREL dla banku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem z konsolidacji mBanku Hipotecznego. Wyłączenie z konsolidacji jest zgodne z art. 97 ust. 4a Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (ustawa o BFG). Całkowity wymóg wynosi 15,36% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA), w tym 13,61% dla funduszy własnych i podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych.

Względem miary ekspozycji całkowitej (TEM) wymóg wynosi 5,91%, w tym 5,33% dla funduszy własnych i podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych. Przy ustaleniu wymogów wzięto pod uwagę zastosowaną na poziomie grupy Commerzbank AG strategię przymusowej restrukturyzacji. Zakłada ona wielokrotny punkt wejścia (Multiple Point of Entry).

Powyższe wymogi nie zmieniły się materialnie względem poprzedniego roku.

Do wymogu MREL-TREA nie można zaliczać instrumentów w kapitale podstawowym Tier I (CET1) utrzymywanych na potrzeby spełnienia wymogu połączonego bufora. Ponadto zgodnie z oczekiwaniami BFG część wymogu MREL, tzw. kwota rekapitalizacji powinna być spełniona instrumentami dłużnymi (innymi niż CET1).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku mBank spełnia wymóg MREL określony w decyzji otrzymanej 6 maja 2025 roku. Wartość wskaźnika MREL-TREA na 31 grudnia 2025 roku wynosi 24,84%, w tym 23,16% dla funduszy własnych i podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych. Dla MREL-TEM wartość wskaźnika wynosi 10,26%, w tym 9,56% dla funduszy własnych i podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych. Bank spełnia także MREL w części nie niższej niż kwota rekapitalizacji instrumentami dłużnymi.

Ponadto według stanu na 31 grudnia 2025 roku mBank nie kwalifikuje się jako Top-Tier Bank ani 'Fished Bank', o których mowa w art. 97h ust 1 i 3 ustawy o BFG.

Szczegółowe informacje dotyczące wymogu MREL mBank uwzględnił w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej, które są dostępne na stronie <https://www.mbank.pl/o-nas/adekwatnosc-kapitalowa/>.

5.2. Finansowanie działalności Grupy mBanku

Grupa mBanku utrzymuje zdywersyfikowaną strukturę finansowania. Uwzględnia przy tym cele rentowności i stabilność finansowania działalności kredytowej. Zapewnia spełnienie wymagań regulacyjnych, w tym utrzymuje bezpieczny poziom wskaźników płynności finansowej i adekwatności kapitałowej.

Głównym źródłem finansowania Grupy są depozyty klientowskie. Udział depozytów w strukturze finansowania Grupy systematycznie wzrasta w ciągu ostatnich lat i według stanu na 31 grudnia 2025 roku osiągnął poziom 88,5% (wobec 88,0% na koniec 2024 roku). Wzrost jest generowany przede wszystkim przez depozyty detaliczne. Dzięki granularności bazy depozytowej stanowią one stabilne źródło finansowania. Wskaźnik kredyty/depozyty dla Grupy według stanu na 31 grudnia 2025 roku wyniósł 58,1% wobec 60,5% w roku poprzednim.

Finansowanie hurtowe stanowi ważny element w strategii finansowania Grupy mBanku. Odgrywa znaczącą rolę w dostarczaniu długoterminowego finansowania, zapewnia dywersyfikację źródeł finansowania oraz pozwala utrzymywać miary regulacyjne powyżej wymaganych poziomów. Na finansowanie hurtowe składają się wyemitowane dłużne papiery wartościowe oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki bilateralne w innych bankach.

Największy udział w finansowaniu hurtowym Grupy stanowią emisje euroobligacji przeprowadzane przez mBank w ramach Programu Emisji Średnioterminowych Euroobligacji (Euro Medium Term Note Programme, Program EMTN). Łączny wolumen pozostających w obrocie euroobligacji wyniósł 2,65 mld euro na koniec 2025 roku.

W ramach Grupy emitentem dłużnych papierów wartościowych jest również mBank Hipoteczny. Jako bank hipoteczny, ma możliwość między innymi emisji hipotecznych listów zastawnych w celu finansowania portfela detalicznych kredytów hipotecznych.

Źródłem finansowania działalności Grupy oraz jednym z elementów polityki zarządzania kapitałem są również instrumenty kapitałowe zaliczane do funduszy własnych: pożyczka i obligacje podporządkowane zaliczane do kapitału Tier II oraz obligacje kapitałowe zaliczane jako instrumenty dodatkowe w Tier I (AT1).

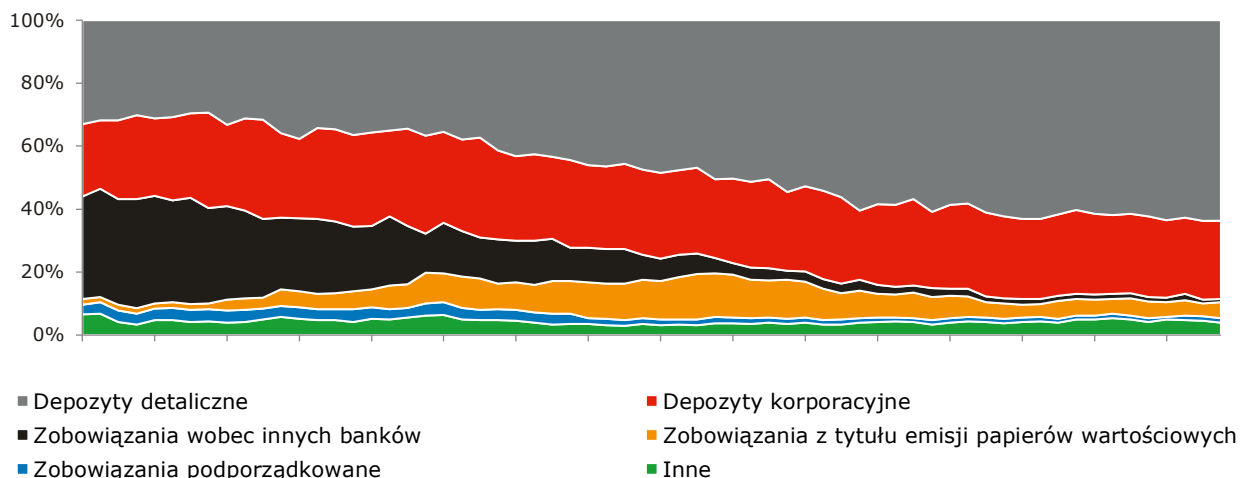
Ponadto mBank jest emitentem obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym tj. credit linked notes (CLN), które stanowią element transakcji sekurytyzacji syntetycznych. W latach 2022-2025 mBank przeprowadził 5 transakcji tego typu. Obligacje CLN są notowane na giełdzie papierów wartościowych w Wiedniu.

Więcej informacji o emisjach papierów przeprowadzonych przez mBank w 2025 roku znajduje się w rozdziale 1.7 „Najważniejsze wydarzenia i projekty w Grupie mBanku w 2025 roku”.

Zobowiązania wobec innych banków stanowią uzupełnienie dla emisji dłużnych papierów wartościowych, natomiast ich udział w strukturze finansowania systematycznie się zmniejsza. Aktualnie pozycja ta

obejmuje wyłącznie pożyczkę zaciągniętą w Europejskim Banku Inwestycyjnym na łączną kwotę 138,4 mln CHF z terminem spłaty w sierpniu 2027 roku.

Zmiany w strukturze finansowania Grupy mBanku



Obecnie do finansowania Grupy w walutach obcych wykorzystujemy średnioterminowe i długoterminowe instrumenty bilansowe, w tym emisje obligacji niezabezpieczonych, pożyczkę bilateralną z EBI, instrumenty podporządkowane oraz transakcje pochodne w formie FX Swap i CIRS.

Emisje obligacji w ramach programu EMTN

W kwietniu 2018 roku mBank ustanowił Program Emisji Średnioterminowych Euroobligacji (Euro Medium Term Note Programme, Program EMTN) o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3 mld euro. We wrześniu 2025 roku Zarząd mBanku podjął uchwałę o podwyższeniu maksymalnej kwoty głównej Programu EMTN do 5 mld euro.

Program EMTN umożliwia przeprowadzanie emisji dłużnych papierów wartościowych w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i zapadalności.

Od momentu uruchomienia Programu EMTN mBank przeprowadził w sumie osiem emisji euroobligacji (w tym obligacji podporządkowanych), denominowanych zarówno w CHF, jak i w EUR. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na giełdzie papierów wartościowych w Luxemburgu (obligacje w EUR) oraz w Zurichu (obligacje w CHF). Na koniec 2025 roku w obrocie pozostaje pięć serii obligacji denominowanych w euro o łącznej wartości nominalnej 2 650 mln euro.

We wrześniu 2021 roku mBank przeprowadził pierwszą na polskim rynku kapitałowym emisję senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych (SNP) o wartości 500 mln euro. Dwa lata później, we wrześniu 2023 roku, bank ponownie uplasował obligacje SNP, tym razem o wartości nominalnej 750 mln euro – była to największa pod względem wolumenu emisja dłużnych papierów wartościowych w historii Grupy. We wrześniu 2024 roku mBank wyemitował senioralne obligacje uprzywilejowane (SP) o wartości 500 mln euro. W 2025 roku miały miejsce dwie kolejne emisje obligacji w ramach Programu EMTN. W maju 2025 roku bank uplasował obligacje podporządkowane o wartości 400 mln euro, co stanowiło pierwszą publiczną emisję obligacji Tier 2 denominowaną w euro przeprowadzoną przez polski bank. W grudniu 2025 roku mBank przeprowadził kolejną emisję zielonych obligacji SNP o wartości 500 mln euro.

Podstawowym celem emisji obligacji SNP i SP jest spełnienie wymogu MREL. Ze względu na swoją konstrukcję są one również dla banku ważnym i stabilnym źródłem długoterminowego finansowania.

Poniższa tabela przedstawia podsumowanie serii obligacji pozostających w obrocie na koniec 2025 roku.

Seria	Typ obligacji	Data emisji	Wartość nominalna	Data wykupu	Kupon
11	nieuprzywilejowane senioralne (NPS) 	20.09.2021	500 000 000 EUR	21.09.2027	0,966%
12	nieuprzywilejowane senioralne (NPS) 	11.09.2023	750 000 000 EUR	11.09.2027	8,375%
13	uprzywilejowane senioralne (PS) 	27.09.2024	500 000 000 EUR	27.09.2030	4,034%
14	podporządkowane (Tier 2)	25.06.2025	400 000 000 EUR	25.09.2035	4,7784%
15	nieuprzywilejowane senioralne (NPS) 	03.12.2025	500 000 000 EUR	03.03.2032	3,7714%

Uwaga: Ikona zielonego liścia oznacza emisję w formule zielonej.

Wszystkie senioralne obligacje pozostające w obrocie zostały wyemitowane w formacie zielonych obligacji. Zasady alokacji środków z emisji określa mBank S.A. Group Green Bond Framework. Zgodnie z tym dokumentem ramowym, środki pozyskane z emisji zielonych obligacji zostaną wykorzystane na finansowanie i refinansowanie detalicznych kredytów hipotecznych na zakup lub budowę budynków o wysokiej efektywności energetycznej oraz projektów lądowych farm wiatrowych i fotowoltaicznych.

6. Obszar Bankowości Detalicznej

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 896 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o Internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć oddziałów. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.



Kluczowe dane finansowe (na koniec 2025 roku):



Najważniejsze osiągnięcia

- Kolejny bardzo wysoki zysk brutto na poziomie 4 355,1 mln zł (-0,8% w porównaniu do ubiegłego roku), przy wzroście dochodów o 5,0% rok do roku.
- Sprzedaż kredytów hipotecznych na rekordowym poziomie 14 660,5 mln zł (w tym 1,7 mld zł przez oddziały mBanku w Czechach i na Słowacji), tj. wzrost o 38,5% rok do roku. Udział mBanku w rynku kredytów hipotecznych wzrósł do 8,7% wobec 8,4% w 2024 roku.
- Rekordowy wolumen sprzedaży kredytów niehipotecznych na poziomie 13 675,1 mln zł (+20,5% rok do roku) przy wzroście udziału w rynku kredytów niehipotecznych do 6,8%.
- Udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecznych wzrósł do poziomu 84% w 2025 roku (ujęcie ilościowe). Udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych utrzymał się na poziomie 89%.
- Wzrost depozytów detalicznych o 15,9% w 2025 roku, napędzany głównie przez wzrost środków na rachunkach bieżących, zapewniający bezpieczną pozycję płynnościową Grupy. Udział mBanku w rynku depozytów detalicznych wzrósł do 8,6%.
- Liczba klientów detalicznych mBanku wzrosła do 5 896,1 tys. osób (+3,2% rok do roku), a liczba użytkowników aplikacji mobilnej do 4 130,2 tys. osób (+7,5% rok do roku).
- Wzrost wartości transakcji bezgotówkowych o 12,0% rok do roku, wraz z rosnącą aktywnością klientów i wzrostem konsumpcji w gospodarce.
- Wprowadzenie do oferty cyfrowej hipoteki, która pozwala w bezpieczny, szybki i prosty sposób złożyć wniosek o kredyt hipoteczny w aplikacji oraz uzyskać decyzję w 15 minut. Zakres oferty obejmuje refinansowanie hipotek oraz zakup nieruchomości z rynku wtórnego.
- mBank pierwszym bankiem na świecie, który udostępnił pierścień płatniczy w wersji smart z funkcją monitorowania parametrów zdrowia i aktywności, zaprojektowany przez czeską firmę Niceboy i oferowany we współpracy z Mastercard.
- Wzrost aktywów inwestycyjnych klientów indywidualnych mBanku do 34 688,0 mln zł, dzięki atrakcyjnej ofercie inwestycyjnej mBanku promowanej m.in. przez „Pakiet emerytalny”: specjalna oferta funduszy cyklu życia dla klientów zakładających IKE i IKZE, zachęcająca do oszczędzania na emeryturę oraz promująca zdrowe finanse osobiste.
- Platforma mZakupy pozwala klientom mBanku kupować ponad milion produktów bezpośrednio w aplikacji. Umożliwia też skorzystanie z nieoprocentowanej płatności odroczonej na 30 dni. Od startu usługi klienci zamówili ponad 100 tys. produktów w ponad 50 tys. zamówień.
- Przedłużenie partnerstwa strategicznego z UNIQA na podstawie nowej umowy zawartej na 12 lat, zakładającej zwiększenie ponad dwukrotnie portfela bancassurance, dalszy rozwój oferty ubezpieczeniowej standalone i produktów wspierających zrównoważony rozwój klientów w segmencie firm oraz kolejne inwestycje w procesy cyfrowe.

- Click to Pay dostępny w Paynow – bramce płatniczej mBanku: nowy, bezpieczny sposób płatności w internecie umożliwia szybkie i bezpieczne zakupy kartą zarejestrowaną w systemie, bez podawania jej danych za każdym razem, za jednym kliknięciem.
- Trzecia odsłona kampanii video o cyberbezpieczeństwie „Samoobrona w sieci” oraz specjalny interaktywny odcinek obsypanego nagrodami edukacyjnego serialu audio „Jazgot”, w którym słuchacze sami mogą zdecydować o losie bohaterów
- Działania na rzecz zrównoważonego rozwoju: dalszy wzrost sprzedaży kredytów finansujących nieruchomości energooszczędne (oceniane na podstawie wskaźnika rocznego zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną) do 17,2% całkowitej sprzedaży kredytów hipotecznych w 2025 roku; jako pierwszy w Polsce sygnatariusz Deklaracji Zaangażowania na rzecz Zdrowia Finansowego i Bankowości Inkluzywnej oraz Zasady Odpowiedzialnej Bankowości, dążymy do tego, aby co najmniej 50% klientów uważało się za odpornych finansowo. Na koniec 2025 roku cel ten zrealizowaliśmy na poziomie 56%, co potwierdza skuteczność prowadzonych przez nas inicjatyw w obszarze edukacji i dobrostanu finansowego.

6.1. Wyniki finansowe

W 2025 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 4 355,1 mln zł, co oznacza niewielki spadek o 34,7 mln zł, tj. -0,8% rok do roku. Jednocześnie, dochody ogółem wzrosły o 5,0%, zarówno dzięki wyższemu wynikowi z tytułu odsetek, jak i wynikowi z tytułu opłat i prowizji. Oddziały zagraniczne w Czechach i na Słowacji w 2025 roku wypracowały zysk brutto w wysokości 224,3 mln zł w porównaniu do 208,9 mln zł w 2024 roku, co oznacza wzrost o 7,4% rok do roku.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	6 255,7	6 538,0	282,3	4,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 035,5	1 198,3	162,8	15,7%
Wynik na działalności handlowej	120,8	105,0	-15,7	-13,0%
Inne dochody	58,8	62,3	3,4	5,8%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-13,8	-77,1	-63,3	458,9%
Dochody ogółem	7 457,0	7 826,5	369,5	5,0%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-412,8	-462,1	-49,3	12,0%
Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją	-2 178,5	-2 505,2	-326,7	15,0%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-476,0	-504,1	-28,2	5,9%
Zysk/strata brutto Bankowości Detalicznej	4 389,8	4 355,1	-34,7	-0,8%

Inne dochody - zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem - suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek - suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją - suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

6.2. Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej w liczbach

Dotyczy mBanku i mBanku Hipotecznego

tys.	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych¹	5 716,2	5 714,5	5 896,1	3,2%
Polska	4 614,3	4 598,9	4 708,7	2,4%
Oddziały zagraniczne	1 102,0	1 115,6	1 187,4	6,4%
Czechy	775,5	791,8	840,0	6,1%
Słowacja	326,5	323,8	347,3	7,3%
Liczba użytkowników aplikacji	3 646,1	3 841,7	4 130,2	7,5%
Polska	3 167,6	3 330,2	3 546,1	6,5%
Oddziały zagraniczne	478,5	511,5	584,1	14,2%
mln zł				
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	66 512,0	70 925,1	78 949,2	11,3%
Polska	57 515,7	61 858,9	68 713,2	11,1%
Kredyty hipoteczne	39 088,7	42 327,8	47 554,7	12,3%
Kredyty niehipoteczne	18 426,9	19 531,1	21 158,5	8,3%
Oddziały zagraniczne	8 996,3	9 066,3	10 236,0	12,9%
Czechy	6 100,7	6 019,9	6 969,6	15,8%
Słowacja	2 895,6	3 046,4	3 266,4	7,2%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	128 291,6	142 107,4	164 665,5	15,9%
Polska	112 337,9	125 074,3	139 046,2	11,2%
Oddziały zagraniczne	15 953,6	17 033,0	25 619,2	50,4%
Czechy	11 547,6	12 708,5	21 007,3	65,3%
Słowacja	4 406,0	4 324,5	4 612,0	6,6%
Aktywa inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku	22 396,6	27 478,2	34 688,0	26,2%
tys.				
Karty kredytowe	367,9	362,0	365,7	1,0%
Polska	332,9	326,7	330,0	1,0%
Oddziały zagraniczne	35,1	35,3	35,7	1,0%
Karty debetowe	5 233,9	5 421,8	5 621,8	3,7%
Polska	4 379,4	4 515,6	4 650,1	3,0%
Oddziały zagraniczne	854,5	906,2	971,7	7,2%

Sieć dystrybucji			
Centra doradcze	15	15	15
"Lekkie" placówki	31	29	29
mBank (d. Multibank)	83	82	78
mKioski (w tym kioski partnerskie)	138	139	141
Centra finansowe mFinanse	40	40	40
Czechy i Słowacja	47	43	42

¹ Zawiera liczbę klientów Kompakt Finance

6.3. Bankowość Detaliczna mBanku w Polsce

Oferta dla klientów indywidualnych

W 2025 roku wprowadziliśmy kolejne zmiany w ofercie produktowej oraz nowe funkcjonalności w aplikacji i serwisie internetowym dla naszych klientów. Wśród nowości znalazły się m.in. nowa karta płatnicza Visa Podróże oraz pierścienie płatnicze - innowacyjny sposób płatności, który wyróżnił nas na rynku. Rozwijaliśmy ofertę dla klientów w wieku 0–17 lat we współpracy z programem mOkazje Zakupy i siecią sklepów Żabka, zwiększając widoczność naszych produktów wśród tej grupy. Więcej informacji o zmianach w ofercie dla klientów detalicznych znajduje się w poniższym podrozdziale „Oferta bankowości detalicznej dla osób fizycznych”.

Nadal rośnie znaczenie kanału mobilnego: z aplikacji mobilnej korzysta obecnie 3 546,1 tys. klientów w Polsce, co oznacza wzrost o 6,5% w porównaniu do 2024 roku (3 330,2 tys.). Udział aplikacji mobilnej w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych wzrósł do 68,8% na koniec 2025 roku, w porównaniu do 63,1% w 2024 (ujęcie sztukowe). Miesięczni aktywni użytkownicy (MAU) wzrosli do 3 543,2 tys. (+2,4% rok do roku). Więcej informacji o nowych rozwiązaniach mobilnych znajduje się w rozdziale 1.7. „Najważniejsze wydarzenia i projekty w Grupie mBanku w 2025 roku”.

Współpracując z partnerami rynkowymi, prowadziliśmy także szkolenia w tematyce efektywności energetycznej, skierowane do podmiotów wspierających klientów w wyborze i zakupie zrównoważonych nieruchomości. Działania te zwiększały kompetencje partnerów oraz wzmacniały świadomość korzyści wynikających z wyboru budynków o niższym zużyciu energii.

Jednocześnie pracowaliśmy nad rozwiązaniem, które w przyszłości pozwoli klientom lepiej zrozumieć korzyści z podwyższonej efektywności energetycznej, będzie wspierało edukację w tym obszarze oraz umożliwi pozyskiwanie bardziej precyzyjnych danych o parametrach energetycznych portfela mieszkaniowego.

W 2025 roku kontynuowaliśmy realizację naszego zobowiązania jako sygnatariusze Deklaracji Zaangażowania na rzecz Zdrowia Finansowego i Bankowości Inkluzywnej oraz Zasady Odpowiedzialnej Bankowości, w ramach Inicjatywy Finansowej Programu Narodów Zjednoczonych ds. Środowiska (UNEP-FI). Naszym celem jest zwiększanie i utrzymanie odsetka klientów deklarujących odporność finansową do minimum 50%. Na koniec 2025 roku cel ten zrealizowaliśmy na poziomie 56%. Oznacza to, że ponad połowa naszych klientów uważa się za odpornych finansowo. Kluczowym elementem wspierającym realizację tego celu były działania komunikacyjne oparte na sześciu zasadach zdrowych finansów. Zakładają one, że człowiek, który ma zdrowe finanse:

- bezpiecznie korzysta z Internetu,
- świadomie wydaje swoje pieniądze,
- posiada poduszkę finansową,
- pożycza na rzeczy, których naprawdę potrzebuje,
- dba o bezpieczeństwo swoje, swoich bliskich i ubezpiecza to, co uważa za najcenniejsze,
- inwestuje na przyszłość.

Kredyty niehipoteczne

W 2025 roku osiągnęliśmy wysoki poziom sprzedaży kredytów niehipotecznych. Udzieliliśmy 9 278,6 mln zł wolumenu kredytów dla osób fizycznych. Sprzedaż była o 13,2% wyższa w porównaniu do poprzedniego roku. Wpływ na wynik miały zintensyfikowane działania w sprzedaży kredytu konsolidacyjnego oraz atrakcyjna oferta cenowa mBanku, wspierana regularnymi działaniami promocyjnymi. Jednocześnie mBank koncentrował się na utrzymaniu założonej rentowności.

Rozwijamy nowe procesy, dbając o pozytywne doświadczenie naszych klientów. W styczniu 2025 roku udostępniliśmy naszym klientom prostą i wygodną metodę odroczonej płatności - mBank płacę później. Nowe rozwiązanie zaoferowaliśmy 1,5 mln aktywnych klientów. Dzięki mBank płacę później klienci z uruchomionym limitem mogą zrealizować transakcje w mZakupach i odroczyć płatność do 30 dni. Nowe rozwiązanie poszerza wachlarz naszych produktów z obszaru nowoczesnych rozwiązań e-commerce.

W październiku 2025 roku rozpoczęliśmy pilotaż nowego produktu kredytowego – minikasy. To produkt skierowany do młodych klientów w wieku od 18 do 25 lat. Jest to pierwsza na polskim rynku nieoprocentowana pożyczka dla młodych klientów, która łączy edukację finansową, budowanie pozytywnej historii kredytowej oraz wygodę w realizacji codziennych celów.

Kredyty hipoteczne

Łączna wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w 2025 roku wyniosła 12 695,2 mln zł, co oznacza wzrost o 23,6% względem poprzedniego roku. To najwyższa wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w historii mBanku. Zostało to osiągnięte w znacznej mierze dzięki pracom nad poprawą jakości i skuteczności procesu, których finałem było uruchomienie cyfrowego procesu hipotecznego. Obejmuje on zarówno refinansowanie istniejących kredytów, jak i złożenie wniosku o zakup nieruchomości na rynku wtórnym, umożliwiając klientom szybkie i samodzielne przejście procesu udzielenia kredytu online. Wypełnienie wniosku jest w przeważającej części zautomatyzowane, a decyzja wydawana jest w 15 minut. Rekord szybkości decyzji w procesie cyfrowym wyniósł 6,5 minuty. Jednocześnie rekordowe wyniki idą w parze z wysokim NPS, który na koniec roku wyniósł 68 punktów.

Udział kredytów opartych o okresowo stałą stopę wyniósł 78,0% wolumenu sprzedaży, co oznacza wzrost w stosunku do 2024 roku o 8,6 p.p.

W 2025 roku, w obszarze klienta indywidualnego, opracowaliśmy uproszczony proces kredytowy dla osób kupujących nieruchomości o podwyższonej efektywności energetycznej w klasie NZEB-10%. Proces ten, obecnie w fazie pilotażowej, skraca czas obsługi i ogranicza wymagania dokumentacyjne dla klientów wybierających nieruchomości w wyznaczonych lokalizacjach. Równolegle rozwijamy współpracę z partnerami rynkowymi. Oba działania mają na celu zwiększenie sprzedaży kredytów finansujących zrównoważone inwestycje mieszkaniowe i realizację założonego w Strategii Grupy mBanku poziomu sprzedaży tego produktu.

Opracowaliśmy uproszczony proces kredytowy dla osób kupujących tego rodzaju nieruchomości. Proces ten skracał czas obsługi i ograniczał wymagania dokumentacyjne dla klientów nabywających nieruchomości w wyznaczonych lokalizacjach. W ciągu roku byliśmy w stałym dialogu z klientami i reagowaliśmy na bariery zgłaszane w procesie kredytowym — dzięki czemu stopniowo zwiększaliśmy dostępność i przystępność produktu. Rozpoczęliśmy również pilotażową współpracę z deweloperami, której celem było zwiększenie sprzedaży nieruchomości o wysokiej efektywności energetycznej oraz budowanie wspólnego rynku dla tego typu inwestycji, z wykorzystaniem dedykowanego, uproszczonego procesu.

W 2025 roku kontynuowaliśmy sprzedaż kredytów hipotecznych finansujących nieruchomości energooszczędne, oceniane na podstawie wskaźnika rocznego zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną (kWh/m²*rok), określonego w Świadectwie Charakterystyki Energetycznej lub Projektowanej Charakterystyce Energetycznej. Szczegółowe warunki tego produktu są określone w regulaminie i na [stronie internetowej banku](#). Oferta cieszyła się dużym zainteresowaniem ze strony klientów. W rezultacie jej wolumen stanowił 17,2% wartości całej sprzedaży w 2025 roku (przy celu na poziomie 15%), co jest najwyższym wynikiem od czasu wprowadzenia tej oferty w banku.

Wskaźnik NPL dla portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych w Polsce obniżył się w 2025 roku i wyniósł 1,4%.

Depozyty

Na koniec 2025 roku wartość depozytów detalicznych mBanku w Polsce wyniosła 138 754,9 mln zł. Przełożyło się to na wzrost bilansu o 13 680,6 mln zł względem końca 2024 roku (+10,9% rok do roku).

W 2025 roku mBank systematycznie poprawiał doświadczenie użytkowników w aplikacji mobilnej i serwisie transakcyjnym. Zwiększył dostępność produktów oszczędnościowych zgodnie z wymogami WCAG, a także wprowadził zmiany w ofercie wynikające bezpośrednio z oczekiwań klientów.

W warunkach spadających stóp procentowych mBank utrzymał wysoki wskaźnik retencji środków deponowanych przez klientów na rachunkach (>90%). Skutecznie zarządzał ofertą, która minimalizowała presję na marżę oraz generowała wzrosty udziałów rynkowych.

Kluczowe działania wspierające wyniki:

- Elastyczne zarządzanie ceną - oferty specjalne i zatrzymaniowe dla klientów z zapadającymi kontraktami.
- Promocje na nowe środki - atrakcyjne oprocentowanie rachunków oszczędnościowych i krótkoterminowych lokat w walucie polskiej.
- Kampanie sprzedażowe i retencyjne - zasięgowe oraz celowane komunikacje wspierające pozyskanie i utrzymanie depozytów.

Fundusze inwestycyjne dla klientów indywidualnych

W 2025 roku saldo nabyć i umorzeń funduszy inwestycyjnych klientów bankowości detalicznej było dodatnie. Sprzedaż funduszy wspierały działania promocyjne. mBank zrealizował kolejne promocje łączące inwestycje w fundusze z lokatą bankową. Wysoka rentowność w połączeniu z oczekiwanym spadkiem stóp procentowych stanowiła szczególnie atrakcyjną propozycję dla klientów.

Ponadto zachęcaliśmy klientów do systematycznego inwestowania poprzez promocję „Regularne inwestowanie”, w której wypłacamy premię pieniężną za dokonywanie regularnych wpłat na wybrany fundusz inwestycyjny.

Nieustannie dążymy do tego, by inwestowanie stało się powszechne, a nowoczesne metody finansowe były dostępne dla wszystkich klientów. Naszym celem jest, by proces inwestowania był prosty, intuicyjny oraz oparty na regularności. Zachęcamy klientów do systematycznego budowania długoterminowych oszczędności, na przykład dzięki narzędziu umożliwiającemu samodzielne stworzenie planu odkładania dodatkowych środków na emeryturę.

W odpowiedzi na rosnące zainteresowanie klientów programami emerytalnymi, uporządkowaliśmy naszą ofertę w tym zakresie. Oferujemy klientom Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) i Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) w wersji maklerskiej oraz IKE i IKZE oparte na Funduszach Cyklu Życia. Pierwsza opcja jest skierowana do osób chcących samodzielnie inwestować swoje oszczędności w różnego rodzaju papiery wartościowe, natomiast druga to propozycja dla tych, którzy nie mają czasu lub wolą skorzystać z gotowych rozwiązań.

Przez cały 2025 rok wspieraliśmy ofertę IKE i IKZE kampaniami świadomościowymi i edukacyjnymi, a pod koniec roku także działaniami promocyjnymi. W rezultacie rok 2025 przyniósł rekordowy wynik - klienci wpłacili na swoje konta emerytalne w mBanku łącznie 1,2 mld złotych, co oznacza wzrost o 82% względem 2024 roku.

Karty i konta

W 2025 roku wprowadziliśmy kartę Visa Podróże dla klientów młodych i dojrzałych. Umożliwia ona płatności w Polsce i za granicą w ponad 180 walutach po kursie Visa, bez dodatkowych prowizji, a także bezpłatne wypłaty z bankomatów na całym świecie. Pierwsze 10 000 klientów otrzymało limitowaną wersję z podświetleniem LED.

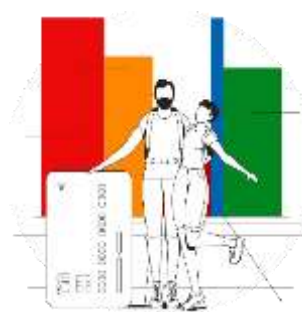
Oferta płatności została rozszerzona o dwa pierścienie płatnicze: klasyczne ringi Wearpay, niewymagające ładowania, oraz inteligentny pierścień stworzony z Mastercard i Niceboy, obsługujący wyłącznie karty mBanku i umożliwiający monitorowanie parametrów takich jak puls, temperatura czy liczba spalonych kalorii.

W pierwszej połowie 2025 roku podnieśliśmy kategorię karty Visa Świat Intensive z Classic do Platinum, zapewniając klientom dostęp do benefitów programu Visa Benefit, m.in. Fast Track na pięciu lotniskach, zniżek na eSim Airlo oraz usługi Air Refund.

W drugiej połowie roku wprowadziliśmy kolejne karty festiwalowe: Mastercard PolandRock, Mastercard Great September, mBank VISA Summer Festival oraz VISA OFF Festiwal, a także kartę przygotowaną na 34. Finał WOŚP. Jednocześnie udostępniliśmy możliwość dodawania kart mBanku do portfela Samsung Pay, poszerzając zakres płatności mobilnych.

We wrześniu wdrożyliśmy natychmiastowe księgowanie wpłat gotówkowych w sieci Planetcash.

W całym 2025 roku prowadziliśmy działania akwizycyjne, m.in. promocje na karty Visa Podróże i Visa Świat Intensive oraz preferencyjne przewalutowania. Od czerwca do września klienci mogli korzystać z Pakietu wakacyjnych korzyści, obejmującego usługę wielowalutową, darmowe bankomaty za granicą,



zniżki na ubezpieczenie oraz rabaty w mOkazjach. Klienci młodzi i dojrzały otrzymywali dodatkowo zwrot do 200 zł.

W segmencie najmłodszych klientów realizowaliśmy kampanie takie jak „Żappkowanie z eKontem Junior” oraz „eKonto Junior z kieszonkowym”. Udostępniliśmy bezpłatne opaski płatnicze w sezonie letnim i prowadziliśmy akcje z kuponami o wartości 150 zł na wyprawkę szkolną oraz sezon świąteczno-zimowy.

W kwietniu rozpoczęliśmy współpracę z siecią Żabka, obejmującą kampanię akwizycji eKonta możliwości i obecność w aplikacji Żabka. Jesienią uruchomiliśmy pierwszą na rynku promocję, w której użytkownicy kart Visa Me otrzymywali podwójną liczbę żappsów za transakcje w sklepach Żabka.

W 2025 roku wartość zakupów kartami płatniczymi i BLIKiem klientów bankowości detalicznej mBanku wyniosła 141,4 mld zł, co stanowi wzrost o 12,0% rok do roku. Liczba transakcji klientów mBanku również wzrosła o 5,2% rok do roku do 1 591,0 milionów. Udział liczby transakcji kartami mBanku w rynku na koniec września 2025 roku wyniósł 12,2%, a udział wartości transakcji kartami mBanku w rynku na koniec września 2025 roku wyniósł 12,8% (ostatnie dostępne dane, skumulowane za 9 miesięcy roku).

Usługi dodatkowe

W 2025 roku rozwijaliśmy rozwiązanie „mOkazje zakupy”, które pod koniec 2024 roku udostępniliśmy wszystkim dorosłym klientom indywidualnym. Słuchamy głosu klientów, dlatego pod koniec 2025 roku usługa zyskała nową nazwę - „mZakupy”. Z poziomu aplikacji mBanku, klienci mają dostęp do ponad 1 mln produktów od wybranych sprzedawców. Od czasu, kiedy wdrożyliśmy usługę, klienci zamówili już ponad 100 tys. produktów w ramach ponad 50 tys. zamówień. NPS rozwiązania jest bardzo wysoki, a jego komunikacja nadała nowego kontekstu w budowaniu relacji między bankiem a klientami.

2025 rok był też kolejnym, kiedy nagradzaliśmy klientów benefitami w ramach programu mOkazje. Ponad 138 tys. klientów otrzymało rabat w formie MoneyBacku (łącznie przyznaliśmy 180 tys. takich rabatów). Ponad połowę z nich sfinansowali partnerzy programu.

W 2025 roku koncentrowaliśmy się również na drugim rodzaju benefitu dostępnym w mOkazjach: voucherach i kuponach zniżkowych. 90 tys. takich rabatów zostało przyznanych klientom we współpracy z partnerami oraz w ramach akcji akwizycyjnych. W tych akcjach odnotowaliśmy około trzykrotny wzrost rok do roku.

Oferta dla klientów zamożnych

Naszą odpowiedzią na potrzeby klientów zamożnych jest oferta Intensive. mKonto Intensive to konto, które daje dostęp do pakietu produktów i usług. Konto i karta są za 0 zł, jeśli klient ma regularne wpływy lub posiada aktywa w mBanku. Klienci mają dostęp do:

- bezpłatnych wpłat i wypłat gotówki (przy zachowaniu wymaganego progu wypłaty)
- trzech przelewów ekspresowych w miesiącu
- oraz karty wielowalutowej.

W ramach pakietu oferujemy preferencyjne warunki dla kredytów i produktów oszczędnościowych. Zapewniamy dostęp do obsługi premium, osobistego eksperta w placówce i priorytetowej obsługi na mLinii. Proponujemy klientom wygodną i bezpieczną aplikację mobilną z dostępem do menedżera finansów. W naszej ofercie dostępne są także produkty inwestycyjne, usługi maklerskie oraz konto dla dzieci.

Aby urozmaicić ofertę Intensive, dbaliśmy także o sezonowe pakiety dla klientów podróżujących. W ramach przygotowanych pakietów, w okresie wakacyjnym i zimowym klienci otrzymali liczne korzyści i zniżki. Szczególnie ważne było dla nas oferowanie klientom karty walutowej Visa Świat Intensive, z której mogą korzystać nie tylko podczas swoich podróży, ale także na co dzień.

Działalność maklerska i zarządzanie aktywami

W Biurze maklerskim mBanku oferujemy klientom kompleksowy zakres usług maklerskich, do których należą m.in.:

- realizacja transakcji na rynkach regulowanych w Polsce i za granicą, a także na rynku nieregulowanym over-the-counter (OTC, kontrakty CFD: contract-for-difference),
- doradztwo inwestycyjne i zarządzanie portfelami aktywów w ramach usług wealth management,
- prowadzenie publicznych ofert typu IPO/SPO/ABB na rynku transakcji kapitałowych, wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji i skupów akcji.

Do naszych klientów należą:

- klienci indywidualni oraz private banking,
- najwięksi polscy inwestorzy instytucjonalni: fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i firmy zarządzające aktywami,
- emitenci papierów wartościowych, fundusze kapitałowe typu private equity,
- fundusze zagraniczne.

W porównaniu do poprzedniego roku, aktywność inwestorów na GPW w 2025 roku wzrosła o ok. 42% (na Rynku Głównym).

Według danych KDPW na koniec 2025 roku prowadziliśmy ponad 532 tys. rachunków maklerskich. Pozostajemy wyraźnym liderem wśród bankowych biur maklerskich, znajdując się na II pozycji prowadzonych rachunków ogółem. Rok 2025 był rekordowy w zakresie akwizycji rachunków maklerskich w historii mBanku. Według danych KDPW przyrost liczby rachunków wyniósł ok. 62,2 tys. (wzrost o 84% rok do roku). Uplasowało nas to na drugim miejscu, wyraźnie przed innymi bankowymi biurami maklerskimi.

Obserwujemy zdecydowanie większe zainteresowanie inwestowaniem z myślą o emeryturze poprzez rachunki maklerskie IKE oraz IKZE. Stanowiły one w 2025 roku ok. 65% nowej akwizycji. Będziemy nadal aktywnie wspierać ten trend zgodny ze strategią banku wspierania zdrowia finansowego naszych klientów i budujący ich lojalizację.

Pomimo utrzymującej się koncentracji klientów na rynku polskim wciąż rośnie zainteresowanie segmentem rynków zagranicznych, w szczególności rozwiązaniami pasywnego inwestowania (instrumenty ETF). Na koniec 2025 roku aktywa zagraniczne były obecne w portfelach blisko 80,4 tys. klientów i stanowiły ok. 17% wszystkich aktywów klientów detalicznych.

Oferowane przez nas nowoczesne narzędzia inwestycyjne i kompleksowa oferta mają decydujący wpływ na wybór biura maklerskiego mBanku przez inwestorów detalicznych. Wdrożyliśmy Pierwsze kroki inwestora – narzędzie, które pomaga początkującym inwestorom wybrać swoją pierwszą inwestycję. Składa się z kilku mikrolekcji o ryzyku, ETF-ach, dywersyfikacji i prostego przedstawienia możliwości inwestycyjnych. Pierwsze kroki zostały nominowane do nagrody Maklerska Innowacja 2025 w konkursie Pasywny Rewolucjonista. Udostępniliśmy również nową wersję aplikacji mBank Giełda. Odpowiadając na rosnące zainteresowanie inwestycjami mobilnymi, usprawniliśmy m.in. działanie aplikacji oraz wyszukiwanie akcji i ETF-ów. Zmiana technologii multiplatformowej pomoże nam również łatwiej udoskonalać mBank Giełdę w przyszłości.

W 2025 roku uczestniczyliśmy w licznych konferencjach branżowych, prowadziliśmy wykłady, kursy i publikowaliśmy artykuły edukacyjne, które pomagają rozpocząć inwestowanie na rynkach zagranicznych oraz w fundusze ETF.

Nasi eksperci występowali w wydarzeniach takich jak Pasywna Rewolucja, Invest Cuffs, Wall Street czy ForFin 2025, gdzie występowaliśmy w roli partnera strategicznego. Wspólnie z Giełdą Papierów Wartościowych i Beta Securities zorganizowaliśmy szóstą edycję największej w Polsce konferencji o pasywnym inwestowaniu - Warsaw Passive Investment Conference.

Aktywa zarządzane przez Departament Zarządzania Majątkiem w Biurze Maklerskim w 2025 roku przekroczyły 2,5 mld zł. To wzrost o 3,6% rok do roku. Wszystkie strategie zakończyły rok z dodatnimi wynikami, zbliżonymi do benchmarków rynkowych. Na wyróżnienie zasługuje Strategia Zrównoważona ESG z wynikiem +11,4% czy Megatrendy +23,8% w ujęciu rocznym. Alternatywna strategia MultiAsset, przy niskiej zmienności na rynku przyniosła 10% zysku inwestorom. Zdecydowana większość aktywów zarządzana jest w formie indywidualnych strategii.

Kontynuujemy naszą edukacyjną rolę. Jesteśmy obecni w kanałach elektronicznych (video, blog, podcast), gdzie staramy się wypełniać misję promowania rozsądnej wiedzy ekonomicznej.

Cel określony w Strategii ESG dla obszaru inwestycji to zaoferowanie w ramach Grupy – do 2025 roku – co najmniej 50% rozwiązań inwestycyjnych promujących aspekty środowiskowe lub społeczne (tzw. produkty „light green” z art. 8 SFDR).

Od 31 marca 2025 roku wszystkie modelowe strategie inwestycyjne oferowane w ramach usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych promują aspekty zrównoważonego rozwoju.

Pomimo wciąż ograniczonej liczby transakcji IPO na GPW w 2025 roku, biuro maklerskie mBanku aktywnie uczestniczyło w szeregu ofert wtórnych akcji, a także wykazało się dużą aktywnością w obsłudze skupów akcji oraz przymusowych wykupów, m.in. w:

- wtórnej ofercie publicznej akcji (SPO) Bioceltix S.A. o wartości 63 mln zł – w roli globalnego współkoordynatora i współprowadzącego księgę popytu;
- wtórnej ofercie publicznej akcji (SPO) cyber_Folks S.A. o wartości 204 mln zł – w roli globalnego współkoordynatora i współprowadzącego księgę popytu;
- wtórnej ofercie publicznej akcji (SPO) CCC S.A. o wartości 1 550 mln zł – w roli globalnego współkoordynatora i współprowadzącego księgę popytu;
- skupach akcji spółek: cyber_Folks S.A., Seco/Warwick S.A., Legimi S.A. oraz Neuca S.A. – w roli podmiotu pośredniczącego;
- przymusowym wykupie akcji Gi Group S.A. oraz Internet Union S.A. – w roli podmiotu pośredniczącego.

Współpraca z UNIQA

W pierwszej połowie 2025 roku, w wyniku przeprowadzonego procesu przetargowego, wybraliśmy towarzystwo ubezpieczeniowe do dalszej współpracy w obszarze bancassurance. Zawarliśmy umowę na wyłączność z naszym dotychczasowym partnerem, UNIQA, obowiązującą do 2037 roku. Dzięki temu płynnie kontynuujemy współpracę, koncentrując się przede wszystkim na ofercie produktów typu standalone, obejmujących:

- ubezpieczenia komunikacyjne,
- ubezpieczenia turystyczne,
- ubezpieczenia nieruchomości,
- ubezpieczenia na życie i zdrowie.

Naszym celem jest dostarczanie klientom produktów jak najlepiej odpowiadających ich potrzebom oraz utrzymanie wysokiej konkurencyjności oferty. Jednocześnie planujemy dalszy rozwój w segmencie klientów firmowych.

Klienci mBanku niezmiennie intensywnie korzystają z kanałów zdalnych do kontaktu z bankiem i realizacji swoich potrzeb. Wszystkie ubezpieczenia niepowiązane z produktami bankowymi są dostępne we wszystkich kanałach sprzedaży, w tym w aplikacji mobilnej. W 2025 roku aż 50% polis standalone zostało zakupionych właśnie w aplikacji mobilnej, co oznacza wzrost o 4 p.p. rok do roku.

W ujęciu rocznym klienci zakupili o 9% więcej polis podróży, z czego 69% poprzez aplikację mobilną. Miniony rok był również bardzo dobry dla sprzedaży ubezpieczeń na życie i zdrowie – liczba sprzedanych polis wzrosła o 17% rok do roku, a ponad połowa została kupiona w aplikacji mobilnej, zarówno samodzielnie, jak i z asystą pracownika. Obserwujemy również systematyczny wzrost liczby klientów posiadających co najmniej jedno aktywne ubezpieczenie niepowiązane z produktem bankowym – ich liczba zwiększyła się o 7% rok do roku.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

W 2025 roku na rynku małych i średnich przedsiębiorstw rozpoczęło działalność niemal tyle samo firm co rok wcześniej – liczba rejestracji była o 1% niższa niż w 2024 roku. W ujęciu branżowym spadki odnotowaliśmy w sektorach IT, handlu i budownictwa, natomiast wzrosły w usługach profesjonalnych. Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego i wzmożonej aktywności konkurencji pozyskaliśmy więcej nowych i aktywnych firm (+6% rok do roku) oraz zwiększyliśmy udział firm typu start-up w nowej akwizycji o 0,5 p.p. wobec 2024 roku.

W 2025 roku prowadziliśmy szeroko zakrojone działania promocyjne, w tym kampanię „Konto firmowe na zawsze za 0 zł”, akcentując ofertę łączoną z produktami ekosystemu, oraz promocję „Konto dla spółki – 2 lata za 0 zł”, skierowaną do klientów korporacyjnych. Klienci zakładający działalność wraz z rachunkiem firmowym otrzymywali premię w formie moneyback w wysokości 500 zł. Działania promocyjne wspierała kampania wizerunkowa „Sukces w firmie cieszy, a we własnej cieszy najbardziej”, której celem było docenienie przedsiębiorców. Koncentrowaliśmy się także na intensyfikacji aktywności w digitalu, współpracy z partnerami biznesowymi oraz odkrywaniu nowych potencjałów akwizycyjnych.

W pierwszej połowie roku zrealizowaliśmy działania związane z obchodami Dnia Przedsiębiorcy, obejmujące specjalną komunikację, upominki dla najbardziej zaangażowanych klientów oraz dodatkowe promocje produktowe. Przygotowaliśmy także bezpłatny webinar dotyczący najważniejszych zmian podatkowych i organizacyjnych, który cieszył się dużym zainteresowaniem.

W drugiej połowie roku intensywnie wspieraliśmy klientów w przygotowaniach do obowiązku korzystania z Krajowego Systemu e-Faktur (KSeF). Uruchomiliśmy kompleksowy program edukacyjny i narzędziowy, obejmujący centralne źródło wiedzy, webinary instruktażowe, artykuły, nagrania oraz bezpłatną infolinię

księgową. W bankowości elektronicznej prowadziliśmy regularną komunikację przypominającą o dostępnych formach wsparcia. Działania spotkały się z bardzo pozytywnym odbiorem, a przedsiębiorcy podkreślali ich przejrzystość i praktyczność.

W mOrganizerze oraz mKsięgowości zintegrowaliśmy nasze usługi z KSeF i udostępniiliśmy klientom możliwość wgrywania certyfikatów KSeF. Dzięki temu klienci są przygotowani do obsługi faktur ustrukturyzowanych, a proces wystawiania faktur pozostaje intuicyjny, bez dodatkowych czynności po stronie użytkownika.

W obszarze płatności Paynow osiągnęliśmy wzrost wartości transakcji o 43% rok do roku. Nawiązaliśmy współpracę z platformą Shopify oraz wdrożyliśmy nową metodę płatności internetowych – click to pay. Usprawiliśmy proces onboardingu, aby klienci mogli szybciej korzystać z nowych funkcjonalności, oraz uruchomiliśmy dedykowany zespół konsultantów w ramach projektu Magellan.

W zakresie finansowania firm osiągnęliśmy 33% wzrost sprzedaży produktów obrotowych w ujęciu rocznym, co stanowi najlepszy wynik wolumenowy w historii kredytów niehipotecyjnych dla MSP. Koncentracja na segmencie SME+ przyniosła wzrost sprzedaży w scenariuszach dokumentowych o 68% rok do roku. Modyfikacje limitów ofertowych w scenariuszu preapproved, w tym zwiększenie maksymalnej kwoty kredytu o 70% oraz wdrożenie nowego uproszczonego scenariusza liczenia kredytów niehipotecyjnych dla MSP, zwiększyły potencjał bazy o 43% rok do roku. Szczególnie wysokie wzrosty zanotowaliśmy w finansowaniu spółek z o.o., gdzie wolumen sprzedaży wzrósł o 102% rok do roku.

Osiągnięte wyniki przełożyły się na wzrost bilansu kredytów niehipotecyjnych o 5,5% oraz udziałów rynkowych o 1 p.p.

W obszarze leasingu dla klientów mBanku zmodyfikowaliśmy model współpracy sieci sprzedaży, udostępniiliśmy nowe ścieżki digitalowe oraz wzmocniliśmy komunikację kierowaną do przedsiębiorców. Wdrożone inicjatywy przyczyniły się do wzrostu sprzedaży o 15% rok do roku w kanałach mBanku oraz wzrostu udziału klientów wspólnych o 1 p.p. – z 22,6% do 23,6%.

6.4. Bankowość Detaliczna mBanku w Republice Czeskiej i na Słowacji

W 2025 roku gospodarki Czech i Słowacji wykazywały oznaki stabilizacji, choć z różną dynamiką. W Czechach inflacja zbliżyła się do celu banku centralnego, co umożliwiło stopniowe obniżki stóp procentowych, wspierając dostępność kredytów i konsumpcję gospodarstw domowych. Niemniej jednak utrzymująca się niepewność geopolityczna i słaby popyt zewnętrzny przyczyniały się do utrzymania ostrożności wśród gospodarstw domowych. Z kolei na Słowacji inflacja uległa spowolnieniu i przez większość roku utrzymywała się powyżej celu strefy euro, ograniczając tym samym siłę nabywczą. Chociaż nastroje konsumentów poprawiły się pod koniec roku, były one nadal bardziej powściągliwe niż w Czechach. Na obu rynkach klienci nadal koncentrowali się na płynności, ochronie kapitału i stabilnych zyskach.

W 2025 roku mBank koncentrował się na umacnianiu swojej pozycji w segmencie detalicznym, ze szczególnym naciskiem na depozyty i oszczędności. Rok ten charakteryzował się intensywną konkurencją w sektorze bankowym o oszczędności detaliczne, co skutkowało zwiększoną presją cenową i większą wrażliwością klientów na warunki produktów. Aby sprostać tym wyzwaniom, mBank dodatkowo rozszerzył swoją ofertę produktów oszczędnościowych, stawiając na prostotę, przejrzystość i elastyczne ceny, wykorzystując jednocześnie kanały cyfrowe i spersonalizowane oferty. Wprowadzenie dwóch nowych kont oszczędnościowych we wrześniu zaowocowało zwiększoną akwizycją klientów i 50-procentowym wzrostem depozytów oszczędnościowych w ciągu kolejnych czterech miesięcy. Dodatkowo, wprowadzenie karty kredytowej dla podróżnych z konkurencyjnymi kursami wymiany walut, rodzinnym ubezpieczeniem podróżnym, dostępem do saloników lotniskowych i szybką ścieżką bezpieczeństwa, a także debiut pierwszego na świecie inteligentnego pierścienia ze zintegrowanymi funkcjami płatności i monitorowania stanu zdrowia, opracowanego we współpracy z Niceboy, zapewniły unikalne doświadczenie. Te innowacje szybko przyciągnęły tysiące czeskich klientów, wzmocniły kluczowe relacje z klientami i zostały wdrożone z zachowaniem starannego zarządzania marżami.

Jednocześnie, stopniowe ożywienie popytu na kredyty detaliczne, zwłaszcza w zakresie niezabezpieczonych kredytów konsumpcyjnych, przyczyniło się do bardziej zrównoważonej struktury przychodów. Wzrost akcji kredytowej był wspierany przez ostrożne praktyki zarządzania ryzykiem. Dodatkowo, wzmocniliśmy naszą pozycję w sektorze kredytów hipotecyjnych, zwiększając ich znaczenie w ogólnych wynikach sprzedaży mBanku. Ciągłe inwestycje w cyfryzację i efektywność procesów wspierały kontrolę kosztów i skalowalność operacyjną. W rezultacie, w 2025 roku mBank utrzymał stabilne zyski i długoterminowy wzrost, skutecznie dostosowując się do niższych stóp procentowych, rosnącej konkurencji na rynku produktów oszczędnościowych oraz ciągłych wymogów regulacyjnych.

Innowacyjne podejście mBanku do depozytów i płatności, w szczególności ciągły rozwój ubieralnych akcesoriów płatniczych (tzw. „wearable”), pomogło wyróżnić ofertę mBanku i wzmocnić jego pozycję konkurencyjną na rynku. W rezultacie mBank osiągnął historyczny kamień milowy w akwizycji klientów zarówno w Czechach, jak i na Słowacji, pozyskując ponad 100 000 nowych klientów na tych rynkach. Silne wyniki akwizycji objęły wszystkie segmenty klientów obsługiwane przez mBank, odzwierciedlając szeroką atrakcyjność i konkurencyjność jego produktów oraz generując roczny wzrost portfela klientów o 6,7%. Na szczególną uwagę zasługuje segment MŚP na Słowacji, który osiągnął wyjątkowe wyniki, z wynikami akwizycji pięciokrotnie wyższymi niż w roku poprzednim.

Kredyty i depozyty

Wartość portfela kredytów mBanku w Czechach i na Słowacji wyniosła 10 236 mln zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku, co oznacza wzrost o 12,9% rok do roku. W Czechach portfel kredytowy wzrósł do 6 969,6 mln zł, czyli o 15,8% rok do roku, natomiast na Słowacji do 3 266,4 mln zł, czyli o 7,2% rok do roku.

Portfel kredytów niehipotecznych zwiększył się o 20,3% do 4 024,2 mln zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku. W Czechach wartość kredytów niehipotecznych wzrosła do 2 600,4 mln zł (o 22,0% rok do roku), a na Słowacji do 1 423,8 mln zł (o 17,3% rok do roku). W walutach lokalnych oba oddziały zagraniczne zanotowały wzrost wartości portfeli kredytów niehipotecznych.

Wartość portfela kredytów hipotecznych oddziałów zagranicznych wyniosła 6 211,8 mln zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku, co oznacza wzrost o 8,6% w porównaniu z ubiegłym rokiem.

W Czechach wartość kredytów hipotecznych wzrosła do 4 369,2 mln zł, czyli o 12,4% rok do roku, podczas gdy na Słowacji portfel kredytów hipotecznych osiągnął 1 842,6 mln zł, rosnąc o 0,6% rok do roku.

Sprzedaż kredytów niehipotecznych w Czechach i na Słowacji wyniosła 2 637,2 mln zł, co oznacza wzrost o 13,7% do. W Czechach sprzedaż kredytów niehipotecznych wzrosła do 1 800,2 mln zł (14,2% rok do roku), natomiast na Słowacji do 837,1 mln zł (12,8% rok do roku). Na zwiększenie sprzedaży wpłynęły m.in. obniżki stóp procentowych zarówno przez czeski bank centralny, jak i Europejski Bank Centralny.

Sprzedaż kredytów hipotecznych w oddziałach zagranicznych wzrosła do rekordowego poziomu 1 656,7 mln zł, czyli ponad 4,2-krotnie w porównaniu do ubiegłego roku. W Czechach wartość nowo udzielonych kredytów hipotecznych w 2025 roku wyniosła 1 268,9 mln zł, tj. 5,5-krotny wzrost rok do roku. Sprzedaż kredytów hipotecznych na Słowacji wzrosła ponad 2-krotnie w porównaniu z 2024 rokiem i wyniosła 387,8 mln zł. Podobnie jak w przypadku kredytów niehipotecznych, na osiągnięte wyniki pozytywnie oddziaływały niższe stopy procentowe.

W 2025 roku wartość depozytów w oddziałach zagranicznych osiągnęła 25 619,2 mln zł, co oznacza rekordowy wzrost o 50,4% rok do roku. W Czechach depozyty wzrosły do 21 007,3 mln zł, czyli o 65,3% rok do roku. Na Słowacji wartość depozytów zwiększyła się do 4 612,0 mln zł, czyli o 6,6% rok do roku. W walutach lokalnych portfel depozytów oddziałów w Czechach i na Słowacji także wzrósł w ujęciu rocznym.

Struktura depozytów uległa zmianie, odzwierciedlając dalszy wzrost udziału rachunków oszczędnościowych, których wartość zwiększyła się o 81,9% w ujęciu rocznym, do 18 173,8 mln zł w Czechach i na Słowacji. W Czechach wartość rachunków oszczędnościowych wzrosła o 95,7% do 16 598,2 mln zł, podczas gdy na Słowacji zwiększyła się o 4,3% do 1 575,5 mln zł. Równolegle odnotowano również wzrost nieoprocentowanych rachunków bieżących w obu oddziałach zagranicznych (o 3,9% w Czechach oraz o 8,6% na Słowacji rok do roku).

7. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna obsługuje 37 551 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe), średnie przedsiębiorstwa (K2 – roczne obroty w wysokości 50 mln zł – 1 mld zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł, pełna księgowość) poprzez sieć 43 wyspecjalizowanych placówek. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu.



Kluczowe dane finansowe dla obszaru Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (na koniec 2025 roku):



Najważniejsze osiągnięcia

- Stabilny dochód na poziomie 4 324,4 mln zł (+0,1% rok do roku) przy spadku zysku brutto do poziomu 2 470,6 zł, tj. o 9,2% rok do roku
- Sprzedaż kredytów korporacyjnych wzrosła o 23,0% rok do roku i wyniosła 49 145,3 mln zł w 2025 roku, głównie dzięki wzrostowi kredytów typu „structured finance” (+39,9% rok do roku), które finansują m.in. OZE.
- Wzrost wolumenów kredytów korporacyjnych na poziomie Grupy (+7,1% rok do roku) przyczynił się do utrzymania udziału mBanku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw na poziomie 8,1% (bez zmian w ujęciu rocznym). Wzrost wolumenów depozytów (+9,5% rok do roku) przełożył się na nieco niższy udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw (tj. 10,3%, spadek o 0,4 p.p. w stosunku do końca 2024 roku).
- Dalszy wzrost liczby klientów korporacyjnych do 37 551 (o 1 428 podmiotów), głównie za sprawą wzrostu w segmencie K2 i K3, dzięki rozwojowi cyfrowych i mobilnych usług dla klientów korporacyjnych oraz wsparciu w zakresie e-commerce.
- 93% klientów korzysta z procesu cyfrowego otwierając konto w mBanku, a 95% klientów posiada co najmniej jednego użytkownika bankowości mobilnej mCompany Mobile.
- Dalszy rozwój aplikacji mBank CompanyMobile w 2025 roku, tj. rozszerzenie funkcjonalności (edycja i autoryzacja zleceń, zaawansowane zarządzanie kartami, liczne usprawnienia UX), uruchomienie Centrum Informacji i wdrożenie modułów samoobsługowych oraz integracja z ISO 20022, zwiększył jej niezawodność i skalowalność. W rezultacie liczba użytkowników wzrosła o 14,6% rok do roku, a liczba transakcji o 41,8%. Potwierdza to rosnącą rolę kanału mobilnego w codziennych operacjach finansowych firm.
- W obszarze finansowania przedsiębiorstw wdrożyliśmy szybką ścieżkę kredytową dla nisko kwotowych kredytów obrotowych, opartą na automatycznych decyzjach kredytowych. Dzięki temu znacząco skróciliśmy czas pozyskania finansowania oraz zwiększyliśmy przewidywalność procesu dla klientów.
- Do oferty produktów gotówkowych wprowadziliśmy usługę Mobilna Wpłata, umożliwiającą realizację wpłat gotówkowych w ogólnodostępnych wpłatomatach z poziomu aplikacji mobilnej. Rozwiązanie zapewnia intuicyjną obsługę, pozwala administratorom zarządzać użytkownikami i monitorować transakcje w czasie rzeczywistym oraz wspiera cyfryzację procesów gotówkowych, podnosząc wygodę i efektywność operacyjną po stronie klientów oraz banku.

- Dzięki digitalizacji bieżącego wsparcia klienta, liczba interakcji w ramach usługi Asystent Online wzrosła o 26% rok do roku do 29 tys., a skorzystało z niej w ciągu całego roku ponad 8,4 tys. klientów. Równocześnie konsultanci Centrum klienta korporacyjnego obsłużyli 93 tys. rozmów, odbierając 90% z nich w czasie do 20 sekund. Rozwój kanałów zdalnych oraz utrzymanie wysokich standardów jakościowych przełożyły się na wyższą satysfakcję klientów oraz większą efektywność pomimo rosnącej skali kontaktów.
- Działania w obszarze zrównoważonego rozwoju: mBank znacząco zwiększył skalę finansowania zielonej transformacji. Portfel OZE osiągnął 6,4 mld zł na koniec 2025 roku, a w ciągu roku bank przeznaczył ponad 1,5 mld zł na 22 nowe inwestycje w OZE. mBank wspierał także klientów poprzez 14 finansowań w formule Sustainability-Linked Loans. Łącznie zaangażowanie w finansowanie zrównoważonych inwestycji w ramach Strategii 2021–2025 przekroczyło 22 mld zł, ponad dwukrotnie przewyższając zakładany cel.
- Podczas gali POLSIF Awards mBank otrzymał nagrodę za „Najlepsze Finansowanie w Formule SL” za udzielenie firmie Solaris Bus & Coach kredytów w formule Sustainability Linked Loans (SLL) oraz limitów gwarancyjnych. mBank pełnił w tej transakcji rolę koordynatora zrównoważonego finansowania.

7.1. Wyniki finansowe

W 2025 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wypracował zysk brutto w wysokości 2 470,6 mln zł, co oznacza spadek o 250,6 mln zł, tj. -9,2% rok do roku. Dochody ogółem były stabilne. W tym czasie wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu opłat i prowizji odnotowały wzrost, podczas gdy saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych spadło. W 2024 roku zaksięgowano wpływ odzyskanych należności w wysokości 164,0 mln zł w związku z korzystnym dla banku prawomocnym wyrokiem sądu.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	2 852,3	2 914,7	62,4	2,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 024,4	1 092,2	67,7	6,6%
Wynik na działalności handlowej	233,4	239,7	6,4	2,7%
Inne dochody	1,9	5,7	3,8	194,9%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	209,5	72,1	-137,5	-65,6%
Dochody ogółem	4 321,6	4 324,4	2,8	0,1%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-223,9	-336,8	-112,9	50,4%
Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją	-1 129,3	-1 265,4	-136,0	12,0%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-247,2	-251,6	-4,4	1,8%
Zysk/strata brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	2 721,2	2 470,6	-250,6	-9,2%

Inne dochody - zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem - suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek - suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją - suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

7.2. Działalność w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w liczbach

Dotyczy tylko mBanku

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana roczna w %
Liczba klientów korporacyjnych	34 546	36 123	37 551	4,0%
K1	2 379	2 436	2 464	1,1%
K2	10 607	11 029	11 354	2,9%
K3	21 560	22 658	23 733	4,7%
mln zł				
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	33 038,2	35 482,3	38 406,2	8,2%
K1	6 327,7	7 396,7	7 890,3	6,7%
K2	23 082,3	24 340,1	26 146,9	7,4%
K3	2 728,9	2 859,5	3 153,7	10,3%
Transakcje reverse repo/buy sell back	899,3	886,0	1 215,3	37,2%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	55 767,6	57 494,3	63 616,8	10,6%
K1	13 959,5	14 421,2	15 942,8	10,6%
K2	27 395,9	27 317,4	29 902,7	9,5%
K3	14 236,8	14 825,4	16 600,7	12,0%
Transakcje repo	175,4	930,3	1 170,6	25,8%

7.3. Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna mBanku

Rok 2025 był dla bankowości korporacyjnej okresem stabilnego rozwoju, wysokiej aktywności klientów oraz konsekwentnego wzmocnienia pozycji płynnościowej banku. Działalność prowadzona była w warunkach zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego, w szczególności w kontekście ewolucji poziomu stóp procentowych, co wymagało elastycznego podejścia do oferty oraz bieżącego dostosowywania modeli współpracy z klientami korporacyjnymi.

Jednym z osiągnięć 2025 roku był wzrost bazy depozytowej klientów bankowości korporacyjnej, który przełożył się na budowę stabilnej pozycji płynnościowej banku. Był to efekt bardzo dobrej transakcyjności wśród klientów, obejmującej zarówno rozliczenia bieżące, jak i rozwój produktów z zakresu cash management oraz rozwiązań wspierających codzienną działalność operacyjną przedsiębiorstw. Na koniec roku wartość depozytów klientów korporacyjnych wyniosła 62 446 mln zł (bez transakcji repo), co oznacza zmianę rok do roku na poziomie 10,4%.

Rok 2025 charakteryzował się również istotnymi zmianami w poziomie stóp procentowych. W pierwszych miesiącach roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl obniżek, dzięki czemu podstawowa stopa referencyjna spadła o 1,75 punktu procentowego z poziomu 5,75% na początku roku do 4,00% na koniec 2025 roku.

Zmiany te miały bezpośredni wpływ na warunki finansowania przedsiębiorstw oraz decyzje inwestycyjne klientów. Obniżenie kosztu pieniądza oraz bardziej przewidywalne otoczenie stóp procentowych sprzyjały zwiększeniu aktywności kredytowej i wzrostowi zapotrzebowania na finansowanie inwestycyjne i obrotowe.

W obszarze finansowania przedsiębiorstw bank odnotował wyraźny wzrost portfela kredytowego. Na koniec 2025 roku wartość kredytów w bankowości korporacyjnej wyniosła 37 191 mln zł, co oznacza wzrost o 7,5% rok do roku. Wzrost ten był efektem zwiększonej aktywności inwestycyjnej klientów.

Wysoka jakość obsługi oraz koncentracja na długoterminowych relacjach z klientami znalazły odzwierciedlenie w bardzo dobrych wynikach satysfakcji klientów. W 2025 roku wskaźnik NPS wśród klientów bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej osiągnął poziom 49. Jeszcze wyższy wynik odnotowano wśród klientów deklarujących mBank jako bank główny, dla których NPS wyniósł 58, co potwierdza silne relacje z klientami.

Jednocześnie 2025 rok był okresem intensywnych prac nad nową strategią mBanku. W bankowości korporacyjnej skoncentrowano się na budowaniu solidnych fundamentów pod jej wdrożenie, w tym na dalszej cyfryzacji procesów, rozwoju nowoczesnych rozwiązań transakcyjnych oraz pogłębianiu relacji z kluczowymi segmentami klientów. Podejmowane działania stanowią silną bazę do realizacji długoterminowych celów strategicznych banku w kolejnych latach.

W 2025 roku mBank kontynuował wykorzystanie istniejących sekurytyzacji oraz uruchomił nową transakcję sekurytyzacji syntetycznej portfela kredytów korporacyjnych. Łącznie w obszarze bankowości korporacyjnej funkcjonują już cztery transakcje sekurytyzacyjne. Mechanizm sekurytyzacji syntetycznej polega na przeniesieniu określonej części ryzyka kredytowego wybranych portfeli na inwestora zewnętrznego poprzez emisję instrumentów typu Credit Linked Note (CLN), przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji kredytowych w bilansie banku.

Uzyskany w wyniku transakcji sekurytyzacyjnych efekt kapitałowy przełożył się na zwiększenie komfortu kapitałowego segmentu korporacyjnego. Uwolniona przestrzeń kapitałowa umożliwiła kontynuację oraz dalszy rozwój akcji kredytowej dla klientów korporacyjnych, przy zachowaniu obowiązujących wymogów regulacyjnych oraz przyjętego apetytu na ryzyko.

Aplikacja mBank CompanyMobile

W 2025 roku kontynuowaliśmy intensywny rozwój aplikacji mobilnej mBank CompanyMobile, koncentrując się na zwiększeniu funkcjonalności, poprawie doświadczenia użytkownika oraz wprowadzeniu nowych modułów wspierających komunikację z bankiem. Zrealizowane usprawnienia przełożyły się na wyraźny wzrost adopcji i aktywności w kanale mobilnym. Dynamika +14,6% w liczbie użytkowników, przy jednoczesnym wzroście o 41,8% w liczbie transakcji, wskazuje na istotne pogłębienie zaangażowania oraz częstsze wykorzystywanie aplikacji w codziennych procesach finansowych.

Segment usług walutowych utrzymał solidne tempo rozwoju: liczba korzystających z wymiany walut wzrosła o 13,3%, a liczba transakcji FX mobilnie o 20,1%. Dane te potwierdzają rosnącą akceptację kanału mobilnego w obsłudze rozliczeń walutowych oraz skuteczność wdrażanych udogodnień w obszarze płynności i rozliczeń międzynarodowych. Dodatni trend w bazie klientów posiadających aplikację (+5,2%) wspiera budowę długoterminowej skali i efektów sieciowych, a konsekwentne inwestycje w UX i niezawodność podnoszą komfort i efektywność operacyjną po stronie klientów.

Wprowadzane moduły komunikacyjne i samoobsługowe usprawniają kontakt z bankiem oraz skracają czas obsługi, co przekłada się na wyższą satysfakcję użytkowników i stabilny wzrost wykorzystania kluczowych funkcji. Utrzymujemy priorytet dla rozwoju funkcjonalności mobilnych, które wspierają cyfryzację relacji i dalszą migrację aktywności klientów do kanału mobilnego, wzmacniając jednocześnie bezpieczeństwo, dostępność i skalowalność świadczonych usług.

Większa elastyczność i kontrola nad zleceniami i kartami

Użytkownicy zyskali możliwość edycji zleceń krajowych i zagranicznych, ich usuwania oraz kierowania do autoryzacji bezpośrednio z poziomu aplikacji mobilnej dla klientów korporacyjnych. To kolejny krok w stronę pełnej mobilności i niezależności w zarządzaniu finansami firmowymi.

Równolegle rozszerzyliśmy zarządzanie kartami płatniczymi prezentowanymi w aplikacji o funkcje: zmiany kodu PIN, zastrzeżenia i czasowej blokady karty oraz zmiany limitów autoryzacyjnych. Dzięki temu administratorzy i użytkownicy mają bardziej granularną kontrolę nad bezpieczeństwem i dostępnością instrumentów płatniczych.

Nowe funkcje wspierające użytkownika

Aplikacja mobilna została wzbogacona o funkcje zwiększające komfort codziennego korzystania: możliwość oceny aplikacji i przesłania opinii, wyświetlanie identyfikatora do systemu mBank CompanyNet, a także liczne usprawnienia w procesie aktywacji, formularzach przelewów i mobilnej autoryzacji. Udoskonalenia te skracają czas realizacji operacji i upraszczają obsługę w kluczowych momentach ścieżki użytkownika.

Nowy moduł – Centrum Informacji

W drugiej połowie roku udostępniliśmy Centrum Informacji, które umożliwia odbieranie wiadomości z banku w aplikacji mobilnej, analogicznie jak w systemie mBank CompanyNet. Użytkownicy mogą czytać pełną treść komunikatów, otwierać załączniki, pobierać je oraz udostępniać dalej. Wraz z tym wdrożeniem wprowadziliśmy dodatkowe usprawnienia w aktywacji i logowaniu, aby korzystanie z aplikacji było jeszcze prostsze i bardziej intuicyjne.

Dzięki powyższym zmianom aplikacja mBank CompanyMobile stała się w 2025 roku jeszcze bardziej kompleksowym i elastycznym narzędziem dla klientów korporacyjnych, wspierając ich w efektywnym zarządzaniu finansami w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu biznesowym. Integracja ze standardem ISO 20022, rozwinięte możliwości autoryzacji i kontroli, a także nowy moduł komunikacyjny wzmacniają pozycję kanału mobilnego jako pierwszego wyboru w codziennych operacjach finansowych firmy.

Cyfrowy onboarding klientów korporacyjnych

W 2025 roku mBank osiągnął istotny kamień milowy w obszarze digitalizacji akwizycji klientów korporacyjnych. Ponad 93% relacji z klientami zawarliśmy cyfrowo, co potwierdza trwałą zmianę preferencji klientów oraz skuteczność wdrożonego modelu operacyjnego. W całym 2025 roku cyfrowo otworzyliśmy 93,3% nowych relacji w tym procesie, realizując tym samym postawiony cel na ten okres, tj. ponad 90% umów zawieranych cyfrowo.

Rozwiązanie umożliwia cyfrowe zawieranie nowych relacji z klientem korporacyjnym we wszystkich segmentach, zapewniając większą przejrzystość, automatyzację i efektywność procesów – z jednoznaczną korzyścią dla klienta i mBanku. Skala adopcji rozwiązania przekłada się na szybszy i bardziej przewidywalny przebieg procesu, wyższą jakość danych oraz lepsze doświadczenie klienta, a także na dalszą optymalizację kosztów operacyjnych i skrócenie czasu uruchomienia współpracy.

Mobilna Wpłata

W II kwartale 2025 roku uruchomiliśmy usługę Mobilna Wpłata, która umożliwia realizację wpłat gotówkowych za pomocą aplikacji mobilnej we wpłatomatach ogólnodostępnych. Rozwiązanie zapewnia intuicyjną obsługę oraz pozwala administratorom zarządzać użytkownikami i monitorować transakcje w czasie rzeczywistym. Użytkownicy mogą szybko zlokalizować najbliższy wpłatomat i dokonać wpłaty bezpośrednio z poziomu aplikacji. Usługa wspiera strategię cyfryzacji i automatyzacji procesów gotówkowych, podnosząc wygodę, bezpieczeństwo i efektywność operacyjną po stronie klientów oraz banku.

W 2025 roku usługę uruchomiliśmy dla kilkunastu klientów. Wolumen wpłat w grudniu 2025 roku wyniósł ponad 7,6 mln zł, potwierdzając rosnącą adopcję rozwiązania oraz jego potencjał do dalszej skali w kolejnych okresach.

Asystent Online – Centrum klienta korporacyjnego

Digitalizacja bieżącego wsparcia klienta korporacyjnego pozostaje jednym z kluczowych priorytetów zespołu Centrum klienta korporacyjnego. Konsekwentnie rozwijamy kanały zdalne, upraszczając kontakt z bankiem i przyspieszając obsługę codziennych spraw naszych klientów.

W 2025 roku konsultanci Centrum, w ramach usługi Asystent Online, obsłużyli 29 tys. interakcji z klientami w formie czatów i pomocy zdalnej, co oznacza 26,0% wzrostu w ujęciu rocznym. Z tej formy kontaktu skorzystało ponad 8,4 tys. klientów, co potwierdza rosnącą popularność kanałów cyfrowych, które istotnie skracają czas uzyskania odpowiedzi i podnoszą wygodę komunikacji na linii klient-bank.

Równolegle, w 2025 roku zespół obsłużył 93 tys. rozmów przychodzących od prawie 17 tys. klientów korporacyjnych, spełniając KPI odbieralności 90% rozmów w czasie do 20 sekund. Utrzymanie wysokich standardów jakościowych przy rosnącej skali kontaktów potwierdza dojrzałość operacyjną Centrum i skuteczność prowadzonych inicjatyw doskonalących.

Rozwój Asystenta Online oraz utrzymanie wysokiej dostępności konsultantów przekładają się na wymierne efekty: wyższą satysfakcję klientów, sprawniejszą realizację procesów oraz większą efektywność kosztową. W nadchodzących okresach będziemy kontynuować inwestycje w rozwiązania cyfrowe, które wspierają skalowanie obsługi, zapewniając jednocześnie spójne, szybkie i bezpieczne doświadczenie kontaktu z bankiem.

Oferowane produkty i usługi

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji reverse repo) na koniec grudnia 2025 roku osiągnęła poziom 37 190,9 mln zł i była o 7,5% wyższa w porównaniu z poziomem z końca 2024 roku.

mln zł	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana roczna
Kredyty korporacyjne ¹	32 139	34 596	37 191	7,5%
Kredyty dla przedsiębiorstw ²	32 793	34 850	37 313	7,1%
Kredyty jednostek samorządu terytorialnego	49	27	31	16,4%
Rynek kredytów dla przedsiębiorstw	411 194	429 445	460 427	7,2%
Udział mBanku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw	8,0%	8,1%	8,1%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji reverse repo

² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec grudnia 2025 roku wyniosła 62 446,2 mln zł i była o 10,4% wyższa w porównaniu z poziomem z końca 2024 roku.

mln zł	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Zmiana roczna
Depozyty korporacyjne ¹	55 592	56 564	62 446	10,4%
Depozyty dla przedsiębiorstw ²	58 089	58 724	64 065	9,1%
Depozyty jednostek samorządu terytorialnego	206	278	220	-20,7%
Rynek depozytów dla przedsiębiorstw	528 933	545 954	619 337	13,4%
Udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw	11,0%	10,8%	10,3%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji repo

² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego

Bramka płatnicza Paynow

Rok 2025 to dla Paynow okres dalszego, dynamicznego rozwoju. Odnotowaliśmy wzrost wolumenu transakcji o 25,5% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego – to dowód rosnącego zaufania klientów do naszej usługi oraz skuteczności przyjętej strategii.

W 2025 roku koncentrujemy się na dalszym pozyskiwaniu nowych klientów, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu B2B e-commerce, który posiada ogromny potencjał wzrostu. W czerwcu zorganizowaliśmy konferencję „Cyfrowa transformacja B2B e-commerce”, podczas której pokazaliśmy, jak skutecznie budować nowoczesny system sprzedaży B2B – od strategii, przez technologię, po finansowanie. Wydarzenie spotkało się z dużym zainteresowaniem i potwierdziło, że klienci biznesowi oczekują dziś takiej samej wygody i elastyczności, jakiej doświadczają jako konsumenci.

Rok 2025 był dla Paynow okresem wyraźnego przyspieszenia i konsekwentnej realizacji założeń strategicznych. W porównaniu z 2024 rokiem osiągnęliśmy wzrost na poziomie 30,4%, co potwierdza skalę rozwoju usługi oraz skuteczność działań realizowanych w obszarze sprzedaży, produktu i relacji z klientami.

W całym 2025 roku koncentrowaliśmy się na dotarciu do jak najszerszego grona użytkowników, przy równoległym wzmocnianiu relacji z obecnymi klientami i budowaniu długofalowych partnerstw. Istotnym elementem działań było podnoszenie rozpoznawalności marki Paynow – intensywnie działaliśmy na rynku

poprzez udział w kluczowych konferencjach i targach branżowych, gdzie nasi eksperci wielokrotnie występowali z inspirującymi prelekcjami, dzieląc się wiedzą z zakresu płatności, e-commerce i cyfrowej transformacji. Dzięki temu Paynow umacniał swoją pozycję jako kompetentny i wiarygodny partner technologiczny.

Szczególną uwagę poświęciliśmy analizie potrzeb rynku oraz jakości doświadczenia płatniczego, która pozostaje jednym z kluczowych czynników wpływających na efektywność sprzedaży online. W 2025 roku rozwijaliśmy produkt, udostępniając m.in.:

- Click to Pay – rozwiązanie umożliwiające finalizację zakupów jednym kliknięciem, bez konieczności ponownego wpisywania danych karty.
- Customer ID – funkcję zwiększającą bezpieczeństwo i kontrolę nad płatnościami kartowymi, pozwalającą m.in. na ograniczanie wybranych typów kart lub transakcji z określonych krajów, zgodnie z polityką danego sklepu.

Równolegle pogłębialiśmy rozpoznanie segmentu B2B e-commerce, stanowiącego kluczowy kierunek wzrostu na 2026 rok, przy jednoczesnym utrzymaniu silnej pozycji w B2C, który pozostaje naszym głównym segmentem i bazą klientów. Przykładem zacieśniania dialogu z rynkiem była organizacja konferencji „Cyfrowa transformacja B2B e-commerce”, podczas której zaprezentowaliśmy kompleksowe podejście do budowy nowoczesnej sprzedaży B2B – od strategii biznesowej, przez rozwiązania technologiczne, po finansowanie. Zainteresowanie wydarzeniem potwierdziło, że klienci biznesowi oczekują dziś standardów zakupowych porównywalnych z doświadczeniami znanymi z rynku konsumenckiego.

Fundamentem naszych działań pozostaje strategia oparta na eksperckości, nowoczesnej technologii, sile marki mBank, efektywności płatności oraz budowie kompletnego ekosystemu dla e-commerce. Dzięki temu Paynow rok do roku wzmacnia swoją pozycję jako sprawdzony partner dla sklepów internetowych, gotowy do dalszego skalowania zarówno w segmencie B2C, jak i B2B.

Zrównoważone finansowanie

W ramach Strategii Grupy mBanku na lata 2021–2025, zakładającej zaangażowanie na finansowanie zrównoważonych inwestycji o wartości 10 mld zł, cel ten został zrealizowany na początku 2024 roku. Jednym z kluczowych kierunków działań pozostaje finansowanie inwestycji w odnawialne źródła energii (OZE). mBank konsekwentnie zwiększa udział w finansowaniu projektów OZE – już w grudniu 2018 roku wdrożono politykę kredytową dotyczącą finansowania instalacji OZE i przeznaczono na ten cel 500 mln zł. Równolegle mBank aktywnie wspiera klientów w pozyskiwaniu zrównoważonego finansowania, w tym kredytów powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (SLL) oraz zielonych i zrównoważonych obligacji (GB, SLB).

Na koniec grudnia 2025 roku mBank przeznaczył ponad 10,7 mld zł na finansowanie zrównoważonych inwestycji oraz zmobilizował ponad 11,3 mld zł w ramach organizacji emisji oraz konsorcjów, co sumarycznie dało ponad 22,0 mld zł. Portfel OZE w mBanku osiągnął poziom 6,4 mld zł.

W 2025 roku mBank sfinansował 22 inwestycje, w tym 13 farm fotowoltaicznych (PV), 7 inwestycji farm wiatrowych (WF) oraz 2 biogazownie, przeznaczając na ten cel ponad 1,5 mld zł. Dodatkowo, w ramach polityki „małego OZE” sfinansowano 3 farmy fotowoltaiczne (PV) na kwotę ponad 20 mln zł. Bank był także zaangażowany w finansowanie 14 klientów w formule Sustainability-Linked Loans.

Powyższe działania potwierdzają konsekwentną realizację strategicznych priorytetów mBanku w obszarze ESG, istotny wkład w transformację energetyczną gospodarki oraz umacnianie pozycji mBanku jako wiodącego partnera w finansowaniu zrównoważonego rozwoju.

Więcej informacji o zrównoważonym finansowaniu dla klientów korporacyjnych znajduje się w rozdziale 11. „Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2025 rok”, w części E1.

Gwarancje

W 2025 roku mBank kontynuował strategiczną współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w obszarze programów gwarancyjnych, które wspierają dostępność finansowania dla przedsiębiorstw oraz sektora rolnego, przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka kredytowego i optymalizacji wykorzystania kapitału. Portfel gwarancji obejmował zarówno aktywne linie (m.in. FENG, Investmax, FGR/FGR Plus), jak i obsługę portfeli programów zakończonych w zakresie udzielania (w tym FGP, Fundusz Gwarancji Kryzysowych, Biznesmax oraz COSME). Bank utrzymywał zdyscyplinowane podejście do zarządzania ryzykiem, monitorując poziom wykorzystania limitów, status czynnych gwarancji oraz wygaszanie programów zgodnie z harmonogramami regulacyjnymi i umownymi. Działania te pozwoliły na dalsze wspieranie rozwoju klientów – zwłaszcza MŚP i podmiotów rolnych – oraz na zbilansowanie celów biznesowych z bezpieczeństwem portfela i ładem regulacyjnym.

Gwarancje portfelowe

W 2025 roku mBank kontynuował realizację programów gwarancyjnych wspierających finansowanie przedsiębiorstw. Realizowane linie gwarancyjne przyczyniały się do zwiększenia dostępności kapitału dla klientów banku, przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka kredytowego.

Gwarancje de minimis

mBank kontynuował rozliczanie programu gwarancji de minimis (PLD) w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”. Wartość wykorzystanego limitu na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 2 493,1 mln zł.

Równolegle bank realizował wykorzystanie limitu w ramach umowy zawartej 25 czerwca 2018 roku (PLD-KFG). Limit przyznany mBankowi wynosi 5 200 mln zł, z czego do końca 2025 roku wykorzystano 4 208 mln zł.

Gwarancje rolne (FGR)

W ramach portfelowej linii gwarancji rolnych (FGR) mBank dysponował limitem 88 mln zł, z czego do 31 grudnia 2025 roku wykorzystano 85,1 mln zł. Program został zakończony z końcem 2025 roku.

Gwarancje FENG

Bank kontynuował realizację programu FENG – Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021–2027. Limit gwarancyjny przyznany przez BGK wynosi 430 mln zł, z czego do końca 2025 roku wykorzystano 174,7 mln zł.

Gwarancje FGR Plus

28 sierpnia 2024 roku mBank zawarł umowę dotyczącą linii gwarancyjnej FGR Plus, skierowanej do sektora rolnego. Limit wynosi 35 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2025 roku nie odnotowano jeszcze wykorzystania przyznanego limitu.

Gwarancje Investmax (InvestEU)

1 lipca 2024 roku mBank podpisał umowę dotyczącą linii gwarancyjnej z regwarancją Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego w ramach programu InvestEU (Investmax). Limit wynosi 170 mln zł, z czego do końca 2025 roku wykorzystano 146 mln zł.

Obsługa programów zakończonych

W 2025 roku mBank kontynuował obsługę aktywnych gwarancji udzielonych we wcześniejszych latach w ramach programów, których faza udzielania została zakończona.

Fundusz Gwarancji Płynnościowych (FGP)

- wykorzystany limit: 2 932,9 mln zł,
- kwota czynnych gwarancji na 31 grudnia 2025 roku: 71,5 mln zł,

Program zakończono 30 czerwca 2023 roku.

Fundusz Gwarancji Kryzysowych

- przyznany limit: 1 700 mln zł,
- wykorzystany limit: 1 526,9 mln zł,
- czynne gwarancje na 31 grudnia 2025 roku: 561,1 mln zł.

Udzielanie gwarancji zakończono 31 grudnia 2023 roku.

Biznesmax (FG POIR)

- przyznany limit: 750 mln zł,
- wykorzystany limit: 734,1 mln zł,
- czynne gwarancje na 31 grudnia 2025 roku: 213,4 mln zł.

COSME

- wartość wykorzystanego limitu: 1 761,7 mln zł,
- czynne gwarancje na 31 grudnia 2025 roku: 6,6 mln zł.

Program realizowany był z regwarancją Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych

W 2025 roku mBank zrealizował (samodzielnie lub jako członek konsorcjum) znaczącą liczbę nowych emisji papierów dłużnych.

Uplasowano papiery dla: Toyota Leasing Polska sp. z o.o. (600 mln zł), Kruk SA (400 mln zł), RCI Leasing Polska sp. z o.o. (400 mln zł), Robyg SA (400 mln zł), Develia SA (340 mln zł), EFL SA (300 mln zł), Santander Consumer Multirent sp. z o.o. (200 mln zł), Archicom SA (120 mln zł), Rpower SA (30 mln euro), Marvipol SA (80 mln zł), BBI Development SA (45 mln zł).

Dodatkowo miały miejsce dwie rynkowe emisje listów zastawnych dla mBanku Hipotecznego SA o łącznej wartości 1,5 mld zł.

Bankowość transakcyjna

Cash management pozostaje kluczowym obszarem Bankowości Korporacyjnej w mBanku. Funkcjonuje jako kompleksowa platforma dostarczająca nowoczesne rozwiązania wspierające planowanie płynności, monitorowanie oraz efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi przedsiębiorstw. Nasze produkty i usługi obejmują zaawansowane narzędzia w obszarze obsługi gotówki i bankowości elektronicznej, które upraszczają realizację codziennych operacji finansowych, skracają czas ich przetwarzania i podnoszą poziom bezpieczeństwa.

Konsekwentny rozwój oferty ma na celu nie tylko zwiększenie efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi, lecz także optymalizację kosztów oraz generowanie dodatkowych przychodów odsetkowych. Działamy w oparciu o skalowalne architektury i spójne standardy danych, wspierając klientów w pełnej digitalizacji procesów, od akwizycji (onboarding cyfrowy) i autoryzacji, po zdalne zarządzanie produktami oraz wymianę danych z systemami ERP.

Dynamiczny rozwój, w tym wdrażanie nowych i rozbudowanych funkcjonalności, potwierdza naszą zdolność do elastycznego reagowania na zmieniające się potrzeby oraz do wspierania klientów w osiąganiu celów biznesowych. Rozszerzamy portfolio rozwiązań w kanałach elektronicznych, zapewniamy zgodność z nadchodzącymi zmianami standardów płatniczych oraz zwiększamy możliwości samoobsługi i analityki w kanałach mobilnych.

Poniżej przedstawiamy kilka kluczowych wskaźników, które ilustrują dynamikę oferty Cash Management w mBanku w porównaniu do ubiegłego roku:

Liczba klientów aplikacji mobilnej	+5,2%
Liczba transakcji w aplikacji	+41,8%
Liczba użytkowników aplikacji	+14,6%
Liczba transakcji mobilnych FX	+20,1%
Liczba aktywnych użytkowników modułu FX	+13,3%

Projekt ISO 20022

W ciągu najbliższych 2 lat zmieni się format płatności – docelowo będzie obowiązywał jednolity, międzynarodowy standard ISO 20022. Dzięki temu wymiana danych między różnymi systemami będzie łatwiejsza, co umożliwi precyzyjną identyfikację transakcji i automatyczne księgowanie. Zmiany obejmą wszystkie typy płatności oraz związane z nimi komunikaty i raporty, stanowiąc kluczowy element agendy regulacyjnej i operacyjnej banku.

Jesienią zorganizowaliśmy drugą edycję spotkań z klientami, aby przybliżyć im zakres i harmonogram zmian związanych z ISO 20022. Spotkaliśmy się z klientami w Poznaniu, Gdańsku i w Warszawie; łącznie przeszkoliliśmy ponad 200 osób. Inicjatywa ta zwiększyła świadomość wymogów standaryzacyjnych po stronie klientów oraz przyspieszyła przygotowania po ich stronie, co ogranicza ryzyko operacyjne podczas kolejnych wdrożeń i skraca czas adaptacji systemów po stronie przedsiębiorstw.

W odpowiedzi na potrzeby klientów korporacyjnych wprowadziliśmy dwa nowe typy przelewów walutowych – przelew zagraniczny (SWIFT) oraz EuroEkspres. Jednocześnie przebudowaliśmy formatkę przelewu walutowego zgodnie z międzynarodowym standardem ISO 20022, dodając m.in. ustrukturyzowany adres kontrahenta. Zmiany te podnoszą zgodność operacji z globalnymi standardami i ułatwiają ich automatyczne przetwarzanie, ograniczając liczbę błędów i przyspieszając rozliczenia.

Działalność Departamentu Sprzedaży Rynków Finansowych

Rok 2025 charakteryzował się niespotykaną niską zmiennością rynkową oraz rozpoczęciem cyklu obniżek stóp procentowych, co miało bezpośredni, negatywny wpływ na aktywność klientów oraz wyniki dochodowe produktów oferowanych przez Departament Sprzedaży Rynków Finansowych (zarówno w zakresie produktów skarbcowych, jak i inwestycyjnych). Mimo to, dzięki efektywnym procesom onboardingu, wdrożenia produktów oraz wysokiemu poziomowi zaangażowania pracowników, departament skutecznie konkurował z rosnącym zainteresowaniem ze strony innych banków w zakresie pozyskiwania klientów.

- Wynik marżowy na wszystkich transakcjach zawartych z klientami korporacyjnymi obniżył się o 5% rok do roku. Wynik na transakcjach walutowych natychmiastowych był nieznacznie wyższy od wyniku z 2024 roku. Spadek wyniku marżowego odnotowano na transakcjach pochodnych (o 12% rok do roku) oraz na transakcjach depozytowych (o 8% w ujęciu rocznym).
- W obszarze transakcji MIFID skutecznie pozyskiwaliśmy nowych klientów, co przełożyło się na wzrost obrotów o 6% rok do roku i zwiększenie liczby zawieranych transakcji o 5% w porównaniu do ubiegłego roku. W rezultacie zrealizowaliśmy dodatni wynik marżowy na tym produkcie pomimo otoczenia spadających stóp procentowych i związanej z tym niższej wyceny punktów swap.
- W warunkach niespotykanej dotychczas konkurencji, która spowodowała drastyczną erozję marż na rynku, zespół surowcowy wypracował dodatni wynik oraz utrzymał wolumen transakcji na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego (7 tys.). Równolegle zespół rozwijał ofertę produktową, wzmacniał infrastrukturę operacyjną, a także istotnie zwiększył jakość obsługi klientów korporacyjnych.
- Zespół ds. projektów uczestniczył w ponad 200 projektach z zakresu finansowania strukturalnego dotyczącego CRE, OZE i Structured Finance, czego efektem było zawarcie transakcji hedgingowych w 94 projektach. W ramach obsługi tych inicjatyw liczba przeprowadzonych transakcji na produktach skarbcowych wyniosła 1000.
- Pomimo niskiej zmienności na rynku walutowym w całym 2025 roku, Wydział Obsługi Dealerskiej odnotował wzrost liczby aktywnych klientów w segmencie klientów detalicznych (Private Banking, klienci firmowi i indywidualni) łącznie o ponad 4%.

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2025 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Bony i obligacje skarbowe	IRS/FRA
mBank	10,7%	11,7%

Instytucje Finansowe

Na koniec grudnia 2025 roku, mBank posiadał 2 czynne kredyty otrzymane na równowartość 1 763 mln zł. W drugim półroczu 2025 roku spłacił 2 kredyty we franku szwajcarskim na łączną kwotę 289 mln CHF. Per saldo, poziom zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów był o 1 309 mln zł niższy niż na koniec 2024 roku.

Na koniec grudnia 2025 roku zaangażowanie mBanku z tytułu kredytów udzielonych innym bankom stanowiło łącznie równowartość ponad 170 mln zł. W porównaniu z 2024 rokiem była to kwota niższa o ok. 50 mln zł. W portfelu mBanku znajdowały się krótko- i średnioterminowe czynne kredyty udzielone klientom bankowym z Polski oraz zagranicy.

mBank utrzymuje bardzo dobre relacje biznesowe z klientami bankowymi oraz świadczy usługi o wysokiej jakości. Potwierdzają to liczne nagrody, które otrzymał w 2025 roku, opisane w rozdziale 1.8. Nagrody i wyróżnienia. mBank utrzymuje mocną pozycję w zakresie obsługi rozliczeń w walucie polskiej.

Ponadto, w 2025 roku mBanku aktywnie wspierał transakcje handlowe zawierane przez polskich eksporterów.

Usługi powiernicze

mBank świadczy usługi, które polegają m.in. na:

- rozliczaniu transakcji na papierach wartościowych notowanych na rynkach krajowych i zagranicznych;
- przechowywaniu aktywów klientów;
- prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rejestrów papierów w obrocie niepublicznym;
- prowadzeniu rejestrów aktywów funduszy emerytalnych i inwestycyjnych oraz kontroli wyceny ich aktywów;

■ obsłudze pożyczek z papierów wartościowych.

Klientami mBanku w obszarze usług powierniczych są przede wszystkim krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, w tym w szczególności fundusze inwestycyjne i emerytalne, inne banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe, instytucje zarządzające aktywami oraz instytucje niefinansowe. W 2025 roku liczba obsługiwanych funduszy inwestycyjnych spadła w stosunku do 2024 roku o 30,8%. Spadek liczby obsługiwanych funduszy w 2025 roku był rezultatem kilku czynników, m.in. realizacji decyzji o zakończeniu świadczenia usługi banku depozytariusza dla funduszy zamkniętych.

8. Działalność spółek Grupy mBanku

8.1. Podsumowanie wyników finansowych spółek Grupy mBanku

W 2025 roku spółki Grupy mBanku wypracowały zysk brutto w wysokości 365,8 mln zł. W porównaniu z zyskiem brutto wypracowanym w 2024 roku był on wyższy o 29,2 mln zł, tj. 8,7%.

Na wzrost wyniku spółek wpłynął wzrost zysku spółek mFinanse, mBank Hipoteczny, mFaktoring oraz mTFI. Zysk spółki mLeasing obniżył się ze względu na wzrost kosztów ryzyka, spowodowany głównie zmianami modelowymi.

Poniższa tabela ilustruje poziom wyniku brutto poszczególnych spółek konsolidowanych w 2025 roku w porównaniu z 2024 rokiem.

mln zł	2024	2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
mFinanse	29,2	58,1	28,9	99,2%
mLeasing ¹	249,4	226,5	-22,9	-9,2%
mBank Hipoteczny	-0,7	13,1	13,8	+/-
mFaktoring	34,5	44,9	10,4	30,2%
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	7,8	18,6	10,8	138,7%
Pozostałe ²	16,4	4,5	-11,9	-72,5%
Zysk/strata brutto spółek z Grupy mBanku, razem	336,6	365,8	29,2	8,7%

¹ Uwzględnia wynik Asekum Sp. z o.o. i LeaseLink Sp. z o.o.

² Kategoria „Pozostałe” uwzględniała w 2025 roku: mElements, mZakupy i Future Tech (skonsolidowany wynik za 5 miesięcy 2025 roku, do zakończenia konsolidacji spółki), a w 2024 roku: mElements i Future Tech.

8.2. Działalność biznesowa wybranych spółek



W 2025 roku spółka mFinanse zrealizowała rekordową sprzedaż produktów hipotecznych na poziomie 6,5 mld zł, co było wynikiem wyższym o 16,6% w stosunku do poprzedniego roku. Pomimo zakończenia rządowego programu „Bezpieczny Kredyt 2%” oraz wycofania się rządu z planów dalszego wsparcia kredytobiorców, poprawiająca się koniunktura gospodarcza utrzymywała aktywność na rynku mieszkaniowym. Zarówno stabilny popyt na nieruchomości, jak i sprzyjające warunki rynkowe (spadek stóp procentowych, stabilizacja cen oraz poprawa zdolności kredytowej) pozwoliły na dalszy rozwój branży pośrednictwa kredytowego w segmencie kredytów hipotecznych.

W zakresie nowej akwizycji produktów hipotecznych w 2025 roku przepracowaliśmy 29,3 tys. wniosków hipotecznych, co jest wynikiem wyższym o 33,8% w stosunku do 2024 roku. Tak duży przyrost aktywności sprzedażowej ekspertów został wygenerowany dzięki poprawie efektywności sprzedażowej sieci sprzedaży oraz rozwojowi kanałów zdalnych. Dodatkowo brak uruchomienia zapowiadanego przez rząd nowego programu kredytów preferencyjnych zachęcił klientów do przyspieszenia decyzji o podpisaniu umowy.

Na rynku kredytów niezabezpieczonych dla klientów indywidualnych w 2025 roku spółka mFinanse odnotowała wzrost sprzedaży na poziomie 12,9% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. W zakresie sprzedaży produktów do klienta indywidualnego spółka osiągnęła wynik sprzedażowy na poziomie 1,6 mld zł, co było rezultatem wyższym o 188,6 mln zł w porównaniu do poprzedniego roku. Szczególną popularnością wśród klientów cieszyły się kredyty konsolidacyjne, pozwalające na optymalizację wysokości zobowiązań zaciągniętych wcześniej kredytów dzięki jednej, niższej racie. W 2025 roku spółka zrealizowała sprzedaż produktu konsolidacyjnego na poziomie 514,6 mln zł.

W segmencie klientów firmowych sprzedaż spółki mFinanse wyniosła 818,6 mln zł, co przełożyło się na wzrost sprzedaży o 62,4% w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Sprzedaż w tym segmencie była mocno skorelowana z liberalizacją polityk ryzyka kredytowego większości banków. Przełożyło się to

na możliwość zaciągania wyższych kwot kredytów, i, tym samym, na większe zainteresowanie klientów tą formułą finansowania rozwoju ich biznesu.

W wyniku opisanych czynników spółka mFinanse poprawiła swój wynik brutto w ujęciu rocznym. Zysk brutto spółki w 2025 roku wyniósł 58,1 mln zł, co było wynikiem wyższym niż w ubiegłym roku o 28,9 mln zł (+99,2% rok do roku).



Wartość umów zawartych przez mLeasing w 2025 roku wyniosła 7 922,9 mln zł w porównaniu do 7 144,6 mln zł rok wcześniej. Oznacza to wzrost o 10,9% rok do roku. Wartość umów zawartych na ruchomościach w 2025 roku wyniosła 7 742,3 mln zł w porównaniu do 7 058,0 mln zł w roku poprzednim (+9,7%). Wartość umów zawartych na nieruchomościach wyniosła 180,6 mln zł w porównaniu do 86,7 mln zł w roku 2024 (tj. +108,3%).

W ujęciu rocznym sprzedaż w mLeasing wzrosła o 5,4% w kategorii pojazdów osobowych, spadła natomiast o 15,5% w kategorii pojazdów ciężarowych. W grupie pojazdy nowy biznes wzrósł o 0,9% rok do roku.

Przychody w 2025 roku były wyższe o 6,3% od przychodów z analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 510,6 mln zł.

Skonsolidowany wynik brutto spółki w 2025 roku wyniósł 226,5 mln zł, co oznacza spadek o 9,2% w porównaniu z wynikiem brutto spółki w 2024 roku (249,4 mln zł).

Spadek wyniku brutto jest spowodowany wzrostem kosztu ryzyka kredytowego o 33,8 mln zł (95,7 mln zł w 2025 roku w porównaniu do 61,9 mln zł w 2024 roku), głównie z powodu zmian modelowych.

W 2025 roku mLeasing realizował cykl spotkań Zielony Leasing. Spotkania zostały zorganizowane w 9 miastach w Polsce dla 300 klientów mLeasingu i mBanku. Tematyka spotkań dotyczyła transformacji energetycznej, zrównoważonych inwestycjach oraz możliwości finansowania zielonych aktywów.

mLeasing w swojej ofercie posiada szeroki katalog aktywów zielonych, w tym między innymi urządzenia do wytwarzania i magazynowania energii elektrycznej, do wytwarzania ciepła i chłodu, poprawiające efektywność energetyczną, do recyklingu oraz wspierające elektromobilność. Łączna wartość sfinansowanych urządzeń w tym segmencie rynku w 2025 roku wyniosła blisko 173 mln zł.

Sukcesywnie zwiększa się liczba leasingowanych samochodów elektrycznych (EV). W 2025 roku spółka podpisała umowy leasingowe na 1 345 sztuk samochodów elektrycznych na łączną kwotę 166 mln zł.



mBank Hipoteczny jest najdłużej działającym bankiem hipotecznym w Polsce. Jako jedyny podmiot w Grupie mBanku posiada zdolność do emisji listów zastawnych, które w 2025 roku plasował na rynku krajowym. Dzięki temu zapewnia stabilne i długoterminowe finansowanie dla portfela kredytów zabezpieczonych nieruchomościami. Listy zastawne mBanku Hipotecznego należą do instrumentów o niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego. Potwierdza to wysoki rating na poziomie Aa1, nadany im przez agencję Moody's Investors Service.

Od maja 2023 roku bank realizuje rozwój portfela kredytowego wyłącznie w obszarze detalicznym. W 2025 roku w ścisłej współpracy z mBankiem przeprowadziliśmy 5 transakcji poolingowych na łączną kwotę 2,0 mld zł. Wartość brutto detalicznego portfela kredytowego na koniec 2025 roku wyniosła 10,1 mld zł wobec 9,6 mld zł na koniec 2024 roku (wzrost wartości portfela o 5,5%). Finansowanie portfela kredytowego stanowiły głównie emisje hipotecznych listów zastawnych. W 2025 roku mBank Hipoteczny wyemitował trzy serie hipotecznych listów zastawnych w ofercie bezprospektowej o łącznej wartości 2 mld zł. Całkowita wartość hipotecznych listów zastawnych w obrocie na dzień sprawozdawczy wyniosła 5,98 mld zł, co stanowiło 28,9% całego polskiego rynku listów zastawnych. W 2025 roku mBank Hipoteczny wyemitował jedną serię obligacji krótkoterminowych o wartości 60 mln zł. Zarówno hipoteczne listy zastawne jak i obligacje kierowane były wyłącznie do inwestorów instytucjonalnych.

mBank Hipoteczny zakończył 2025 rok zyskiem brutto na poziomie 13,1 mln zł. Na wynik wpłynęły przede wszystkim przychody odsetkowe związane z rozbudową portfela kredytowego oraz dobra jakość portfela, która ograniczyła konieczność tworzenia odpisów kredytowych. Koszty działania banku utrzymywały się na stabilnym poziomie, wspierając bieżącą działalność operacyjną. Jednocześnie wynik banku został obciążony poprzez korektę wyceny związaną z rachunkowością zabezpieczeń.



W 2025 roku obroty spółki, czyli wartość skupionych faktur, osiągnęły poziom 42,6 mld zł, co przekłada się na wzrost o 16,4% w stosunku do 2024 roku. Osiągnięty wynik przełożył się na wyższe tempo wzrostu względem dynamiki całego rynku faktoringowego (+11,6%). Spółka zajmuje szóstą pozycję na rynku faktoringu w Polsce, odpowiadającą 8-procentowemu udziałowi w rynku (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

Wynik brutto spółki mFaktoring wyniósł 44,9 mln zł, wobec 34,5 mln zł w 2024 roku. W stosunku do poprzedniego roku spółka nie zaobserwowała istotnych zmian w portfelu należności ani znaczącego wzrostu ryzyka w tym obszarze. Spółka monitoruje wpływ wojny w Ukrainie w tym zakresie. W 2025 roku nie odnotowano sygnałów wyraźnego pogorszenia dyscypliny płatniczej największych odbiorców w portfelu mFaktoringu.

W 2025 roku mFaktoring pozyskał 239 nowych klientów, czyli o 63 podmiotów więcej niż w 2024 roku. Łączna suma nowo zawartych umów o limit faktoringowy wyniosła 1 011 mln zł.

Oprócz wzrostu nowego biznesu spółka obserwuje również wyższe zapotrzebowanie na finansowanie u istniejących klientów. Dochody odsetkowe i prowizyjne w 2025 roku wyniosły 86,5 mln zł, co stanowi wzrost o 16,1% w stosunku do poprzedniego roku.

W 2025 roku spółka kontynuuje współpracę w ramach Grupy mBanku w obszarze wdrażania strategii ESG. mFaktoring dostosowuje proces raportowania do zmieniających się wymogów i wspólnie z mBank wypracowuje konkretne działania, które zapewnią Grupie mBanku realizację celów ESG.



mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (mTFI) w 2025 roku kontynuowało szybki rozwój. Aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły z około 3,3 mld zł do 5,2 mld zł, co oznacza przyrost o prawie 60%. Udział w rynku zwiększył się tym samym z 0,9% do 1,2%. Było to z jednej strony efektem dobrych wyników inwestycyjnych oraz korzystnej koniunktury, a z drugiej - spadku stóp procentowych, a co za tym idzie, spadających stawek depozytowych w bankach.

Zgodnie z trendami panującymi na rynku, największe przyrosty aktywów zanotowaliśmy w grupie funduszy dłużnych, a mFundusz Konserwatywny znalazł się w grupie 10 najbardziej popularnych funduszy w Polsce w 2025 roku z napływem około 1,1 mld zł. Zauważyć jednak też należy przyspieszenie w funduszach cyklu życia, oferowanych głównie z myślą o IKE/IKZE, których aktywa na koniec 2025 roku osiągnęły około 230 mln zł. W kolejnych latach wraz z mBankiem zamierzamy koncentrować się na promowaniu odpowiedzialnego i mądrego inwestowania z myślą o emeryturze, zgodnie z hasłem „Nie jutraj!”.

Równolegle kontynuujemy współpracę z Biurem Maklerskim mBanku w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych. Na koniec 2025 roku w ramach tej usługi zgromadzone zostały aktywa o wartości blisko 2,6 mld zł. mTFI planuje wprowadzić nowe rozwiązania inwestycyjne odpowiadające na zapotrzebowanie klientów Bankowości Prywatnej mBanku. Mamy ambicję, żeby utrzymać jedną z najprostszych ofert inwestycyjnych w branży i skupiać się na prostych i zdywersyfikowanych rozwiązaniach.

Zrównoważone inwestycje w dalszym ciągu stanowią jeden z filarów rozwoju mTFI. Cała oferta dla klienta masowego (Gotowe Strategie SFIO) promuje aspekty środowiskowe i społeczne zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR. Więcej informacji o standardach inwestowania, w tym informacje o uwzględnianiu aspektów ESG, można znaleźć na stronie <https://www.mtfi.pl/pl/esg>.

mTFI S.A. ma ambicję być liderem w dostarczaniu nowoczesnych i zrównoważonych rozwiązań inwestycyjnych, kontynuując dynamiczny rozwój w zgodzie z oczekiwaniami klientów oraz globalnymi trendami rynkowymi.

9. Zarządzanie ryzykiem

9.1. Fundamenty zarządzania ryzykiem

Grupa mBanku zarządza ryzykiem w oparciu o wymagania nadzorcze oraz najlepsze praktyki rynkowe, formułując strategię, polityki oraz wytyczne w zakresie zarządzania ryzykiem.

Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej - od Rady Nadzorczej (w tym Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej) i Zarządu banku, poprzez wyspecjalizowane komitety oraz jednostki organizacyjne odpowiadające za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę i redukcję ryzyka, na jednostkach biznesowych kończąc.

W Grupie mBanku role i zadania w zakresie zarządzania ryzykiem zorganizowano zgodnie ze **schematem trzech linii obrony**:

- Pierwszą linię obrony stanowi **Biznes** (jednostki biznesowe), którego zadaniem jest uwzględnianie aspektów związanych z ryzykiem i kapitałem przy podejmowaniu wszystkich decyzji w granicach apetytu na ryzyko określonego dla Grupy.
- Druga linia obrony, przede wszystkim **jednostki organizacyjne obszaru zarządzania ryzykiem, Bezpieczeństwo, Inspektor Danych Osobowych i funkcja Compliance**, tworzy ramy i wytyczne dla zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, wspiera i nadzoruje Biznes w ich wdrażaniu oraz niezależnie analizuje i ocenia ryzyko. Druga linia obrony działa niezależnie od Biznesu.
- Trzecią linią obrony jest **Audyt Wewnętrzny** dokonujący niezależnych ocen działań związanych z zarządzaniem ryzykiem realizowanych zarówno przez pierwszą, jak i drugą linię obrony.

W komunikacji między jednostkami organizacyjnymi obszaru zarządzania ryzykiem i linii biznesowych mBanku oraz między bankiem, a spółkami Grupy ważną rolę pełni **Forum Biznesu i Ryzyka Grupy mBanku**, które tworzą: Komitet Ryzyka Bankowości Detalicznej, Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Komitet Ryzyka Rynków Finansowych. Główną funkcją tych komitetów jest kształtowanie zasad zarządzania ryzykiem oraz apetytu na ryzyko w danej linii biznesowej, przez podejmowanie decyzji i wydawanie rekomendacji dotyczących m.in.: polityk ryzyka, procesów i narzędzi oceny ryzyka, systemu limitów ryzyka, oceny jakości i efektywności portfela ekspozycji wobec klientów oraz zatwierdzania wprowadzania nowych produktów do oferty.

Funkcja zarządzania na poziomie strategicznym i funkcja kontroli ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności, operacyjnego i ryzyka modeli wykorzystywanych do kwantyfikacji wymienionych rodzajów ryzyka jest realizowana w obszarze zarządzania ryzykiem, który nadzoruje Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Strategia zarządzania ryzykiem w Grupie mBanku jest oparta na trzech filarach:

- **Wsparcie zrównoważonego wzrostu.** W dialogu z Biznesem wskazywane są kierunki akwizycji i ekspansji, wspierana jest budowa zdywersyfikowanego portfela kredytowego z istotnym udziałem perspektywicznych sektorów i segmentów o odpowiedzialnym profilu ryzyka. Uwzględnia się również strategiczne kierunki rozwoju gospodarki, takie jak transformacja energetyczna i technologiczna, cyfryzacja, automatyzacja, gospodarka obiegu zamkniętego, zdrowia i czasu wolnego oraz obronność. Grupa mBanku identyfikuje trwały potencjał wzrostu organicznego jako kluczowy czynnik odporności modelu biznesowego i zrównoważonego rozwoju, uwzględniając korzystny profil demograficzny klientów, ich rosnące potrzeby oraz stabilną bazę kapitałową. Wspiera wzrost przez rozwój narzędzi i procesów projektowanych z perspektywy klienta, w tym inkluzyjnych, cyfrowych kanałów dostępu do usług finansowych, które wspierają równy dostęp do finansowania i ograniczają bariery technologiczne. Przez szybkie, zautomatyzowane i odpowiedzialne procesy decyzyjne, zapewniana jest przewaga konkurencyjna umożliwiającą wyższą dochodowość. Grupa wykorzystuje zaawansowaną analitykę, sztuczną inteligencję oraz mikrosegmentację branżową i regionalną, aby lepiej rozumieć potrzeby klientów i zapewniać im wysoką satysfakcję. Do zarządzania ryzykiem wykorzystywane są wszystkie dostępne źródła danych. Aktywnie i skutecznie wspierany jest wzrost biznesu, który opiera się na właściwej polityce cenowej, odzwierciedlającej profil ryzyka klienta, oraz zapewnia wzrost dochodowości przy zachowaniu przyjętego apetytu na ryzyko. W decyzjach kredytowych, politykach, ekspansji i strukturze portfeli uwzględniany jest wpływ na środowisko naturalne i społeczność, w której funkcjonuje. Klienci i partnerzy biznesowi wspierani są w zwiększaniu świadomości zrównoważonego rozwoju. Wspierana jest akwizycja przez nowe kanały dystrybucji usług kredytowych on-line typu „buy now, pay later” w szybko rosnącym sektorze e-commerce oraz w pełni cyfrowe procesy udzielania kredytów niskokwotowych. Bank dąży do tego,

aby być bankiem pierwszego wyboru dla każdej decyzji finansowej klienta, zwłaszcza w zakresie finansowania zakupu pierwszej nieruchomości. Uczy również klientów, jak zarządzać finansami, traktując zdrowie finansowe jako fundament lojalności i trwałej relacji. W ocenie klientów korporacyjnych stosowane są spójne algorytmy oparte na danych i wiedzy eksperckiej zespołów ryzyka. Procesy decyzyjne są realizowane w jednym, zintegrowanym narzędziu informatycznym, umożliwiając szybkie decyzje, w tym pre-approved. Dla klientów korporacyjnych stosowane jest podejście indywidualne. W przypadku trudności ze spłatą zadłużenia opracowywana jest strategia współpracy. Mierzone i doskonalone są wszystkie etapy procesu kredytowego. W Grupie mBanku stosowane są zautomatyzowane i cyfrowe procesy posprzedażowe, w tym restrukturyzację i windykację, dostosowane do zmieniających się warunków społeczno-gospodarczych oraz oczekiwań klientów. Priorytetem jest utrzymanie wysokiej jakości relacji z klientami. Grupa odpowiedzialnie finansuje ich potrzeby, edukuje i transparentnie komunikuje decyzje. Rozwiązania wypracowywane są w dialogu z klientem, w trosce o dobrą jakość portfela kredytowego i długoterminową wartość relacji.

- **Kontynuacja ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem.** Bezpieczny, dochodowy i odporny bilans Grupy mBanku kształtowany jest wspólnym wysiłkiem. Zarządzanie ryzykiem odbywa się w sposób zintegrowany. Łączone są potrzeby biznesu, zasady zarządzania ryzykiem i wymogi regulacyjne, co zapewnia spójność procesów i zgodność z oczekiwaniami nadzorczymi. Systematycznie monitorowane są zmiany otoczenia makroekonomicznego, technologicznego i regulacyjnego, które wpływają na profil ryzyka Grupy. Kompetencje pracowników rozwijane są w zakresie nowopowstających rodzajów ryzyka, w tym ryzyk niefinansowych, takich jak ryzyka ESG i ICT. Decyzje podejmowane są w oparciu o zintegrowane miary ryzyka, zwrot z kapitału oraz wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów (np. AROR, RWA). Wykorzystywane są spójne bazy danych wewnętrznych i zewnętrznych, rozbudowane o dane behawioralne i transakcyjne klientów, w tym dane pozyskiwane z kanałów cyfrowych. Polityki kredytowe projektowane są w sposób odpowiedzialny, aby wspierały profil portfela zgodny z apetytem na ryzyko, optymalizowały dochodowość i umożliwiały efektywne wykorzystanie bazy kapitałowej. Grupa uwzględnia przy tym warunki przyszłych transakcji sekurytyzacyjnych, jako narzędzia zarządzania ryzykiem i kapitałem. Ostrożne zarządzanie bilansem wspiera utrzymanie stabilnej i zdywersyfikowanej struktury finansowania, ograniczając niedopasowania oraz utrzymując bufor płynności, aby zapewnić bezpieczeństwo deponowanych środków oraz zgodność regulacyjną. Modele ryzyka działają skutecznie, wspierając adekwatne poziomy RWA, kapitału wewnętrznego i rezerw. W ramach Grupy mBanku stosowane jest zintegrowane podejście do klientów wysokiego ryzyka, uwzględniające ich sytuację w decyzjach kredytowych i politykach zarządzania portfelem. Dla wybranych podportfeli kredytowych uruchamiane są transakcje sekurytyzacji, co pozwala ograniczać ryzyko portfela kredytowego oraz optymalizować wykorzystanie dostępnego kapitału. Wiedzę o sektorach gospodarki budowana jest wewnątrz i na zewnątrz Grupy, co wspiera pracowników w świadomej ocenie ryzyka. Klientów otrzymują wsparcie we właściwej ocenie ich planów inwestycyjnych, co umożliwia kształtowanie kierunków akwizycji i skuteczne zarządzanie strukturą portfela kredytowego.
- **Rozwój obszaru zarządzania ryzykiem w odpowiedzi na wyzwania zmieniającego się świata.** Dzięki automatyzacji, cyfryzacji i efektywnym procesom Grupa mBanku jest gotowa na wzrost skali biznesu, przy zachowaniu wysokiej jakości zarządzania ryzykiem. Dostosowywane są narzędzia zarządzania ryzykiem płynności, pozwalające na odpowiednie monitorowanie i zarządzanie ryzykiem wynikającym z większej aktywności klientów korzystających z aplikacji mobilnych oraz wzrostu znaczenia płatności natychmiastowych. W tym celu udoskonalane są narzędzia monitorowania płynności śróddziennej. Rozwijany jest system wskaźników wczesnego ostrzegania, w tym w zakresie monitorowania zmian w postrzeganiu Banku i Grupy mBanku w mediach masowych, z uwzględnieniem mediów społecznościowych. Wzmacniana jest współpraca pomiędzy jednostkami mBanku w obszarze zarządzania ryzykiem płynności, budując zdolność do podejmowania szybkich i skoordynowanych działań w przypadku zmaterializowania się scenariusza dynamicznego wpływu depozytów klientów. Uwzględniane są doświadczenia rynkowe, takie jak przypadek banku Silicon Valley Bank – SVB, oraz dostosowywany jest konserwatywny wewnętrzny miar ryzyka płynności i scenariusze testów warunków skrajnych. Działania te wspierają bezpieczeństwo deponowanych środków, zgodność regulacyjną oraz stabilność finansową Grupy mBanku, stanowiąc integralny element strategii zarządzania ryzykiem w warunkach rosnącej cyfryzacji usług finansowych.

9.2. Podstawowe rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku

Zarząd banku podejmuje działania, aby zapewnić, że Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka wynikającymi z realizacji przyjętej Strategii Grupy mBanku. Realizuje to przede wszystkim przez zatwierdzanie strategii i procesów zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka w Grupie.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku za istotne w działalności Grupy uznane zostały: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne, ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne), ryzyko braku zgodności, ryzyko portfela kredytów w walutach obcych, ryzyko płynności, ryzyko reputacji, ryzyko modeli, ryzyko kapitałowe (w tym ryzyko nadmiernej dźwigni), ryzyko związane z sekurytyzacją. Ryzyko środowiskowe (E), ryzyko społeczne (S) oraz ryzyko związane z ładem korporacyjnym (G) zostały ocenione zgodnie z horyzontalną oceną istotności. W dalszej części przedstawiono zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym w Grupie mBanku.

Ryzyko kredytowe

Organizując procesy zarządzania ryzykiem kredytowym, bank kieruje się zasadami i wymaganiami określonymi w uchwałach i rekomendacjach KNF (w szczególności w Rekomendacjach S, T i C), w wytycznych EBA dotyczących udzielania i monitorowania kredytów oraz w Rozporządzeniu CRR/CRD IV, które dotyczą zarządzania ryzykiem kredytowym.

Narzędzia i miary

Ocena ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem klientów Grupy przeprowadzana jest w oparciu o wspólne modele statystyczne stworzone na potrzeby stosowania metody AIRB (ang. Advanced Internal Rating-Based approach), czyli metody zaawansowanych ratingów wewnętrznych oraz w oparciu o ujednolicone narzędzia i bazuje na wspólnych definicjach pojęć i parametrów stosowanych w procesie zarządzania i oceny ryzyka kredytowego. Bank dba o utrzymanie ich spójności na poziomie Grupy.

Grupa stosuje odrębne modele dla różnych segmentów klientów. Zasady jednoznacznego przyporządkowywania klientów do danego systemu są uregulowane w przepisach wewnętrznych banku i spółek Grupy.

Zarówno bank, jak i spółki Grupy, wykorzystują w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym podstawowe miary ryzyka zdefiniowane w metodzie AIRB (default: niewykonanie zobowiązania):

- PD (ang. Probability of Default) – prawdopodobieństwo zdarzenia default (%);
- LGD (ang. Loss Given Default) – szacowana względna strata w przypadku zdarzenia default (%);
- EAD (ang. Exposure at Default) – szacowana wartość ekspozycji w momencie wystąpienia zdarzenia default (kwota);
- EL (ang. Expected Loss) – oczekiwana strata (uwzględniająca prawdopodobieństwo zdarzenia default), w ujęciu kwotowym;

oraz miary pokrewne, takie jak:

- RD (ang. Risk Density) – względna oczekiwana strata, stosunek EL do EAD (%);
- LAD (ang. Loss at Default) – szacowana kwotowa strata w przypadku zdarzenia default (iloczyn EAD i LGD).

W procesie decyzyjnym, na potrzeby raportowania oraz komunikacji z jednostkami biznesowymi parametry PD oraz EL są wyrażane w języku klas ratingowych, których definicje (tzw. Masterskala) są jednolite w całej Grupie Commerzbanku. W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym bank przywiązuje dużą wagę do oceny straty nieoczekiwanej. W tym celu bank wykorzystuje miarę RWA (ang. Risk Weighted Assets) tj. wartość aktywów ważonych ryzykiem, na podstawie której obliczany jest, w ramach metody AIRB, tzw. regulacyjny wymóg kapitałowy na pokrycie ryzyka kredytowego (straty nieoczekiwanej).

W zarządzaniu ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie Grupa wykorzystuje wskaźnik LtV (ang. Loan to Value), określający relację kwoty kredytu do wartości rynkowej (lub bankowo-hipotecznej) nieruchomości stanowiącej jego zabezpieczenie.

Dodatkowym narzędziem oceny ryzyka kredytowego są testy warunków skrajnych. Analizy wpływu warunków skrajnych na wartość wymaganego kapitału (regulacyjnego i ekonomicznego) na pokrycie ryzyka kredytowego przeprowadzane są w cyklu kwartalnym.

Oprócz wymienionych wyżej narzędzi, stosowanych zarówno w obszarze ryzyka kredytowego bankowości korporacyjnej, jak i bankowości detalicznej, stosowane są narzędzia specyficzne dla tych obszarów.

W obszarze ryzyka kredytowego bankowości korporacyjnej przy określaniu poziomu maksymalnego zaangażowania na klienta/grupę powiązanych klientów, Grupa korzysta z następujących miar ograniczających ryzyko kredytowania:

- MBPZO (Maksymalny Bezpieczny Poziom Zaangażowania Ogółem), określający pułap zaangażowania finansowego instytucji finansowych wobec danego podmiotu, wyliczony na podstawie stosowanej przez bank metodologii, zatwierdzony przez właściwy organ decyzyjny banku. Alternatywną miarą stosowaną przez bank jest Borrowing Capacity (BC);
- LG (Limit Generalny), określający akceptowalny przez Grupę poziom obciążonego ryzykiem kredytowym zaangażowania finansowego wobec klienta/grupy powiązanych klientów, zatwierdzany przez właściwy organ decyzyjny banku. LG obejmuje limit strukturyzowany oraz produkty udzielone poza limitem strukturyzowanym.

W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Grupa stosuje szeroki katalog zabezpieczeń produktów kredytowych umożliwiających również aktywne zarządzanie wymogiem kapitałowym. W ocenie jakości zabezpieczeń rzeczowych produktów obciążonych ryzykiem mBank i mLeasing stosują wskaźnik MRV (ang. Most Realistic Value), odzwierciedlający pesymistyczny wariant odzysku wierzytelności z zabezpieczenia w drodze wymuszonej sprzedaży.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowej uwzględniany jest poziom dochodowości relacji z klientem tak, aby planowany poziom dochodowości pokrywał co najmniej oszacowane kwoty oczekiwanej straty z tyt. zaangażowania banku wobec klienta.

Konstrukcja miar **w obszarze ryzyka kredytowego bankowości detalicznej** odzwierciedla charakter tego segmentu klientów, a w przypadku miar portfelowych – wysoką granulację portfela kredytowego:

- DtI (ang. Debt-to-Income) – relacja miesięcznych obciążeń finansowych do dochodu netto gospodarstwa domowego (wskaźnik stosowany dla klientów indywidualnych);
- DStI (ang. Debt-Service-to-Income) – relacja całkowitych rocznych kosztów związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania kredytowe do całkowitego rocznego dochodu netto wnioskodawcy (wskaźnik stosowany dla klientów indywidualnych)
- DPD (ang. Days-Past-Due) – rodzina portfelowych miar ryzyka, opartych na okresie opóźnienia w spłacie (np. sztukowy/kwotowy udział w portfelu kontraktów z opóźnieniem w zakresie od 31 do 90 dni);
- wskaźniki typu „vintage”, pokazujące jakość koszyków kredytów pogrupowanych według daty uruchomienia w różnych fazach ich dojrzałości;
- CoR (ang. Cost of Risk) – koszt ryzyka dla (segmentu) portfela kredytowego tj. wynik z tytułu rezerwy na straty kredytowe (lub z tytułu zmian wyceny do wartości godziwej) podzielony przez ekspozycję;
- wskaźniki „roll-rates”, wykorzystywane do pomiaru migracji kontraktów pomiędzy różnymi przedziałami opóźnień (1-30, 31-60, 61-90 DPD etc.).

Strategia

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Zgodnie ze Strategią zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym Grupy mBanku S.A., głównym celem w tym obszarze jest określenie bezpiecznego poziomu apetytu na ryzyko w zakresie sprzedaży klientom Grupy mBanku produktów obciążonych ryzykiem oraz wykorzystanie synergii poprzez integrację oferty banku i spółek Grupy. Strategia zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym uwzględnia cele Strategii Grupy mBanku na lata 2026-30. Jako filary rozwoju bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej w kolejnych latach wskazuje:

- dynamiczny wzrost wolumenów i potwierdzenie silnej pozycji konkurencyjnej, ukierunkowane na osiągnięcie udziałów rynkowych powyżej 10% w kluczowych kategoriach produktowych,
- wysoka rentowność, ze zwrotem z kapitału materialnego (ROTE) powyżej 22%,
- doskonała efektywność operacyjna, ze wskaźnikiem koszty/dochody nie wyższym niż 35%, i miejsce wśród 3 najbardziej efektywnych banków w Polsce,

- aktywne zarządzanie ryzykiem i odporny portfel kredytowy, przy kosztach ryzyka na poziomie około 0,8% w całym horyzoncie strategii,
- silna pozycja kapitałowa i przestrzeń do dalszej ekspansji, utrzymując współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 minimum 2,5 p.p. powyżej wymogu regulacyjnego,
- wdrożenie łatwo dostępnych możliwości finansowania dla klientów korporacyjnych, w tym intuicyjnego, w pełni cyfrowego procesu udzielania kredytów niskokwotowych, w którym decyzje są podejmowane automatycznie, a także szybszych ścieżek w przypadku kredytów na wyższe kwoty oraz rozszerzonych opcji finansowania inwestycji.

Postanowienia Strategii zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym są realizowane poprzez polityki ryzyka kredytowego, limity ograniczające ryzyko koncentracji oraz zasady oceny ryzyka podmiotów gospodarczych ubiegających się o finansowanie. Bank zarządza ryzykiem kredytowym zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym.

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem kredytowym, mając na celu optymalizację zysku, uwzględniając koszt ponoszonego ryzyka. Bank koncentruje się na wzroście ekspozycji wobec klientów o niskim i średnim PD ratingu (stabilna kondycja finansowa) oraz niskim lub średnim poziomie koncentracji ryzyka. Dla celów bieżącego zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym ryzykiem koncentracji, bank kwartalnie przeprowadza analizę portfelową z wykorzystaniem tzw. macierzy sterującej, która bazuje na PD ratingu oraz parametrze LAD. Grupa dąży do unikania koncentracji w branżach i sektorach, w których ryzyko kredytowe uznawane jest za wysokie. Do bieżącego zarządzania ryzykiem koncentracji branżowej bank wykorzystuje wewnętrznie określone limity branżowe.

Bank dokonuje kwartalnego monitoringu portfela kredytowego z uwzględnieniem analizy dynamiki zmian wielkości i struktury portfela kredytowego, koncentracji branżowej i ryzyka klienta (analiza zmian PD ratingu), jakości zabezpieczenia ekspozycji kredytowych, Risk Density oraz ekspozycji w kategorii default.

Rozwijając działalność kredytową, Grupa uwzględnia jej wpływ na środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny, wprowadza kwestie ESG do procesów i polityk ryzyka kredytowego. Jednocześnie bank intensyfikuje optymalizację, automatyzację i digitalizację procesów kredytowych.

Stosując się do Rekomendacji S, wydanej przez KNF, bank wyodrębnia portfel ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie (EKZH) w obszarze bankowości detalicznej i korporacyjnej oraz stosuje „Politykę zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie w mBanku S.A.”. Bank koncentruje się na jak najlepszym ukształtowaniu struktury tego portfela pod względem jakości (ratingu), walut, regionów kraju, terminów zapadalności i rodzajów nieruchomości.

Bank oferuje innowacyjne produkty inwestycyjne w ramach zintegrowanej platformy, która zapewnia odpowiedni dobór produktów i efektywne wykorzystanie kapitału.

Bankowość Detaliczna

Działalność kredytowa w obszarze bankowości detalicznej pozostaje kluczowym segmentem modelu biznesowego Grupy, zarówno z punktu widzenia udziału w strukturze aktywów, jak i kontrybucji do wyniku finansowego.

Z uwagi na wysoką granulację ekspozycji kredytowych (ok. 2,1 mln aktywnych kredytów) proces zarządzania ryzykiem kredytowym w obszarze detalicznym oparty jest na podejściu portfelowym. Jest to odzwierciedlone w statystycznym charakterze modeli oceny ryzyka, w tym modeli spełniających regulacyjne wymogi metody zaawansowanych ratingów wewnętrznych (AIRB). Parametry tej metody (PD, LGD, EL) wykorzystywane są w szerokim zakresie, zarówno w celu szacowania wymogów kapitałowych, jak i przy ustalaniu kryteriów akceptacyjnych, warunków transakcji oraz w obszarze raportowania ryzyka.

Ponadto, zarządzanie ryzykiem kredytowym w obszarze detalicznym charakteryzuje się:

- wysokim stopniem standaryzacji i automatyzacji procesu kredytowego, w tym procesu decyzyjnego, zarówno na etapie akwizycji, obsługi posprzedażowej, jak i windykacji;
- niskim (w porównaniu z bankowością korporacyjną) poziomem uznaniowości w procesie decyzyjnym (m.in. brakiem uznaniowych korekt oceny ratingowej klienta);
- rozbudowanym systemem raportowania ryzyka, wykorzystującym portfelowe techniki analizy jakości ekspozycji kredytowych, w tym analizy koszykowe (vintage) oraz analizy przepływów ekspozycji pomiędzy pasmami opóźnień (roll-rates).

Głównym punktem odniesienia w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym w obszarze detalicznym jest apetyt na ryzyko zdefiniowany w powiązaniu ze strategią Grupy mBanku. Ogólna zasada stanowiąca

podłoże strategii Grupy dotyczącej sprzedaży kredytów detalicznych to adresowanie oferty do klientów posiadających ugruntowane relacje z bankiem albo adresowanie jej do nowych klientów, dla których kredyt jest produktem otwierającym długoterminową relację charakteryzującą się wysokim poziomem transakcyjności. Tym samym, w obszarze kredytów niehipotecyjnych bank będzie nadal koncentrował się na kredytowaniu klientów wewnętrznych, charakteryzujących się wysoką wiarygodnością kredytową. W celu redukcji ryzyka związanego z otwieraniem się na nowe grupy klientów, w kształtowaniu polityki kredytowej bank stosuje m.in. technikę testów kredytowych, a także intensywnie rozwija system prewencji przeciw-wyłudzeniowej.

Nowa akwizycja w segmencie hipotecyjnym koncentruje się na produktach kwalifikujących się do emisji listów zastawnych, które w ramach tzw. poolingu będą przenoszone do mBanku Hipotecznego. Bank stosuje konserwatywne zasady oceny wiarygodności i zdolności kredytowej klientów, m.in. stosując długookresowe szacunki stopy procentowej (uwzględniające bufony wynikające z regulacji nadzorczych).

W celu ograniczenia ryzyka związanego ze spadkiem wartości zabezpieczenia hipotecznego w stosunku do wartości ekspozycji kredytowej, oferta kredytowa Grupy kierowana jest (i nadal będzie) głównie do klientów nabywających typowe nieruchomości zlokalizowane w rejonach dużych aglomeracji miejskich.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 grudnia 2025 roku, wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom, udział należności z utratą wartości (NPL) spadł do poziomu 3,5% z 4,1% na koniec grudnia 2024 roku. Zmiana wskaźnika dotyczy obu linii biznesowych i wynika przede wszystkim ze stabilnego rozwoju portfela oraz efektywnego zarządzania procesami windykacyjnymi.

Zgodnie z wytycznymi EUNB dotyczącymi zarządzania ekspozycjami nieobsługiwanymi oraz restrukturyzowanymi, które weszły w życie 30 czerwca 2019 roku, banki są zobowiązane do monitorowania i zarządzania portfelem kredytów zagrożonych. Banki powinny dążyć do utrzymania wartości portfela kredytów zagrożonych poniżej progu ustalonego przez organ regulacyjny na poziomie 5%. Na dzień 31 grudnia 2025 roku, wskaźnik NPLREG, tj. wskaźnik kalkulowany zgodnie z wytycznymi EUNB, wyniósł 3,1%.

Rezerwy (rozumiane jako koszty ryzyka kredytowego, czyli rezerwy na kredyty i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) utworzone na należności od klientów zmniejszyły się z 3 636,6 mln zł na koniec grudnia 2024 roku do 3 601,7 mln zł na koniec grudnia 2025 roku.

Wskaźniki pokrycia należności, które utraciły wartość (wskaźnik pokrycia rezerwami oraz wskaźnik pokrycia rezerwami z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące) wzrosły w omawianym okresie odpowiednio z poziomów 51,1% i 71,4% w grudniu 2024 roku do poziomów 52,4% i 75,7% w grudniu 2025 roku.

Sposób rozpoznania wystąpienia przesłanki niewykonania zobowiązania (default) bazuje na wszelkich dostępnych danych kredytowych klienta i obejmuje wszystkie jego zobowiązania wobec banku.

Poniższe zestawienia przedstawiają jakość portfela kredytowego Grupy mBanku na koniec grudnia 2025 roku oraz na koniec grudnia 2024 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2025 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	136 381 774	445 240	136 827 014
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	4 693 060	62 431	4 755 491
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	3,4%	14,0%	3,5%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 461 632	-29 995	-2 491 627
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-1 093 498	-16 530	-1 110 028
Wskaźnik pokrycia rezerwami	52,5%	48,0%	52,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	75,8%	74,5%	75,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2024 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	124 455 194	601 175	125 056 369
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	5 003 849	89 172	5 093 021
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	4,0%	14,8%	4,1%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 550 402	-51 544	-2 601 946
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-1 016 016	-18 687	-1 034 703
Wskaźnik pokrycia rezerwami	51,0%	57,8%	51,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	71,3%	78,8%	71,4%

Wartość kredytów i pożyczek niepracujących - kredyty wyceniane w amortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Wskaźnik NPL – stosunek wartości portfela kredytów wycenianych w amortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 i POCI) oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii default do wartości całego portfela.

Rezerwy na kredyty niepracujące – rezerwy na kredyty i pożyczki wyceniane w amortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Rezerwy na kredyty pracujące – rezerwy na kredyty wyceniane w amortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii non-default.

Wskaźnik pokrycia rezerwami – wskaźnik pokrycia należności odnoszący się do portfela default.

Ryzyko rynkowe

Organizując procesy zarządzania ryzykiem rynkowym, bank przestrzega wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze, w szczególności Rekomendacje KNF (m.in. A, C, G, I) oraz wytyczne EBA, które dotyczą zarządzania ryzykiem rynkowym.

Narzędzia i miary

W prowadzonej działalności bank jest narażony na ryzyko rynkowe, czyli ryzyko niekorzystnej zmiany bieżącej wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelach Grupy, następującej w wyniku zmian czynników ryzyka rynkowego, takich jak:

- stopy procentowe (IR);
- kursy walutowe (FX);
- ceny akcji i indeksów;
- implikowane zmienności instrumentów opcyjnych;

- spready kredytowe (CS), w części odpowiadającej za rynkową fluktuację cen papierów dłużnych.

W zakresie księgi bankowej bank wyróżnia ryzyko stopy procentowej, które definiuje jako ryzyko niekorzystnej zmiany zarówno bieżącej wyceny pozycji księgi bankowej, jak i wyniku odsetkowego netto, na skutek zmian stóp procentowych.

Na potrzeby wewnętrznego zarządzania bank kwantyfikuje ekspozycję na ryzyko rynkowe, zarówno dla księgi bankowej, jak i handlowej, poprzez pomiar:

- wartości zagrożonej (VaR);
- oczekiwanej straty pod warunkiem, że strata przekracza wartość zagrożoną (ES – Expected Shortfall);
- wartości zagrożonej w niekorzystnych warunkach rynkowych (Stressed VaR);
- kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego;
- wartości testów warunków skrajnych;
- wrażliwości portfela na zmiany cen i parametrów rynkowych (IR BPV – Interest Rate Basis Point Value, CS BPV – Credit Spread Basis Point Value).

Dla księgi bankowej bank stosuje dodatkowo następujące miary:

- wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (ΔEVE);
- wrażliwość wyniku odsetkowego netto (ΔNII);
- wrażliwość wyniku odsetkowego netto z uwzględnieniem zmian wartości godziwej (EaR);

Strategia

Realizacja strategii zarządzania ryzykiem rynkowym polega na zarządzaniu pozycjami banku w taki sposób, aby utrzymać profil ryzyka rynkowego w ramach zdefiniowanego przez bank apetytu na ryzyko.

Bank koncentruje się na spełnieniu potrzeb biznesowych klientów, przy jednoczesnym ograniczeniu obrotu handlowego instrumentami pochodnymi, a także stosowaniu zasady braku otwartych pozycji towarowych.

Bank stabilizuje wynik odsetkowy, używając długoterminowych aktywów o stałym oprocentowaniu i instrumentów pochodnych, zakładając dla kapitału własnego i rachunków bieżących maksymalnie dziesięcioletni modelowany termin zapadalności.

Naczelną zasadą jest oddzielenie funkcji monitoringu i kontroli ryzyka rynkowego od funkcji związanych z podejmowaniem i utrzymywaniem otwartych pozycji ryzyka rynkowego. Ponadto, stosowana jest zasada organizacyjnego rozdzielania zarządzania pozycjami na portfelu bankowym i handlowym.

Pomiar ryzyka rynkowego

Zasadnicze źródło ryzyka rynkowego Grupy mBanku stanowią pozycje zajmowane przez mBank.

Wartość zagrożona

W 2025 roku ryzyko rynkowe banku mierzone wartością zagrożoną VaR (w horyzoncie jednodniowym, na poziomie ufności 97,5%) utrzymywało się na niskim poziomie w relacji do limitów VaR, co spowodowane było głównie spadkiem zmienności rynkowej w horyzoncie obserwacji.

W tabeli przedstawione zostały wartości VaR i Stressed VaR dla portfela Grupy i mBanku (z modelowaniem kapitału własnego i rachunków bieżących):

tys. zł	2025				2024			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	31.12.2025	średnia	31.12.2025	średnia	31.12.2024	średnia	31.12.2024	średnia
VaR IR	29 266	27 078	28 204	25 834	30 871	19 761	30 129	19 081
VaR FX	178	879	152	872	2 053	1 249	2 150	1 259
VaR CS	48 324	65 902	47 897	65 040	56 292	49 526	55 456	48 838
VaR	37 720	51 686	37 561	51 584	44 254	40 446	42 215	40 124
Stressed VaR	219 266	193 652	216 622	189 984	171 484	121 811	167 993	119 120

VaR IR – ryzyko stopy procentowej (bez wyodrębnionego spreadu kredytowego)

VaR FX – ryzyko walutowe

VaR CS – ryzyko spreadu kredytowego

Wyniki pomiaru prezentują ujęcie z uwzględnieniem modelowania stabilnych części kapitału i rachunków bieżących.

Na poziom wartości zagrożonej (VaR) miały wpływ w przeważającej mierze portfele instrumentów wrażliwych na stopę procentową oraz na wyodrębniony spread kredytowy, tj. głównie portfele skarbowych papierów dłużnych (na księdze bankowej i handlowej) oraz pozycje wynikające z transakcji wymiany stóp procentowych. Spadek wartości zagrożonej wynikał z mniejszej zmienności na rynkach finansowych w porównaniu z poprzednim okresem, natomiast wzrost wartości zagrożonej w warunkach stresowych wynikał w głównej mierze ze zwiększenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej oraz spreadu kredytowego.

Miary wrażliwości

W tabeli przedstawione zostały wartości IR BPV i CS BPV (+1 p.b.) dla portfela Grupy i mBanku w podziale na księgę bankową i handlową (z modelowaniem kapitału własnego i rachunków bieżących):

tys. zł	IR BPV				CS BPV			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Księga bankowa	-3 751	-3 206	-3 628	-3 110	-14 239	-10 738	-14 127	-10 604
Księga handlowa	-117	-296	-117	-296	-764	-557	-764	-557
Łącznie	-3 868	-3 502	-3 745	-3 406	-15 003	-11 295	-14 891	-11 161

Prezentowana wrażliwość na zmiany spreadu kredytowego (CS BPV) dla księgi bankowej mBanku wzrosła w 2025 roku ze względu na stopniowe zwiększanie portfela obligacji i w około 90% wynikała z pozycji w papierach dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Wahania cen rynkowych nie mają wpływu na poziom rezerwy rewaluacyjnej i rachunek zysków i strat dla tych pozycji.

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej (IR BPV) na koniec 2025 roku pozostała stabilna w ujęciu rocznym, co wynika głównie z kontynuacji zakupów obligacji skarbowych.

Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego

Wrażliwość wyniku odsetkowego netto jest kalkulowana i monitorowana w scenariuszu prowadzenia działalności banku w sytuacji normalnej oraz w różnych scenariuszach warunków skrajnych.

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyniku odsetkowego netto w horyzoncie 12 miesięcy, która nastąpiłaby przy założeniu zmiany rynkowych stóp procentowych o 100 punktów bazowych (równoległe przesunięcie krzywych, przy czym w scenariuszu spadku stóp uwzględnione zostało dolne ograniczenie spadku stopy procentowej na poziomie produktowym) i przy założeniu utrzymywania się niezmiennego portfela w tym okresie.

tys. zł	ΔNII*	
	31.12.2025	31.12.2024
Równoległy wzrost stóp o 100 pb	600 829	452 024
Równoległy spadek stóp o 100 pb	-679 709	-577 735

* Miara kalkulowana na poziomie banku. Więcej informacji o delcie wyniku odsetkowego znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku S.A. za 2025 rok.

Wzrost ΔNII rok do roku był proporcjonalny do wzrostu bilansu banku. Przyrost bazy depozytowej, w tym rachunków bieżących z ustawowym dolnym ograniczeniem oprocentowania na 0%, został częściowo alokowany w aktywa o terminie przeszacowania poniżej 1 roku, co skutkowało wzrostem ΔNII. Jednocześnie bank aktywnie stabilizował przychód odsetkowy, głównie poprzez zakup obligacji skarbowych oraz transakcje wymiany stopy procentowej. Ponadto, stabilizacji NII sprzyjał również rozwój portfel kredytów hipotecznych z oprocentowaniem stało-zmiennym. Relacja wrażliwości NII do rocznego dochodu odsetkowego banku pozostaje poniżej długookresowej średniej.

Miara ta jest kalkulowana przy określonych założeniach metodologicznych, w tym stałości bilansu, marż historycznych dla produktów odnawianych, elastyczności cenowej bazy depozytowej, adekwatnej w danej sytuacji rynkowej, co sprawia, że nie powinna być traktowana jako prognoza wyniku odsetkowego, ale jako miara wrażliwości na dany moment w określonych warunkach.

Wzrost miary ΔEVE w wartościach bezwzględnych rok do roku jest spowodowany zwiększeniem duracji aktywów, głównie przez zakup obligacji skarbowych na stałą stopę, oraz transakcjami wymiany stopy procentowej.

Ryzyko płynności

Organizując procesy zarządzania ryzykiem płynności, bank przestrzega wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze, w szczególności Rekomendacje KNF (m.in. P, C, H i S) oraz wytyczne EBA, które dotyczą zarządzania ryzykiem płynności.

Pozycja płynnościowa Grupy mBanku

W 2025 roku Europejski Bank Centralny kontynuował serię obniżek stóp procentowych rozpoczętą w 2024 roku. Po ośmiu obniżkach stopa referencyjna spadła z 4,5% we wrześniu 2023 roku do 2,15% w grudniu 2025 roku.

W 2025 roku NBP, po okresie utrzymywania stóp procentowych na niezmiennym poziomie, również dokonał sześciu obniżek stóp procentowych. Stopa referencyjna NBP spadła 6% we wrześniu 2023 roku do 4% w grudniu 2025 roku. Obniżka stóp procentowych przez NBP spowodowała obniżanie oprocentowania depozytów terminowych przez banki.

W 2025 roku mBank działał w warunkach niepewnej sytuacji geopolitycznej i rynkowej. Pomimo nieprzewidywalnych warunków rynkowych, mBank charakteryzował się wysoką odpornością na ryzyko płynności. Wzrost bazy depozytowej oraz relatywnie niższa dynamika rozwoju akcji kredytowej miały bezpośrednie przełożenie na wzmocnienie pozycji płynnościowej. W 2025 roku trzy największe agencje ratingowe podniosły swoje oceny wiarygodności kredytowej dla mBanku z perspektywą stabilną.

W ramach programu EMTN mBank przeprowadził w 2025 roku dwie emisje: emisję obligacji podporządkowanych Tier II na kwotę 400 mln euro oraz emisję tzw. zielonych obligacji własnych w formie nieuprzywilejowanych obligacji senioralnych (NPS) na kwotę 500 mln euro, co dodatkowo pozytywnie wpłynęło na poziom płynności banku.

Mimo zmiennych warunków rynkowych, miary płynności mBanku w całym okresie sprawozdawczym kształtowały się znacznie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych oraz wewnętrznych poziomów, określających apetyt na ryzyko.

Narzędzia i miary

W prowadzonej działalności bank jest narażony na ryzyko płynności, czyli ryzyko utraty zdolności do zrealizowania, na dogodnych dla banku warunkach i po rozsądnej cenie, zobowiązań płatniczych wynikających z posiadanych przez bank pozycji bilansowych i pozabilansowych.

W banku określony jest zestaw miar ryzyka płynności, a także system limitów, buforów oraz wartości kontrolnych mających na celu zabezpieczenie płynności banku na wypadek zaistnienia niekorzystnych warunków o charakterze wewnętrznym lub zewnętrznym. Niezależny pomiar, monitorowanie i kontrola

ryzyka płynności jest realizowana przez Departament Zarządzania Ryzykiem Bilansu z częstotliwością dzienną.

Głównymi miarami wykorzystywanymi na potrzeby zarządzania ryzykiem płynności w banku są miary wewnętrzne, oparte na kalkulacji luki płynności w różnych scenariuszach (LAB), a także miary regulacyjne tj. LCR, NSFR oraz WFD.

Scenariusze płynnościowe LAB odzwierciedlają prognozowaną lukę niedopasowania przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu pozycji aktywów, pasywów oraz zobowiązań pozabilansowych banku, a tym samym obrazują potencjalne ryzyko braku możliwości realizacji swoich zobowiązań w określonym horyzoncie czasowym i przyjętym scenariuszu.

Metodyka pomiaru luki płynności (LAB) obejmuje scenariusz warunków normalnych (LAB Base Case) oraz scenariusze warunków skrajnych (krótkoterminowy, długoterminowy oraz złożony). Limitowaniu podlegają scenariusze warunków skrajnych. Dodatkowo, w banku działa proces raportowania i monitorowania pozycji płynności śróddziennej. Uzupełnieniem systemu testów warunków skrajnych jest scenariusz odwrócony (reverse stress test) dla ryzyka płynności.

W celu wsparcia procesu zarządzania ryzykiem płynności w banku funkcjonuje system wskaźników wczesnego ostrzegania (EWI). Składa się on ze wskaźników monitorujących poziom wykorzystania limitów regulacyjnych i wewnętrznych oraz dodatkowo wskaźników monitorujących istotne zmiany czynników rynkowych, a także zmiany struktury bilansu banku (w tym koncentracje) i zmiany wolumenów, stabilność bazy depozytowej oraz zmiany w postrzeganiu naszej marki przez klientów i pozostałych uczestników rynku.

Przekroczenie wartości progowych przez zdefiniowane wskaźniki może być przesłanką do uruchomienia Planu Awaryjnego lub Planu Naprawy Grupy mBanku.

Kalkulacja LCR przeprowadzana jest według Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 roku, z późniejszymi zmianami. Kalkulacja NSFR przeprowadzana jest zgodnie z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., z późniejszymi zmianami. Raportowanie do NBP miar regulacyjnych odbywa się na podstawie rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020, z późniejszymi zmianami, według jednakowych wzorów formularzy sprawozdawczych obowiązujących wszystkie instytucje.

Strategia

Realizacja strategii zapewnienia płynności polega na aktywnym zarządzaniu strukturą bilansu, przyszłych przepływów pieniężnych oraz utrzymywaniu odpowiednich rezerw płynności adekwatnych do potrzeb płynności, wynikających z aktywności banku, aktualnej sytuacji rynkowej oraz potrzeb finansowych spółek zależnych Grupy. Zarządzanie ryzykiem płynności w banku jest realizowane na dwóch poziomach: strategicznym, realizowanym przez odpowiednie komitety banku oraz operacyjnym, realizowanym przez Departament Skarbu.

W obszarze ryzyka płynności limitowaniu ryzyka płynności podlegają miary regulacyjne (LCR oraz NSFR) oraz miary wewnętrzne. System limitów wewnętrznych ryzyka płynności bazuje przede wszystkim na określeniu dopuszczalnych poziomów luki niedopasowania w warunkach kryzysowych, w poszczególnych horyzontach czasowych oraz dla różnych profili ryzyka płynności. Bank limituje również wolumen finansowania w walutach obcych przez transakcje FX Swap i CIRS oraz monitoruje jego koncentrację w poszczególnych terminach. Struktura tych limitów odzwierciedla preferencje banku co do kształtowania struktury terminowej lokowanych nadwyżek w walutach obcych.

W banku funkcjonuje scentralizowane podejście do zarządzania finansowaniem Grupy. Finansowanie spółek zależnych przez mBank odbywa się za pośrednictwem Departamentu Skarbu. mBank Hipoteczny dodatkowo pozyskuje środki na rynku przez emisję listów zastawnych i krótkoterminowych papierów dłużnych, a mLeasing poprzez emisję krótkoterminowych papierów dłużnych.

Strategia finansowania opiera się na następujących założeniach:

- dywersyfikowania źródeł i terminów finansowania, a także struktury walutowej,
- ograniczanie dużych ekspozycji wobec pojedynczych dostawców finansowania oraz zapewnienie dywersyfikacji w podziale na sektory, geografie, produkty, waluty i terminy zapadalności,
- zachowania bezpiecznych poziomów regulacyjnych i wewnętrznych miar płynności,
- stabilnego powiększania depozytów transakcyjnych,
- zwiększania niezależności finansowej od akcjonariusza większościowego.

Bank posiada Plan Awaryjny na wypadek zagrożenia utratą płynności finansowej, w którym zdefiniowane są strategia, podział ról i tryb postępowania w przypadku wystąpienia sytuacji związanej z zagrożeniem utratą płynności przez Grupę mBanku w celu neutralizacji tego zagrożenia. Plan awaryjny testujemy raz

w roku. W 2025 roku, w ramach testów Planu Awaryjnego, poprzez oddział mBanku na Słowacji, zostało przetestowane pozyskanie finansowania zabezpieczonego w ramach Eurosystemu (transakcje kredytu technicznego i odpowiednika kredytu lombardowego (ang. Marginal Lending Facility) z Narodowym Bankiem Słowacji.

Pomiar ryzyka płynności na poziomie skonsolidowanym oraz jednostkowym

W 2025 roku płynność banku oraz Grupy kształtowała się na bezpiecznym wysokim poziomie, co było odzwierciedlone w wysokiej kwocie nadwyżki środków płynnych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w terminach dla luki płynności LAB oraz w poziomach miar regulacyjnych.

W pomiarze ryzyka płynności na poziomie Grupy uwzględnione są dodatkowo mBank Hipoteczny i mLeasing. Bank monitoruje poziom ryzyka płynności w tych spółkach, tak aby w sytuacji wystąpienia zdarzeń niekorzystnych (kryzysowych) móc zabezpieczyć poziom płynności także na poziomie Grupy.

Miary płynności, regulacyjne jak i wewnętrzne, przez cały okres sprawozdawczy kształtowały się zdecydowanie powyżej obowiązującej struktury limitów.

Lukę płynności LAB w terminach do 1 miesiąca i do 1 roku oraz miary regulacyjne LCR i NSFR na koniec 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2025	31.12.2025
Miara ¹	mBank	Grupa mBanku
LAB Base Case 1M	62 447	66 974
LAB Base Case 1Y	30 401	35 293
LCR	232%	244%
NSFR	166%	174%

¹ Miary LAB są wyrażone w mln zł, podczas gdy LCR i NSFR są miarami relatywnymi wyrażonymi w postaci ułamka dziesiętnego.

Ryzyko operacyjne

Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, mBank kieruje się zasadami i wymaganiami zawartymi w regulacjach zewnętrznych, w szczególności Rekomendacjach M, H i D, wydanych przez KNF, Rozporządzeniu CRR oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów i Rozwoju (w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityk wynagrodzeń w bankach), które stanowią punkt wyjścia dla ram systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie mBanku.

Narzędzia i procesy

Ze względu na dynamikę zmian czynników wpływających na ryzyko operacyjne kluczowymi elementami procesu zarządzania ryzykiem są: identyfikacja, ocena, kontrola i monitorowanie, przeciwdziałanie materializacji ryzyka operacyjnego oraz raportowanie ryzyka.

W celu skutecznego zarządzania ryzykiem operacyjnym bank stosuje metody oraz narzędzia ilościowe i jakościowe, które zmierzają do ukierunkowanego na przyczynę zarządzania tym ryzykiem. Bank realizuje je w powiązaniu z funkcją kontroli, która stanowi element systemu kontroli wewnętrznej.

Zgodnie z wymogami Rekomendacji M, w banku funkcjonuje proces identyfikacji zagrożeń związanych z ryzykiem operacyjnym dla wszystkich istotnych obszarów działalności banku oraz analizy ryzyka w procesie tworzenia nowych i modyfikacji istniejących produktów i zmian procesów, a także dla zmian struktury organizacyjnej.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym realizowany jest w oparciu o grupę narzędzi, do których należą m.in:

- Samoocena Ryzyka Operacyjnego, która jest wykonywana przez jednostki organizacyjne Banku i spółki Grupy. Proces ten ma na celu zapewnienie identyfikacji i oceny ryzyk oraz podjęcia adekwatnych działań ograniczających ryzyko. Dodatkowo Samoocena wspiera proces wprowadzania zmian i usprawnień procesów kontrolnych. Efektem końcowym Samooceny jest ocena procesów, podprocesów oraz kluczowych ryzyk operacyjnych oraz stworzenie planów naprawczych.
- Rejestr Strat Operacyjnych stanowi bazę danych o stratach wynikających z powstających zdarzeń operacyjnych, które są ewidencjonowane z ukierunkowaniem na przyczynę ich powstania. Analiza zaewidencjonowanych danych odbywa się w Departamencie Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym oraz w jednostkach organizacyjnych. Podejście to umożliwia jednostkom organizacyjnym bieżącą

analizę ich profilu ryzyka. mBank korzysta także z dostępu do zewnętrznych baz danych o stratach operacyjnych i wykorzystuje je do analizy ryzyka operacyjnego i potencjalnych zagrożeń, na które narażone są instytucje działające w sektorze finansowym.

- Kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI) wspierają bieżące monitorowanie ryzyka. Proces umożliwia przewidywanie z pewnym wyprzedzeniem występowania zwiększonego poziomu ryzyka operacyjnego i odpowiednie reagowanie przez jednostki organizacyjne w celu uniknięcia powstawania zdarzeń i strat operacyjnych.
- Scenariusze ryzyka operacyjnego, których zadaniem jest identyfikować ryzyka, które występują rzadko, ale mogą wywołać bardzo poważne w skutkach zdarzenia ryzyka operacyjnego. Następnie kwantyfikujemy, jak duże mogą być potencjalne straty i jak często wystąpią. Na ich podstawie Grupa podejmuje decyzje o sposobach postępowania ze zidentyfikowanym ryzykiem.
- Ocena ryzyka operacyjnego produktów przed wprowadzeniem w życie nowej lub modyfikowanej oferty produktowej oraz analiza wpływu umów outsourcingowych na profil ryzyka operacyjnego.

Strategia

Organizacja systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym ma na celu umożliwienie efektywnej kontroli oraz zarządzania tym ryzykiem na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej banku. Struktura kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje w szczególności rolę Rady Nadzorczej i jej Komisji, Zarządu banku, Forum Biznesu i Ryzyka, Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem, Departamentu Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym oraz zadania osób zarządzających ryzykiem operacyjnym w poszczególnych jednostkach organizacyjnych i obszarach biznesowych banku w ramach wszystkich linii obrony. W centralnej funkcji kontroli ryzyka operacyjnego skupione są:

- przygotowanie i koordynacja procesu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w banku,
- rozwój narzędzi,
- podnoszenie świadomości w banku o ryzyku operacyjnym i funkcji kontroli,
- raportowanie profilu ryzyka operacyjnego.

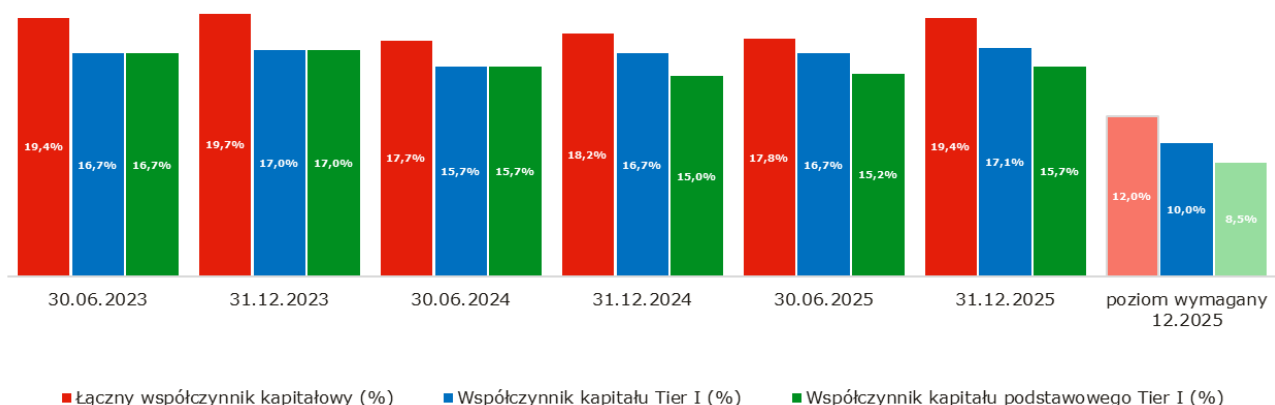
Natomiast zarządzanie ryzykiem operacyjnym odbywa się w każdej jednostce organizacyjnej banku i w każdej ze spółek Grupy. Polega ono na identyfikacji, ocenie i monitorowaniu ryzyka operacyjnego oraz podejmowaniu działań służących jego unikaniu, ograniczaniu lub transferze. Nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Rada Nadzorcza banku przez Komisję ds. Ryzyka.

Bank posiada Strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym, która określa apetyt na ryzyko operacyjne. Apetyt na ryzyko jest monitorowany w sposób ciągły oraz raportowany okresowo Zarządowi, Komisji Ryzyka Rady Nadzorczej oraz Radzie Nadzorczej. Bank dysponuje odpowiednią strukturą dokumentów regulujących proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, obejmującą strategię, polityki i procedury dotyczące identyfikacji, oceny, monitorowania i ograniczania ryzyka, a także ramy raportowania ryzyka operacyjnego. System zarządzania ryzykiem operacyjnym zapewnia skuteczne monitorowanie ekspozycji na ryzyko oraz wspiera podejmowanie decyzji w zakresie jego ograniczania.

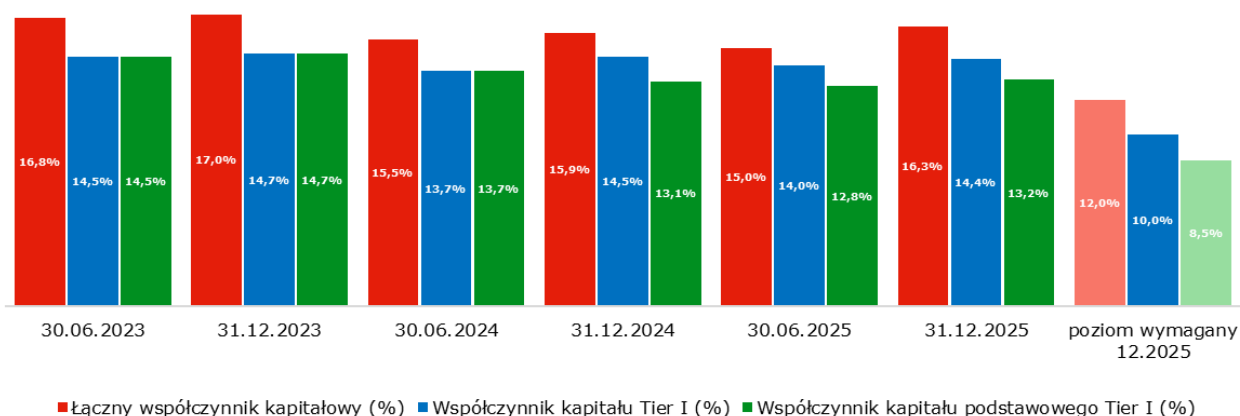
9.3. Adekwatność kapitałowa

Jedno z głównych zadań banku polega na zapewnieniu odpowiedniego poziomu kapitału. W ramach polityki zarządzania kapitałem bank tworzy ramy i wytyczne dla jak najbardziej efektywnego planowania i wykorzystania bazy kapitałowej. Kapitałowe cele strategiczne mBanku i Grupy zorientowane są na utrzymanie zarówno łącznego współczynnika kapitałowego jak i współczynnika kapitału podstawowego Tier I na poziomie odpowiednio wyższym niż poziom wymagany przez instytucję nadzorującą. Pozwala to na rozwój biznesu przy jednoczesnym spełnieniu norm nadzorczych w dłuższej perspektywie.

Adekwatność kapitałowa mBanku



Adekwatność kapitałowa Grupy mBanku



Na poziom współczynników kapitałowych Grupy w 2025 roku główny wpływ miały następujące zdarzenia:

- wzrost poziomu aktywów ważonych ryzykiem spowodowany zwiększeniem aktywów banku (w związku z rozwojem biznesu) oraz wdrożeniem przepisów CRR3 (mających wpływ przede wszystkim na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego oraz ryzyka kredytowego), częściowo zredukowany poprzez zawarcie transakcji sekurytyzacji syntetycznej w dniu 21 października 2025 roku, przeprowadzonej na portfelu kredytów korporacyjnych (głównie w obszarze odnawialnych źródeł energii) o łącznej wartości 3,8 mld zł,
- zaliczenie do kapitału Tier I wyniku za IV kwartał 2024 roku oraz za trzy kwartały 2025 roku,
- zaliczenie do Tier II obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez mBank, co zostało częściowo skompensowane przez amortyzację oraz przedterminowy wykup części instrumentów Tier II.

Ponadto, bank pozostaje w procesie decyzyjnym z instytucjami nadzorczymi w sprawie istotnych zmian w ocenie ryzyka kredytowego dotyczących wdrożenia globalnej definicji default oraz kalkulacji dni przeterminowania i wynikającego z tego wpływu na aktywa ważne ryzykiem. Harmonogram i wpływ będą zależał od decyzji instytucji nadzorczych.

Grupa mBanku zobowiązana jest utrzymywać fundusze własne na poziomie przekraczającym wymagania regulacyjne i nadzorcze. Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- podstawowe wymaganie w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z przepisów Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych, 6% na poziomie kapitału Tier I oraz 4,5% na poziomie kapitału podstawowego Tier1;
- wymóg połączonego bufora – 4,02% (w ujęciu skonsolidowanym), na który składają się:
 - bufor zabezpieczający (2,5%);
 - bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (0,5%) - zgodnie z decyzją KNF w 2016 roku bank został zidentyfikowany jako inna instytucja o znaczeniu systemowym (O-SII) na podstawie przeprowadzonej oceny znaczenia systemowego;
 - bufor ryzyka systemowego (0,00%) - z dniem 1 stycznia 2018 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie bufora ryzyka systemowego. Rozporządzenie określa bufor ryzyka systemowego w wysokości 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W związku z wyjątkową sytuacją społeczno-gospodarczą, jaka powstała po pojawieniu się ogólnoświatowej pandemii COVID-19, wymóg ten został zniesiony przez uchylające Rozporządzenie Ministra Finansów, które obowiązuje od 19 marca 2020 roku;
 - bufor antycykliczny (1,02%) – we wrześniu 2025 roku, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 września 2024 roku w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego, wskaźnik dla ekspozycji zlokalizowanych w Polsce wzrósł z 0% do 1% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2025 roku, od września 2026 roku wskaźnik ten będzie wynosić 2%.

W ujęciu jednostkowym wymóg połączonego bufora wynosi 4,02%.

Współczynniki kapitałowe w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym znajdowały się powyżej wartości wymaganych. Zasoby kapitałowe Grupy mBanku pozwalają na pokrycie z nadwyżką dodatkowego wymogu kapitałowego oraz wymogu połączonego bufora.

Skonsolidowany wskaźnik dźwigni finansowej, liczony według przepisów Rozporządzenia CRR oraz Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/62 z dnia 10 października 2014 roku zmieniającego Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, z uwzględnieniem w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I, wyniósł 6,0%. Wskaźnik dźwigni finansowej w ujęciu jednostkowym wyniósł natomiast 6,7%.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w Grupie mBanku w 2025 roku zawarte są w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej.

10. Oświadczenie mBanku o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2025 roku



10.1 Stosowanie ładu korporacyjnego	132
10.2 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych mBanku	141
10.3 Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej	143
10.4 Znaczące pakiety akcji	147
10.5 Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu	148
10.6 Zasady zmian statutu Spółki	149
10.7 Sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia	149
10.8 Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania	152
10.9 Polityka różnorodności w mBanku stosowana w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej	177

10.1. Stosowanie ładu korporacyjnego

Ogólne zasady ładu korporacyjnego w mBanku, czyli regulacje i procedury określające wytyczne w zakresie działania organów banku, w tym wobec interesariuszy, wynikają z regulacji ustawowych, w szczególności Kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego oraz zasad ujętych w dokumentach: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” i „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”.

Ponadto, od 2022 roku obowiązuje Rekomendacja Z wydana przez Komisję Nadzoru Finansowego. Rekomendacja Z stanowi zbiór dobrych praktyk w zakresie zasad ładu wewnętrznego. Ład wewnętrzny obejmuje w szczególności: system zarządzania bankiem, organizację banku, zasady działania, uprawnienia, obowiązki i odpowiedzialność oraz wzajemne relacje rady nadzorczej, zarządu i osób pełniących kluczowe funkcje w banku.

Nazwa dokumentu	Strona internetowa
Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021	https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/dobre_praktyki/DPSN21_BROSZURA.pdf
Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych	https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf_140904_zasady_ladu_korporacyjnego_22072014_38575.pdf
Rekomendacja Z dotycząca zasad ładu wewnętrznego w bankach	https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/R_rekomendacja_Z_70998.pdf

Niezależnie od powyższych dokumentów mBank przyjął do stosowania regulacje wewnętrzne uszczegóławiające szereg zasad ładu korporacyjnego, m.in. kodeks etyczny mBanku, mKanon (czyli standard prostej komunikacji), Model wartości i zachowań mBanku, Strategię Zarządzania Ryzykiem Reputacji Grupy mBanku, Politykę różnorodności i inkluzywności, Politykę zarządzania konfliktami interesów, Politykę antykorupcyjną, Politykę obsługi branż wrażliwych pod względem ryzyka reputacji, Politykę w zakresie przeciwdziałania nadużyciom i Politykę zarządzania przypadkami niewłaściwego zachowania pracowników.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 („DPSN 2021”), przyjęte Uchwałą Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku, to zbiór zasad ładu korporacyjnego oraz reguł postępowania, mających wpływ na kształtowanie relacji spółek giełdowych z ich otoczeniem rynkowym. W stosunku do zasad zawartych w Dobrych Praktykach obowiązuje formuła „stosuj lub wyjaśnij” („comply or explain”). Spółki giełdowe są zobowiązane do publikacji aktualnej informacji odnośnie stosowania poszczególnych zasad. Ponadto, w przypadku incydentalnego naruszenia zasad, spółki mają obowiązek niezwłocznego poinformowania o tym fakcie.

Zarząd mBanku dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk 2021.

Informacja na temat stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 znajduje się na stronie <https://www.mbank.pl/o-nas/lad-korporacyjny/>.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku mBank spełniał zasady DPSN 2021 z wyłączeniem zasady 2.1. dotyczącej polityki różnorodności wobec organów banku.

Zasada 2.1. DPSN 2021

Zgodnie z zasadą 2.1. spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, wykształcenie kierunkowe, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

W mBanku obowiązuje Polityka w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości), powoływania i odwoływania członków organów banku w mBanku S.A. Jej integralną częścią jest Polityka różnorodności wobec organów spółki.

Zgodnie z Polityką różnorodności zasada zróżnicowania doboru członków organów banku opiera się o obiektywne kryteria merytoryczne w zakresie wykształcenia, umiejętności i doświadczenia zawodowego. Dodatkowymi kryteriami wspierającymi różnorodność składu organów banku jest płeć oraz wiek. Cele dotyczące zróżnicowania składu organów banku są uwzględniane przy doborze tylko w takim zakresie, w jakim nie wpłynie to negatywnie na funkcjonowanie i odpowiedzialność organów banku. WZA oraz Rada Nadzorcza, dokonując doboru składu Rady Nadzorczej i Zarządu uwzględniają wynik oceny odpowiedzialności. Organy te będą dążyć do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentowania płci w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu, a co najmniej osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć na poziomie 33% lub na poziomie wymaganym przez prawo zarówno w Zarządzie, jak i w Radzie Nadzorczej najpóźniej do 30 czerwca 2026 roku.

XVII Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. w dniu 18 września 2025 roku powołało w skład Rady Nadzorczej trzy kobiety. W konsekwencji, w dziesięcioosobowej Radzie Nadzorczej na koniec 2025 roku zasiadało pięć kobiet i pięciu mężczyzn, czyli bank spełniał zasadę 2.1. w odniesieniu do Rady Nadzorczej. Natomiast w siedmioosobowym Zarządzie jest jedna kobieta, co stanowi 14,3%.

W obu organach spółki łącznie udział kobiet kształtuje się na poziomie 35,3%. Oznacza to, że mBank spełnia już wymóg dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z 23 listopada 2022 roku w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków. Wymóg ten polega na osiągnięciu do 30 czerwca 2026 roku docelowego wskaźnika reprezentacji płci niedostatecznie reprezentowanej na poziomie co najmniej 40% wśród dyrektorów niewykonawczych (czyli członków rady nadzorczej) lub 33% wśród wszystkich dyrektorów (czyli Zarządzie i Radzie Nadzorczej) w dużych spółkach giełdowych.

Wskazówki Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego w zakresie stosowania zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” z dnia 29.07.2021 roku stwierdzają, że:

„Wskaźnik 30% udziału dla kobiet lub mężczyzn powinien być liczony dla każdego organu osobno. Uzyskanie takiego wskaźnika na poziomie tylko jednego organu nie pozwala na przyjęcie, że zasada ta jest stosowana” (punkt 2.1.-Q4), oraz

„Horyzont czasowy osiągnięcia 30% udziału płci niedoreprezentowanej w danym organie powinien być skorelowany z okresem zakończenia kadencji obecnego zarządu lub rady nadzorczej.” (punkt 2.1-Q2).

Zgodnie z powyższą interpretacją, w Zarządzie mBanku nie został spełniony warunek dotyczący udziału płci niedoreprezentowanej. W związku z tym, w sposób konserwatywny przyjmujemy, że nie spełniamy kryteriów określonych w zasadzie 2.1. DPSN, pomimo realizacji zdecydowanej większości wymogów przewidzianych w tej zasadzie.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi we wrześniu 2025 roku, mBank spełnił zasadę 2.2.

Powyższa zasada stanowi, że osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów, poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność. Ma to umożliwić m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności.

Proces kompletowania składu organów mBanku prowadzony jest w taki sposób, aby organy banku mogły sprawować swoje funkcje w sposób profesjonalny i prawidłowy. Zgodnie z Polityką w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości), powoływania i odwoływania członków organów banku w mBanku S.A., członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu powinni dysponować wiedzą, umiejętnościami i doświadczeniem zawodowym, które są niezbędne do właściwego realizowania zadań. Powinni dawać rękojmię prawidłowego wykonywania powierzonych im zadań i obowiązków. Odnosi się to w szczególności do ich reputacji, uczciwości, rzetelności i niezależności osądu oraz zdolności do wykonywania powierzonych zadań i obowiązków w sposób ostrożny oraz stabilny. Przy doborze kandydatów uwzględniane jest kryterium wszechstronności i różnorodności, w tym pod względem płci, wieku lub doświadczenia zawodowego, przy zachowaniu zasady równości szans.

WZA oraz Rada Nadzorcza, dokonując doboru składu Rady Nadzorczej i Zarządu, uwzględniają wynik oceny odpowiedzialności. Organy te będą dążyć do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentowania płci w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu, a co najmniej osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć na poziomie 33% zarówno w Zarządzie, jak i w Radzie Nadzorczej lub na poziomie wymaganym przez prawo. Powinno to nastąpić najpóźniej do 30 czerwca 2026 roku.

W wyniku zmian dokonanych w Radzie Nadzorczej przez XVII Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. w dniu 18 września 2025, udział kobiet w Radzie Nadzorczej zwiększył się do 50%. W konsekwencji, udział kobiet w obu organach łącznie, tzn. w Radzie Nadzorczej i Zarządzie, ukształtował się na poziomie 35,3%. Tym samym jest spełniony wymóg określony w polityce różnorodności mBanku.

Wymóg ten jest zgodny z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 w sprawie poprawy równowagi płci i projektowanymi przepisami implementującymi tę dyrektywę do prawa polskiego.

Ocena Rady Nadzorczej w zakresie sposobu wypełniania przez bank obowiązków informacyjnych, określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących oraz okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, zawarta jest w rocznych sprawozdaniach tego organu, dostępnych na stronie internetowej mBanku.

Zgodnie z Zaleceniem Komisji z dnia 9 kwietnia 2014 roku w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE) poniżej przedstawiamy komentarz o stosowaniu zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, w odniesieniu do zagadnień mających największe znaczenie dla akcjonariuszy.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami (rozdział I)

- Prowadzimy przejrzystą, otwartą i rzetelną politykę informacyjną, która buduje wzajemne zaufanie i lojalność inwestorów. Polityka informacyjna w zakresie komunikacji z inwestorami, mediami oraz klientami znajduje się na naszej stronie internetowej: <https://www.mbank.pl/pdf/relacje-inwestorskie/pozostale/polityka-komunikacji-inwestorzy-media-klienci.pdf>.
- Realizując politykę informacyjną stosujemy wymogi wynikające z przepisów dotyczących poufności i bezpieczeństwa informacji, które musimy spełniać jako spółka publiczna oraz instytucja nadzorowana.
- Na stronie internetowej banku (www.mbank.pl) zamieszczone są m.in. informacje i dokumenty wynikające ze Wskazówek Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego w zakresie stosowania DPSN w odniesieniu do zasady 1.1.:
 - podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności: statut spółki i regulaminy Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej, Zarządu, a także przyjęte polityki;
 - skład Zarządu, Rady Nadzorczej i komitetów Rady Nadzorczej, życiorysy zawodowe członków tych organów, informacje na temat spełniania przez jej członków kryterium niezależności (zawartą m.in. w Sprawozdaniu Rady Nadzorczej mBanku S.A. z działalności za dany rok i w Oświadczeniu mBanku o stosowaniu ładu korporacyjnego);
 - informacje na temat programów motywacyjnych;
 - zestawienie wybranych danych finansowych spółki oraz danych biznesowych, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez odbiorców (dane dostępne od 2006 roku);
 - prezentacje zawierające omówienie wyników Grupy i jej otoczenia rynkowego;
 - podstawowe informacje dotyczące struktury grupy kapitałowej;
 - dane dotyczące liczby wyemitowanych akcji, składu akcjonariatu, kapitału zakładowego i dywidendy;
 - rekomendacje analityków wraz z ceną docelową akcji, a także konsensus prognozowanych wyników Grupy na bieżący i następny rok;
 - inne prezentacje i informacje zawierające zagadnienia dotyczące strategii, działalności Grupy i jej wyników finansowych („Wprowadzenie do Grupy mBanku” i „Factsheet”);
 - nagrania z kwartalnych spotkań analityków i inwestorów z członkami Zarządu mBanku;
 - kalendarz publikacji raportów finansowych, spotkań z inwestorami i konferencji prasowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;
 - pytania zadawane spółce przez akcjonariuszy wraz z odpowiedziami spółki;
 - informacje bieżące i okresowe;
 - informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz informacje na temat komunikacji ze spółką.

Udostępniamy zapis przebiegu Walnych Zgromadzeń w formie wideo, a także informacje dotyczące ratingów i Programu Emisji Euroobligacji (w tym prospekty emisyjne i prezentacje dla inwestorów w instrumenty dłużne).

- W polityce informacyjnej w zakresie relacji inwestorskich, oprócz informacji zamieszczanych na stronie internetowej spółki, wykorzystujemy przede wszystkim następujące środki:

- raporty bieżące i okresowe, przy czym publikacja sprawozdań okresowych jest tak zaplanowana, aby umożliwić inwestorom zapoznanie się z wynikami finansowymi spółki w możliwie jak najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego;
 - kwartalne prezentacje wyników finansowych dla inwestorów i analityków, podczas których członkowie Zarządu spółki komentują wyniki finansowe i biznesowe Grupy, wydarzenia mające wpływ na działalność Grupy i perspektywy na przyszłość oraz odpowiadają na zadawane pytania;
 - indywidualne i grupowe spotkania, telekonferencje i wideokonferencje przedstawicieli Zarządu i zespołu Relacji Inwestorskich z inwestorami i analitykami;
 - kontakt telefoniczny, mailowy oraz poprzez aplikację Microsoft Teams z analitykami i inwestorami, w tym comiesięczna dystrybucja Newslettera i innych materiałów informacyjnych w razie potrzeby;
 - udział naszych przedstawicieli w krajowych i zagranicznych konferencjach inwestorskich, a także cykle spotkań z inwestorami w kraju i za granicą (roadshows), w szczególności przed emisjami papierów dłużnych.
- Na stronie internetowej spółki prezentujemy założenia strategii Grupy, jej cele i działania podejmowane w ramach strategii. Realizacja celów strategii jest opisana w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Grupy mBanku. Nasza agenda ESG jest częścią Strategii Grupy mBanku na lata 2026-2030. W procesach decyzyjnych uwzględniamy kwestie związane ze zmianami klimatycznymi, w tym wynikające z nich ryzyka. Działania Grupy w zakresie ESG opisane są m.in. w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy mBanku oraz na stronie internetowej <https://www.mbank.pl/o-nas/odpowiedzialnosc-spoeczna/co-robimy/>.
 - Prowadzimy politykę pełnej przejrzystości w zakresie angażowania się spółki w charakterze sponsora. Ujawniamy wydatki na cele charytatywne w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy mBanku i w Sprawozdaniu Rady Nadzorczej z działalności.

Zarząd i Rada Nadzorcza (rozdział II)

- Wszyscy członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej banku mają wiedzę, doświadczenie i umiejętności niezbędne do wykonywania powierzonych im funkcji. Szczegółowe informacje na temat ich kwalifikacji zawarte są dalszej części niniejszego Oświadczenia.
- Pełnienie funkcji w organie zarządzającym stanowi główny obszar aktywności zawodowej członków Zarządu. Niektórzy członkowie Zarządu zasiadają dodatkowo w radach nadzorczych podmiotów zależnych, co przyczynia się do sprawnego funkcjonowania Grupy. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy wyrażanie zgody na zasiadanie przez członków Zarządu w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza Grupy mBanku.
- Członkowie Rady Nadzorczej poświęcają niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. W przypadku rezygnacji członka Rady Nadzorczej, jej skład jest uzupełniany, tak by Rada mogła pracować w pełnym składzie.
- Polityka różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej obowiązująca w banku ma na celu zróżnicowanie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej pod względem ich cech oraz kwalifikacji. Zaraportowaliśmy niestosowanie zasady 2.1.
- Spełniamy zasady DPSN 2021 dotyczące sposobu głosowania Zarządu i Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością banku, ocenia realizację strategii przez Zarząd i monitoruje wyniki finansowe oraz operacyjne. Zarząd zapewnia Radzie pełny dostęp do informacji o działalności banku oraz umożliwia korzystanie z odpowiednich zasobów i niezależnego doradztwa, stosownie do potrzeb.
- Co roku Rada Nadzorcza sporządza i składa Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności, zawierające informacje zawarte w p. 2.11. DPSN.
- Szczegółowe kwalifikacje członków Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawione są w dalszej części niniejszego oświadczenia.

Systemy i funkcje wewnętrzne (rozdział III)

- Utrzymujemy skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Za realizację zadań w poszczególnych systemach odpowiadają wyodrębnione jednostki organizacyjne. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie, utrzymanie i skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance. Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność tych systemów.

- Audyt wewnętrzny działa niezależnie, zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. Departament Audytu Wewnętrznego podlega organizacyjnie Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie Komisji ds. Audytu Rady Nadzorczej.
- Pionem Zarządzania Ryzykiem kieruje Wiceprezes Zarządu, a dyrektor Departamentu Compliance podlega Wiceprezesce Zarządu ds. Compliance i HR.
- Wynagrodzenia osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym są uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań. Nie są zależne od wyników finansowych Grupy.
- Komisja ds. Audytu w Radzie Nadzorczej zajmuje się przeglądem oraz monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej i skuteczności działania systemu kontroli wewnętrznej, w tym funkcjonowania audytu wewnętrznego oraz compliance.
- Spółki o kluczowym znaczeniu dla Grupy spełniają zasady DPSN 2021 dotyczące wynagrodzeń oraz podległości służbowej osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny.

Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami (rozdział IV)

- Zwołujemy Zwyczajne Walne Zgromadzenie w terminie zgodnym z przepisami prawa oraz dokładamy wszelkich starań, by odbyło się w możliwie jak najkrótszym czasie po publikacji raportu rocznego. ZWZ w 2025 roku odbyło się 27 dni po publikacji raportu rocznego za 2024 rok. Umożliwiamy akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i prowadzimy transmisję obrad.
- Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym zawierają uzasadnienie i są wcześniej zaopiniowane przez Radę Nadzorczą. Bank dokłada starań, aby projekty uchwał były zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed Walnym Zgromadzeniem.
- W obradach Walnego Zgromadzenia biorą udział członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej. Zarząd prezentuje uczestnikom Walnego Zgromadzenia sprawy ujęte w p. 4.11. DPSN i odpowiada na pytania akcjonariuszy.
- Gdy przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia ma być powołanie do Rady Nadzorczej lub powołanie Rady Nadzorczej nowej kadencji, kandydatury są zgłaszane nie później niż na 3 dni przed Walnym Zgromadzeniem, a komplet materiałów jest publikowany na stronie internetowej spółki.
- Celem banku, określonym w strategii na lata 2026–2030 oraz w polityce dywidendowej, jest regularna wypłata dywidendy, począwszy od 30% zysku netto wypracowanego w 2026 roku. Bank dąży do stopniowego zwiększania wskaźnika wypłaty dywidendy, z docelowym poziomem 75% zysku netto osiągniętego w 2030 roku. Polityka dywidendowa wspiera efektywne wykorzystanie kapitału, zapewniając optymalną równowagę pomiędzy rentownym wzrostem biznesu, bezpiecznymi i stabilnymi buforami kapitałowymi powyżej minimów regulacyjnych oraz satysfakcjonującymi wskaźnikami rentowności. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy będzie uzależniona od przyszłych zmian w otoczeniu regulacyjnym i operacyjnym, a także od decyzji Komisji Nadzoru Finansowego.

Bank wypłacił ostatnią dywidendę z zysku za 2017 rok. Brak wypłaty dywidendy za lata 2018–2023 wynikał z zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego. W 2024 roku wprowadzaliśmy zmiany w Strategii zarządzania kapitałem Grupy mBanku, obejmujące decyzję o niewypłacaniu dywidendy z zysku za lata 2024 i 2025. Działania te miały na celu wzmocnienie bazy kapitałowej, aby zapewnić dalszy rozwój spółki, w szczególności zwiększenie akcji kredytowej. W dłuższym horyzoncie czasowym pozwoliło to na wzrost wolumenów, wzmocnienie wyników finansowych i bazy kapitałowej, otwierając drogę do przyszłych dywidend, a tym samym przyniosło wymierne korzyści dla akcjonariuszy.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi (rozdział V)

- W mBanku obowiązują przejrzyste procedury dotyczące przeciwdziałania powstawaniu konfliktu interesów, identyfikacji przypadków, które mogą stanowić konflikt interesów oraz regulujące postępowanie spółki w przypadku jego powstania. Polityka zarządzania konfliktami interesów dotyczy w szczególności przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów: 1) między bankiem a klientem lub klientami, 2) klientem lub klientami a członkiem Rady Nadzorczej, Zarządu, pracownikiem i współpracownikiem, 3) członkiem Rady Nadzorczej, zarządu, pracownikiem i współpracownikiem a bankiem.

- Członkowie organów spółki deklarują unikanie podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów. Regulamin Zarządu zawiera postanowienia dotyczące ograniczania konfliktu interesów oraz zasady wyłączania członka Zarządu od rozstrzygania sprawy w przypadku zaistnienia konfliktu interesów.
- Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej, członkowie Rady nie podejmują aktywności, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na ich reputację jako członków Rady Nadzorczej.
- Obowiązuje zasada równego traktowania klientów i dostawców Grupy. Żaden akcjonariusz banku nie jest traktowany w sposób uprzywilejowany w transakcjach z podmiotami powiązanymi. Transakcje z podmiotami powiązanymi są realizowane w oparciu o obowiązujące regulacje wewnętrzne z zachowaniem standardów rynkowych.
- Rada Nadzorcza wyraża opinie dotyczące transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi, jeżeli planowana całkowita kwota jednostkowej transakcji przekroczy 20% funduszy własnych banku.

Wynagrodzenia (rozdział VI)

- W Grupie mBanku obowiązują przejrzyste, spójne i sprawiedliwe zasady wynagradzania. Sprzyjają one prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem i nie zachęcają do podejmowania nadmiernego ryzyka.
- Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej i części zmiennej. Grupa posiada program motywacyjny spełniający wymogi DPSN 2021.
- W Radzie Nadzorczej mBanku funkcjonuje Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji.
- Wynagrodzenia są adekwatne do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególne osoby i związany z tym zakres odpowiedzialności.
- Poziom wynagrodzeń Rady Nadzorczej umożliwia wybór osób o kompetencjach potrzebnych do sprawowania nadzoru nad spółką. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od opcji, instrumentów pochodnych i innych zmiennych składników oraz nie jest powiązane z wynikami spółki i liczbą odbytych posiedzeń. Rada Nadzorcza otrzymuje stałe miesięczne wynagrodzenie, a za udział w pracach komisji – dodatkowe wynagrodzenie.
- Szczegółowe zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej oraz kompetencje Komisji ds. Wynagrodzeń i Nominacji zostały opisane w dalszej części niniejszego oświadczenia.

Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych obejmują kwestie dotyczące relacji z udziałowcami i klientami, zagadnienia dotyczące struktury organizacyjnej, kwestie dotyczące zapewnienia efektywnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz związane z ryzykiem wynikającym z prowadzonej działalności.

Odstępstwa od stosowania zasad ładu korporacyjnego dotyczą postanowień § 16 ust. 1 oraz § 24 ust. 1 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Deklaracja w sprawie zakresu stosowania w mBanku S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych zaakceptowana przez Zarząd i przyjęta uchwałą nr 162/21 Rady Nadzorczej mBanku S.A. z dnia 3 grudnia 2021 roku znajduje się na stronie internetowej banku <https://www.mbank.pl/o-nas/lad-korporacyjny/>. Deklaracja potwierdza dwa odstępstwa od stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Według zasady z § 16 ust. 1 właściwym jest, aby posiedzenia organu zarządzającego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza.

W opinii spółki, odstępstwo w tym przypadku jest uzasadnione. Wszyscy członkowie Zarządu posługują się biegle językiem angielskim. Porozumiewanie się bez udziału tłumacza jest efektywniejsze. W pewnych okolicznościach udział tłumacza może przyczyniać się do utrudnienia lub wydłużenia dyskusji na posiedzeniach Zarządu, ze względu na skomplikowaną materię rozpatrywanych zagadnień oraz specjalistyczne słownictwo. Ponadto, ze względu na rozpatrywanie na posiedzeniach Zarządu informacji stanowiących tajemnice przedsiębiorstwa, istotne jest ograniczenie do niezbędnego minimum udziału w posiedzeniach osób spoza Zarządu. Jednocześnie, większość członków Zarządu banku posługuje się językiem polskim, co zapewnia możliwość reprezentowania banku w sytuacjach, gdy pożądaną jest

uczestnictwo członków Zarządu i posługiwanie się językiem polskim bez pośrednictwa tłumacza. Protokoły z posiedzeń oraz uchwały Zarządu mBanku są przygotowywane w dwóch wersjach językowych, czyli jest zapewniona zgodność z postanowieniem § 16 ust. 2 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Zgodnie z zasadą z § 24 ust. 1 właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza.

Argumentacja odstępstwa od stosowania powyższej zasady jest zbliżona do uzasadnienia dotyczącego zasady opisanej w § 16 ust. 1. Członkowie Rady Nadzorczej mBanku biegle władają językiem angielskim. Prowadzenie dyskusji i dokonywanie ustaleń bez udziału tłumacza jest efektywniejsze i bezpieczniejsze przy omawianiu zagadnień stanowiących tajemnice przedsiębiorstwa. Protokoły z posiedzeń oraz uchwały podejmowane przez Radę Nadzorczą opracowywane są w dwóch wersjach językowych – polskiej i angielskiej. Oznacza to, że stosujemy zasadę z § 24 ust. 2 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Akcjonariusze mBanku S.A. przedstawili swoje stanowisko w kwestii Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w uchwale nr 31 XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 marca 2015 roku, w której zobowiązali się do:

- współdziałania w realizacji statutowych celów mBanku, zapewniając bezpieczeństwo działania oraz kierując się interesem mBanku;
- nienaruszania kompetencji pozostałych organów statutowych mBanku;
- niezwłocznego rozwiązywania wszelkich ewentualnych konfliktów między akcjonariuszami, aby nie dochodziło do naruszenia interesu mBanku oraz jego klientów;
- niepodjęcia decyzji prowadzących do przeniesienia aktywów z mBanku do innych podmiotów, a także do nabycia lub zbycia albo zawierania transakcji powodujących rozporządzenie przez mBank jego majątkiem na warunkach innych niż rynkowe, czy też narażenia bezpieczeństwa lub interesu mBanku; nadanie określonemu akcjonariuszowi bądź akcjonariuszom osobistych uprawnień będzie uzasadnione realizacją istotnych celów mBanku, a także nie będzie prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów banku lub dyskryminacji pozostałych akcjonariuszy oraz będzie odzwierciedlone w Statucie mBanku;
- dokapitalizowania banku lub udzielenia mu wsparcia finansowego w zakresie swoich możliwości oraz uprawnień, w przypadku zaistnienia takiej konieczności, przy czym przed takim ewentualnym dokapitalizowaniem lub udzieleniem wsparcia finansowego zostanie przeprowadzona analiza całokształtu przyczyn, które spowodowały taką konieczność; akcjonariusze rozważą możliwość zapewnienia wsparcia z punktu widzenia ich sytuacji finansowej, przepisów prawa oraz regulacji nadzorczych obowiązujących akcjonariuszy będących podmiotami regulowanymi, oraz mając na uwadze najlepszy interes mBanku i jego klientów;
- uzależnienia wypłaty dywidendy od poziomu kapitałów własnych, realizacji celów strategicznych oraz zaleceń nadzorczych; oraz
- stosowania się do zaleceń KNF przy wyborze członków Rady Nadzorczej .

Poniżej przedstawiamy kluczowe aspekty dotyczące stosowania „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

Organizacja i struktura organizacyjna (rozdział 1)

- Organizacja umożliwia osiągnięcie długoterminowych celów prowadzonej działalności. Cele strategiczne są określone w strategii przyjętej przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.
- Struktura organizacyjna banku jest przejrzysta i adekwatna do jego skali działalności. Rada Nadzorcza regularnie zatwierdza zmiany w strukturze organizacyjnej oraz podziale kompetencji między członków Zarządu i Dyrektorów Zarządzających. Struktura organizacyjna banku jest dostępna na stronie internetowej mBanku <https://www.mbank.pl/pdf/msp-korporacje/lad-korporacyjny/schemat-organizacyjny.pdf>.
- Bank przestrzega przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje oraz zalecenia organów nadzoru i regulatorów. Posiada wyspecjalizowane komórki wspierające zgodność z przepisami oraz monitorujące przestrzeganie tych obowiązków i wytycznych.
- W banku funkcjonuje system anonimowego powiadamiania o nadużyciach („mSygnał”), zapewniający anonimowość, ochronę sygnalisty i poufność.

- Bank stosuje plany ciągłości działania. Polityka Zarządzania Ciągłością Działania w mBanku S.A. jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą.

Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej (rozdział 2)

- Bank uwzględnia interesy wszystkich akcjonariuszy, zapewnia im dostęp do informacji i możliwość aktywnego udziału w Walnym Zgromadzeniu, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- Udziałowcy mogą wpływać na funkcjonowanie banku wyłącznie poprzez decyzje Walnego Zgromadzenia, nie naruszając kompetencji pozostałych organów.
- Akcjonariusze banku nie posiadają uprawnień osobistych ani innych szczególnych uprawnień. Każda akcja mBanku uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
- Transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane zgodnie z przepisami prawa, na podstawie wewnętrznych regulacji gwarantujących transparentność i zachowanie standardów rynkowych.
- Decyzje o wypłacie dywidendy są uzależnione od potrzeby utrzymania odpowiedniego poziomu kapitałów własnych oraz realizacji strategicznych celów, a także rekomendacji i zaleceń KNF.

Organ zarządzający (rozdział 3)

- Zarząd mBanku ma charakter kolegialny. Jego członkowie posiadają wymaganą wiedzę merytoryczną, kompetencje, doświadczenie zawodowe i reputację, odpowiednie do pełnienia powierzonych funkcji.
- W siedmioosobowym Zarządzie pięć osób, w tym Prezes, posiada obywatelstwo polskie i włada językiem polskim. Posiedzenia Zarządu odbywają się w języku angielskim (odstępstwo od zasady § 16 ust. 1).
- Członkowie Zarządu ponoszą kolegalną odpowiedzialność za decyzje zastrzeżone do kompetencji Zarządu, niezależnie od wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary. Podział kompetencji uchwalany jest przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
- W banku funkcjonuje plan sukcesji dla członków Zarządu, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Organ nadzorujący (rozdział 4)

- Wiedza, doświadczenie i umiejętności członków Rady Nadzorczej uzupełniają się w taki sposób, aby zapewnić należyty nadzór nad wszystkimi obszarami działalności banku.
- Członkowie Rady Nadzorczej nie prowadzą aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów.
- Dziesięcioosobowy skład Rady Nadzorczej organu jest adekwatny do charakteru i skali prowadzonej przez bank działalności. 50% składu Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, w tym Przewodnicząca Rady Nadzorczej oraz Przewodniczący Komisji ds. Audytu.
- W składzie Rady Nadzorczej jest zapewniony odpowiedni udział osób władających językiem polskim (5 spośród 10 członków) oraz wykazujących się doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego. Posiedzenia odbywają się w języku angielskim (odstępstwo od zasady § 24 ust. 1).
- Członkowie Rady Nadzorczej wykazują się niezbędnym poziomem zaangażowania, co znajduje odzwierciedlenie m.in. w wysokiej frekwencji na posiedzeniach Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny stosowania Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, która stanowi element sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej.

Polityka wynagrodzeń (rozdział 5)

- Posiadamy przejrzystą politykę wynagradzania członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje w banku.
- Polityka Wynagrodzeń przyjmowana jest przez Walne Zgromadzenie nie rzadziej niż raz na 4 lata. Rada Nadzorcza co najmniej raz w roku poddaje Politykę Wynagrodzeń kompleksowemu przeglądowi oraz ocenia jej funkcjonowanie.

- Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad polityką wynagradzania, w tym dokonuje weryfikacji spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przez Zarząd.
- Wynagrodzenie członków Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą, a członków Rady Nadzorczej - przez Walne Zgromadzenie.
- Członkowie Zarządu mBanku nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członków rad nadzorczych w spółkach, do których zostali desygnowani przez bank.

Polityka informacyjna (rozdział 6)

- Spełniamy wszystkie kryteria przejrzystej, rzetelnej polityki informacyjnej, uwzględniającej potrzeby udziałowców, mediów oraz klientów.
- Dbamy o to, aby raporty bieżące i okresowe były publikowane w terminach zgodnych z przepisami prawa, a ich treść umożliwiała ocenę działalności banku przez inwestorów.

Działalność promocyjna i relacje z klientami (rozdział 7)

- W procesie oferowania produktów lub usług finansowych dbamy o rzetelność przekazywanych klientom informacji.
- Oferowane produkty lub usługi finansowe są adekwatne do potrzeb klientów, do których są kierowane.
- Mamy jawne i przejrzyste zasady rozpatrywania skarg i reklamacji gwarantujące rzetelność, wnikliwość, obiektywizm oraz poszanowanie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu i dobrych obyczajów. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje te procesy.

Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne (rozdział 8)

- System kontroli wewnętrznej został opracowany i wdrożony przez Zarząd i podlega ocenie Rady Nadzorczej. Zapewniona jest niezależność funkcji audytu wewnętrznego oraz komórki ds. zgodności.
- Posiadamy adekwatny i skuteczny system zarządzania ryzykiem, którego elementami są identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających poziom ryzyka.

Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta (rozdział 9)

- Dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta, bank (Biuro Maklerskie mBanku) działa w interesie klienta, wykonuje jego zlecenie zgodnie z przyjętymi regulaminami oraz ogólnymi warunkami świadczenia usług. Proces podejmowania decyzji jest odpowiednio udokumentowany.

Rekomendacja Z

Zgodnie z Rekomendacją Z Zarząd banku odpowiada za wprowadzenie i przestrzeganie ładu wewnętrznego oraz jego okresową ocenę i dostosowanie do zmieniających się warunków wewnętrznych i otoczenia.

Zdaniem Zarządu mBanku regulacje wewnętrzne są zgodne z wymogami zewnętrznymi, a ład wewnętrzny jest właściwie zorganizowany. Ocena adekwatności regulacji dotyczących funkcjonowania Zarządu oraz samoocena jego skuteczności znajduje się w dalszej części Oświadczenia.

Rada Nadzorcza dokonuje oceny ładu wewnętrznego. Ocena znajduje się w Sprawozdaniu Rady Nadzorczej z działalności za dany rok.

Zasady etyczne obowiązujące w mBanku

Etyka stanowi podstawę wszystkich naszych działań – zarówno w relacjach z klientkami i klientami, jak i we współpracy wewnętrznej między pracownikami mBanku. W codziennej pracy kierujemy się jasno określonymi zasadami, które wspierają nas w podejmowaniu odpowiedzialnych decyzji i budowaniu zaufania. Nasze podejście zawarte jest w trzech kluczowych dokumentach:

- **Kodeksie Etyki Bankowej** opracowanym przez Związek Banków Polskich (ZBP),
- **Kodeksie Etyki mBanku**, który odzwierciedla nasze wartości i standardy postępowania,
- **Modelu Wartości mBanku**, definiującym kulturę organizacyjną i oczekiwania wobec

Dzięki tym zasadom tworzymy środowisko pracy oparte na szacunku, uczciwości i odpowiedzialności, a także wzmacniamy zaufanie naszych interesariuszy – zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych.

Kodeks Etyki Bankowej

Kodeks Etyki Bankowej jest zbiorem zasad postępowania, które odnoszą się do banków, osób w nich zatrudnionych oraz osób, za których pośrednictwem banki wykonują czynności bankowe. Dokument ten promuje uczciwość, rzetelność oraz poszanowanie praw klientów, kontrahentów i pracowników sektora bankowego. mBank, jako członek Związku Banków Polskich, stosuje się do zapisów Kodeksu, traktując je jako fundament etycznego podejścia do prowadzenia działalności. Kodeks Etyki Bankowej dostępny jest na stronie internetowej ZBP: <https://zbp.pl/dla-bankow/prawo-i-legislacja/Komisja-Etyki-Bankowej>.

Kodeks Etyki mBanku

Kodeks Etyki mBanku to zbiór zasad, które wyznaczają standardy odpowiedzialnego postępowania w relacjach z klientami, partnerami biznesowymi, pracownikami i społeczeństwem. Dokument wspiera przestrzeganie prawa oraz wewnętrznych regulacji, promując uczciwość, transparentność i szacunek. Szczególny nacisk kładziemy na ochronę praw człowieka, przeciwdziałanie korupcji, zarządzanie konfliktami interesów oraz bezpieczeństwo danych. Kodeks wspiera także działania na rzecz zdrowia finansowego klientów i ograniczania negatywnego wpływu banku na środowisko. W mBanku obowiązuje zasada zerowej tolerancji wobec zachowań niezgodnych z prawem i etyką. Dbamy o równe traktowanie, różnorodność oraz tworzenie przyjaznego i bezpiecznego środowiska pracy. Nasza komunikacja opiera się na mKanonie – prostym, jasnym i empatycznym języku. Kodeks Etyki mBanku jest dostępny na stronie internetowej mBanku: <https://www.mbank.pl/pdf/esg/kodeks-etyki.pdf>.

Wartości Grupy mBanku

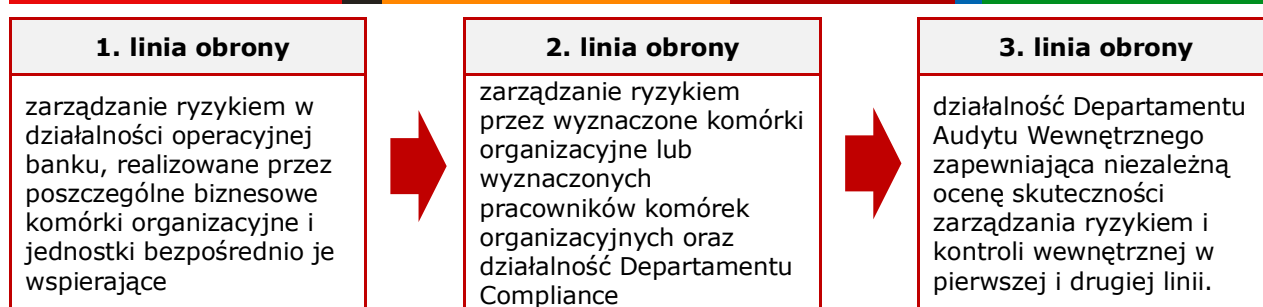
Wartości Grupy mBanku są drogowskazem dla pracowników i kadry menedżerskiej. Wspierają one budowanie kultury zaufania, odpowiedzialności i dobrych intencji, będących podstawą codziennej działalności.

- **Autentyczność** – zachęcamy do wykorzystywania swoich mocnych stron i talentów, budowania swojej profesjonalnej tożsamości. Szanujemy i doceniamy różnorodność, uznając ją za źródło siły i innowacyjności.
- **Empatia** – traktujemy innych z szacunkiem, wykazując wrażliwość na potrzeby, opinie i emocje członków zespołu, klientów oraz społeczeństwa. Budujemy relacje oparte na zrozumieniu i otwartości.
- **Odpowiedzialność** – w codziennej pracy uwzględniamy szerszy kontekst działania organizacji. Działamy etycznie, dotrzymujemy danego słowa, troszczymy się o środowisko naturalne i otwieramy się na potrzeby społeczne.
- **Odwaga** – podejmujemy odważne decyzje, otwarcie wyrażamy opinie, szanując przy tym innych. Uczymy się na błędach, traktując je jako naturalny element rozwoju i źródło nowych możliwości.
- **Współpraca** – działamy zespołowo, zakładając dobre intencje innych. Uwzględniamy różne punkty widzenia i dążymy do osiągania wspólnych celów w sposób otwarty i konstruktywny.

10.2. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych mBanku

System kontroli wewnętrznej w mBanku wspomaga zarządzanie bankiem poprzez przyczynianie się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w banku oraz zgodności działania banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

Funkcjonujący w banku system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej zorganizowany jest na trzech niezależnych liniach obrony.



Zarząd banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia we wszystkich jednostkach organizacyjnych banku funkcjonowanie adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej w ramach trzech linii obrony. Zatwierdza kryteria wyodrębniania procesów istotnych i listę procesów istotnych. Ustanawia zasady projektowania, zatwierdzenia i wdrażania mechanizmów kontrolnych we wszystkich procesach funkcjonujących w banku, zasady niezależnego monitorowania przestrzegania mechanizmów kontrolnych oraz zapewnia funkcjonowanie matrycy funkcji kontroli.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem i zapewnieniem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej, zatwierdza zasady oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz dokonuje jego corocznej oceny i skuteczności. Rada Nadzorcza zatwierdza przedłożone przez Zarząd dokumenty: Politykę zgodności w mBanku S.A., Regulamin funkcjonowania Departamentu Compliance i Kartę audytu.

Szczególną rolę odgrywa Komisja ds. Audytu Rady Nadzorczej, która monitoruje adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i wydaje opinie na ten temat na podstawie informacji i raportów otrzymywanych od biegłego rewidenta, Departamentu Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem, Departamentu Compliance oraz Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Funkcja kontroli, mająca za zadanie zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych, jest realizowana w sposób ciągły i systematyczny przez pracowników wszystkich szczebli organizacyjnych, na wszystkich liniach obrony, na podstawie posiadanych uprawnień, w ramach działalności operacyjnej. Pracownicy mBanku na wszystkich trzech liniach obrony stosują mechanizmy kontrolne lub niezależnie monitorują przestrzeganie mechanizmów kontrolnych.

Proces przygotowania danych finansowych do sprawozdawczości jest zautomatyzowany i oparty na danych księgowych banku. Dane są generowane zgodnie z procedurami operacyjnymi i akceptacyjnymi, a ich tworzenie obejmuje mechanizmy kontroli wewnętrznej, w tym weryfikację i rekonyliację z księgami rachunkowymi oraz zgodność z przepisami rachunkowości.

Przetwarzanie danych na potrzeby sprawozdawczości finansowej jest ściśle uregulowane przy pomocy mechanizmów kontrolnych, testujących poprawność i rzetelność danych. Specjalnej kontroli podlegają korekty manualne, w tym wynikające z decyzji zarządczych.

W sposób ciągły monitorujemy zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań oraz na bieżąco aktualizujemy wewnętrzne regulacje i w razie potrzeby dostosowujemy systemy informatyczne.

W procesie monitorowania ryzyka operacyjnego, występującego przy sporządzaniu sprawozdań finansowych w banku, wdrożyliśmy mechanizmy, które w skuteczny sposób zapewniają bezpieczeństwo systemów informatycznych. Systemy informatyczne wykorzystywane w procesie są cyklicznie analizowane i testowane pod kątem spełniania wymogów architektury informatycznej oraz zapewnienia cyberbezpieczeństwa i szczegółowo kontrolowane pod względem integralności i bezpieczeństwa danych. Posiadamy awaryjny plan ciągłości działania, który obejmuje również systemy informatyczne wykorzystywane w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Przygotowaniem sprawozdań finansowych mBanku i Grupy zajmuje się Departament Sprawozdawczości Finansowej. Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy są sprawozdania finansowe banku oraz spółek objętych konsolidacją, jak również przygotowywane przez te spółki dodatkowe informacje niezbędne w procesie konsolidacji. W zakresie informacji opisowych zawartych w sprawozdaniach finansowych, dotyczących zarządzania ryzykiem w banku i Grupie, Departament Sprawozdawczości Finansowej współpracuje z jednostkami organizacyjnymi z Obszaru Zarządzania Ryzykiem.

Departament Sprawozdawczości Finansowej monitoruje pakiety sprawozdawczości sporządzane w spółkach zależnych pod względem prawidłowości, kompletności i spójności danych. Departament Rachunkowości kontroluje spójność i kompletność ksiąg banku oraz administruje wzorcowym planem kont. Oba departamenty podlegają Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansów. W celu zapewnienia kompletności ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych,

Departament Sprawozdawczości Finansowej przygotowuje listę kontrolną ujawnień, sporządzoną w oparciu o obowiązujące standardy.

Sprawozdania finansowe, po ich uprzedniej weryfikacji, Departament Sprawozdawczości Finansowej przedkłada do akceptacji Zarządowi mBanku. Są one zatwierdzane są przez wszystkich członków Zarządu banku poprzez złożenie elektronicznego podpisu kwalifikowanego.

Komisja ds. Audytu Rady Nadzorczej otrzymuje kwartalne raporty finansowe przed ich publikacją. Komisja, po konsultacjach z audytorem zewnętrznym i członkami Zarządu, rekomenduje Radzie Nadzorczej przyjęcie lub odrzucenie rocznego sprawozdania finansowego.

Badania rocznego bilansu i rachunku zysków i strat dokonuje podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybierany przez Radę Nadzorczą. Do 2025 roku wybory dokonywało ZWZ. Rekomendację odnośnie wyboru biegłego rewidenta wydaje Komisja ds. Audytu Rady Nadzorczej.

Procedury współpracy mBanku z audytorem zewnętrznym zapewniają konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych.

Dążenie do zapewnienia najwyższych standardów sprawozdań finansowych znajduje odzwierciedlenie w wysokiej jakości naszej sprawozdawczości. W konkursie „The Best Annual Report 2024”, zorganizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków (IRiP) rozstrzygniętym w październiku 2025 roku, po raz trzynasty z rzędu otrzymaliśmy nagrodę specjalną „The Best of the Best” dla najlepszego raportu rocznego w kategorii instytucji finansowych.

10.3. Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych mBanku spełnia wymogi Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego (Rozporządzenie nr 537/2014).

Badanie sprawozdań finansowych

Zgodnie z Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych mBanku S.A. z dnia 18 września 2025 roku wyboru firmy audytorskiej do badania jednostkowego sprawozdania finansowego mBanku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku dokonuje Rada Nadzorcza, na podstawie rekomendacji Komisji ds. Audytu.

Rekomendacja zawiera:

- uzasadnienie,
- co najmniej dwie propozycje firm audytorskich, a także
- należycie uzasadnioną preferencję wobec jednej z nich.

Zasady rotacji firmy audytorskiej:

- ta sama firma audytorska (lub firma z nią powiązana w sieci UE) może wykonywać badania ustawowe maksymalnie przez 10 lat,
- kluczowy biegły rewident może prowadzić badanie maksymalnie przez 5 lat, z przerwą co najmniej 3 lata przed ponownym wyborem.

Przed wydaniem rekomendacji przez Komisję ds. Audytu firma audytorska i kluczowy biegły rewident składają pisemne oświadczenie potwierdzające:

- spełnienie wymogów niezależności,
- brak zagrożeń dla niezależności i zastosowane zabezpieczenia przed zagrożeniem niezależności,
- posiadanie kompetentnych pracowników, czasu i zasobów,
- uprawnienia do przeprowadzania badań ustawowych w państwie UE, w tym wpis do odpowiednich rejestrów.

Komisja ds. Audytu ocenia, czy firma audytorska i kluczowy biegły rewident posiadają doświadczenie w:

- badaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków i instytucji finansowych o skali działalności zbliżonej do mBanku,
- audytach międzynarodowych grup kapitałowych w krajach, w których działa mBank,
- wydawaniu listów poświadczających w związku z emisjami instrumentów dłużnych i prospektami,
- ocenie zgodności informacji ujawnianych przez banki z wymogami w zakresie ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zmiennych składników wynagrodzeń.

Proces wyboru opisany jest w dokumencie „Procedura wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w mBanku S.A.”.

Na wniosek Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów Komisja ds. Audytu powołuje Komisję Oceniającą, określając jej skład i tryb pracy.

Komisja Oceniająca:

- przygotowuje zaproszenie do składania ofert,
- opracowuje dokumentację przetargową (po zatwierdzeniu przez Komisję ds. Audytu),
- prowadzi negocjacje z oferentami,
- ocenia oferty zgodnie z kryteriami, sporządza sprawozdanie i przekazuje je Komisji ds. Audytu.

Na tej podstawie Komisja ds. Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację, a Rada dokonuje wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

Zgodnie z Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku S.A. z dnia 18 września 2025 roku, wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komisji ds. Audytu.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 10 lat.

Przed rekomendacją firma audytorska i kluczowy biegły rewident składają oświadczenie o:

- spełnieniu wymogów niezależności,
- braku zagrożeń dla niezależności,
- dysponowaniu kompetentnymi pracownikami, czasem i innymi zasobami umożliwiającymi przeprowadzenie atestacji,
- uprawnieniach do atestacji w państwie UE, w tym wpisie do odpowiednich rejestrów.

Komisja ds. Audytu ocenia doświadczenie firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w:

- atestacji raportów zrównoważonego rozwoju banków i instytucji finansowych o skali zbliżonej do mBanku,
- atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju międzynarodowych grup kapitałowych w krajach, w których działa mBank.

Proces wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku opisany jest we wspomnianej wcześniej Procedurze wyboru firmy Audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w mBanku S.A. Może on być przeprowadzony także w ramach procesu wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych banku. Komisja ds. Audytu może rekomendować przedłużenie umowy na atestację bez nowego postępowania, jeśli firma spełnia wszystkie wymogi.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

Zgodnie z Rozporządzeniem nr 537/2014 biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania banku ani żaden podmiot z ich sieci, nie świadczą na rzecz banku, jego jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych w ramach Unii Europejskiej:

- żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania;
- usług polegających na projektowaniu i wdrażaniu procedur kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem lub systemów informatycznych dotyczących informacji finansowej w roku poprzedzającym badanie, w okresie objętym sprawozdaniem lub w trakcie badania.

Usługami zabronionymi zgodnie z art. 136 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym nie są:

1. usługi:

- a. przeprowadzania procedur należytej staranności (due diligence) w zakresie kondycji ekonomiczno-finansowej,
 - b. wydawania listów poświadczających, wykonywane w związku z prospektem emisyjnym, polegające na przeprowadzaniu uzgodnionych procedur;
2. usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro forma, prognoz wyników lub wyników szacunkowych, zamieszczanych w prospekcie emisyjnym badanej jednostki;
 3. badanie historycznych informacji finansowych do prospektu emisyjnego;
 4. weryfikacja pakietów konsolidacyjnych;
 5. potwierdzanie spełnienia warunków zawartych umów kredytowych na podstawie analizy informacji finansowych pochodzących ze zbadanych przez daną firmę audytorską sprawozdań finansowych;
 6. usługi atestacyjne w zakresie sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz społecznej odpowiedzialności biznesu;
 7. usługi polegające na ocenie zgodności informacji ujawnianych przez instytucje finansowe i firmy inwestycyjne z wymogami w zakresie ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zmiennych składników wynagrodzeń;
 8. poświadczenia dotyczące sprawozdań lub innych informacji finansowych przeznaczonych dla organów nadzoru, rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego spółki lub właścicieli, wykraczające poza zakres badania ustawowego i mające pomóc tym organom w wypełnianiu ich ustawowych obowiązków.
 9. audyty zewnętrzne, dot. danych wejściowych przekazanych na potrzeby wskaźnika referencyjnego w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych.

Firma audytorska przeprowadzająca atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku ani żaden z członków sieci, do której należy firma audytorska, nie mogą świadczyć na rzecz banku, jednostki dominującej banku ani jednostek przez nią kontrolowanych w ramach Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

- usług obejmujących:
 - udział w zarządzaniu lub w procesie decyzyjnym badanej jednostki,
 - prowadzenie księgowości oraz sporządzanie dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych,
 - opracowywanie i wdrażanie procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych,
 - usługi w zakresie wyceny,
 - usługi prawne,
 - usługi związane z funkcją audytu wewnętrznego,
 - usługi związane z finansowaniem, strukturą kapitałową i alokacją kapitału oraz strategią inwestycyjną,
 - prowadzenie działań promocyjnych i prowadzenie obrotu akcjami lub udziałami badanej jednostki,
 - usługi w zakresie zasobów ludzkich w odniesieniu do kadry kierowniczej, opracowywanie struktury organizacyjnej, a także usługi dotyczące kontroli kosztów.

Dotyczy to okresu od rozpoczęcia roku obrotowego, którego dotyczy sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju podlegająca atestacji, do wydania sprawozdania z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,

- usług polegających na projektowaniu i wdrażaniu procedur kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem lub systemów informatycznych dotyczących informacji finansowej w roku poprzedzającym rok objęty atestacją.

Świadczenie przez firmę audytorską przeprowadzającą ustawowe badania banku lub przez firmę audytorską przeprowadzającą atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dozwolonych usług jest możliwe po uzyskaniu zgody Komisji ds. Audytu.

Informacja dotycząca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w mBanku S.A.

Przed zmianą statutu mBanku przez XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku w dniu 27 marca 2025 roku wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych był dokonywany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zgodnie z uchwałą nr 33 XXXVII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku z 27 marca 2024 roku, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych banku oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy mBanku za lata 2024-2025 był KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Natomiast wyboru podmiotu do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w mBanku za 2025 rok, zgodnie z Polityką wyboru firmy audytorskiej, dokonała Rada Nadzorcza po uwzględnieniu rekomendacji Komisji ds. Audytu. Wybrany podmiotem jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

KPMG przeprowadzał badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych mBanku za lata za lata 2022-2023. Audytorem badającym sprawozdania finansowe banku i Grupy mBanku za lata 2018-2021 była firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Wynagrodzenie Audytora

W 2025 roku łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. wyniosła:

- 4 055 tys. zł brutto – z tytułu badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego mBanku S.A.;
- 4 146 tys. zł brutto – z tytułu świadczenia innych usług na rzecz mBanku S.A.;
- 2 226 tys. zł brutto – z tytułu badania sprawozdań finansowych spółek zależnych z Grupy mBanku S.A.;
- 1 036 tys. zł brutto – z tytułu świadczenia innych usług na rzecz spółek zależnych z Grupy mBanku S.A.

Usługi biegłego rewidenta niebędące badaniem rocznych sprawozdań finansowych

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe mBanku i Grupy mBanku świadczyła na rzecz mBanku dozwolone usługi niebędące badaniem. W związku z tym Komisja ds. Audytu każdorazowo dokonywała oceny niezależności firmy audytorskiej, jak również wyrażała zgodę na świadczenie tych usług.

Poniżej przedstawiono listę usług niebędących badaniem rocznych sprawozdań finansowych, jakie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k świadczyła na rzecz Grupy mBanku S.A. w 2025 roku.

1. Przegląd jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego mBanku S.A. i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku.
2. Przegląd skonsolidowanej informacji finansowej specjalnego przeznaczenia Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku zawierającej śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej mBanku S.A. i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku.
3. Przegląd skonsolidowanej informacji finansowej specjalnego przeznaczenia Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku zawierającej śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej mBanku S.A. i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.
4. Przegląd pakietu konsolidacyjnego mBanku S.A. dla Commerzbanku AG na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku, 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku oraz 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.

5. Badanie pakietu konsolidacyjnego mBanku S.A dla Commerzbanku AG na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.
6. Weryfikacja dokumentu ujawnień odnośnie adekwatności kapitałowej Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku i 31 grudnia 2025 roku.
7. Ocena wypełniania wymogów w zakresie przechowywania aktywów klientów mBanku S.A. za 2025 rok.
8. Ocena sprawozdania o wynagrodzeniach sporządzanego przez Radę Nadzorczą za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.
9. Wykonanie uzgodnionych procedur związanych z przygotowaniem przez bank aktualizacji Prospektu w ramach Programu EMTN oraz wydanie listów poświadczających.
10. Usługa atestacyjna dotycząca zgodności sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku S.A. za rok 2025.
11. Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych dwóch spółek zależnych na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku.
12. Badanie wybranych sald w pakiecie konsolidacyjnym trzech spółek zależnych oraz wykonanie specyficznych procedur badania na pakietach konsolidacyjnych czterech spółek zależnych dla mBanku S.A na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.
13. Przegląd wybranych sald w pakiecie konsolidacyjnym trzech spółek zależnych na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku oraz 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.
14. Przegląd wybranych sald w pakiecie konsolidacyjnym trzech spółek zależnych oraz wykonanie specyficznych procedur przeglądu na pakietach konsolidacyjnych czterech spółek zależnych dla mBanku S.A. na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku.
15. Badanie wybranych sald w pakiecie konsolidacyjnym trzech spółek zależnych dla Commerzbanku AG na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.
16. Usługi atestacyjne w odniesieniu do przeprowadzenia audytów danych wejściowych WIBOR/WIBID oraz WIRON zgodnie z wymaganiami Rozporządzenia BMR i Kodeksów Postępowania.

10.4. Znaczne pakiety akcji

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku kapitał zakładowy mBanku wynosił 169 987 892 zł i dzielił się na 42 525 841 akcji, w tym 42 514 841 akcji zwykłych na okaziciela oraz 11 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 4 zł każda. Naszym dominującym akcjonariuszem jest Commerzbank AG.

Na koniec 2025 roku Commerzbank posiadał 29 352 897 akcji mBanku. W 2025 roku liczba akcji posiadanych przez Commerzbank nie uległa zmianie, ale w wyniku wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji wyemitowanych w związku z realizacją programów motywacyjnych, nieznacznie zmniejszył się udział Commerzbanku w akcjonariacie. Na koniec 2025 roku Commerzbank posiadał 69,02% wartości kapitału zakładowego spółki i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (wobec 69,07% przed rokiem).

W wolnym obrocie (free float) znajdowało się 30,98% akcji mBanku. Posiadają je inwestorzy instytucjonalni, w szczególności polskie fundusze emerytalne oraz krajowe i zagraniczne fundusze inwestycyjne, a także inwestorzy indywidualni. Według stanu na 31 grudnia 2025 roku, oprócz Commerzbanku, jedynie Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny („NN OFE”), przekroczył 5-procentowy próg akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według opublikowanych przez otwarte fundusze emerytalne zestawień akcji spółek notowanych na GPW w portfelach funduszy na 31 grudnia 2025 roku, otwarte fundusze emerytalne posiadały łącznie 18,8% ogólnej liczby akcji mBanku wobec 19,2% na koniec 2024 roku.

Akcjonariusze mBanku	Stan na 31.12.2025		Stan na 31.12.2024	
	Liczba akcji	udział w liczbie akcji i ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	udział w liczbie akcji i ogólnej liczbie głosów
Commerzbank AG	29 352 897	69,02%	29 352 897	69,07%
Pozostali akcjonariusze, w tym¹⁾	13 172 944	30,98%	13 144,076	30,93%
- Nationale-Nederlanden OFE		5,29%		5,06%
- OFE Allianz Polska OFE		4,65%		4,82%
- PZU OFE „Złota Jesień”		3,35%		3,51%
- Generali OFE		1,79%		1,80%
- Vienna OFE		1,37%		1,50%
- OFE Uniqa		1,12%		1,12%
- PKO BP Bankowy OFE		0,95%		1,09%
Razem	42 525 841	100,00%	42 496 973	100,00%

¹⁾ według opublikowanych przez otwarte fundusze emerytalne zestawień akcji spółek notowanych na GPW w portfelach funduszy na 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku

Akcje mBanku są składową indeksów: WIG, WIG-Poland, WIG20, WIG20TR, WIG30, WIG30TR, WIG140, WIG-Banki, CEEplus, MSCI Poland oraz STOXX Europe 600.

Uprawnienia i ograniczenia dot. papierów wartościowych emitenta

Każda akcja banku daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Żadne akcje nie są uprzywilejowane. Prawa i obowiązki związane z akcjami banku wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności zawartych w Kodeksie spółek handlowych. Uprawnienia kontrolne Commerzbanku AG jako podmiotu dominującego wobec mBanku wynikają z liczby posiadanych akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku.

Statut mBanku nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu. Nie występują również żadne postanowienia, które oddzielają prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi od posiadania papierów wartościowych, ani też ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez bank.

Informacja o akcjonariuszu dominującym

Nasz dominujący akcjonariusz, Commerzbank AG, założony w 1870 roku, jest wiodącym bankiem niemieckim dla średnich firm i silnym partnerem dla ok. 24 000 grup klientów korporacyjnych. Commerzbank obsługuje również klientów indywidualnych i małe przedsiębiorstwa w Niemczech, zarządzając aktywami o wartości ponad 400 miliardów euro. Dwa segmenty biznesowe: Segment Klientów Indywidualnych i Małych Przedsiębiorstw oraz Segment Klientów Korporacyjnych oferują klientom kompleksowe portfolio usług finansowych. Z około 30-procentowym udziałem w rynku, Commerzbank jest jednym z czołowych banków w zakresie finansowania niemieckiego handlu zagranicznego. Swoją obecnością w ponad 40 krajach wspiera obsługę klientów korporacyjnych. Commerzbank koncentruje się na niemieckich średnich przedsiębiorstwach (Mittelstand), dużych korporacjach i klientach instytucjonalnych.

W zakresie działalności międzynarodowej, Commerzbank obsługuje klientów utrzymujących relacje biznesowe z Niemcami, Austrią i Szwajcarią oraz przedsiębiorstwa prowadzące działalność w niektórych branżach zorientowanych na przyszłość. W Segmencie Klientów Indywidualnych i Małych Przedsiębiorstw, bank obsługuje klientów w ramach bankowości internetowej i mobilnej pod markami Commerzbank i comdirect, poprzez centrum doradcze i bezpośrednio w placówkach banku.

10.5. Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu

Według Statutu mBanku, członków Zarządu powołuje się na kadencję trwającą pięć lat. Kadencję oblicza się w latach obrotowych. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Wygaśnięcie mandatu członka Zarządu następuje również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu powinni mieć wiedzę, umiejętności i doświadczenie, odpowiednie do pełnionych przez nich funkcji i powierzonych im obowiązków, oraz dawać rękojmię należytego wykonywania tych obowiązków. Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, musi posiadać obywatelstwo polskie, stale zamieszkiwać w Polsce, posługiwać się językiem polskim oraz posiadać doświadczenie na rynku polskim, które można wykorzystać przy zarządzaniu bankiem.

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu działając zgodnie z przepisami Prawa bankowego i biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje do sprawowania przydzielonych im funkcji. Powołanie Prezesa Zarządu oraz członka Zarządu odpowiedzialnego za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem istotnym w działalności banku, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Kandydaci na członków Zarządu są rekomendowani przez Komisję ds. Wynagrodzeń i Nominacji. Dokonując nominacji, Komisja uwzględnia kryteria określone w Polityce Odpowiedniości mBanku, w tym kryterium różnorodności.

W banku funkcjonuje proces sukcesji członków Zarządu, czyli zasady postępowania w przypadku wystąpienia wakatów na stanowisku członka Zarządu.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, prawo odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu przysługuje również Walnemu Zgromadzeniu.

10.6. Zasady zmian statutu Spółki

Do zmiany Statutu mBanku niezbędne jest podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie mBanku oraz zarejestrowanie uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Przed przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu mBanku projektu uchwały dotyczącej zmiany Statutu, Zarząd mBanku podejmuje uchwałę odnośnie proponowanych zmian, przyjmując projekt uchwały Walnego Zgromadzenia. Następnie projekt ten jest przedstawiany do akceptacji Radzie Nadzorczej.

Zgodnie z art. 34 ust.2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, zmiana statutu banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Zmiany w Statucie mBanku w 2025 roku

XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku w dniu 27 marca 2025 roku podjęło uchwałę nr 24 w sprawie zmian w Statucie mBanku. Zmiany dotyczyły przede wszystkim:

- wykreślenia z kompetencji Walnego Zgromadzenia punktu o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej mBanku,
- uzupełnienia kompetencji Rady Nadzorczej o wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej mBanku,
- uzupełnienia kompetencji Rady Nadzorczej o wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju banku oraz grupy kapitałowej mBanku, a także
- podwyższenia wysokości kapitału zakładowego banku w wyniku realizacji programów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz pracowników mBanku.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu mBanku postanowieniem z dnia 11 kwietnia 2025 roku.

10.7. Sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut mBanku oraz Stały Regulamin Walnego Zgromadzenia. Zarówno Statut, jak i Stały Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronie internetowej mBanku (<https://www.mbank.pl/o-nas/lad-korporacyjny/>).

Walne Zgromadzenie, zwoływane przez Zarząd w trybie zwyczajnym, odbywa się raz w roku, najpóźniej w czerwcu. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za stosowne.

Ponadto, w określonych przypadkach prawo zwołania Walnego Zgromadzenia lub żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Jeden pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza.

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem określonych przypadków, podejmowane są w głosowaniu jawnym i zapadają zwykłą większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach. Tajne głosowanie odbywa się przy wyborach i odwołaniu członków organów, w sprawach osobowych oraz na żądanie akcjonariusza lub w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach.

Głosowanie odbywa się przy użyciu komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów. Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Akcjonariusz lub jego pełnomocnik uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ma takie same prawa do zabierania głosu, zgłaszania wniosków i projektów uchwał, głosowania i zgłaszania sprzeciwów do podjętych uchwał, jak akcjonariusz lub jego pełnomocnik będący fizycznie obecny na sali obrad Walnego Zgromadzenia.

Następujące sprawy (poza innymi przypadkami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych) wymagają powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat;
- udzielanie absolutorium członkom organów banku z wykonania przez nich obowiązków;
- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- zmiana Statutu;
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego banku;
- podejmowanie uchwał w sprawie umarzania akcji, a w szczególności określenia zasad umarzania akcji nieuregulowanych w Statucie;
- tworzenie i znoszenie funduszy celowych;
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
- likwidacja banku lub fuzja z innym bankiem;
- wybór likwidatorów;
- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą;
- sprawy wniesione przez akcjonariuszy w trybie przewidzianym w Statucie.

Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie banku w Warszawie i są transmitowane drogą internetową. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na Walnych Zgromadzeniach.

Prawa akcjonariuszy

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta i przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, wyznaczając wówczas przewodniczącego tego zgromadzenia. Natomiast akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą zwrócić się do Zarządu z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w jego porządku. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, składane na piśmie lub w postaci elektronicznej powinno zawierać propozycje:

- a) porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- b) projektów uchwał wraz z uzasadnieniami tych uchwał.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć tylko osoby będące akcjonariuszami banku na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji na WZ). Akcjonariusz lub akcjonariusze banku, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi banku nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Akcjonariusz ma prawo do:

- głosowania, stawiania wniosków i zgłaszania sprzeciwów;
- zwięzłego uzasadnienia swego stanowiska;
- kandydowania na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłoszenia do protokołu kandydatury na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
- wystąpienia podczas obrad i repliki;
- zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad;
- wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad, obejmującym projekt uchwały, której ta propozycja dotyczy;
- zgłaszania wniosków w sprawie formalnej, tj. sprawie dotyczącej sposobu obradowania i głosowania;
- zgłaszania swych kandydatów do Rady Nadzorczej banku na piśmie lub ustnie;
- przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania odpisów uchwał poświadczonych przez Zarząd;
- wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy akcjonariusz głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariusz został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, akcjonariusz nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu z powodu jego wadliwego zwołania lub gdy podjęta uchwała nie była objęta porządkiem obrad;
- wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy:

- mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic przedsiębiorstwa;
- mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w 2025 roku

W dniu 27 marca 2025 roku odbyło się **XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie banku**. Uczestniczyli w nim akcjonariusze (bezpośrednio lub przez pełnomocników) posiadający 37 205 532 akcji stanowiących 87,61% kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie odbyło się w siedzibie banku w Warszawie przy ulicy Prostej 18. W trakcie obrad Prezes Zarządu mBanku przedstawił kluczowe elementy Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy mBanku w 2024 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024. Przewodnicząca Rady Nadzorczej zaprezentowała Sprawozdanie Rady Nadzorczej mBanku z jej działalności w 2024 roku, w tym ocenę sytuacji spółki dokonaną przez Radę Nadzorczą.

Walne Zgromadzenie zatwierdziło przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą sprawozdanie finansowe mBanku za 2024 rok, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku za 2024 rok oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku w 2024 roku, podjęło uchwały o pozostawieniu zysku

za 2024 rok jako zysk niepodzielony z lat ubiegłych oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło poniższe uchwały:

- w sprawie stanowiska akcjonariuszy mBanku w kwestii oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje,
- w sprawie zatwierdzenia „Polityki w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości), powoływania i odwoływania członków organu banku w mBanku S.A.”,
- w sprawie oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej oraz oceny adekwatności regulacji wewnętrznych mBanku S.A. dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz skuteczności działania Rady Nadzorczej,
- w sprawie opinii Walnego Zgromadzenia mBank S.A. dotyczącej sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej mBanku S.A.
- w sprawie zmiany Statutu mBanku S.A. (opisanej w podrozdziale „Zasady zmian statutu Spółki”).

W dniu 18 września 2025 roku odbyło się **XVII Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A.** Jego celem było podjęcie uchwał o zwiększeniu liczby członków Rady Nadzorczej i powołanie nowych członków Rady Nadzorczej: Doroty Snarskiej-Kuman, Aleksandry Sroki-Krzyżak i Sabriny Kensy.

10.8. Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania

Skład osobowy Zarządu

Zarząd składa się z co najmniej trzech członków. Członkowie Zarządu kierują wydzielonymi obszarami działalności banku w zakresie wskazanym przez Prezesa Zarządu.

W 2025 roku skład Zarządu banku nie uległ zmianie i na 31 grudnia 2025 roku przedstawiał się następująco:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem
5. Julia Nusser – Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

W dniu 17 listopada 2025 Rada Nadzorcza mBanku podjęła uchwałę o zawieszeniu z dniem 17 listopada 2025 Julii Nusser, Wiceprezeski Zarządu ds. Compliance i HR, w czynnościach członkini Zarządu Banku na okres do dnia 31 marca 2026 ze względu na chorobę czasowo uniemożliwiającą jej pełnienie funkcji.

W dalszej części przedstawione są bardziej szczegółowe informacje o członkach Zarządu mBanku.



Cezary Kocik
Prezes Zarządu

Cezary Kocik ma 30-letnie doświadczenie w bankowości, w tym ponad 12-letnie na stanowisku wiceprezesa zarządu ds. bankowości detalicznej mBanku. Od października 2024 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Wykształcenie

Jest absolwentem Uniwersytetu Łódzkiego na kierunku Finanse i Bankowość. W 2015 roku ukończył Advanced Management Program (AMP 189) w Harvard Business School, a w marcu 2018 roku kurs Strategic Management in Banking w INSEAD. Ma licencję maklera papierów wartościowych.

Doświadczenie zawodowe

W latach 2007-2024 współtworzył z zespołem bankowości detalicznej mBanku kompleksową ofertę produktów i usług dla klientów indywidualnych, przedsiębiorców i małych firm w Polsce, Czechach i na Słowacji. Dodatkowo nadzorował segment klientów private banking i wealth management, biuro maklerskie oraz TFI. Posiada również praktyczne doświadczenie w zarządzaniu ryzykiem kredytowym: w latach 2004-2007 zarządzał detalicznym procesem kredytowym, obejmującym pełny cykl kredytowy od oceny zdolności kredytowej po windykację należności.

Przed dołączeniem do mBanku zdobywał doświadczenie w audycie wewnętrznym, bankowości inwestycyjnej, restrukturyzacji i windykacji w Banku PBG oraz jego prawnym następcy – Banku Pekao S.A., a także w segmencie detalicznym jako dyrektor oddziału w Łodzi.



Krzysztof Bratos
Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej

Krzysztof Bratos ma ponad 18-letnie doświadczenie w bankowości, zdobyte w międzynarodowych instytucjach finansowych. Od 26 lipca 2024 roku sprawuje funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Bankowości Detalicznej.

Wykształcenie

Krzysztof Bratos ma tytuł magistra ekonomii Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu. Jest również absolwentem Harvard Business School.

Doświadczenie zawodowe

W Grupie mBanku pracuje od 2015 roku, gdzie wraz ze swoimi zespołami rozwijał wiodącą bankowość prywatną, największe na polskim rynku biuro maklerskie pod względem liczby klientów detalicznych i jedną z najszybciej rosnących platform dystrybucji inwestycji detalicznych w Polsce. W latach 2021-2024 pełnił funkcję dyrektora zarządzającego, odpowiedzialnego za bankowość prywatną, wealth management i usługi maklerskie.

Zanim rozpoczął pracę w mBanku, przez blisko dekadę zdobywał doświadczenie, realizując złożone projekty w wiodących bankach i instytucjach inwestycyjnych w Londynie i Nowym Jorku (JP Morgan, Royal Bank of Scotland, Kleinwort Benson). Jego portfolio obejmuje wiele międzynarodowych programów strategicznych, projekty transformacji cyfrowych, a także realizacje kompleksowych fuzji i przejęć.



Krzysztof Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki

Krzysztof Dąbrowski jest doświadczonym menedżerem z bogatym doświadczeniem w obszarze IT, operacji oraz transformacji cyfrowej w sektorach bankowości, e-commerce i technologii. Od 1 kwietnia 2017 roku pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Operacji i Informatyki.

Wykształcenie

Jest absolwentem wydziału elektroniki i technik informacyjnych Politechniki Warszawskiej. W 2011 roku ukończył studia Executive MBA na Uniwersytecie Warszawskim i Uniwersytecie Illinois.

Doświadczenie zawodowe

W latach 2014-2017 był dyrektorem zarządzającym ds. IT i technologii w mBanku. Wcześniej, będąc CTO grupy Allegro – lidera e-commerce w Polsce, nadzorował jedną z największych w regionie transformacji Agile. W okresie 2004-2011, jako szef departamentu rozwoju oprogramowania, współtworzył polskie centrum usług dzielonych F. Hoffman-La Roche, jednej z największych firm farmaceutycznych na świecie. W latach 1995-2003 pracował w branży internetowo-telekomunikacyjnej dla firm Polska Online oraz TDC Internet, gdzie odpowiadał za rozwój systemów i usług hostingowych.



Marek Lusztyn
Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem

Marek Lusztyn jest doświadczonym menedżerem z ponad 25-letnim stażem w sektorze finansowym. W październiku 2020 roku został powołany do Zarządu mBanku, a 3 marca 2021 roku uzyskał zgodę KNF na pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Wykształcenie

Jest doktorem nauk ekonomicznych Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie i absolwentem programu Executive MBA University of Illinois i Uniwersytetu Warszawskiego, absolwentem INSEAD oraz inżynierem informatyki. Ukończył wiele programów szkoleniowych z zakresu bankowości i zarządzania, m.in. na Singularity University, IMD oraz Stanford Graduate School of Business.

Doświadczenie zawodowe

Przez 20 lat związany był z Bankiem Pekao S.A. (w okresie 1999-2017 należącym do Grupy Unicredit).

W latach 2000-2008 zajmował w nim stanowiska Dyrektora Wydziału Zarządzania Ryzykiem Rynkowym a następnie Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Przez kolejne prawie 10 lat pracował w międzynarodowych strukturach Grupy UniCredit, w Londynie, Monachium i Mediolanie, gdzie odpowiadał za globalne funkcje zarządzania ryzykiem.

Od lipca 2017 roku do czerwca 2020 roku zasiadał w Zarządzie Pekao S.A., pełniąc funkcję Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem istotnym w działalności banku, a potem Prezesa Zarządu. Karierę zawodową zaczął w Banku Handlowym w Warszawie S.A., gdzie w latach 1996-2000 pracował w Departamencie Gospodarki Pieniężnej oraz Skarbu.

Od września 2019 roku związany zawodowo również ze Szkołą Główną Handlową. Początkowo zasiadał w Radzie Uczelni, do której wybrany został przez Senat Uczelni z rekomendacji Klubu Partnerów SGH, grona wiodących polskich i międzynarodowych firm blisko współpracujących z uczelnią. Obecnie jest adiunktem w Instytucie Bankowości. Od czerwca 2022 roku pełni funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Systemu Ochrony Banków Komercyjnych, utworzonego przez osiem największych banków w Polsce z zadaniem wspierania stabilności sektora bankowego. W 2014 roku został wyróżniony tytułem Future Leader in Global Finance przez Institute of International Finance w Waszyngtonie.



Julia Nusser
Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR

Julia Nusser od 1 maja 2023 roku pełni funkcję Wiceprezeski Zarządu Banku ds. Compliance i HR.

Wykształcenie

W 2002 roku ukończyła studia magisterskie na kierunku Bankowość w Frankfurt School of Finance & Management (Hochschule für Bankwirtschaft), a wcześniej studia połączone z praktycznym szkoleniem w zakresie usług i operacji bankowych (Bankkauffrau Apprenticeship Program and Certification).

Doświadczenie zawodowe

Posiada ponad dwudziestopięcioletnie doświadczenie zawodowe w sektorze bankowym. Od ponad dwudziestu lat zarządza dużymi i zróżnicowanymi zespołami. Przed objęciem stanowiska w mBanku pełniła funkcję Dyrektorki Zarządzającej ds. procesów i systemów KYC w Commerzbanku AG. Odpowiadała za tworzenie, rozwój, wdrożenie oraz działanie systemów i procesów pierwszej linii KYC dla Commerzbanku AG na świecie we wszystkich grupach klientów. Do roku 2020 pełniła funkcję Dyrektorki Zarządzającej i Globalnej Dyrektorki Operacji Finansowania Handlu w Commerzbanku.

Wcześniej zajmowała różne funkcje w ramach audytu wewnętrznego w Dresdner Bank (który został następnie przejęty przez Commerzbank AG). Julia Nusser jest również członkinią rady nadzorczej CERI International w Polsce.



Adam Pers
Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Adam Pers od 26 października 2017 roku jest Wiceprezesem Zarządu mBanku S.A. ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

Wykształcenie

Jest absolwentem wydziału ekonomii Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. W 2008 roku ukończył studia MBA organizowane przez Szkołę Główną Handlową.

Doświadczenie zawodowe

Z mBankiem jest związany od 2012 roku. Przeprowadził reorganizację w obszarze sprzedaży rynków finansowych, czego rezultatem był znaczący wzrost przychodów. Następnie powierzono mu rolę dyrektora zarządzającego obejmującą dodatkowo integrację obszaru współpracy z instytucjami finansowymi i ostatecznie integrację z obszarem Tradingu.

Wcześniej przez wiele lat był związany z grupą Raiffeisen Bank Polska S.A. gdzie początkowo zdobywał doświadczenie w back office, następnie w Corporate Banking i ostatecznie w obszarze rynków finansowych. Odpowiadał za dwa strategiczne projekty przebudowy dealing roomu. Był też odpowiedzialny za jeden z filarów strategii, a w okresie kryzysu finansowego był członkiem komitetu operacyjnego, przejmując odpowiedzialność za płynność banku. Na początku kariery zawodowej odbył staż w Wielkopolskim Banku Kredytowym S.A.

W Grupie Raiffeisen Bank International został wyróżniony jako TOP Performer oraz Lider Roku.



Pascal Ruhland
Wiceprezes Zarządu ds. Finansów

Pascal Ruhland pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu mBanku ds. Finansów od maja 2023 roku.

Wykształcenie

Pascal Ruhland ukończył wyższe studia magisterskie na kierunku rachunkowość i finanse na Uniwersytecie Nauk Stosowanych we Frankfurcie nad Menem. Swoje kompetencje w zakresie zarządzania i finansów doskonalił, uczestnicząc w programach kształcenia dla kadry kierowniczej prowadzonych przez renomowane instytucje, m.in. w programie „Strategiczne przywództwo finansowe” na Uniwersytecie Stanforda, programie dla kandydatów na dyrektorów finansowych na Uniwersytecie Chicago Booth i programie dla liderów transformacji cyfrowej w Indyjskim Instytucie Zarządzania w Bangalurze.

Doświadczenie zawodowe

Posiada ponad 15-letnie doświadczenie zawodowe w sektorze bankowym zdobyte w Niemczech, Polsce, Hongkongu/Chinach oraz Wielkiej Brytanii. Jego kompetencje obejmują finanse, bankowość korporacyjną i detaliczną. Przed dołączeniem do mBanku zajmował szereg wysokich stanowisk w Commerzbank AG, ostatnio jako Dyrektor Finansowy ds. Bankowości Korporacyjnej (Divisional CFO Corporate Clients Segment), gdzie współtworzył strategiczną wizję banku. W mBanku odpowiada za obszar finansów, podatków, skarbu, relacji inwestorskich, zarządzania danymi, zakupów i administracji. Jego wizjonerskie podejście sprzyja innowacjom w obszarze finansów cyfrowych i rynków kapitałowych (takim jak pierwsza w Polsce emisja obligacji AT1) oraz innych rozwiązań bankowych.

Kompetencje i zasady działania Zarządu

Członkowie Zarządu ponoszą wspólnie odpowiedzialność za całokształt działalności banku. Pracują w sposób kolegialny i informują się wzajemnie o najważniejszych sprawach banku podlegających kompetencji poszczególnych członków Zarządu. Zarząd może powoływać stałe komitety lub zespoły w celu realizacji określonych funkcji, koordynacji pracy jednostek organizacyjnych banku lub realizacji określonych zadań.

W mBanku działają następujące komitety pod przewodnictwem członków Zarządu:

- Komitet zarządzania zasobami (przewodniczący: Pascal Ruhland)
- Komitet ds. zarządzania aktywami i pasywami oraz kapitałem (przewodniczący: Pascal Ruhland)
- Komitet ds. jakości danych i rozwoju systemów informacyjnych (przewodniczący: Pascal Ruhland)
- Komitet ds. nadzoru nad oddziałami zagranicznymi mBanku S.A. (przewodniczący: Krzysztof Bratos)
- Komitet kredytowy Grupy mBanku (przewodniczący: Marek Lusztyn)
- Komitet ryzyka bankowości detalicznej (przewodniczący: Marek Lusztyn)
- Komitet ryzyka bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej (przewodniczący: Marek Lusztyn)
- Komitet ryzyka rynków finansowych (przewodniczący: Marek Lusztyn)
- Komitet bankowości inwestycyjnej (przewodniczący: Marek Lusztyn)
- Komitet ryzyka modeli (przewodniczący: Marek Lusztyn)
- Komitet zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku (przewodnicząca: Julia Nusser)
- Komitet ds. architektury informatycznej Grupy mBanku (przewodniczący: Krzysztof Dąbrowski).

Zarząd prowadzi sprawy banku, reprezentuje bank i ustala wytyczne odnośnie jego działalności, w szczególności obciążonej ryzykiem, w tym polityki kredytowej, inwestycyjnej, zarządzania aktywami i zobowiązaniami banku, a także polityki gwarancyjnej. Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności banku oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

Zarząd działa na podstawie regulaminu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą, który określa m.in. sprawy wymagające kolegialnego rozpatrzenia i uchwały. Uchwały zapadają większością głosów obecnych członków Zarządu. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa.

Poniższa tabela zawiera zwięzły zakres odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu.

Zakres odpowiedzialności członków Zarządu	
Prezes Zarządu Cezary Kocik	<ul style="list-style-type: none"> ■ Kieruje pracami Zarządu mBanku. ■ Odpowiada za audyt wewnętrzny, za pomoc prawną, kształtowanie i realizację polityki w zakresie komunikacji zewnętrznej banku oraz za tworzenie i realizację strategii banku. ■ Odpowiada za politykę banku wobec spornych kredytów hipotecznych dla osób fizycznych.
Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR Julia Nusser	<ul style="list-style-type: none"> ■ Odpowiada za compliance oraz za wdrażanie obowiązków określonych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. ■ Odpowiada za kulturę organizacji, w tym za komunikację wewnętrzną, politykę różnorodności i politykę kadrowo-płacową, za organizację wewnętrzną oraz za wdrożenie i utrzymanie standardów etycznych w banku. ■ Odpowiada za bieżące funkcjonowanie procedur anonimowego zgłaszania naruszeń. ■ Przewodniczy Komitetowi Zrównoważonego Rozwoju Grupy mBanku S.A.
Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem – Marek Lusztyn	<ul style="list-style-type: none"> ■ Odpowiada za zintegrowane zarządzanie ryzykiem i kapitałem banku oraz Grupy mBanku w zakresie: definiowania strategii i polityk, pomiaru i kontroli oraz niezależnej sprawozdawczości dla wszystkich typów ryzyk, w tym akceptację modeli oraz limitów, a także za procesy zarządzania ryzykiem portfela kredytów detalicznych i portfela kredytów korporacyjnych. ■ Nadzoruje działalność Chief Environmental Risk Officer. ■ Odpowiada za kontrolę, monitorowanie i raportowanie ryzyk wynikających portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych. ■ Przewodniczy: Komitetowi Kredytowemu Grupy mBanku, Komitetowi Ryzyka Bankowości Detalicznej, Komitetowi Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Komitetowi Ryzyka Rynków Finansowych, Komitetowi Ryzyka Modeli, Komitetowi Bankowości Inwestycyjnej. ■ Sprawuje nadzór nad rozwojem współpracy z mBankiem Hipotecznym S.A.
Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej – Adam Pers	<ul style="list-style-type: none"> ■ Odpowiada za kształtowanie i realizację polityki banku w obszarze bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, w tym za organizację i funkcjonowanie systemu sprzedaży produktów i usług bankowych dla klientów korporacyjnych, przebieg prowadzonych przez bank operacji finansowych na pierwotnym i wtórnym rynku oraz działalność restrukturyzacyjną i windykacyjną w odniesieniu do klientów korporacyjnych banku oraz za strategiczne zarządzanie nieruchomościami własnymi banku. ■ Sprawuje nadzór nad rozwojem współpracy z mLeasing Sp. z o.o. i mFaktoring S.A.
Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej – Krzysztof Bratos	<ul style="list-style-type: none"> ■ Odpowiada za kształtowanie i realizację polityki banku w obszarze bankowości detalicznej, w tym za organizację i funkcjonowanie systemu sprzedaży produktów bankowych dla klientów detalicznych. ■ Przewodniczy Komitetowi ds. Nadzoru nad Oddziałami Zagranicznymi mBanku. ■ Sprawuje nadzór nad rozwojem współpracy z mFinanse S.A., mElements S.A i mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki – Krzysztof Dąbrowski	<ul style="list-style-type: none"> ■ Odpowiada za kształtowanie i realizację polityki w zakresie wsparcia informatycznego, bezpieczeństwa, jak również za wsparcie operacyjne działalności banku. ■ Przewodniczy Komitetowi ds. Architektury Informatycznej Grupy mBanku.
Wiceprezes Zarządu ds. Finansów – Pascal Ruhland	<ul style="list-style-type: none"> ■ Odpowiada za kształtowanie i realizację polityki finansowej banku, w tym za rachunkowość, sprawozdawczość, informację zarządczą, za proces zbierania danych niefinansowych (w tym danych i informacji w zakresie zrównoważonego rozwoju), obszar skarbu i relacji inwestorskich, politykę podatkową oraz wsparcie logistyczne podstawowej działalności mBanku. ■ Przewodniczy Komitetowi ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Kapitałem (CALCO), Komitetowi ds. Jakości Danych i Rozwoju Systemów Informatycznych i Komitetowi Zarządzania Zasobami (IRC).

W związku z zawieszeniem Julii Nusser, Wiceprezeski Zarządu ds. Compliance i HR, w wykonywaniu obowiązków członka Zarządu mBanku, Rada Nadzorcza zdecydowała o tymczasowym powierzeniu jej zadań innym członkom Zarządu na okres nieobecności spowodowanej chorobą:

- zadania dotyczące spraw pracowniczych, compliance, ochrony danych osobowych i BHP zostały przekazane Prezesowi Zarządu;
- zadania dotyczące przeciwdziałania przestępczości finansowej zostały powierzone Wiceprezesowi Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem;
- zadania z zakresu zrównoważonego rozwoju zostały przypisane Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansów.

Zasady wynagradzania Zarządu

Zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, na podstawie rekomendacji Komisji ds. Wynagrodzeń i Nominacji. Regulacje dotyczące programu motywacyjnego i zasad przyznawania bonusów określają uchwały Rady Nadzorczej oraz Polityka wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku S.A. Zasady dotyczące wynagrodzenia członków Zarządu reguluje Polityka wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku S.A.

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej i zmiennej, przy czym część zmienna nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia zasadniczego, chyba że WZA zatwierdzi jej zwiększenie do maksymalnie 200%.

Wynagrodzenie zasadnicze członków Zarządu jest ustalane przez Radę Nadzorczą banku z uwzględnieniem następujących informacji:

- uchwały Zarządu mBanku o podziale kompetencji pomiędzy członków Zarządu banku,
- długoterminowych wyników osiągniętych na dzień oceny,
- dostępnych wewnętrznych danych rynkowych (np. wewnętrznego porównania Grupy mBanku),
- dostępnych zewnętrznych danych rynkowych (np. informacji o wynagrodzeniach członków zarządów innych spółek notowanych na GPW, dodatkowych benchmarków rynkowych).

Szczegóły programu motywacyjnego opartego na akcjach mBanku zawarte są w nocie 44 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok. Program obowiązuje od 1 stycznia 2018 roku i trwa do momentu objęcia wszystkich akcji lub upływu 10 lat od zapisania ostatniego warrantu.

Rada Nadzorcza ustala wysokość bonusu za dany rok kalendarzowy każdemu członkowi Zarządu indywidualnie w oparciu o ocenę realizacji wyznaczonych celów MbO.

Zawartość kart celów na dany rok, definicja każdego celu, sposób określenia realizacji celu oraz decyzja w sprawie wyniku oceny podejmowana jest przez Radę Nadzorczą.

Cele dla członków zarządu są pochodną:

- aspiracji strategicznych Grupy mBanku, w tym dotyczących ryzyka zrównoważonego rozwoju,
- długoterminowych celów określonych w średniookresowym planie finansowym
- rocznego planu finansowego.

Wynik oceny liczony jest jako średnia ważona ocen z roku kalendarzowego, za który jest przyznawany bonus oraz wcześniejszych dwóch lat, zgodnie z zasadami określonymi w Polityce wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka banku.

Jeśli ocena członka zarządu osiągnie 100%, jego bonus wynosi 8-krotność miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Wynagrodzenie zasadnicze obliczane jest jako średnia miesięcznych wynagrodzeń z danego roku kalendarzowego (lub miesięcy w roku kalendarzowym, gdy dana osoba pełniła funkcję członka zarządu). Ocena powyżej albo poniżej 100% oznacza proporcjonalne procentowe przeliczenie bonusu.

Co do zasady, wypłata części zmiennej wymaga oceny min. 50%, jednak Rada Nadzorcza może przyznać bonus także poniżej tego progu, uwzględniając czynniki zewnętrzne.

Rada Nadzorcza, uwzględniając zewnętrzne czynniki makroekonomiczne, fiskalne i regulacyjne oraz jednorazowe zdarzenia – takie jak istotne transakcje kosztowe lub wynikowe, czy działania organów administracji publicznej i regulacyjnych – może podjąć decyzję o korekcie bonusu członków zarządu.

Korekta ta może polegać na zwiększeniu lub zmniejszeniu bonusu do 20% względem wartości wyliczonej na podstawie oceny. Każda decyzja powiększenia lub pomniejszenia bonusu dla członków zarządu jest również brana pod uwagę przy ustalaniu wysokości premii dla wszystkich pracowników mBanku.

Bonus składa się z:

- części nieodroczonej, stanowiącej 40% bonusu i
- części odroczonej, stanowiącej 60% bonusu.

Część nieodroczonej i odroczonej dzieli się po połowie na część gotówkową (50%) i część wypłacaną w postaci warrantów subskrypcyjnych (50%).

Część nieodroczonej w postaci pieniężnej wypłacana jest po zatwierdzeniu przez ZWZ banku skonsolidowanego sprawozdania za rok, za który przyznano bonus. Druga połowa części nieodroczonej (50%) jest wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty ZWZ zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku za rok, za który przyznano bonus, przy czym wartość jednego warrantu subskrypcyjnego zostanie obliczona według średniej ceny rynkowej pomniejszonej o 4,00 zł.

Część odroczonej, gotówkowa jak i wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, podlega wypłacie w 5 równych transzach w kolejnych latach kalendarzowych. W każdej z transz część gotówkowa jest wypłacana po zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za poprzedni rok kalendarzowy, a część wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia przez ZWZ skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok kalendarzowy. Wartość jednego warrantu subskrypcyjnego oblicza się według średniej ceny rynkowej jednej akcji mBanku z okresu referencyjnego, ustalonego zgodnie z zapisami Polityki Wynagradzania pomniejszonej o 4,00 zł. W szczególnie uzasadnionych przypadkach Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę o wypłacie części lub całości transz w postaci pieniężnej (nieodroczonej i odroczonej) w formie warrantów subskrypcyjnych.

Wynagrodzenie członków Zarządu w latach 2024-2025 przedstawiają poniższe zestawienia.

2025 rok

Wynagrodzenie wypłacone w 2025 roku dla Członków Zarządu pełniących funkcję na koniec 2025 roku					
		Wynagrodzenie wypłacone w 2025 roku (w zł)			
		Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2024 rok	Bonus odroczony*
1.	Cezary Kocik	3 600 000	946 219	460 000	219 000
2.	Krzysztof Bratos	1 800 000	699 784	200 000	62 000
3.	Krzysztof Dąbrowski	1 800 000	462 777	300 000	213 000
4.	Marek Lusztyn	1 800 000	492 532	300 000	138 600
5.	Julia Nusser	1 800 000	712 897	300 000	53 201
6.	Adam Pers	1 800 000	429 130	300 000	219 000
7.	Pascal Ruhland	1 800 000	788 107	300 000	53 201
Razem		14 400 000	4 531 446	2 160 000	958 002

* W 2025 roku wypłacono, V odroczonej transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2019, II odroczonej transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2022 oraz I odroczonej transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2023. Krzysztofowi Bratosowi wypłacono transze należne za czas pełnienia funkcji dyrektora zarządzającego: III odroczonej transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2021, II odroczonej transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2022 oraz I odroczonej transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2023.

Wynagrodzenie wypłacone w 2025 roku dla byłych Członków Zarządu				
	Wynagrodzenie wypłacone w 2025 roku (w zł)			
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2024 rok	Bonus odroczony*
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2024 roku				
1. Cezary Stypułkowski	-	10 489	280 000	419 261
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2023 roku				
1. Andreas Böger	-	-	-	159 800
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2020 roku				
1. Lidia Jabłonowska-Luba	-	900	-	60 000
2. Frank Bock	-	-	-	60 000
Razem	-	11 389	280 000	699 061

* W 2025 roku Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2024 i 2023 otrzymali V odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2019, II odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2022 oraz I odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2023. Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2020 otrzymali V odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2019.

2024 rok

Wynagrodzenie wypłacone w 2024 roku dla Członków Zarządu pełniących funkcję na koniec 2024 roku				
	Wynagrodzenie wypłacone w 2024 roku (w zł)			
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2023 rok	Bonus odroczony*
1. Cezary Kocik	2 651 935	730 874	266 000	211 200
2. Krzysztof Bratos	779 032	74 463	-	-
3. Krzysztof Dąbrowski	1 771 290	453 570	266 000	193 200
4. Marek Lusztyn	1 771 290	481 266	266 000	58 800
5. Julia Nusser	1 771 290	790 353	177 333	-
6. Adam Pers	1 771 290	421 369	266 000	199 200
7. Pascal Ruhland	1 771 290	758 044	177 333	-
Razem	12 287 419	3 709 940	1 418 666	662 400

* W 2024 roku wypłacono: V odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2018, IV odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2019 oraz I odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2022.

Wynagrodzenie Krzysztofa Bratosa dotyczy okresu pełnienia funkcji w Zarządzie mBanku, tj. od 26.07.2024 r.

Wynagrodzenie wypłacone w 2024 roku dla byłych Członków Zarządu				
	Wynagrodzenie wypłacone w 2024 roku (w zł)			
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2023 rok	Bonus odroczony*
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2024 roku				
1. Cezary Stypułkowski	1 708 953	1 289 395	533 536	379 200
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2023 roku				
1. Andreas Böger	-	-	88 667	193 200
Wynagrodzenia byłych Członków Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2020 roku				
1. Lidia Jabłonowska-Luba	-	1 710	-	114 000
2. Frank Bock	-	-	-	102 000
Razem	1 708 953	1 291 105	622 203	788 400

* W 2024 roku Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2024 roku i 2023 roku otrzymali V odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2018, IV odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2019 oraz I odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2022. Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w 2020 roku otrzymali V odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2018 oraz IV odroczoną transzę w ramach rozliczenia części gotówkowej bonusu za rok 2019.

Stan posiadania akcji banku przez członków Zarządu:

Na dzień 31 grudnia 2025 roku akcje mBanku posiadali: Krzysztof Bratos 1 633, Krzysztof Dąbrowski – 1 491, Marek Lusztyn – 3 196, Julia Nusser 256 i Pascal Ruhland – 256 akcji.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku akcje mBanku posiadali: Krzysztof Bratos – 1 069 akcji, Krzysztof Dąbrowski – 1 609 akcji i Marek Lusztyn – 2 267 akcji.

Ocena adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Zarządu oraz samoocena skuteczności działania Zarządu

Zgodnie z zasadą 8.9 Rekomendacji „Z”, dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach, wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego, Zarząd mBanku dokonał samooceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Zarządu oraz skuteczności działania Zarządu.

Ład wewnętrzny mBanku jest zgodny z przepisami prawa, przejrzysty i skuteczny. Regulacje dotyczące funkcjonowania Zarządu są aktualizowane stosownie do zmian przepisów prawa, zmian wynikających z otoczenia regulacyjnego, standardów Grupy i pojawiających się potrzeb.

W ocenie Zarządu, Statut banku, Regulamin Zarządu i inne regulacje wewnętrzne, dotyczące między innymi spełniania warunków odpowiedniości, zarządzania konfliktami interesów, podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu, zapewniają prawidłowe funkcjonowanie Zarządu i realizację jego zadań. Pozwalają na właściwe reagowanie na zmieniające się warunki zewnętrzne oraz zdarzenia nieoczekiwane. Umożliwiają efektywne i skuteczne zarządzanie bankiem.

W 2025 roku Zarząd mBanku z należytą starannością i pełnym zaangażowaniem realizował swoje obowiązki związane z prowadzeniem spraw banku. Konsekwentnie wdrażał cele strategii Grupy mBanku na lata 2021–2025 „Od ikony mobilności do ikony możliwości”. Realizacja strategii pozwoliła na wykorzystanie przewag konkurencyjnych mBanku i skuteczne dostosowanie się do zmieniającego się nowego otoczenia i wyzwań rynkowych. Grupa mBanku osiągnęła wyniki finansowe wyraźnie przewyższające strategiczne założenia. We wrześniu 2025 roku Zarząd przedstawił nową strategię „Cała naprzód!” na lata 2026–2030, która spotkała się z pozytywnym odbiorem ze strony inwestorów, analityków giełdowych oraz mediów. Plan Transformacji Grupy mBanku opublikowany w październiku 2025 roku zawiera cele dekarbonizacji zwalidowane przez organizację Science Based Targets initiative (SBTi), zapewniające zgodność ze ścieżką Porozumienia Paryskiego ograniczającą wzrost temperatury do 1,5°C.

Zarząd pozytywnie ocenia skuteczność swoich działań, czego dowodem są rekordowe wyniki finansowe Grupy w 2025 roku – osiągnięte pomimo spadku stóp procentowych. Do najważniejszych osiągnięć należą: najwyższy w historii zysk netto Grupy, efektywne zarządzanie kosztami, istotne ograniczanie ryzyka prawnego w obszarze kredytów walutowych, niski poziom kosztu ryzyka kredytowego, wzrost

wolumenów depozytów i kredytów ogółem przewyższający dynamikę rynku, co przełożyło się na zwiększenie udziałów rynkowych, a także wzmocnienie funduszy własnych i utrzymanie komfortowej sytuacji płynnościowej.

W 2025 roku Grupa wypracowała dochody w wysokości 12,5 mld zł, o 3,8% wyższe niż w 2024 roku. Głównymi czynnikami wzrostu były:

1. wynik z tytułu odsetek (+4,5% rok do roku) kształtowany przez wyższe wolumeny, transakcje zabezpieczające, optymalizację struktury bilansu i stawek oprocentowania, oraz
2. wynik z tytułu opłat i prowizji (+12,0% rok do roku) napędzany głównie wzrostem liczby i wartości transakcji oraz liczby aktywnych klientów, a także dodatkowo wsparty przez dwa czynniki o charakterze jednorazowym.

Grupa skutecznie kontrolowała koszty, jednocześnie zwiększając inwestycje w rozwój, doskonalenie funkcjonalności platform cyfrowych, optymalizację procesów oraz dostosowanie do wymogów regulacyjnych. W 2025 roku wskaźnik kosztów do dochodów wyniósł 31,0%, plasując się na poziomie wyróżniającym się na tle konkurencji.

Koszt ryzyka ukształtował się na poziomie 58 punktów bazowych – istotnie poniżej założeń strategii. Grupa poprawiła jakość aktywów, mierzoną wskaźnikiem kredytów niepracujących, który na koniec 2025 roku wyniósł 3,5%, wyraźnie poniżej średniej dla sektora bankowego w Polsce.

Koszty ryzyka prawnego związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych w 2025 roku obniżyły się o 52,6% i wyniosły 2,0 mld zł. Bank z sukcesem kontynuował program ugód z kredytobiorcami. Według stanu na 31 grudnia 2025 roku, liczba zwartych ugód osiągnęła 33,4 tys., w tym 32,4 tys. dotyczących kredytów we franku szwajcarskim. Wartość portfela aktywnych kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim zmniejszyła się do 73,8 mln zł. Koszty ryzyka prawnego maleją nieprzerwanie od ośmiu kwartałów. Spada liczba procesów sądowych i maleje napływ nowych pozwów. Wszystko to jednoznacznie wskazuje na wygaszanie kwestii związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych.

Grupa mBanku wypracowała zysk netto za 2025 w wysokości 3,5 mld zł. To najwyższy wynik w historii mBanku, o 58,0% wyższy niż przed rokiem. Wskaźniki ROE i ROTE osiągnęły odpowiednio 17,9% i 20,8%, co potwierdza zdolność do generowania atrakcyjnych zwrotów dla akcjonariuszy.

Grupa posiada bezpieczną i odpowiednią w stosunku do ponoszonego ryzyka i minimalnych wymogów kapitałowych nadwyżkę adekwatności kapitałowej na poziomie łącznego współczynnika kapitałowego (TCR), współczynnika kapitału Tier I i współczynnika kapitału podstawowego (CET1). Bank z sukcesem przeprowadził emisję obligacji podporządkowanych Tier 2 o łącznej wartości nominalnej 400 mln euro. Była to pierwsza publiczna emisja obligacji podporządkowanych denominowanych w euro przez polski bank i największa transakcja Tier 2 w EUR z regionu Europy Środkowo-Wschodniej w ciągu ostatnich 5 lat. Do wzmocnienia pozycji kapitałowej przyczyniła się transakcja sekurytyzacji syntetycznej na portfelu kredytów korporacyjnych dotyczących odnawialnych źródeł energii o wartości 3,8 mld zł. Ponadto mBank wykorzystał opcję ramp-up w ramach transakcji z 2024 roku, zwiększając wartość nominalną sekurytyzowanego portfela z 5,2 mld zł do 7,0 mld zł.

Grupa mBanku utrzymywała wysoką płynność, odzwierciedloną przez wysokie poziomy wskaźników płynności, kształtujące się zdecydowanie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych. Bank z sukcesem przeprowadził emisję zielonych senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych (SNP) o wartości nominalnej 500 mln euro, zaliczanych do zobowiązań kwalifikowalnych na pokrycie wymogu MREL.

Na pozytywną samoocenę skuteczności działania Zarządu w 2025 roku wpływają również następujące fakty:

- wzrost liczby rachunków klientów indywidualnych, mikrofirm i klientów korporacyjnych oraz liczby aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku, użytkowników BLIK i klientów korzystających z systemu mBank CompanyNet;
- wzrost wolumenów: kredyty brutto Grupy: +9,4% r/r, depozyty +14,1% r/r;
- kompleksowa modernizacja systemów centralnych poprzez ich migrację na zaawansowane platformy technologiczne (replatforming);
- strategiczna transformacja oparta na GenAI – własne, bezpieczne rozwiązania usprawniające pracę wewnętrzną, docenione na arenie międzynarodowej jako wzór wdrażania AI w sektorze finansowym;
- rozwój rozwiązań cyfrowych, usług i nowych produktów (m.in. cyfrowa hipoteka i pierścienie płatnicze);
- bardzo wysoki udział kanału cyfrowego, w szczególności aplikacji mobilnej w sprzedaży kredytów niehipotecznych i inicjowaniu procesów detalicznych i korporacyjnych;

- doskonalenie procesów operacyjnych i procesu kredytowego, zapewnienie bezawaryjności i cyberbezpieczeństwa systemów Grupy;
- aktywne działania na rzecz zrównoważonego rozwoju, a także
- liczne nagrody i wyróżnienia otrzymane przez mBank i spółki Grupy.

Wszystkie te działania i osiągnięcia potwierdzają zdolność Grupy do realizacji ambitnych celów strategicznych i budowania trwałej wartości dla akcjonariuszy.

Skład osobowy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza funkcjonuje na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu i wykonuje funkcje przewidziane w Statucie mBanku, Kodeksie spółek handlowych i Ustawie Prawo bankowe.

Statut mBanku stanowi, że Rada Nadzorcza składa się przynajmniej z pięciu członków, wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący musi posiadać obywatelstwo polskie, stale zamieszkiwać w Polsce, posługiwać się językiem polskim oraz posiadać doświadczenie na rynku polskim, które można wykorzystać przy sprawowaniu nadzoru nad działalnością banku.

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Kadencję oblicza się w latach obrotowych (pierwszym rokiem obrotowym kadencji jest każdorazowo rok obrotowy, w którym rozpoczęło się pełnienie funkcji, chociażby nie rozpoczęłoby się ono z początkiem tego roku obrotowego). Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Na miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś w czasie trwania wspólnej kadencji Rady, Rada Nadzorcza może powołać inną osobę. Mandat tak powołanego członka Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady. Powołanie członków Rady Nadzorczej w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z wymogiem statutowym, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej to członkowie niezależni.

Od początku 2025 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie: prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – przewodnicząca Rady Nadzorczej, Bernhard Spalt – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej, oraz członkowie Rady Nadzorczej: dr Hans-Georg Beyer, Tomasz Bieske, Mirosław Godlewski, Aleksandra Gren, dr Bettina Orlopp oraz Thomas Schaufler.

Od 28 lutego 2025 roku, do Rady Nadzorczej mBanku dołączył Carsten Schmitt. Zastąpił dr Bettinę Orlopp, która 12 grudnia 2024 roku złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku. W dniu 2 lipca 2025 roku Mirosław Godlewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej mBanku ze skutkiem na dzień 17 września 2025 roku.

XVII Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. w dniu 18 września 2025 dokonało wyboru nowych członkiń Rady Nadzorczej: Doroty Snarskiej-Kuman, Aleksandry Sroki-Krzyżak oraz Sabriny Kensy na okres od dnia 18 września 2025 roku do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej mBanku odzwierciedla zaangażowanie w realizację celu, jakim jest zapewnienie zrównoważonej reprezentacji kobiet i mężczyzn na najwyższych stanowiskach kierowniczych, zgodnie z unijną dyrektywą „Women on Boards”.

Dnia 3 lutego 2026 roku Aleksandra Sroka-Krzyżak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej mBanku, skuteczną z upływem dnia 25 lutego 2026 roku.

Poniższe przedstawione są szczegółowe informacje o członkach Rady Nadzorczej mBanku w 2025 roku.



Agnieszka Słomka-Gołębiowska
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Wykształcenie

Jest profesorką nauk ekonomicznych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie, koncentrującą swoje zainteresowania badawcze na ładzie korporacyjnym i zrównoważonym rozwoju. Uczestniczyła w programach rozwojowych dla kadry menedżerskiej w Harvard Business School, IESE, oraz Cambridge Institute for Sustainability Leadership.

Doświadczenie zawodowe

Agnieszka Słomka-Gołębiowska pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej mBanku i Przewodniczącej Komisji ds. Wynagrodzeń i Nominacji oraz jest członkiem Komisji ds. Ryzyka i Komisji ds. Audytu. Jest także niezależną członkinią Rady Dyrektorów Jeronimo Martins oraz Rad Nadzorczych Grupy Pracuj S.A. i CD Projekt S.A., w których przewodniczy Komitetom Audytu.

Posiada blisko 20-letnie doświadczenie w organach spółek publicznych i prywatnych w Polsce i za granicą, obejmujących m.in. sektor finansowy, ubezpieczeniowy, nowych technologii, przemysł obronny, infrastrukturę i budownictwo, a także nieruchomości. Zasiadała również w organach doradczych organizacji międzynarodowych, takich jak UN World Food Programme, UNAIDS czy ILO. Pełniła funkcję członkini Europejskiej Platformy ds. Zrównoważonego Finansowania przy Komisji Europejskiej, a obecnie przewodniczy Radzie Programowej Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF).

Autorka książek i licznych artykułów naukowych, laureatka stypendiów Fulbrighta i Fundacji Alexandra von Humboldta, a także wyróżnienia Corporate Governance Personality Award (2019). Wspiera rozwój kobiet w biznesie i młodych liderów – jest mentorką programów EmpowerPL+UA oraz Hertie School of Governance w Berlinie, a także globalną ambasadorką inicjatywy Vital Voices.



Bernhard Spalt
Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Wykształcenie

Jest absolwentem Uniwersytetu Wiedeńskiego, gdzie uzyskał dyplom magistra prawa europejskiego.

Doświadczenie zawodowe

Posiada ponad trzydziestoletnie doświadczenie zawodowe w sektorze finansowym, a od 1999 roku piastuje stanowiska kierownicze i zarządcze.

Ma wieloletnie doświadczenie we wszystkich obszarach zarządzania ryzykiem, które zdobył pracując dla międzynarodowych instytucji finansowych, m.in. w Austrii, Rumunii, Słowacji, na Węgrzech i w Czechach. Od 1 stycznia 2024 roku pełni funkcję Wiceprezesa ds. Zarządzania Ryzykiem w Commerzbanku AG.

Od stycznia 2020 roku do czerwca 2022 roku był Prezesem Zarządu (CEO) w Erste Group Bank AG. Wcześniej pełnił funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Banca Comercială Română S.A., Slovenská sporiteľňa, a.s. i Erste Bank Hungary Zrt.



Hans-Georg Beyer
Członek Rady Nadzorczej

Wykształcenie

Studiował na Uniwersytecie Witten/Herdecke na kierunku Business Economics & General Management oraz w SKEMA Business School (finanse międzynarodowe). W 2020 roku uzyskał stopień doktora na Uniwersytecie w St. Gallen (HSG) na podstawie rozprawy doktorskiej dotyczącej zarządzania ryzykiem na szczeblu zarządów europejskich banków.

Doświadczenie zawodowe

Dr Hans-Georg Beyer posiada wieloletnie doświadczenie w Grupie Commerzbanku, m.in. na stanowiskach związanych z zarządzaniem obszarem compliance oraz obszarem audytu wewnętrznego. Pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego jako Group Chief Compliance Officer w Commerzbanku. Odpowiada za wszystkie jednostki compliance Grupy Commerzbanku, w tym w jej zagranicznych oddziałach i spółkach zależnych.



Tomasz Bieske
Członek Rady Nadzorczej

Wykształcenie

Jest magistrem ekonomii, absolwentem Uniwersytetu w Kolonii. Posiada licencję polskiego biegłego rewidenta. W 2019 roku ukończył 3-miesięczny Oxford Fintech Programme, a w 2020 roku 3-miesięczny Venture Capital Programme na Uniwersytecie Oxfordzkim.

Doświadczenie zawodowe

Po studiach przez sześć lat pracował w centrali Dresdner Bank AG we Frankfurcie w obszarze kredytowania międzynarodowych klientów korporacyjnych i handlu długami państw na rynku wtórnym. Od 1988 roku pracował w biurze Arthur Andersen we Frankfurcie, jako manager odpowiedzialny za usługi consultingowe dla instytucji finansowych. Dwa lata później był współzałożycielem firmy Artur Andersen w Polsce, partnerem, dyrektorem Grupy Rynków Finansowych. Odpowiadał za współpracę z klientami z sektora finansowego. Uczestniczył w procesach due diligence na zlecenie inwestorów zagranicznych i projektach consultingowych w sektorze rynków finansowych.

Po połączeniu firm Artur Andersen i Ernst & Young w 2002 roku kontynuował pracę jako partner, dyrektor Grupy Rynków Finansowych. Kierował większością najistotniejszych projektów w sektorze usług finansowych, m.in. przygotowaniem oferty publicznej PKO BP S.A. i Kredyt Banku S.A., zajmował się badaniem sprawozdań finansowych: NBP, PKO BP S.A., Pekao S.A., Getin Holding i innych banków oraz ZUS. Kierował także projektami doradczymi w sektorze bankowym (m.in. opracowaniem koncepcji prywatyzacji GPW, przygotowaniem planu zmian operacyjnych w Ministerstwie Finansów oraz połączeniem czterech banków państwowych w Pekao S.A. przed jego prywatyzacją). W 2011 roku brał udział w pracach zespołu do spraw zmian regulacji prawnych i biznesowych sektora bankowości spółdzielczej. Współpracuje z ZBP i Krajowym Związkiem Banków Spółdzielczych. Był członkiem rad nadzorczych spółek notowanych na GPW (m.in. Masterlease S.A., Kruk S.A.). Od 2019 roku należy do Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych. W roku akademickim 2023/2024 był wykładowcą na podyplomowych studiach „Profesjonalna Rada Nadzorcza” w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie.



Aleksandra Gren
Członkini Rady Nadzorczej

Wykształcenie

Ukończyła Harvard Business School (negocjacje), London School of Economics (polityka europejska) oraz University of British Columbia (stosunki międzynarodowe).

Doświadczenie zawodowe

Jest związana z sektorem finansowym i sektorem technologii bankowych i fintechowych od ponad 25 lat. Karierę zawodową rozpoczęła w Royal Bank of Canada w Vancouver w 1995 roku. Po rocznej przerwie na studia magisterskie w London School of Economics, rozpoczęła pracę dla Banku ING we Włoszech, gdzie brała udział w przygotowaniach wejścia na rynek ING Bank Direct. Dalszą karierę związała z amerykańskimi firmami fintech działającymi w EMEA, w roli analityka, doradcy i przez wiele lat w roli menadżera i członka zarządu.

Ma udokumentowane osiągnięcia w zakresie udanych partnerstw i inicjatyw transformacyjnych w sektorze bankowym. Uznana przez londyńskie jury Banking Technology Awards i PayTech Leadership Awards jako jedna z 10 najistotniejszych kobiet w dziedzinie technologii w 2016 roku i w 2018 roku.

Nazwana Globalnym Ambasadorem i Mentorem przez Bank of America GAP Global Leadership Development and Mentoring Program dla przedsiębiorców w USA w marcu 2019 roku.



Sabrina Kensy
Członkini Rady Nadzorczej (od 18 września 2025 r.)

Wykształcenie

Ukończyła studia wyższe w Akademii Ekonomicznej w Berlinie na kierunku Zarządzanie Biznesem ze specjalizacją w bankowości.

Doświadczenie zawodowe

Ma ponad siedemnastoletnie doświadczenie zawodowe w bankowości korporacyjnej, które zdobywała w strukturach Commerzbank AG, gdzie przez prawie czternaście lat zajmowała stanowiska kierownicze.

Od stycznia 2021 roku pełni funkcję dyrektorki zarządzającej odpowiedzialnej za pion bankowości korporacyjnej w regionie Centralnych i Wschodnich Niemiec. Wcześniej m.in. zarządzała Biurem Regionu Centralnych i Wschodnich Niemiec odpowiadając za segment MŚP oraz była menedżerką w ramach Pionu Zarządzania ds. Kluczowych Klientów.

W trakcie swojej dotychczasowej kariery odpowiadała za rozwój strategii i struktur sprzedażowych oraz wdrażanie procesów optymalizacyjnych, a także zarządzanie ryzykiem kredytowym przy zachowaniu zrównoważonego profilu ryzyka i zwrotu.



Thomas Schaufler
Członek Rady Nadzorczej

Wykształcenie

Ukończył w 2002 roku studia magisterskie na kierunku zarządzanie i przedsiębiorczość na Uniwersytecie Nauk Stosowanych (FHW-Fachhochschule) w Wiedniu. Odbył liczne kursy zawodowe i posiada certyfikaty, w tym Certificated European Financial Analyst (CEFA).

Doświadczenie zawodowe

Thomas Schaufler posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie zawodowe w sektorze bankowym, w tym piętnastoletnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych. Obecnie pełni funkcję członka Zarządu w Commerzbank AG odpowiedzialnego za segment klientów indywidualnych i małych przedsiębiorstw. Wcześniej pełnił funkcję członka zarządu w Erste Group Bank AG kierując obszarem Group Retail Board. Thomas Schaufler posiada doświadczenie kierownicze w obszarach sprzedaży bankowości detalicznej, sprzedaży produktów skarbowych, zarządzania produktami w krajach europejskich oraz zarządzania aktywami.



Carsten Schmitt
Członek Rady Nadzorczej (od 28 lutego 2025 r.)

Wykształcenie

Ukończył studia na kierunku Business Management and Finance.

Doświadczenie zawodowe

W trakcie studiów, w 1999 roku, odbył staż w Commerzbanku w dziale korporacji i rynków finansowych. W kolejnych latach pełnił funkcje menedżerskie w instytucjach międzynarodowych, w tym podmiotach sektora bankowego. Pełnił rolę m.in. Kierownika Zespołu ds. Strukturyzacji i Handlu Instrumentami Pochodnymi, współlidera (Co-Leader) w projekcie fuzji Essen Hyp i Eurohypo oraz Chief Operating Officer'a (COO) oddziału Commerzbanku w Stanach Zjednoczonych. Zdobył również doświadczenie w obszarach zarządzania ryzykiem i zasobami w dziale klientów korporacyjnych.

W latach 2019-2021, Carsten Schmitt pełnił funkcję Divisional Board Member w Grupie Commerzbanku odpowiadając za finanse, a w 2021 roku objął stanowisko Dyrektora Wykonawczego ds. Strategii oraz Fuzji i Przejęć w Danske Banku. W lutym 2025 roku został powołany na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansów (CFO) w Commerzbank AG. Jest członkiem Komitetu ds. Aktywów i Pasywów (ALCO), Komitetu ds. Wynagrodzeń Kadry Zarządzającej oraz Komitetu ds. Ryzyka Rynkowego Grupy.



Dorota Snarska-Kuman
Członkini Rady Nadzorczej (od 18 września 2025 r.)

Wykształcenie

Absolwentka studiów magisterskich w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta. Uczestniczyła w licznych programach rozwojowych dla kadry zarządzającej wyższego szczebla, realizowanych m.in. przez Kellogg School of Management na Northwestern University w Chicago oraz International Institute for Management Development w Lozannie. Ukończyła program dla członków organów nadzorczych na Harvard Business School w Bostonie, uzyskując stosowny certyfikat.

Doświadczenie zawodowe

Posiada ponad trzydziestoletnie doświadczenie zawodowe w doradztwie dla sektora finansowego, w szczególności banków, zakładów ubezpieczeń, funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz firm leasingowych i faktoringowych. Od ponad dwudziestu pięciu lat pełniła funkcje kierownicze i zarządcze w firmach doradczych Arthur Andersen, Ernst & Young oraz Deloitte. Specjalizuje się w zagadnieniach związanych z rachunkowością, audytem, raportowaniem finansowym oraz projektami due diligence. Była członkinią Rady Nadzorczej Deloitte Central Europe oraz przewodniczącą Komitetu Audytu, a także członkinią Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. Dodatkowo, zasiadała w Radzie Nadzorczej Deloitte Continental Europe.



Aleksandra Sroka-Krzyżak
Członkini Rady Nadzorczej (od 18 września 2025 r.)

Wykształcenie

Ukończyła Finanse i Bankowość na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu. Jest absolwentką programów Advanced Management Programme w INSEAD oraz Leading Organisations and Change w MIT Sloan.

Doświadczenie zawodowe

Ma ponad dwudziestoletnie doświadczenie zawodowe w sektorze doradztwa strategicznego, usług finansowych i technologii, w tym prawie czternastoletnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych i zarządczych.

Od lutego 2025 roku jest wiceprezeską w Skyscanner, gdzie odpowiada za obszar operacji, strategii, M&A oraz rozwoju nowych obszarów biznesu. Wcześniej, przez 12 lat pracowała w Boston Consulting Group (BCG), gdzie prowadziła projekty dla sektora bankowego, ubezpieczeniowego i cyfrowego w oddziałach w Warszawie, Nowym Jorku, Kijowie i Mediolanie. Przez 3 lata pełniła funkcję dyrektorki strategii i transformacji cyfrowej w PKO Banku Polskim, gdzie współtworzyła program cyfryzacji banku. W latach 2021–2024 była związana z Allegro, gdzie sprawowała nadzór nad działalnością fuzji i przejęć oraz nadzór nad obszarem komercyjnym. Finalnie pełniła rolę wiceprezeski ds. strategii i rozwoju korporacyjnego.

Mirosław Godlewski i dr Bettina Orlop przestali pełnić funkcje w Radzie Nadzorczej w 2025 roku.



Mirosław Godlewski
Członek Rady Nadzorczej (do 17 września 2025 r. włącznie)

Wykształcenie

Posiada dyplom magistra inżyniera Wydziału Zarządzania Przemysłem Politechniki Warszawskiej. Jest również absolwentem MBA Ashridge Management College i AMP Harvard Business School.

Doświadczenie zawodowe

Obecnie jest Senior Advisorem w BCG, pełni funkcję członka Zarządu w spółce Eubioco Sp. z o.o., jest członkiem Rady Nadzorczej spółki ONDE S.A., a także Partnerem w Hedgehog Fund. Był członkiem Rady Nadzorczej w Netia S. A., Celon Pharma S.A., Absolvent.pl, ABC Data S.A., a także członkiem Komitetu ds. Wynagrodzeń i Nominacji.

W latach 2007–2014 pełnił funkcję Prezesa i CEO w Netia S.A. Zajmował kierownicze stanowiska w Opoczno S.A., DEC Sp. z o.o. oraz Pepsi-Cola Polska i MEMRB Polska.



Bettina Orlopp
Członkini Rady Nadzorczej (do 27 lutego 2025 r. włącznie)

Wykształcenie

Bettina Orlopp ukończyła Uniwersytet w Ratyzbonie z dyplomem MBA (finanse i produkcja). Na tym samym Uniwersytecie uzyskała stopień doktora.

Doświadczenie zawodowe

Swoją karierę zawodową rozpoczęła jako Management Consultant w McKinsey w 1995 roku (od 2002 roku jako partner). W 2014 roku rozpoczęła pracę w Commerzbank AG jako dyrektor zarządzająca ds. rozwoju i strategii Grupy.

Dr Bettina Orlopp jest członkinią Zarządu Commerzbank AG od 2017 roku. Odpowiadała za sprawy prawne, compliance i HR. W marcu 2020 roku została powołana na członkinię Zarządu ds. Finansów, a od września 2024 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu Commerzbank AG.

W Radzie Nadzorczej mBanku zasiada pięć osób spełniających kryterium niezależności: Agnieszka Słomka-Gołębiowska, Tomasz Bieske, Aleksandra Gren, Dorota Snarska-Kuman i Aleksandra Sroka-Krzyżak. Pozostali członkowie nie są członkami niezależnymi w związku z powiązaniami z dominującym akcjonariuszem mBanku.

Kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej

Kompetencje Rady Nadzorczej obejmują w szczególności:

- Sprawowanie nadzoru nad wprowadzeniem i zapewnieniem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej w banku,
- Zatwierdzanie propozycji Zarządu w przedmiocie: zasadniczej struktury organizacyjnej banku oraz wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie banku,
- Zatwierdzanie rocznych planów finansowych banku oraz wieloletnich planów rozwoju,
- Rozpoznawanie wniosków i spraw podlegających uchwałom Walnego Zgromadzenia,
- Wydawanie lub zatwierdzanie przewidzianych w Statucie regulaminów,
- Ustalanie warunków kontraktów i wynagrodzeń dla członków Zarządu,
- Otrzymywanie z wyprzedzeniem informacji na temat tworzenia, nabywania, zamykania oraz dysponowania oddziałami, stałymi przedstawicielstwami oraz częściami przedsiębiorstwa, jak również rozpoczynania i kończenia przedsięwzięć oraz dziedziny działalności,
- Zatwierdzanie zawarcia lub zmiany istotnej umowy lub porozumienia z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej,
- Zatwierdzanie zawarcia, zmiany lub rozwiązania jakichkolwiek istotnych umów stowarzyszeniowych lub porozumień o współpracy,
- Otrzymywanie informacji na temat oczekiwanych odchyleń od rocznego budżetu,
- Wydawanie Zarządowi ogólnych zaleceń odnośnie poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- Zatwierdzanie polityki wynagrodzeń dla kategorii osób, mających istotny wpływ na profil ryzyka banku,
- Wyrażanie opinii dotyczących transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi, jeżeli planowana całkowita kwota jednostkowej transakcji przekroczy 20% funduszy własnych banku,

- Zatwierdzanie zmian na stanowisku kierującego Departamentem Audytu Wewnętrznego oraz kierującego Departamentem Compliance,
- Wyrażanie zgody na zawarcie przez bank istotnej transakcji z podmiotem powiązanym,
- Sporządzenie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa,
- Udzielanie Zarządowi zezwolenia na nabywanie, obciążanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości oraz akcji i udziałów w spółkach jak również innych środków trwałych, jeżeli wartość transakcji przekracza 1% funduszy własnych banku. Zezwolenie nie jest wymagane, jeżeli wskazane nabycie nastąpiło w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego lub innego porozumienia z dłużnikiem banku lub w przypadku zbycia mienia nabytego w powyższy sposób.
- Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego; oraz
- Wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju banku oraz grupy kapitałowej banku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym, raz w każdym kwartale roku obrotowego. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczą wszyscy członkowie Zarządu, z wyłączeniem tych punktów porządku obrad, które dotyczą bezpośrednio Zarządu lub jego członków. Posiedzeniu Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej. W razie jego nieobecności funkcję przewodniczącego posiedzenia pełni Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeżeli na posiedzeniu nie jest obecny ani Przewodniczący Rady Nadzorczej, ani Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, obradom przewodniczy Członek Rady Nadzorczej wybrany przez obecnych na posiedzeniu.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W ramach Rady Nadzorczej działają cztery komisje: Komisja ds. Ryzyka, Komisja ds. Audytu, Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji oraz Komisja ds. Informatyki (IT).

Skład komisji działających na koniec 2025 roku przedstawia poniższe zestawienie (w pierwszej kolejności wymieniani są przewodniczący komisji).

Komisja ds. Ryzyka	Komisja ds. Audytu	Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji	Komisja ds. Informatyki
<u>Bernhard Spält</u>	<u>Tomasz Bieske</u>	<u>Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska</u>	<u>Aleksandra Gren</u>
Aleksandra Gren	Dr Hans-Georg Beyer	Tomasz Bieske	Thomas Schaufler
Sabrina Kensy	Carsten Schmitt	Aleksandra Gren	Aleksandra Sroka-Krzyżak
Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Carsten Schmitt	
Aleksandra Sroka-Krzyżak	Dorota Snarska-Kuman	Bernhard Spält	

Skład i struktura Rady Nadzorczej i jej komisji zapewniają realizację podstawowych zadań tego organu w szczególności efektywne nadzorowanie prac Zarządu. Rada posiada kompetencje i doświadczenie umożliwiające skuteczne monitorowanie realizacji strategii oraz kontrolę kluczowych obszarów działalności banku.

Działalność Rady Nadzorczej w 2025 roku

W 2025 roku Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń, na których przyjęła 105 uchwał. Uchwały Rady Nadzorczej obejmowały wszystkie obszary działalności banku i były zgodne z zakresem funkcji nadzorczych określonych wymogami powszechnie obowiązującego prawa, m.in. Prawem Bankowym, rekomendacjami KNF, zasadami ładu korporacyjnego, a także opisanymi w Statucie mBanku i Regulaminie Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem i monitorowali sytuację banku w kontekście rozwoju sytuacji ekonomicznej i uwarunkowań regulacyjnych.

W 2025 roku na posiedzeniach Rady Nadzorczej systematycznie były omawiane i oceniane bieżące wyniki Grupy mBanku oraz poszczególnych pionów biznesowych w odniesieniu do planu finansowego. Rada Nadzorcza omawiała i przyjmowała także inne szczegółowe raporty z różnych obszarów działalności banku, w tym m.in. regularne raporty ryzyka, compliance, audytu, bancassurance, IT oraz bezpieczeństwa IT. Cyklicznie na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiany był status portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych, w tym w CHF, uwzględniający postępy programu ugód. Rada Nadzorcza omawiała również kwestie związane z działaniami banku w obszarze ESG oraz raportowaniem niefinansowym w świetle wymagań regulacyjnych. Rada Nadzorcza zatwierdziła również Strategię Grupy mBanku na lata 2026-2030.

Frekwencję Członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach w 2025 roku ilustruje poniższa tabela.

	Frekwencja ¹⁾
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	10/10
Bernhard Spalt	8/10
Hans-Georg Beyer	10/10
Tomasz Bieske	9/10
Aleksandra Gren	10/10
Sabrina Kensy (w RN od 18.09.2025 r.)	2/3
Thomas Schaufler	10/10
Carsten Schmitt (w RN od 28.02.2025 r.)	9/10
Dorota Snarska-Kuman (w RN od 18.09.2025 r.)	3/3
Aleksandra Sroka-Krzyżak (w RN od 18.09.2025 r.)	2/3
Mirosław Godlewski (w RN do 17.09.2025 r.)	6/7
Bettina Orlopp (w RN do 27.02.2025 r.)	0/0

¹⁾ Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu

Komisje Rady Nadzorczej podczas regularnych posiedzeń w 2025 roku szczegółowo omawiały kluczowe zagadnienia z poszczególnych obszarów działalności banku, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Komisja ds. Audytu

Podstawowe zadania Komisji do spraw audytu wynikają z przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rekomendacji H dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach, Rekomendacji L dotyczącej roli biegłych rewidentów w procesie nadzoru nad bankami i Rekomendacji R dotyczącej zasad zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ujmowania oczekiwanych strat kredytowych, wydanych przez KNF, zasad zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” oraz dobrych praktyk dotyczących funkcjonowania Komitetu Audytu przyjętych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Komisja ds. Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej przez Walne Zgromadzenie, rekomenduje Radzie Nadzorczej przyjęcie lub odrzucenie sprawozdania finansowego, opracowuje politykę i procedury dotyczące wyboru audytora zewnętrznego oraz świadczenia przez ten podmiot innych dozwolonych usług, monitoruje proces sprawozdawczości finansowej i raportowania w zakresie zrównoważonego rozwoju, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, a także rekomenduje Radzie Nadzorczej wyrażenie albo odmowę wyrażenia zgody na powołanie i odwołanie osoby kierującej Departamentem Audytu Wewnętrznego oraz Departamentem Compliance.

Ponadto Komisja ds. Audytu rekomenduje zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą: polityki informacyjnej dotyczącej adekwatności kapitałowej, polityki zgodności, zarządzania konfliktami interesów i transakcji z podmiotami powiązanymi, rocznego planu działań Compliance, planów audytów (strategicznego i rocznego) oraz ich zmian, strategii Audytu Wewnętrznego, a także rocznych raportów dotyczących kontroli, zgodności, zarządzania ryzykiem i realizacji planów Compliance i Audytu Wewnętrznego.

Zgodnie z Regulaminem Komisji ds. Audytu Rady Nadzorczej w skład tej Komisji wchodzi co najmniej trzech członków, przy czym co najmniej jeden członek Komisji musi posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Regulamin Rady Nadzorczej stanowi że większość członków Komisji, w tym jej Przewodniczący, jest niezależna.

W 2025 roku Komisja ds. Audytu działała w pięcioosobowym składzie. W porównaniu do składu Komisji z 2024 roku, od 28 lutego 2025 roku dr Bettinę Orlopp zastąpił Carsten Schmitt, a od 18 września 2025 roku Aleksandrę Gren zastąpiła Dorota Snarska-Kuman.

Tomasz Bieske, Dorota Snarska-Kuman i prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska spełniają kryteria niezależności. Kryteria niezależności sprecyzowane są w art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Wszyscy członkowie Komisji ds. Audytu posiadają rozległą wiedzę i umiejętności w zakresie bankowości. Przewodniczący Komisji Tomasz Bieske oraz Dorota Snarska-Kuman jako biegli rewidentzi, dysponują kompleksową wiedzą i praktyką w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych.

- Tomasz Bieske - certyfikowany audytor do badania sprawozdań finansowych, był współzałożycielem firmy Artur Andersen w Polsce, partnerem i dyrektorem Grupy Rynków Finansowych, następnie jako partner kontynuował pracę w Ernst & Young. Realizował wiele istotnych projektów w sektorze bankowym.
- Dr Hans-Georg Beyer - pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego jako Group Chief Compliance Officer w Commerzbanku AG. Posiada tytuł Chartered Financial Analyst (CFA), ma kompleksową wiedzę i umiejętności w zakresie finansów bankowości oraz rachunkowości.
- Carsten Schmitt – od lutego 2025 jest członkiem Zarządu ds. Finansów (CFO) w Commerzbanku. We wcześniejszych latach pełnił m.in. funkcję Divisional Board Member w Grupie Commerzbanku odpowiadając za finanse oraz był dyrektorem wykonawczym ds. strategii oraz fuzji i przejęć w Danske Banku. Ukończył studia w Frankfurt School of Finance & Management.
- Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – jest profesorem w warszawskiej Szkole Głównej Handlowej. Posiada stopień doktora habilitowanego nauk ekonomicznych, uzyskała tytuł magistra na kierunku Finanse i Bankowość w SGH oraz ukończyła studia na kierunku Biznes międzynarodowy w Copenhagen Business School. Posiada bogate doświadczenie w organach spółek publicznych i prywatnych, a także organizacji międzynarodowych.
- Dorota Snarska-Kuman – specjalizuje się w zagadnieniach związanych z rachunkowością, audytem, raportowaniem finansowym oraz projektami due diligence. Pełniła funkcje kierownicze i zarządcze w firmach doradczych Arthur Andersen, Ernst & Young oraz Deloitte.

Działalność Komisji ds. Audytu w 2025 roku

Komisja ds. Audytu była regularnie informowana o wynikach i sytuacji finansowej banku. Zagadnienia te były omawiane podczas posiedzeń Komisji z audytorem zewnętrznym. Podczas regularnych posiedzeń omawiany był również wpływ kluczowych zmian w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym na wyniki finansowe banku, m.in. statusu kwestii związanych z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych, innych ryzyk prawnych z zakresu ochrony konsumentów i reformy wskaźników referencyjnych. Komisja co kwartał podejmowała decyzję dotyczącą zatwierdzenia Ujawnień dotyczących adekwatności kapitałowej Grupy mBanku, a także rekomendowała Radzie Nadzorczej zatwierdzenie rocznych Ujawnień dotyczących adekwatności kapitałowej Grupy mBanku.

Komisja wydawała także opinie odnośnie współpracy z audytorem zewnętrznym w zakresie usług niezwiązanych z badaniem sprawozdań finansowych. Komisja udzieliła rekomendacji odnośnie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2025 rok. Po zapoznaniu się z informacją Zarządu mBanku, Komisja ds. Audytu zarekomendowała Radzie Nadzorczej uznanie transakcji istotnych zawartych w 2024 roku pomiędzy bankiem a podmiotami powiązanymi za zawarte na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności banku.

Frekwencję Członków Komisji Audytu na posiedzeniach w 2025 roku ilustruje poniższa tabela.

Komisja ds. Audytu						
Tomasz Bieske	Dr Hans-Georg Beyer	Carsten Schmitt (od 28.02.2025 r.)	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Dorota Snarska-Kuman (od 18.09.2025 r.)	Dr Bettina Orlopp (do 27.02.2025 r. włącznie)	Aleksandra Gren (do 17.09.2025 r. włącznie)
7/7	7/7	5/7	7/7	1/1	0/2	6/7

x/x: Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu w Komisji

Komisja ds. Ryzyka

Komisja ds. Ryzyka zajmuje się m.in. opiniowaniem apetytu na ryzyko tj. całościowej, bieżącej i przyszłej gotowości banku do podejmowania ryzyka, wydawaniem opinii na temat opracowanej przez Zarząd strategii zarządzania ryzykiem oraz przedkładanych przez Zarząd informacji o realizacji tej strategii. Do zadań Komisji należy wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem przez kadrę kierowniczą wyższego szczebla, wydawanie rekomendacji dotyczących zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą tworzonych przez Zarząd strategii oraz polityk, dotyczących w szczególności procesu szacowania kapitału wewnętrznego oraz bieżące monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem. W szczególności monitorowanie dotyczy ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego (w tym ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego), ryzyka utraty płynności, ryzyka kapitałowego oraz ryzyk niefinansowych, w tym ryzyka operacyjnego.

Ponadto Komisja ds. Ryzyka nadzoruje działania Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem negatywnego wpływu czynników środowiskowych, społecznych i związanych z łańcem korporacyjnym na klientów, kontrahentów lub pozycję bilansu banku, weryfikuje dopasowanie cen pasywów i aktywów oferowanych klientom do modelu biznesowego banku. Wydaje także rekomendacje dla Komitetu Kredytowego Grupy mBanku w sprawie ekspozycji obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub grupy podmiotów powiązanych.

Działalność Komisji ds. Ryzyka w 2025 roku

Komisja ds. Ryzyka w 2025 roku sprawowała stały nadzór nad profilem ryzyka Grupy mBanku, koncentrując się na jakości portfeli kredytowych, stabilności pozycji kapitałowej oraz skutkach zmian regulacyjnych i rynkowych.

Szczególną uwagę poświęciła ryzykom prawnym, w tym postępom w redukcji portfela kredytów walutowych, zarządzaniu ryzykiem sankcji darmowego kredytu oraz kwestiom związanym z ochroną konsumentów i reformą wskaźników referencyjnych. Komisja monitorowała działania Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej, struktury bilansu i stabilizacji wyniku odsetkowego, zwracając uwagę na ryzyko przedpłat, koncentrację portfela obligacji skarbowych oraz wyniki testów warunków skrajnych.

Istotnym obszarem prac była ocena i nadzór nad rozwojem ram zarządzania ryzykiem niefinansowym, w szczególności ryzykiem ICT i ryzykiem stron trzecich oraz dostosowaniem do wymogów DORA. Ponadto Komisja nadzorowała postępy w realizacji Planu Transformacji środowiskowej oraz zatwierdziła kluczowe strategię, limity i apetyt na ryzyko na 2026 rok, wspierając utrzymanie spójnych i skutecznych ram zarządzania ryzykiem w Grupie.

W 2025 roku nastąpiły zmiany w składzie Komisji Ryzyka. Od 18 września 2025 roku do Komisji dołączyły Sabrina Kensy oraz Aleksandra Sroka-Krzyżak, zastępując dotychczasowych członków: Mirosława Godlewskiego i Thomasa Schaufera.

Frekwencję członków Komisji Ryzyka na posiedzeniach w 2025 roku ilustruje poniższa tabela.

Komisja ds. Ryzyka						
Bernhard Spalt	Aleksandra Gren	Sabrina Kensy (od 18.09.2025 r.)	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Aleksandra Sroka-Krzyżak (od 18.09.2025 r.)	Mirosław Godlewski (do 17.09.2025 r. włącznie)	Thomas Schaufler (do 17.09.2025 r. włącznie)
4/4	4/4	1/1	4/4	1/1	3/3	3/3

x/x: Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu w Komisji

Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji

W zakresie wynagrodzeń zadania Komisji obejmują m.in.: opiniowanie, monitorowanie i ocenę funkcjonowania przyjętych w banku polityk wynagradzania, zgłaszanie propozycji zmian oraz przedstawianie opinii Radzie Nadzorczej w tym zakresie, coroczną weryfikację Polityki Identyfikacji Risk Takers, weryfikację wskaźników przyjętych do wyliczenia puli premii w danym roku kalendarzowym oraz weryfikację finalnej puli premii.

Komisja monitoruje poziom i strukturę wynagrodzeń, szczególnie wynagrodzeń Risk Takers oraz wydaje rekomendacje w sprawie ogólnych zaleceń dla Zarządu odnośnie poziomu i struktury wynagrodzeń dla Risk Takers, rekomenduje Radzie Nadzorczej przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej, rozpatruje sprawy dotyczące zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu, wyznacza i rozlicza cele oraz wyniki dla członków Zarządu.

W zakresie nominacji zadania Komisji obejmują m.in.: identyfikację i dobór kandydatów na wolne stanowiska w Zarządzie i Radzie Nadzorczej w ramach procesu sukcesji, rekomendowanie kandydatów do Zarządu i Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem kryteriów indywidualnej i zbiorowej odpowiedniości oraz kryterium różnorodności, określanie zakresu obowiązków dla kandydata do Zarządu i Rady Nadzorczej banku, określanie wartości docelowej reprezentacji płci niedostatecznie reprezentowanej w Zarządzie i Radzie Nadzorczej banku, dokonywanie okresowej oceny, co najmniej raz w roku, struktury, wielkości, składu i skuteczności działania Zarządu oraz rekomendowanie Radzie Nadzorczej zmiany w tym zakresie.

Komisja dokonuje okresowej, co najmniej raz w roku, indywidualnej oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej i Zarządu oraz oceny zbiorowej tych organów, a także rekomenduje przyjęcie oceny organom powołującym. Komisja dokonuje przeglądu Polityki Odpowiedności i Polityki identyfikacji kluczowych funkcji w mBanku, powoływania i odwoływania pracowników pełniących te funkcje oraz oceny ich odpowiedności. Przedstawia Zarządowi zalecenia w tym zakresie. Ponadto Komisja przedstawia opinie dotyczące udzielania zgody członkom Zarządu banku na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną albo zasiadanie w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza Grupy mBanku.

Działalność Komisji ds. Wynagrodzeń i Nominacji w 2025 roku

Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji w 2025 roku przeprowadziła proces identyfikacji i doboru kandydatów do Rady Nadzorczej. W wyniku procesu selekcji Komisja zarekomendowała, aby stanowiska członków Rady Nadzorczej objęły: Dorota Snarska-Kuman, Aleksandra Sroka-Krzyżak oraz Sabrina Kensy.

Komisja rozpatrywała sprawy dotyczące m.in: zasad wynagradzania członków Zarządu, osób mających istotny wpływ na profil ryzyka banku oraz pracowników mBanku, wyznaczania i rozliczania realizacji celów MbO oraz ustalania wysokości bonusów dla członków Zarządu oraz puli bonusowej dla pracowników banku. Przedmiotem analizy Komisji były także inicjatywy zmierzające do niwelowania różnicy płac w wynagrodzeniu kobiet i mężczyzn oraz działania mające na celu poprawę równowagi płci. Komisja zapoznała się również z porównaniem wynagrodzenia pracowników mBanku z rynkiem. W dyskusjach wielokrotnie poruszane były zagadnienia dotyczące różnorodności, równości oraz inkluzywności. Komisja omawiała również status dostosowania wewnętrznych przepisów w mBanku do dyrektywy UE 2022/2381 „Women on Boards”.

Komisja dokonała także okresowego przeglądu Polityki w sprawie oceny odpowiedności członków organów banku, minimalnych wymagań dla członków Rady Nadzorczej i Zarządu. Komisja zaakceptowała również pakiet polityk: Politykę Identyfikacji Kluczowych Funkcji w mBanku S.A., planowania sukcesji oraz powoływania i odwoływania pracowników pełniących te funkcje i oceny ich odpowiedności, Politykę Identyfikacji osób mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku S.A. i Politykę Wynagradzania Osób Mających Istotny Wpływ na profil ryzyka banku oraz Politykę wynagrodzeń pracowników mBanku S.A.

W 2025 roku nastąpiła zmiana w składzie Komisji ds. Wynagrodzeń i Nominacji. Od 18 września Aleksandra Gren zastąpiła Mirosława Godlewskiego.

Frekwencję członków Komisji ds. Wynagrodzeń i Nominacji na posiedzeniach w 2025 roku ilustruje poniższa tabela.

Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji					
Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Tomasz Bieske	Aleksandra Gren (od 18.09.2025 r.)	Carsten Schmitt	Bernhard Spalt	Mirosław Godlewski (do 17.09.2025 r.)
9/9	8/9	2/2	8/8	9/9	6/7

x/x: Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu w Komisji

Komisja ds. Informatyki (IT)

Do głównych zadań Komisji ds. Informatyki należy: wsparcie bieżącego nadzoru nad działalnością banku w zakresie IT i bezpieczeństwa IT, analizowanie okresowych raportów mBanku przedstawianych Radzie Nadzorczej w zakresie IT oraz bezpieczeństwa IT, przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków z przeglądu raportów okresowych banku w zakresie IT i bezpieczeństwa IT, a także rekomendowanie Radzie Nadzorczej zatwierdzenia lub odrzucenia strategii z zakresu IT i cyberbezpieczeństwa. Ponadto Komisja ds. Informatyki monitoruje realizację inicjatyw strategicznych IT, skuteczność systemu zarządzania ryzykiem ICT (Information and Communication Technology) oraz wewnętrznego ładu IT.

Działalność Komisji ds. Informatyki w 2025 roku

Na swoich posiedzeniach w 2025 roku Komisja ds. IT szczegółowo omawiała okresowe raporty Zarządu w zakresie IT oraz bezpieczeństwa IT, w tym raporty kadrowe z tego obszaru. Na posiedzeniu we wrześniu 2025 roku Komisja zapoznała się z podsumowaniem postępów w zakresie replatformingu systemów core oraz analizą migracji systemu Globus.

W 2025 roku nastąpiła zmiana w składzie Komisji ds. Informatyki. Od 18 września 2025 roku Aleksandra Sroka-Krzyżak zastąpiła Mirosława Godlewskiego w składzie Komisji.

Frekwencję członków Komisji ds. Informatyki na posiedzeniach w 2025 roku ilustruje poniższa tabela.

Komisja ds. Informatyki			
Aleksandra Gren	Thomas Schaufler	Aleksandra Sroka-Krzyżak (od 18.09.2025 r.)	Mirosław Godlewski (do 17.09.2025 r.)
3/3	3/3	0/1	2/2

x/x: Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu w Komisji

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności, obejmujące m.in. sprawozdania z działalności Komisji Rady Nadzorczej w danym roku sprawozdawczym jest dołączane do kompletu materiałów na Zwyczajne Walne Zgromadzenie i jest dostępne na stronie internetowej mBanku <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenia/>.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej mBank S.A. członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje na podstawie powołania i wyłącznie z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami spółki i nie jest przyznawane w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych. Spółka nie przyznaje członkom Rady Nadzorczej żadnych zmiennych składników wynagrodzenia o charakterze wyjątkowym.

Wysokość wypłacanego miesięcznie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej została uchwalona kwotowo na mocy Uchwały nr 32 XXXVII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. z 27 marca 2024 roku w sprawie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej mBanku S.A. Wynagrodzenie miesięczne Przewodniczącego Rady Nadzorczej wynosi 25 000 zł, Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej 16 000 zł, a Członka Rady Nadzorczej 13 500 zł.

Za udział w stałych komisjach Rady Nadzorczej przysługuje dodatkowe miesięczne wynagrodzenie: 50% wynagrodzenia miesięcznego pobieranego przez członka Rady Nadzorczej za udział w pierwszej stałej komisji i 25% za udział w drugiej komisji. W przypadku udziału członka Rady Nadzorczej w trzech lub więcej Stałych Komisjach Rady Nadzorczej nie jest wypłacane dodatkowe wynagrodzenie. Niezależnie od powyższych postanowień, członek Rady Nadzorczej pełniący funkcję Przewodniczącego Komisji ds. Audytu Rady Nadzorczej mBanku jest uprawniony do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia w wysokości równej 60% sumy wynagrodzenia pobieranego przez tego członka.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za lata 2024-2025 przedstawia poniższa tabela.

	Wynagrodzenie wyплаcone w 2025 roku (w zł)	Wynagrodzenie wyплаcone w 2024 roku (w zł)	Okres pełnienia funkcji w 2025 roku
1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	554 081	531 671	01.01.2025-31.12.2025
2. Bernhard Spalt	-	-	01.01.2025-31.12.2025
3. Hans Georg Beyer	243 000	236 250	01.01.2025-31.12.2025
4. Tomasz Bieske	437 354	435 500	01.01.2025-31.12.2025
5. Aleksandra Gren	288 107	280 114	01.01.2025-31.12.2025
6. Sabrina Kensy	70 988	-	18.09 2025-31.12.2025
7. Thomas Schaufler	-	-	01.01.2025-31.12.2025
8. Carsten Schmit	-	-	28.02.2025-31.12.2025
9. Dorota Snarska-Kuman	69 525	-	18.09 2025-31.12.2025
10. Aleksandra Sroka-Krzyżak	81 113	-	18.09 2025-31.12.2025
1. Mirosław Godlewski	215 814	280 114	01.01.2025-17.09.2025
2. Bettina Orlopp	-	-	01.01.2025-27.02.2025
Razem	1 959 982	1 763 649	

¹⁾ Mirosław Godlewski złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 17.09.2025 roku.

²⁾ dr Bettina Orlopp złożyła rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 27.02.2025 roku.

10.9. Polityka różnorodności w mBanku stosowana w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

W odniesieniu do Zarządu oraz Rady Nadzorczej stosujemy „Politykę w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości) członków organu nadzorującego, zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje w mBanku S.A.” Polityka zawiera zasady, które muszą być spełnione, aby stanowiska realizujące kluczowe funkcje w banku były zajmowane przez osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje, wiedzę merytoryczną, umiejętności, doświadczenie zawodowe, predyspozycje i reputację. Integralną częścią tego dokumentu jest Polityka różnorodności wobec organów spółki.

Zasada zróżnicowania doboru członków organów banku opiera się o obiektywne kryteria merytoryczne w zakresie wykształcenia, umiejętności i doświadczenia zawodowego. Dodatkowymi kryteriami wspierającymi różnorodność składu organów banku jest płeć oraz wiek. Cele dotyczące zróżnicowania składu organów banku są uwzględniane przy doborze tylko w takim zakresie, w jakim nie wpłynie to negatywnie na funkcjonowanie i odpowiedniość organów banku.

Polityka różnorodności zakłada, że WZA oraz Rada Nadzorcza, dokonując doboru składu Rady Nadzorczej i Zarządu, będą dążyć do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentowania płci w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu, a co najmniej osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć na poziomie 33% zarówno w Zarządzie jak i w Radzie Nadzorczej lub na poziomie wymaganym przez prawo najpóźniej do 30 czerwca 2026 roku.

W Radzie Nadzorczej mBanku są zarówno reprezentanci głównego akcjonariusza mBanku, jak również przedstawiciele świata nauki, biznesu oraz osoby z dogłębną wiedzą ekonomiczną i doświadczeniem w bankowości. Uwzględniana jest także kwestia odpowiedniego udziału kobiet.

Na koniec 2025 roku w dziesięcioosobowej Radzie Nadzorczej zasiadało pięciu mężczyzn i pięć kobiet, czyli osiągnięta została równowaga w zakresie reprezentowania płci.

Rada Nadzorcza mBanku										
	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2025	
	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%
Kobiety	3	37,5%	3	37,5%	3	37,5%	3	37,5%	5	50,0%
Mężczyźni	5	62,5%	5	62,5%	5	62,5%	5	62,5%	5	50,0%
Razem	8	100%	8	100%	8	100%	8	100%	10	100%

W siedmioosobowym Zarządzie banku według stanu na 31 grudnia 2025 roku zasiadała jedna kobieta.

Zarząd mBanku										
	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2024		31.12.2025	
	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%
Kobiety	0	0%	0	0%	1	14,3%	1	14,3%	1	14,3%
Mężczyźni	6	100%	6	100%	6	85,7%	6	85,7%	6	85,7%
Razem	6	100%	6	100%	7	100%	7	100%	7	100%

W obu organach banku łącznie udział płci niedoreprezentowanej (kobiet) wynosił 35,3%, czyli osiągnięty został cel określony w polityce różnorodności mBanku zgodny z Dyrektywą UE znaną jako „Women on Boards” (Dyrektywa 2022/2381 w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych).

Strukturę Zarządu i Rady Nadzorczej według wieku przedstawia poniższa tabela (stan na 31.12.2025 r.).

31.12.2025	Zarząd mBanku		Rada Nadzorcza mBanku	
	liczba osób	%	liczba osób	%
30 - 39 lat	1	14,3%	-	0,0%
40 - 49 lat	3	42,9%	4	40,0%
pow. 50 lat	3	42,9%	6	60,0%

Bank promuje różnorodność i inkluzywność na wszystkich poziomach organizacji, dostrzegając wartość zróżnicowanych perspektyw i doświadczeń. To podejście obejmuje również reprezentację narodowości w organach banku:

- w Zarządzie: 5 osób posiada obywatelstwo polskie, a 2 osoby to obywatele innych krajów (Niemcy, Austria).
- w Radzie Nadzorczej: 5 osób posiada obywatelstwo polskie i 5 osób posiada obywatelstwo innych krajów (Niemcy, Austria) co wspiera międzynarodową perspektywę w procesie nadzoru strategicznego.

Dzięki integracji różnorodnych kultur i doświadczeń zawodowych wzmocniamy proces podejmowania decyzji i dostosowujemy się do międzynarodowego charakteru naszej działalności.

Osoby należące do kadry menadżerskiej mBanku ukończyły różne kierunki studiów, w Polsce i za granicą, m.in. kierunki ekonomiczne, techniczne, informatyczne, prawnicze, z zakresu filologii i inne. W kadrze menadżerskiej są osoby z różnorodnym doświadczeniem w polskich, europejskich i amerykańskich instytucjach finansowych i niefinansowych. Kadra kierownicza posiada świadomość znaczenia różnorodności dla środowiska pracy. Realizując politykę różnorodności zwiększamy udział kobiet w rekrutacjach na stanowiska menedżerskie oraz zmniejszamy lukę płacową w grupach porównawczych.

Od 2018 roku mBank jest sygnatariuszem Karty Różnorodności, międzynarodowej inicjatywy na rzecz spójności i równości społecznej, prowadzonej w Polsce przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Jako uczestnicy tego przedsięwzięcia zobowiązujemy się do wspierania różnorodności i przeciwdziałania dyskryminacji w miejscu pracy.

11. Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za 2025 rok

Wstęp.....	181
11.1. Informacje ogólne (ESRS 2)	184
11.1.1. Podstawy przygotowania sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju	184
11.1.2. Informacje w odniesieniu do szczególnych okoliczności	184
11.1.3. Strategia Grupy mBanku	185
11.1.4. Model biznesowy i łańcuch wartości Grupy mBanku	190
11.1.5. Zarządzanie zrównoważonym rozwojem	192
11.1.6. Oświadczenie dotyczące należytej staranności	203
11.1.7. Zarządzanie ryzykiem i procesy kontroli wewnętrznej procesu sprawozdawczości dot. zrównoważonego rozwoju.....	206
11.1.8. Proces analizy podwójnej istotności	207
11.2. Zmiana klimatu (ESRS E1)	219
11.2.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse w zakresie klimatu oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym.....	219
11.2.2. Plan Transformacji Grupy mBanku i cele klimatyczne.....	221
11.2.3. Ryzyko i szanse związane z klimatem	232
11.2.4. Odporność modelu biznesowego i strategii Grupy na kwestie związane ze zmianą klimatu ...	235
11.2.5. Polityki klimatyczne i w zakresie energii	236
11.2.6. Działania i zasoby związane z realizacją polityk klimatycznych i w zakresie energii.....	239
11.2.7. Emisje gazów cieplarnianych brutto: zakres 1, 2 i 3 oraz całkowite	247
11.2.8. Dodatkowe informacje dotyczące Zmiany klimatu	255
11.3. Bioróżnorodność i ekosystemy (ESRS E4)	256
11.3.1. Strategiczne podejście do tematu bioróżnorodności	256
11.3.2. Polityki związane z bioróżnorodnością i ochrona ekosystemów w kontekście portfela Grupy mBanku	256
11.3.3. Działania i zasoby związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami	258
11.3.4. Cele związane z bioróżnorodnością i ochrona ekosystemów	258
11.3.5. Wskaźniki wpływu związane z bioróżnorodnością – ekspozycja portfela.....	258
11.3.6. Antycypowane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk związanych z bioróżnorodnością	261
11.4. Ujawnienia Taksonomiczne	262
11.4.1. Czym jest Taksonomia i jakie są zasady jej działania?.....	262
11.4.2. Nasze obowiązki raportowe i jak obliczamy wskaźnik zielonych aktywów (GAR).....	262
11.4.3. Obowiązkowe wskaźniki taksonomiczne Grupy mBanku za 2025 rok	263
11.4.4. Strategia Grupy mBanku i sposób finansowania działalności taksonomicznej.....	264
11.4.5. Nasza metodyka obliczania wskaźnika zielonych aktywów (GAR) i sposób finansowania działalności taksonomicznej	265
11.4.6. Zmiany w ujawnieniach względem ubiegłego roku.....	268
11.4.7. Zmiany w Taksonomii i nasze obserwacje	270
11.4.8. Wskaźniki taksonomiczne i segmenty biznesowe Grupy mBank	271
11.5. Własne zasoby pracownicze Grupy mBanku (ESRS S1)	293
11.5.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym w obszarze własnych zasobów pracowniczych.....	293
11.5.2. Struktura własnych zasobów pracowniczych w liczbach	295

11.5.3. Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi	297
11.5.4. Warunki pracy	301
11.5.5. Dialog społeczny	302
11.5.6. Równowaga pomiędzy życiem zawodowym, a prywatnym pracowników	306
11.5.7. Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	309
11.5.8. Różnorodność i inkluzyność	313
11.5.9. Szkolenia i rozwój umiejętności	317
11.5.10. Przeciwdziałanie mobbingowi, dyskryminacji i innych zachowaniom nieakceptowanym	321
11.5.11. Inne zagadnienia w obszarze naszych pracowników i współpracowników	323
11.6. Konsumenci i użytkownicy końcowi (ESRS S4)	323
11.6.1. Klienci Grupy mBanku	323
11.6.2. Wpływy na konsumentów lub użytkowników końcowych związane z informacjami – reklamacje	327
11.6.3. Włączenie społeczne konsumentów lub użytkowników końcowych	329
11.6.4. Zdrowie finansowe	331
11.6.5. Doświadczenie klienta	334
11.6.6. Cele Grupy w obszarze konsumentów i użytkowników końcowych	336
11.7. Postępowanie w biznesie (ESRS G1)	336
11.7.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z postępowaniem w biznesie	337
11.7.2. Kultura korporacyjna	338
11.7.3. Przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu	339
11.7.4. Zapobieganie przestępczości finansowej	342
11.7.5. Cyberbezpieczeństwo i prywatność	344
11.7.6. Cele Grupy w ramach postępowania w biznesie	347
11.8. Informacje dodatkowe	348
11.8.1. Wyjaśnienie oceny tematów uznanych za nieistotne	348

Wstęp

Rok 2025 był dla Grupy mBanku okresem kontynuacji zrównoważonego rozwoju. Z sukcesem zakończyliśmy realizację celów określonych w [Strategii na lata 2021-25 "Od ikony mobilności do ikony możliwości"](#): wyemitowaliśmy zielone obligacje na kwotę 9,5 mld zł, zrównoważone finansowanie dla klientów korporacyjnych i MŚP na koniec 2025 roku wyniosło 22 mld zł, wprowadziliśmy rozwiązania na rzecz poprawy zdrowia finansowego klientów, edukowaliśmy w zakresie cyberbezpieczeństwa oraz wspieraliśmy rozwój, różnorodność i dobrostan naszych pracowników. Objęty kierunek podkreśliliśmy w nowej [Strategii na lata 2026-2030 "Cała naprzód!"](#). Pokazuje ona ścisły związek czynników środowiskowych, społecznych i zarządczych (ESG) z budową długoterminowej wartości ekonomicznej. Jest potwierdzeniem kontynuacji naszego wkładu w zrównoważoną transformację gospodarki, biznesów naszych klientów, a także portfela i operacji samej Grupy mBanku. Uzupełnia ją [Plan Transformacji](#), który pokazuje konkretne i mierzalne cele oraz działania w zakresie klimatu.

Miniony rok pokazał, że zdolność gospodarek i przedsiębiorstw do tworzenia trwałej wartości coraz silniej zależy od ich odporności i umiejętności dostosowania się do dynamiki otoczenia. Sposób ujęcia czynników makroekonomicznych, środowiskowych i społecznych w decyzjach inwestycyjnych i alokacji kapitału w gospodarce zmienia się. Zrównoważony rozwój jest elementem polityki gospodarczej oraz czynnikiem wspierającym stabilność. Wymaga długoterminowego planowania i finansowania. W warunkach zmienności rynkowej, dynamiki i niepewności regulacyjnej oraz presji kosztowej zrównoważony rozwój buduje konkurencyjność podmiotów gospodarczych. Wyraźne zainteresowanie naszych klientów ofertą produktów wspierających zrównoważony rozwój oraz inwestorów emisjami zielonych obligacji potwierdza, że dzielą oni tę postawę.

Wrażliwość polskiej gospodarki na ceny energii, regulacje klimatyczne UE czy dostęp do finansowania transformacyjnego pozostaje wysoka i generuje ryzyka. Mimo tego uwzględnianie kwestii ESG w decyzjach ekonomicznych ma liczne grono krytyków. Ich argumenty odwołują się do przerostu i kompleksowości regulacji czy podejmowania działań skoncentrowanych jedynie na budowie pozytywnego wizerunku - nie znajdujących potwierdzenia w rachunku ekonomicznym, a jedynie w ambicjach lub ideach. Wyrazem tej krytyki w 2025 roku stał się na przykład pakiet uproszczeń regulacyjnych Omnibus w UE. Ma on redukować nadmierne obciążenia spoczywające na europejskich firmach. W mBanku nie tylko uważnie obserwowaliśmy, ale również braliśmy udział w konsultacjach i opiniowaliśmy proponowane rozwiązania. Bo zrównoważony rozwój to również szansa. Cele klimatyczne wiążą się z konkurencyjnością gospodarki, odpornością na szoki geopolityczne i surowcowe. Rozwój sztucznej inteligencji czy zmiany w procesach produkcyjnych mogą stać się tak potrzebnym impulsem inwestycyjnym. Podobnie transformacja energetyczna – obserwujemy postępujący rozwój OZE i rosnące zainteresowanie magazynami energii, także wśród gospodarstw domowych.

Odpowiedzialne zarządzanie kapitałem, ryzykiem i zasobami sprzyja nie tylko ograniczeniu negatywnych skutków zmian klimatycznych i społecznych. Wspiera także wzrost gospodarczy umożliwiający budowę trwałej wartości ekonomicznej. Dla sektora finansowego oznacza to strategiczną rolę w kształtowaniu kierunków rozwoju gospodarki przez alokację kapitału zgodną z celami transformacyjnymi. Wzrost zapotrzebowania na finansowanie infrastruktury energetycznej, modernizację aktywów przemysłowych, projekty efektywności energetycznej w MŚP i gospodarstwach domowych podkreślają między innymi autorzy kolejnych wersji Krajowego Planu w dziedzinie Energii i Klimatu. Instytucje finansowe występują także w roli edukatorów rynku czy katalizatora zmian u klientów. W tym kontekście zrównoważony rozwój coraz wyraźniej pełni funkcję pomostu między ambicjami regulacyjnymi, oczekiwaniami rynku, a długoterminową wartością dla interesariuszy. Wyrazem oczekiwań nadzorczych są chociażby opublikowane przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA) „Wytyczne w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego”. Potwierdzają one, że coraz bardziej widoczne fizyczne skutki zmian klimatu stanowią realne ryzyko finansowe. Wskazują na wzrost znaczenia planów transformacji, danych o emisyjności i energii czy integracji ryzyk klimatycznych w procesach kredytowych oraz raportowych.

Z dumą prezentujemy nasze drugie już Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju zgodne z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Wierzymy, że tegoroczny raport jeszcze lepiej adresuje potrzebę transparentnej komunikacji do naszych interesariuszy oraz

porównywalności na rynku. W raporcie pokazujemy, jak łączymy cele zrównoważonego rozwoju z wynikami finansowymi, jak odpowiadamy na wyzwania, wzmacniamy pozytywne wpływy na otoczenie oraz jak budujemy odporność i wartość długoterminową. Raport przybliża cele, działania, regulacje wewnętrzne i mechanizmy zarządcze w myśl standardów sprawozdawczości ESRS.

„Ujawnienia ogólne” ESRS 2 uwzględniają:

- ramy oświadczenia o zrównoważonym rozwoju oraz łańcuch wartości Grupy mBanku,
- opis procesu oraz wyniki przeprowadzonej ponownie w 2025 roku i udoskonalonej analizy podwójnej istotności,
- postępy w realizacji zakończonej oraz cele zrównoważonego rozwoju w nowej strategii,
- kulturę zarządzania zrównoważonym rozwojem w Grupie mBanku.

Rozdział ESRS E1 „Zmiana klimatu” opisuje:

- plan transformacji Grupy mBanku,
- analizę ryzyk klimatycznych, podsumowanie przeprowadzonych analiz scenariuszowych oraz klimatycznych testów warunków skrajnych,
- formy wsparcia transformacji naszych klientów, w tym wolumeny finansowania zrównoważonego i zgodnego z Taksonomią UE,
- podsumowanie kalkulacji śladu węglowego – emisji gazów cieplarnianych przez Grupę mBanku.

W ESRS E4 „Bioróżnorodność i ekosystemy” przybliżamy:

- podejście Grupy mBanku do kwestii bioróżnorodności i ekosystemów,
- wyniki przeprowadzonej analizy wpływów i zależności portfela klientów korporacyjnych.

W ESRS S1 „Własne zasoby pracownicze” opisujemy:

- mKulturę – będącą unikalną wartością naszej organizacji,
- jak tworzymy pozytywne miejsce pracy z poszanowaniem różnorodności i inkluzywności,
- procesy zarządzania i rozwijania talentów naszych pracowników,
- sposoby kształtowania przejrzystości wynagrodzeń oraz mierzenia skuteczności działań.

Rozdział ESRS S4 „Konsumenci i użytkownicy końcowi” odnosi się do interakcji z klientami:

- procesów obsługi, współpracy czy procesów reklamacyjnych,
- mechanizmów zapewnienia bezpieczeństwa danych,
- działań i celów Grupy w zakresie budowania zdrowia finansowego zgodnie z naszą misją i celami strategicznymi,
- dbania o doświadczenia klientów.

W ESRS G1 „Postępowanie w biznesie” przybliżamy:

- mechanizmy kultury i ładu korporacyjnego,
- kwestie przeciwdziałania korupcji i przestępczości finansowej,
- strategicznie istotne dla Grupy mBanku kwestie cyberbezpieczeństwa.

Chcemy zwrócić szczególną uwagę na kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w zakresie zrównoważonego rozwoju w 2025 roku oraz w toku kończącej się strategii ESG. Przedstawiamy je obok najistotniejszych wyzwań z którymi się mierzymy.

Kluczowe osiągnięcia



SUKCESY



środowiskowe

- 22 miliardy zł zrównoważonego finansowania dla klientów korporacyjnych i MŚP na koniec 2025 roku. Powiększyliśmy portfel OZE do 6,4 miliarda zł.
- 17% sprzedaży kredytów hipotecznych na nieruchomości o niskim zapotrzebowaniu na energię.
- Współczynniki aktywów zielonych GAR na poziomie 8-10%.
- Emisja zielonych obligacji przez mBank na kwotę 2,1 miliarda zł w 2025 roku, a w horyzoncie strategii 2021-25 łącznie na kwotę 9,5 miliarda zł.



społeczne

- Wskaźnik zaangażowania pracowników na poziomie 69%, 11 pp powyżej średniej dla banków w Europie.
- 52% kobiet w gronie sukcesorów, 41,2% kobiet w zarządach i radach nadzorczych głównych spółek Grupy.
- Budowanie zdrowia finansowego klientów jako jeden z filarów nowej strategii. Lider w segmencie maklerskich rachunków emerytalnych.
- W 2025 po raz 8 graliśmy WOŚP, zaangażowało się ponad 500 naszych pracowników.



ład zarządczy

- Publikacja Planu Transformacji Grupy mBanku z uwzględnieniem celów klimatycznych opartych o naukę (SBTi) jako pierwszy bank w Polsce.
- Przeprowadzenie klimatycznych testów warunków skrajnych.
- Nauka o cyberbezpieczeństwie nowym priorytetem strategicznym mFundacji. W 2025 kolejna odsłona serii edukacyjnej Jazgot.
- Zgodność działalności mBanku z minimalnymi gwarancjami w zakresie praw człowieka w następstwie 2-letniego procesu dostosowań.
- Poprawa oceny mBanku w ratingu CDP: ocena B w obszarze przeciwdziałania zmianom klimatycznym.



WYZWANIA

- Trudne otoczenie geopolityczne - włączając w to kwestie bezpieczeństwa i obronności - w którym alokacja środków na inwestycje w gospodarce realnej wymaga kompromisów.
- Budowa udziałów rynkowych w sposób spójny z celami dekarbonizacji określonymi w planie transformacji.
- Niepewność regulacyjna ograniczająca dostępność wysokiej jakości danych potrzebnych w procesach analitycznych i modelowaniu przebiegu transformacji.
- Zmienna i niejednoznaczna narracja wokół ESG polaryzująca podejście do zrównoważonego rozwoju.

11.1. Informacje ogólne (ESRS 2)

11.1.1. Podstawy przygotowania sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju

BP-1

Oświadczenie w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku za rok 2025 przygotowaliśmy w postaci skonsolidowanej w zakresie takim samym jak w sprawozdaniu finansowym. Szczegóły na temat podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej mBanku S.A. przedstawiamy w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 1. „Informacje o Grupie mBanku S.A.”. Najważniejsze zmiany w porównaniu do roku ubiegłego obejmują:

- konsolidację spółki mZakupy sp. z o.o. , która świadczy usługi mOkazje Zakupy, od lutego 2025 roku,
- zaprzestanie konsolidacji spółki Future Tech FIZ od czerwca 2025 roku w związku zamknięciem funduszu i umorzeniem certyfikatów.

Podobnie jak w pierwszym roku raportowym, oraz zgodnie ze zmianami regulacyjnymi wprowadzonymi pierwszymi elementami pakietu uproszczeniowego sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju, zwanym „Omnibus”¹, w 2025 roku jednostki zależne Grupy objęte konsolidacją nie mają obowiązku indywidualnej lub skonsolidowanej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 19a ust. 9 lub art. 29a ust. 8 dyrektywy 2013/34/UE.

Oświadczenie ma zastosowanie do łańcucha wartości Grupy mBanku przedstawionego w sekcji [1 O Grupie mBanku](#). W dokumencie uwzględniamy informacje, działania, polityki i cele dotyczące pracowników, klientów oraz partnerów biznesowych. Wskaźniki, które raportujemy, uwzględniają dane odnoszące się do operacji własnych Grupy oraz wyższego i niższego szczebla łańcucha wartości. Dokładność pokrycia łańcucha wartości jest jednak zróżnicowana i zależy od dostępności i precyzji pozyskanych danych.

Pod nazwą polityk, do których referujemy w dalszej części oświadczenia, rozumiemy dokumenty o nazwie „Polityka” oraz inne dokumenty zatwierdzane co najmniej przez jednego członka Zarządu, a w przypadku oddziałów zagranicznych przez ich Dyrektorów (np. pisma okólne, Zarządzenia Prezesa Zarządu, Strategia Grupy mBanku na lata 2021-2025, Strategia Grupy na lata 2026-2030).

Przygotowując oświadczenie, nie skorzystaliśmy z możliwości pominięcia konkretnej informacji dotyczącej własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji.

11.1.2. Informacje w odniesieniu do szczególnych okoliczności

BP-2

W oświadczeniu przyjęliśmy horyzonty czasowe zgodnie ze wskazanymi w ESRS, gdzie krótki horyzont to okres poniżej jednego roku, średni horyzont to okres od roku do pięciu lat, a długi horyzont to okres powyżej pięciu lat.

Ujawnienie opiera się na danych rzeczywistych w miarę ich dostępności. W przypadku wybranych wskaźników, zwłaszcza tych dotyczących łańcucha wartości Grupy, konieczne było zastosowanie szacunków oraz założeń. Konkretnie założenia przedstawiliśmy przy opisie tematów, których te założenia dotyczą, jak na przykład danych o emisjach gazów cieplarnianych naszych klientów w sekcji [11.2 Zmiana klimatu \(ESRS E1\)](#). Systematycznie dążymy do poprawy jakości danych, z których korzystamy w sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju. Tempo naszego postępu zależy w dużej mierze od zmian regulacyjnych nakładających obowiązek ujawniania informacji przez podmioty z naszego łańcucha wartości, bądź ich dobrowolnego przekazywania informacji o zrównoważonym rozwoju do Grupy.

¹ Ustawa z dnia 9 lipca 2025 r. zmieniająca ustawę o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2025 r. poz. 1020; dalej: ustawa stop-the-clock), wdrażająca dyrektywę 2025/794 (tzw. dyrektywę stop-the-clock). Ustawa weszła w życie 12 sierpnia 2025 roku.

Zmiany w przygotowaniu i prezentacji informacji na temat zrównoważonego rozwoju w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym opisaliśmy przy odpowiednich miernikach.

Obok informacji wymaganych przez standard ESRS, raportujemy również na podstawie standardów:

- Raportowanie Taksonomiczne zgodnie z rozporządzeniami delegowanymi KE 2023/2485 i 2023/2486, wraz z późniejszymi zmianami,
- Raportowanie Principles of Responsible Banking UNEP FI - Raportowanie i Samoocena Zasad Odpowiedzialnej Bankowości.

Aby zapewnić przejrzystość Sprawozdania Zarządu z działalności, w oświadczeniu odnosimy się poprzez odniesienie do innych sekcji w ramach tego dokumentu. Należą do nich informacje o:

- modelu biznesowym Grupy – opisane w rozdziale [1.1 Model biznesowy i historia Grupy mBanku](#),
- dotyczące składu Grupy mBanku, w tym spółek konsolidowanych – opisane w rozdziale [1.2 Skład Grupy mBanku](#), oraz w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego 1. Informacje o Grupie mBanku S.A.,
- rynkach, na których działamy - opisane w rozdziale [1.3 Rozmieszczenie geograficzne sieci dystrybucji Grupy mBanku](#),
- naszej strategii – opisane w rozdziale [3 Strategia Grupy mBanku](#),
- stosowaniu przez nas zasad ładu korporacyjnego - opisane w rozdziale [10 Oświadczenie mBanku o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2025 roku](#). W ramach tego rozdziału odwołujemy się w szczególności do sekcji [10.8 Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania](#), w odniesieniu do składu organów banku na przestrzeni roku, doświadczenia oraz odpowiedzialności członków Zarządu i Rady Nadzorczej a także zasad ich wynagradzania,
- na temat zasad zarządzania ryzykiem – opisane w rozdziale [9.1 Fundamenty zarządzania ryzykiem](#),
- uzyskanych wyróżnieniach – opisane w rozdziale [1.8 Nagrody i wyróżnienia](#),
- ratingach ESG – opisane w rozdziale [1.6 Ratingi i indeksy ESG mBanku](#),
- podatku dochodowym – opisane w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego 16. Podatek dochodowy.

11.1.3. Strategia Grupy mBanku

SBM-1

W 2025 roku kontynuowaliśmy realizację **Strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025 zatytułowanej „Od ikony mobilności do ikony możliwości”**, przyjętej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą jesienią 2021 roku. Cele zrównoważonego rozwoju stanowią integralną część tego dokumentu i naszej działalności. W połowie realizacji strategii, w 2023 roku dokonaliśmy przeglądu naszych celów. Redefiniowaliśmy je pod kątem dalszej integracji z naszymi priorytetami, działaniami, zagadnieniami ryzyka i procesami zarządczymi. Jesienią 2025 roku Zarząd przyjął, a Rada Nadzorcza zatwierdziła nową **Strategię Grupy mBanku na lata 2026-2030, zatytułowaną „Cała naprzód!”**. Kluczowe elementy nowej strategii przytaczamy na końcu tego rozdziału. W kolejnych podrozdziałach wskazujemy również wzajemne związki istotnych wpływów, ryzyk i szans ze strategią biznesową – zarówno zrealizowaną w latach 2021-2025, jak i nowoprzyjętą na lata 2026-2030.



W strategii obowiązującej w roku raportowym, cele Grupy związane ze zrównoważonym rozwojem były ujęte w trzech filarach – środowiskowym, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego. Pełna realizacja strategii to efekt pracy wielu zespołów i ich silnej mobilizacji. W tabeli prezentujemy rezultaty tych działań w horyzoncie całej strategii i/lub ostatnich latach, w zależności od rodzaju celu. Nasze działania są również odzwierciedlone w naszych ratingach ESG, o których piszemy więcej w sekcji [1.6 Ratingi i indeksy ESG mBanku](#), oraz w otrzymanych nagrodach, wskazanych w sekcji [1.8 Nagrody i wyróżnienia](#).

REALIZACJA STRATEGII NA LATA 2021-2025 W 2025 ROKU

FILAR ŚRODOWISKOWY

Cele strategiczne	Wartości docelowe i wskaźniki	Realizacja w 2025 roku
Zredukujemy emisje gazów cieplarnianych portfela kredytowego, z wykorzystaniem SBTi do osiągnięcia zerowych emisji netto.	Przekształcimy portfel kredytowy, aby osiągnąć zerowe emisje netto do 2050 roku.	W 2025 roku mBank opublikował swój Plan Transformacji oparty na zweryfikowanych celach SBTi. Jesteśmy pierwszym bankiem w Polsce, którego zobowiązania dekarbonizacyjne zostały pozytywnie zweryfikowane przez SBTi. Było to efektem wyboru odpowiednich portfeli, przygotowania dla nich celów dekarbonizacyjnych i złożenia wniosku do SBTi w zadanym terminie.
	Podejmiemy decyzję dotyczącą portfeli objętych przez SBTi i metod ich dekarbonizacji.	
	Złożymy wniosek z celami dekarbonizacyjnymi do SBTi do zatwierdzenia do 30.09.2024.	
Będziemy partnerem dla klientów przez oferowanie produktów i usług stymulujących ich zrównoważone działania.	Dostarczymy 10 mld zł finansowania na odnawialne źródła energii, dekarbonizację, gospodarkę obiegu zamkniętego, elektromobilność, itp. do końca 2025 roku, w tym 5 mld zł od mBanku i 5 mld zł z innych źródeł, takich jak konsorcja i emisje zielonych obligacji dla klientów.	Na koniec 2025 roku dostarczyliśmy 22 mld zł zrównoważonego finansowania: 10,7 mld zł finansowania udzielonego bezpośrednio przez mBank oraz zmobilizowany kapitał w wysokości 11,3 mld zł. Uwzględnione kategorie obejmowały odnawialne źródła energii, kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem (Sustainability-Linked Loans), zielone obligacje i powiązane ze zrównoważonym rozwojem (Green Bonds, Sustainability-Linked Bonds), finansowanie zgodne z Taksonomią UE oraz powiązane ze strategią mBanku, w tym finansowanie transformacji.
	Zwiększymy roczną sprzedaż hipotek na nieruchomości zgodnie ze standardem NZEB-10% (Nearly Zero Energy Building) do 14% kredytów hipotecznych ogółem udzielanych przez mBank (według wolumenu) w roku 2024 i do 15% ² w 2025 roku	Do końca 2025 roku osiągnęliśmy cel na poziomie 17,2% w porównaniu do 13,2% w 2024 roku. To wynik konsekwentnie realizowanej strategii, która łączy ciągły monitoring konkurencji z terminową aktualizacją regulacji i procesów produktowych, szkoleniami i promocjami, a także współpracą z partnerami.
	Będziemy oferować co najmniej 50% rozwiązań inwestycyjnych w ramach Grupy promujących aspekty środowiskowe lub społeczne (produkty typu „light green” zgodnie z art. 8 SFDR) do 2025 roku.	Na koniec 2025 roku 75% (w porównaniu do 50% z początku roku) naszych rozwiązań inwestycyjnych w ramach Grupy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne (i podlega pod wymogi ujawnieniowe zgodnie z art. 8 SFDR).

² Cel został zrewidowany z pierwotnie wyznaczonego 18% na 15%. Główne przesłanki dla tej zmiany dotyczyły niższej niż oczekiwana w momencie tworzenia strategii podaży nieruchomości o wymaganej charakterystyce energetycznej (developeperzy są zobligowani przepisami do budowy w standardzie NZEB, podczas gdy cel strategiczny wymaga ambitniejszych parametrów – NZEB-10%, co często wiąże się z wyższymi kosztami) oraz większej sprzedaży kredytów hipotecznych ogółem w banku, co przy ograniczonej podaży nieruchomości w standardzie NZEB-10% utrudniało realizację ich ambitnego odsetka w nowej sprzedaży.

	Wyemitujemy zielone obligacje na zasadach określonych w mBank S.A. Group Green Bond Framework o wartości 5 mld zł do końca 2025 roku.	W 2025 roku mBank wyemitował zielone obligacje o wartości nominalnej 2,1 mld zł, a od początku strategii - o łącznej wartości 9,5 mld zł.
Ograniczymy emisje własne gazów cieplarnianych poprzez dekarbonizację swojej działalności.	Osiągniemy zerowe emisje netto w działalności własnej do 2040 roku.	SBTi zatwierdził nasz cel osiągnięcia zerowych emisji netto z działalności własnej do 2040 roku. W 2025 roku emisje Grupy spadły w stosunku do roku bazowego o 17,4% opartym na lokalizacji i o 26,5% według metody opartej na rynku.
	Będziemy korzystać z czystej energii, przy minimum 80% elektryczności kupowanej na potrzeby banku pochodzącej ze źródeł odnawialnych od 2023 roku.	Na koniec 2024 i 2025 roku 100% zużycia energii elektrycznej w mBanku pochodziło z bezpośrednio zakupionej energii odnawialnej oraz z energii odnawialnej pozyskiwanej przez wynajmujących dla kluczowych lokalizacji. W Grupie udział energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych stanowił w tych latach niemal 98% zużycia.

FILAR ODPOWIEDZIALNOŚCI SPOŁECZNEJ

Cele strategiczne	Wartości docelowe i wskaźniki	Realizacja w 2025 roku
Tworzymy atrakcyjne środowisko pracy, które zapewnia różnorodność, równość i inkluzywność.	Zapewnimy równowagę płci w programie sukcesji (z minimum 45% reprezentacją danej płci) oraz będziemy niwelować lukę płacową (utrzymując ją poniżej 5%).	Proporcje kobiet i mężczyzn wyznaczonych jako następcy w programie sukcesji wynosiły z końcem 2025 roku: 53,2% kobiet i 46,8% mężczyzn w porównaniu do odpowiednio 53,1% i 46,9% w 2024 roku. Luka płacowa ³ na koniec 2025 wynosiła 2,04% w porównaniu do 3,2% na koniec 2024 roku.
Zapewnimy zrównoważoną reprezentację płci w Grupie mBanku.	Zwiększymy reprezentację kobiet w organach kierowniczych głównych spółek zależnych mBanku (w tym mLeasing, mFactoring, mBank Hipoteczny, mTFI, mFinanse) do 40% do końca 2026 roku.	Na koniec 2025 roku udział kobiet w organach kierowniczych wymienionych spółek wynosił 41,2% w porównaniu do 37,5% w 2024 roku.
Wywieramy pozytywny wpływ społeczny wspierając zdrowie finansowe i edukację klientów.	Będziemy kontynuować edukację finansową i promować odpowiedzialne zarządzanie finansami osobistymi wśród klientów przez zwiększanie liczby użytkowników odpowiednich funkcjonalności w serwisach mobilnych i internetowych.	W 2025 roku kontynuowaliśmy realizację celu zgłoszonego do UNEP-FI w ramach deklaracji wspierania zdrowia finansowego i bankowości włączającej. Na koniec 2025 roku naszym celem było, aby co najmniej połowa naszych klientów uważała, że są odporni finansowo – wynik na koniec roku to

³ Luka w wysokości 2,04% jest wyliczona według podejścia obowiązującego w strategii na lata 2021-2025, czyli zgodnie z uproszczonymi Wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) dotyczącymi analiz porównawczych praktyk w dziedzinie wynagrodzeń, zróżnicowania wynagrodzenia ze względu na płeć oraz zatwierdzonych wyższych stosunków zmiennych składników wynagrodzenia do składników stałych na podstawie dyrektywy 2013/36/UE (oparte na kwartylach wynagrodzeń, które są określane poprzez podzielenie wszystkich pracowników na cztery grupy zgodnie z ich poziomem wynagrodzenia. W każdym kwartylu obliczane jest średnie wynagrodzenie zarówno mężczyzn, jak i kobiet, a następnie identyfikowana jest luka płacowa. Ogólna luka płacowa jest średnią ze wszystkich kwartyli). W nowej strategii zaktualizowaliśmy podejście do kalkulacji luki – opisujemy je szczegółowo w rozdziale [Mierniki wynagrodzeń \(luka płacowa i całkowite wynagrodzenie\)](#).

		<p>56% klientów w porównaniu do 54% w 2024 roku</p> <p>Jako partner generalny uczestniczyliśmy w projekcie Porwani Przez Ekonomię. Wspólnie z Warszawskim Instytutem Bankowości (WIB) uczymy młodzież zdrowego podejścia do finansów. W roku 2025 w projekcie wzięło udział ponad 140 tysięcy uczniów. Od początku projektu dotarliśmy do ponad 470 tysięcy uczniów, odbyło się ponad 19 200 lekcji, a zajęcia prowadziło blisko 1 600 nauczycieli i nauczycielek.</p>
--	--	--

FILAR ŁADU KORPORACYJNEGO

Cele strategiczne	Wartości docelowe i wskaźniki	Realizacja w 2025 roku
Włączamy ryzyka środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego do systemu zarządzania ryzykiem mBanku.	Wdrożymy ESG w dokumentacji kredytowej oraz w procesie wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) i co roku będziemy przeprowadzać ocenę istotności ryzyka ESG.	W 2025 roku w mBanku po raz pierwszy przeprowadziliśmy wewnętrzne klimatyczne testy warunków skrajnych. Dodatkowo, ocenę materialności ryzyk ESG przeprowadziliśmy z uwzględnieniem trzech horyzontów czasowych.
Wzmocnimy nasz ład korporacyjny przez uwzględnienie aspektów ESG.	Wszyscy menadżerowie TOP 100 ⁴ (mBank i główne spółki) wyznaczą cele ESG z wagą 10% w ich OKR (Objective and Key Results).	Na koniec 2024 i 2025 roku wszyscy menadżerowie TOP100 w Grupie mBanku uwzględnili w swoich celach kwestie dot. ESG o wadze co najmniej 10%.
Promujemy transparentność i standardy ESG wśród partnerów biznesowych.	Osiągniemy 70% kwalifikujących się partnerów i dostawców (w ramach scentralizowanego procesu zakupowego) działających zgodnie z 10 Zasadami UN Global Compact do 2025 roku.	Na koniec 2025 roku 87% (w porównaniu do 89% w 2024 roku) umów podpisanych w ramach centralnego procesu zakupowego było opatrzonych odpowiednim oświadczeniem dostawcy lub partnera biznesowego mBanku.

W procesie przygotowania strategii Grupy wykorzystaliśmy wiedzę dotyczącą naszego otoczenia, w tym nawiązującą do interesów i opinii zainteresowanych stron. Uwzględniliśmy informacje, które zbieramy i analizujemy w ramach bieżących interakcji z zainteresowanymi stronami. Szczególnie istotne są tu informacje od zespołów, które są w dialogu z naszymi klientami. Przygotowując strategię Grupy mBanku na lata 2026-2030 pogłęбилиśmy te analizy, między innymi:

- wyniki badań w kontekście budowania udziałów rynkowych Grupy,
- badania profilu klientów mBanku, ich preferencji oraz zmian demograficznych w społeczeństwie,
- kontekst regulacyjny, gdzie odzwierciedlenie znalazły interesy i oczekiwania nadzorców,
- interesy i oczekiwania inwestorów, w szczególności zamiar powrotu do wypłaty dywidendy,
- doświadczenie i wiedzę pracowników Grupy, w tym przedstawicieli spółek Grupy, zebrane podczas licznych warsztatów i dyskusji w celu zapewnienia osadzenia w nowej strategii również oczekiwań pracowników.

W Grupie nie prowadzimy dedykowanego dialogu z licznymi interesariuszami odnośnie do kształtowania samej strategii. Kluczowymi podmiotami podczas przygotowania strategii są kadra menedżerska Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej, również reprezentujący głównego akcjonariusza. Decyzje strategiczne

⁴ Top 100 to grupa menedżerów najwyższego szczebla w Grupie mBanku, która według stanu na koniec 2025 roku liczyła około 164 osób.

mają na względzie oczekiwania klientów co do oferowanych produktów oraz pracowników co do atrakcyjności ich miejsca pracy. Informacje pozyskane z różnych form interakcji z interesariuszami miały wpływ na ramy nowej strategii Grupy na lata 2026-2030, m.in. w zakresie zadeklarowanych celów dekarbonizacyjnych.

Zainteresowane strony uwzględniliśmy w Grupie nie tylko na etapie przygotowania strategii, ale też podczas jej komunikowania. Zarówno pracownikom, jak i inwestorom i analitykom oraz opinii publicznej informowanej pośrednio przez dziennikarzy zapewniliśmy niezbędny wgląd w cele strategiczne oraz działania, które podejmiemy, aby je zrealizować.

W podobny sposób interesy i opinie zainteresowanych stron uwzględniamy w modelu biznesowym, opisanym w sekcji SBM-2. Jednocześnie, przeprowadzona w 2025 roku ocena podwójnej istotności pozwoliła pogłębić świadomość na temat interesów i opinii zainteresowanych stron. Wyniki tych interakcji zaprezentowaliśmy Komitetowi Zrównoważonego Rozwoju i Zarządowi mBanku.

"CAŁA NAPRZÓD!" – STRATEGIA NA LATA 2026-2030

Działania klimatyczne	Zobowiązanie do zerowej emisji netto	Utrzymanie ambicji osiągnięcia zerowej emisji netto: w zakresie 1 i 2 do 2040 roku, a w zakresie 3 do 2050 roku
	Zakres 1 i 2	Zmniejszenie całkowitej emisji GHG w zakresie 1 i 2 o 42% do 2030 roku względem 2022 roku
	Zakres 3	<p>Zredukujemy intensywność emisji portfela zgodnie z Planem Transformacji Grupy mBanku do 2030 roku względem 2022 roku o:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 64% (kgCO₂e/m²) dla nieruchomości komercyjnych ■ 66% (kgCO₂e/mWh) dla sektora wytwarzania energii ■ 54% (kgCO₂e/m²) dla nieruchomości mieszkaniowych ■ 47% (kgCO₂e/zł) dla leasingu ■ 10% (tCO₂e/mEUR) dla zarządzanych aktywów <p>Obniżymy wskaźnik temperatury portfela kredytów korporacyjnych do 2029.</p>
Impuls gospodarczy	Portfel detaliczny	Podwojenie wolumenu sprzedaży hipotek na budynki efektywne energetycznie (zgodnie z Taksonomią UE) vs 2024 rok
	Portfel korporacyjny	Osiągnięcie 15% zaangażowania kredytowego na finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impact finance
	Zdrowie finansowe	Zwiększenie udziału finansowo zdrowych aktywnych klientów do 50% (do 2030 roku ponad 50% naszych klientów będzie odpornych finansowo, czyli spośród naszych aktywnych klientów 18+ ponad połowa będzie spełniać min. 3 z 6 zasad zdrowych finansów)
Inkluzywność z założenia	Luka płacowa	Dążenie do obniżenia jej wysokości do poziomu maksymalnie 2,5% skorygowanej luki płacowej (APG)
	Równowaga płci	<p>Zapewnienie proporcji płci 40–60% na stanowiskach kierowniczych</p> <p>Zwiększenie równowagi płci we władzach spółek zależnych mBanku do poziomu 40–60% reprezentacji</p>

11.1.4. Model biznesowy i łańcuch wartości Grupy mBanku

SBM-1

W Grupie mBanku prowadzimy działalność w modelu biznesowym, który opisaliśmy szczegółowo w rozdziale [1.1 Model biznesowy i historia Grupy mBanku](#). Skład Grupy opisaliśmy w rozdziale [1.2](#), a rozmieszczenie geograficzne naszej sieci dystrybucji w rozdziale [1.3](#). Elementy te tworzą system, za pomocą którego realizujemy cele strategiczne i tworzymy wartość w krótko-, średnio- i długoterminowej perspektywie czasowej dla wszystkich grup interesariuszy. Liczba pracowników Grupy mBanku w podziale na obszary geograficzne przedstawia się następująco:

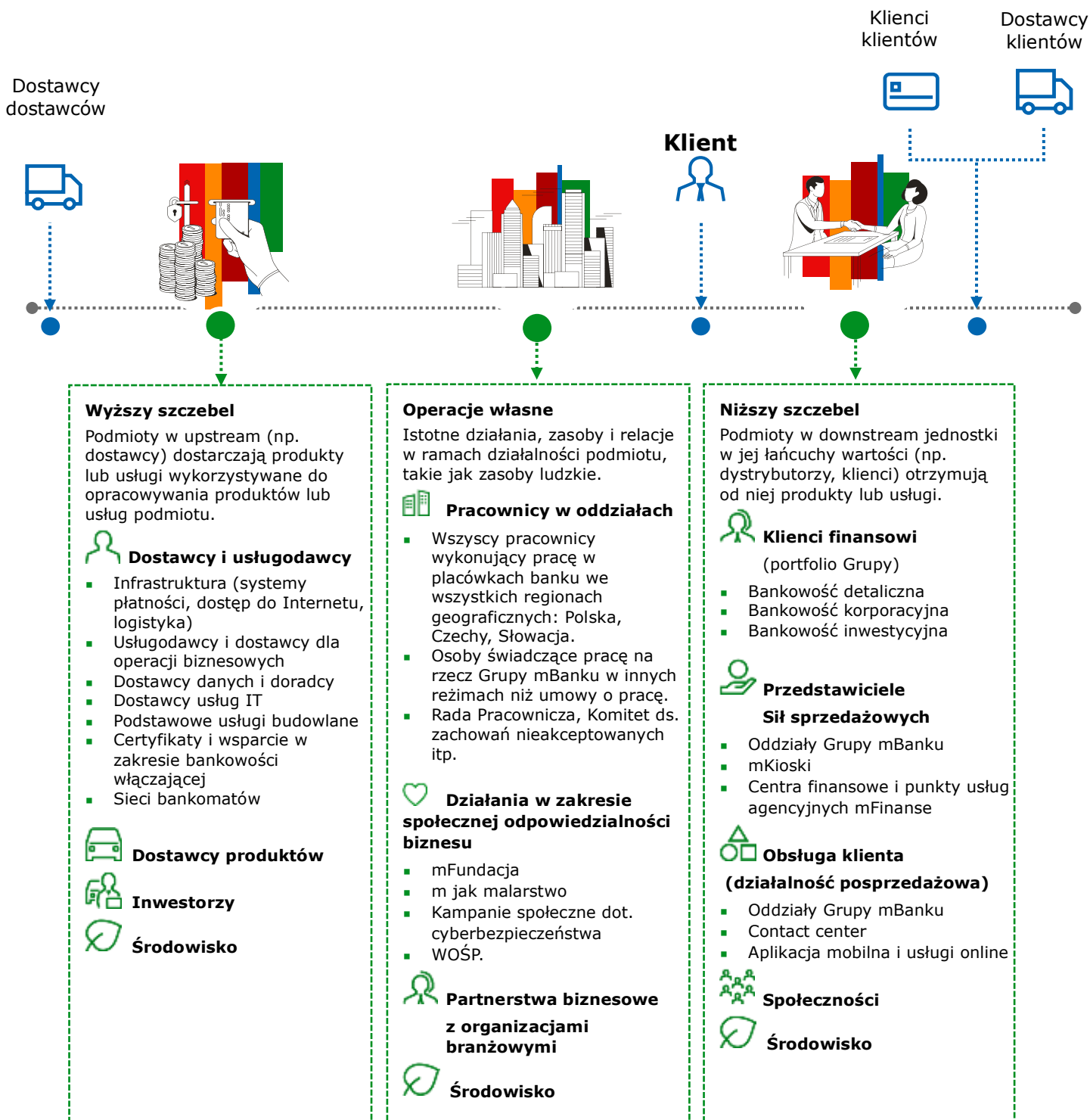
Pracownicy Grupy w podziale na obszary geograficzne			
	Polska	Czechy	Słowacja
2024	8,017*	272	79
2025	8 220	288	83

*Dane za 2024 zostały zrekalkulowane względem opublikowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy mBanku w 2024 roku. Suma pracowników Grupy została pomniejszona o występujące kilkakrotnie osoby zatrudnione równolegle w kilku spółkach.

Działając w branży finansowej, zajmujemy centralne miejsce w procesach przepływu środków pieniężnych w gospodarce. Zapewniamy naszym klientom bezpieczne miejsce gromadzenia środków, a także oferujemy dostosowane rozwiązania inwestycyjne. Udostępniamy finansowanie, a także proponujemy szeroki wachlarz usług dodatkowych - od oferty spółek grupy jak leasing, faktoring czy bramka płatnicza, po udostępnianie w serwisie i aplikacji dostępu do korzystania z publicznych inicjatyw. Łańcuch wartości, w tym pozycję Grupy mBanku oraz podmioty, z którymi jesteśmy związani w tym łańcuchu, prezentujemy na grafice.

Łańcuch wartości Grupy mBanku

Łańcuch wartości dostawców



Informacje, w jaki sposób utrzymujemy relacje oraz uwzględniamy interesy podmiotów z naszego łańcucha wartości, prezentujemy w sekcji

[Interesy i opinie](#) zainteresowanych stron. W ujawnieniu nie prezentujemy podziału całkowitych przychodów według znaczących sektorów ESRS ze względu na brak publikacji regulacji⁵ w tym zakresie na moment przygotowania tego ujawnienia.

11.1.5. Zarządzanie zrównoważonym rozwojem

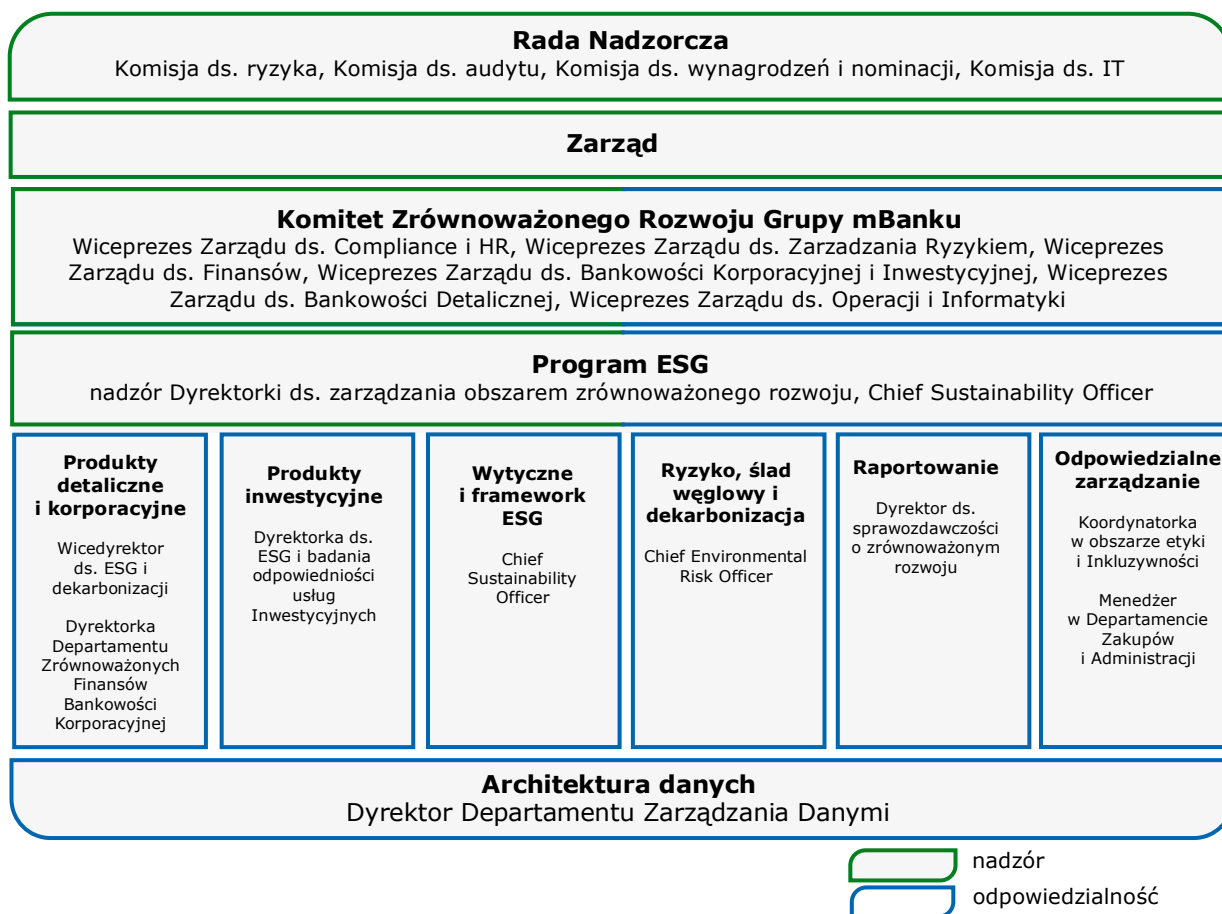
[GOV-1](#), [GOV-2](#)

W Grupie realizujemy zasady ładu korporacyjnego wymagane przepisami prawa i inspirowane dobrymi praktykami rynkowymi. Szczegółowe informacje w tym zakresie znajdują się w rozdziale [10 Oświadczenie mBanku o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2025 roku](#). W tym rozdziale prezentujemy informacje dotyczące procesów ładu korporacyjnego, kontroli i procedur stosowanych do monitorowania kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem, zarządzania nimi oraz ich nadzorowania.

Postrzegamy kwestie zrównoważonego rozwoju jako integralny element naszej działalności. Stąd zarządzamy zrównoważonym rozwojem zgodnie z podziałem kompetencji między członków Zarządu (przyjętym uchwałą Zarządu i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą) oraz zgodnie z obowiązkami i rolami przypisanymi do poszczególnych stanowisk i zespołów w regulaminach poszczególnych jednostek organizacyjnych. Dodatkowo, w 2025 roku dalej kierowaliśmy kluczowymi inicjatywami w obszarze zrównoważonego rozwoju w ramach programu ESG. Program wspierał działanie Komitetu Zrównoważonego Rozwoju (KZR) od 2022 roku i był zarządzany z poziomu mBanku S.A., jako dominującego podmiotu w Grupie. W jego ramach zrealizowaliśmy 137 celów i osiągnięć, angażując ponad 160 osób w 7 strumieniach prac. Na jego realizację – od początku funkcjonowania - przeznaczyliśmy łącznie 36 mln zł. Strukturę zarządzania zrównoważonym rozwojem w Grupie mBanku za pośrednictwem Programu ESG przedstawiamy na poniższym schemacie.

⁵ Okres przejściowy został wskazany ponownie w załączniku C do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2025/1416 z dnia 11 lipca 2025 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2023/2772 w odniesieniu do odroczenia daty rozpoczęcia stosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji dla niektórych jednostek.

Zarządzanie zrównoważonym rozwojem w Grupie mBanku



Program zakończyliśmy wraz z realizacją Strategii na lata 2021-2025. Nie zaprzestaliśmy jednak prowadzonych w jego ramach działań. Obszar naszych działań w zakresie zrównoważonego rozwoju ewoluował na przestrzeni trwania Programu tak wyraźnie, że stał się nieodłączną częścią codziennego biznesu. Jego funkcjonowanie ujęliśmy w Zarządzeniu Prezesa Zarządu w sprawie zasad organizacji współpracy i systemu zarządzania zrównoważonym rozwojem w mBanku S.A., które obowiązuje od końca grudnia 2025 roku. Jedną z sekcji poświęciliśmy temu, jak planujemy, monitorujemy i rozliczamy budżet w zakresie zrównoważonego rozwoju. Zarządzenie obejmuje aktualizację struktury strumieni prac i odpowiedzialności, których wdrożenie rozpoczęliśmy z końcem 2025 roku.

Struktura Zarządu i Rady Nadzorczej w 2025 roku

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej mBanku opisujemy szczegółowo w rozdziałach [1.2 Skład Grupy mBanku](#) oraz [10.8 Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania](#). W 2025 roku nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu mBanku. W listopadzie 2025 roku Rada Nadzorcza uchwaliła zawieszenie w czynnościach członkini Zarządu Julii Nusser - Wiceprezeski Zarządu ds. compliance i HR. Powodem jest choroba Julii, ze względu na którą okresowo nie może wykonywać swoich obowiązków. Zawieszenie potrwa do 31 marca 2026 roku. W związku z tą decyzją Zarząd przyjął nowy podział kompetencji, który Rada Nadzorcza zatwierdziła w grudniu 2025 roku. Obowiązki Julii Nusser przejął Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu – do spraw ryzyka i do spraw finansów. Zmiany mają charakter tymczasowy, dlatego informacje na temat zarządzania kwestiami zrównoważonego rozwoju przedstawione w dalszej części rozdziału dotyczą podziału kompetencji dla Zarządu mBanku działającego w pełnym składzie.

We wrześniu 2025 roku zmienił się skład Rady Nadzorczej mBanku. Liczba jej członków wzrosła z 8 do 10. Połowę składu Rady Nadzorczej, w tym jej przewodniczącą, stanowiły kobiety. Skład Rady Nadzorczej mBanku wspiera realizację celu polegającego na zrównoważonej reprezentacji kobiet i mężczyzn na najwyższych stanowiskach kierowniczych, zgodnie z unijną dyrektywą „Women on Boards” (Dyrektywa

Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 r. w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków (Dz. U. UE. L. z 2022 r. Nr 315, str. 44). 50%, czyli pięciu członków Rady Nadzorczej spełnia kryterium niezależności.

Charakterystykę i różnorodność Zarządu i Rady Nadzorczej prezentujemy w poniższych tabelach. Te informacje dotyczą stanu na koniec poszczególnych lat. Zmiany, które zaszły w składzie organów banku w trakcie 2025 roku oraz na początku 2026 roku⁶ opisujemy szczegółowo w rozdziałach [1.2](#) oraz [10.8](#) Sprawozdania.

Zarząd mBanku		
	2024	2025
Liczba członków wykonawczych	7	7
Liczba członków nie wykonawczych	0	0
Reprezentanci pracowników i innych osób świadczących pracę	0	0
Liczba kobiet	1	1
Liczba mężczyzn	6	6
Odsetek płci w ujęciu ESRS (średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn wśród członków organów)	17%	17%
Odsetek kobiet w Zarządzie	14,3%	14,3%
Rada Nadzorcza mBanku		
	2024	2025
Liczba członków wykonawczych	0	0
Liczba członków nie wykonawczych	8	10
Odsetek członków niezależnych	50%	50%
Reprezentanci pracowników i innych osób świadczących pracę	0	0
Liczba kobiet	3	5
Liczba mężczyzn	5	5
Odsetek płci w ujęciu ESRS	60%	100%
Odsetek kobiet w Radzie Nadzorczej	37,5%	50%

⁶ 3 lutego 2026 roku Aleksandra Sroka-Krzyżak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Banku, skuteczną z upływem dnia 25 lutego 2026 r. Ze względu na termin rezygnacji po zakończeniu roku sprawozdawczego nie jest ona odzwierciedlona we wskaźnikach, które prezentujemy w oświadczeniu.

Aspekt różnorodności	2024		2025	
	Zarząd mBanku	Rada Nadzorcza mBanku	Zarząd mBanku	Rada Nadzorcza mBanku

Wiek

30 – 50 lat	6	2	5	5
50 – 60 lat	1	5	2	4
Powyżej 60 lat	0	1	0	1

Narodowość

Polska	5	4	5	5
Niemiecka	2	2	2	3
Austriacka	-	2	-	2

Role i obowiązki Zarządu i Rady Nadzorczej w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz informacje przekazywane tym organom i podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem

Szczegółowe informacje na temat ról i obowiązków Zarządu i Rady Nadzorczej opisujemy w rozdziale [1.2 Skład Grupy mBanku](#) oraz rozdziale [10.8 Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania](#). Dla lepszej przejrzystości ujawnień sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju, aspekty dotyczące składu, kompetencji i zasad działania Zarządu i Rady Nadzorczej, które bezpośrednio wiążą się z tematami istotnymi ESG, wyodrębniliśmy do tego rozdziału Sprawozdania z działalności.

Rada Nadzorcza zajmuje centralną rolę w nadzorowaniu kwestii zrównoważonego rozwoju i ładu zarządczego w mBanku. Jej obowiązki, określone w Statucie mBanku S.A., Kodeksie spółek handlowych oraz Ustawie o prawie bankowym, wykraczają poza monitorowanie i obejmują zapewnienie strategicznego nadzoru oraz zapewnienie, że działalność Banku jest zgodna z zasadami prawidłowego, stabilnego i odpowiedzialnego zarządzania. Rada Nadzorcza doradza Zarządowi w jego działaniach.

Do kompetencji Rady, określonych w jej regulaminie, należą m.in.:

- powoływanie i odwoływanie Prezesa oraz członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzeń,
- nadzór nad Zarządem w zakresie ustalania wytycznych strategicznych i operacyjnych,
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych Banku, długoterminowych planów rozwoju, strategii oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania,
- ocena adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej,
- regularne i kompleksowe weryfikowanie informacji dostarczanych przez Zarząd w zakresie wszystkich istotnych kwestii związanych z działalnością Banku.

Rada Nadzorcza odgrywa również kluczową rolę w nadzorowaniu wdrażania strategii zrównoważonego rozwoju Banku. Wspierają ją w tym dedykowane komisje. Rada weryfikuje kluczowe informacje ESG, w tym kwartalny raport CSO dotyczący postępów w realizacji celów zrównoważonego rozwoju. Ocenia, czy Zarząd zapewnia efektywność działania zarówno pod kątem biznesowym, jak i zrównoważonego rozwoju, jednocześnie utrzymując wysokie standardy ładu korporacyjnego.

Radę Nadzorczą wspierają działające przy niej komisje, z których każda przyczynia się do sprawowanej kolegialnie funkcji nadzoru:

Komisja ds. Audytu: nadzoruje proces raportowania zrównoważonego rozwoju oraz ocenia skuteczność wewnętrznego systemu kontroli. Poprzez kwartalne informacje, które otrzymuje, weryfikuje kluczowe kwestie związane z raportowaniem według standardów ESRS i Taksonomii UE, takie jak wyniki analizy podwójnej istotności oraz zmieniające się praktyki rynkowe. Komisja udzieliła również rekomendacji odnośnie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku S.A. za 2025 rok. Ujawnienia dotyczące zrównoważonego rozwoju Grupy mBanku są przedstawiane Komisji audytu i weryfikowane przez nią.

Komisja ds. Ryzyka nadzoruje i ocenia skuteczność procesów zarządzania ryzykiem, w tym ryzyk środowiskowych wpływających na klientów, kontrahentów lub bilans Banku. W 2025 roku Komisja kwartalnie omawiała ryzyka środowiskowe oraz monitorowała przygotowanie i wdrażanie kompleksowego Planu Transformacji Grupy mBanku, obejmującego cele dekarbonizacyjne dla całego portfela oraz integrację ryzyka klimatycznego z procesami kredytowymi..

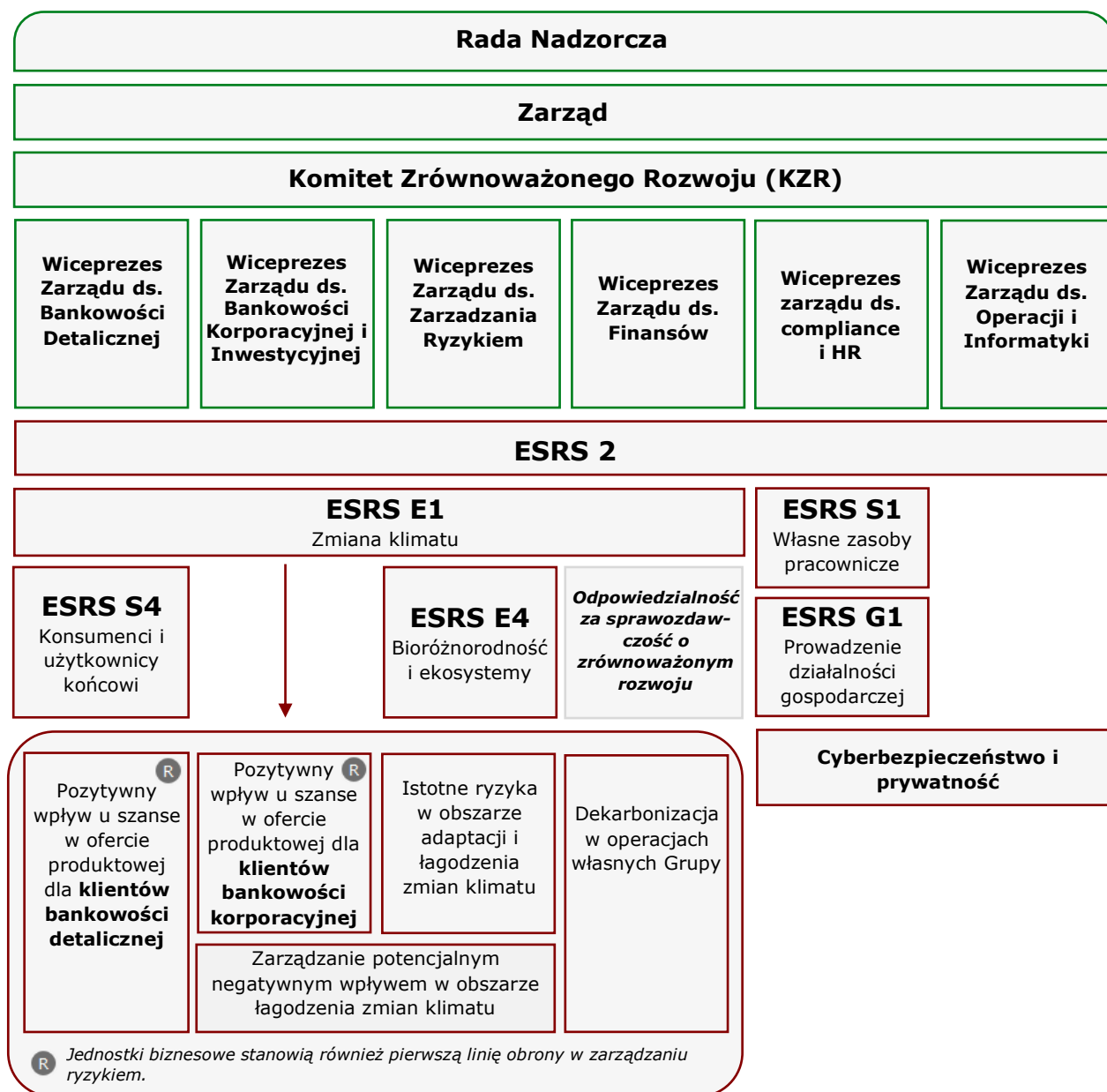
Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji monitoruje inicjatywy banku w zakresie różnorodności i inkluzywności. Obejmują między innymi działania, które zmierzają do niwelowania różnicy płac w wynagrodzeniu kobiet i mężczyzn oraz służą poprawie równowagi płci w zatrudnieniu i sukcesji. Komisja otrzymuje też roczne raporty: o realizacji celów w zakresie różnorodności oraz dotyczący przeglądu wynagrodzeń i fluktuacji pracowników.

Komisja ds. IT wspiera Radę Nadzorczą m.in. w zakresie bieżącego nadzoru nad działalnością Banku w obszarze IT i bezpieczeństwa IT. Monitoruje skuteczność systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym IT. Komisja co pół roku otrzymuje raporty Zarządu z obszaru IT i bezpieczeństwa IT, na przykład dotyczące statusu wdrożenia rozporządzenia DORA oraz powiązanych z tym zmian regulacyjnych.

Zarząd mBanku zarządza bezpośrednio spółką dominującą Grupy mBanku S.A. **Zarząd**, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutem mBanku S.A., uchwałami Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz zapisami Regulaminu Zarządu mBanku **reprezentuje bank, planuje kierunki jego rozwoju, rozpatruje istotne zagadnienia z zakresu działalności i podejmuje uchwały oraz decyzje we wszelkich sprawach, za wyjątkiem spraw zastrzeżonych dla innych organów statutowych banku.** Członkowie Zarządu oraz pracownicy mBanku zasiadają w radach nadzorczych spółek Grupy mBanku. Pozwala to na efektywne sprawowanie mechanizmów kontroli zarządczej nad spółkami.

Zarząd zapewnia kompleksowy nadzór nad wszystkimi sprawami zidentyfikowanymi jako istotne poprzez analizę podwójnej istotności opisaną w sekcji (IRO-1) "Proces oceny podwójnej istotności", odzwierciedlającą nasze zintegrowane podejście do wpływów, ryzyk i szans. Rada Nadzorcza utrzymuje stały nadzór nad tym procesem.

Odpowiedzialność za tematy istotne w Grupie mBanku



Najważniejsze decyzje związane ze zrównoważonym rozwojem w Grupie podejmuje **Zarząd mBanku**. Organy spółek Grupy decydują o tych kwestiach w zakresie swoich kompetencji, w wielu przypadkach po rekomendacji ze strony mBanku. W ramach Zarządu banku działa **Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy mBanku (KZR)**. Zasiadają w nim wszyscy Wiceprezesi Zarządu, a przewodniczy mu Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR. Komitet nadzoruje realizację celów zrównoważonego rozwoju w Grupie. Podejmuje decyzje i wydaje rekomendacje. Jest również platformą dialogu w zakresie zrównoważonego rozwoju między jednostkami organizacyjnymi banku oraz między bankiem a spółkami Grupy. Decyzje i rekomendacje Komitetu wspierają spójność podejścia innych organów Grupy do zrównoważonego rozwoju.

Ponadto Komitet koordynuje proces dostosowania Grupy do wymogów regulacyjnych i rynkowych w zakresie ESG.

W ramach tych działań Komitet między innymi:

- wskazuje główne kierunki działań oraz organizuje system zarządzania obszarem zrównoważonego rozwoju,
- wyznacza ramy zrównoważonego rozwoju w banku – akceptuje przedstawione polityki i strategie,

- nadzoruje system zarządzania obszarem zrównoważonego rozwoju w Grupie,
- ustanawia strukturę i organizuje proces zarządzania środkami z emisji zielonych instrumentów dłużnych.

W roku 2025 odbyło się 8 spotkań Komitetu Zrównoważonego Rozwoju. Omawiane tematy dotyczyły partnerstw z podmiotami z rynku, statusu realizacji **strategii ESG oraz Programu ESG, raportowania zgodnie z CSRD i Taksonomią UE, Planu Transformacji, zielonych obligacji, analizy ryzyka greenwashingu, analiz scenariuszowych ryzyk ESG oraz stress-testów klimatycznych**. W czasie spotkań KZR podjął 14 decyzji w całym 2025 roku. Dotyczyły one akceptacji procedur, definicji, planów czy rezultatów działań zespołów w ramach obszaru zrównoważonego rozwoju. Dodatkowo częścią każdego spotkania jest omówienie ryzyk i ich mitygantów.

Zarząd i Rada Nadzorcza uwzględniają oddziaływania, ryzyko i możliwości związane ze zrównoważonym rozwojem podczas realizacji i nadzorowania wykonania strategii. Kwestie ESG zyskują rosnącą rolę w procesach decyzyjnych. Odpowiednie zarządzanie ryzykami związanymi z transformacją gospodarki w kierunku bardziej zrównoważonej środowiskowo i społecznie wymaga zmian organizacyjnych i zarządczych. Należą do nich przede wszystkim poszerzenie katalogu ryzyk i wzajemna ich integracja, zarówno podczas ustalania apetytu na ryzyko, jak i zarządzania nim. Zarząd uwzględnia w swoich decyzjach zmieniające się trendy w postrzeganiu społecznej odpowiedzialności biznesu zarówno w stosunku do własnych zasobów pracowniczych, jak i wpływu na szerokie grono interesariuszy zewnętrznych.

Cele związane z istotnymi wpływami, ryzykami i szansami w obszarze zrównoważonego rozwoju zostały określone w Strategii Grupy mBanku, zarówno zrealizowanej - na lata 2021-2025, jak również nowej - na lata 2026-2030, oraz w innych regulacjach wewnętrznych, które odnoszą się do tematów istotnych. Cele strategiczne ustala Zarząd i akceptuje Rada Nadzorcza. Sposób nadzoru organów banku nad ustalaniem i sposób monitorowania realizacji celów innych niż strategiczne został wskazany dla każdego z tematów istotnych w kolejnych podrozdziałach ujawnienia. Cele strategiczne związane ze zrównoważonym rozwojem w Grupie monitorujemy kwartalnie. Służy temu monitoring MBO (cele oparte na zarządzaniu) oraz OKR (cele i kluczowe rezultaty). Odpowiednie raporty przedstawiamy Zarządowi banku i jego Komitetom, Radzie Nadzorczej i jej Komisjom. Kwestie strategiczne dotyczące zrównoważonego rozwoju ujmujemy w celach Zarządu banku. Dyrektorzy TOP 100 uwzględniają priorytety ESG w swoich celach. Więcej informacji o zarządzaniu przez cele przedstawiamy w sekcji „Systemy zachęt związane ze zrównoważonym rozwojem”. Dostępny online Dashboard ESG umożliwia transparentną komunikację postępów w realizacji celów strategicznych do wszystkich pracowników. W 2025 rozwijaliśmy kolejne narzędzia, w szczególności w zakresie monitoringu wykonania zadań określonych w Planie przejścia.

Aby zachować odpowiedni poziom kontroli i zabezpieczyć realizację szerokiej puli celów strategicznych Grupy, Zarząd i Rada Nadzorcza monitorują wykonanie celów biznesowych i finansowych w połączeniu z celami strategicznymi z obszarów środowiskowego, społecznego i zarządczego. Choć nowa strategia Grupy oraz Plan Przejścia opublikowane w IV kwartale 2025 roku nadają wyraźne kierunki działania, ich priorytetyzacja może wymagać pogłębionych dyskusji. Oprócz Zarządu i Rady Nadzorczej prowadzimy je także w grupach projektowych i roboczych. Są w szczególności koordynowane przez Chief Sustainability Officer w ramach obowiązku zapewnienia spójnej i skutecznej współpracy między poszczególnymi jednostkami banku i spółkami Grupy mBanku odpowiedzialnymi za realizację zadań związanych ze zrównoważonym rozwojem.

W 2025 roku rozpoczął się audyt wewnętrzny dotyczący obszaru zrównoważonego rozwoju. Obejmował m.in. prowadzenie Programu ESG, organizację procesu i weryfikacji danych w procesie raportowania o zrównoważonym rozwoju, weryfikację założeń Planu Przejścia w produktach i usługach banku. Analiza objęła też aspekty postępu prac w zakresie docelowej architektury danych na potrzeby ESG. Przebadano też sposób identyfikacji i oceny ryzyka greenwashingu. Ważnym elementem było również sprawdzenie realizacji zaleceń wydanych w ramach poprzedniego audytu w zakresie ESG.

Wiedza fachowa z obszaru ESG i dostęp do niej przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie organów banku posiadają potrzebną wiedzę fachową i umiejętności dla zarządzania organizacją, w tym w zakresie zrównoważonego rozwoju. W mBanku egzekwujemy wymagania w tym zakresie stosując [Politykę w sprawie oceny kwalifikacji \(odpowiedniości\), powoływania i odwoływania członków organów banku w mBanku S.A.](#) Podlega ona okresowej aktualizacji, w ramach której

uwzględniamy nowe wytyczne i regulacje, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie banku. Treść Polityki w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości), powoływania i odwoływania członków organów banku w mBanku S.A oraz ocen odpowiedniości, a także CV członków Zarządu i Rady Nadzorczej są publicznie dostępne na [stronie internetowej banku](#).

Kompetencje członków Rady Nadzorczej, ich doświadczenie i wiedza uzupełniają się w celu sprawowania odpowiedniego poziomu kolegialnego nadzoru nad działalnością Banku. Skupienie organów zarządzających na zrównoważonym rozwoju jest szczególnie wsparte rozległą wiedzą i doświadczeniem Przewodniczącej Rady Nadzorczej, która m.in. uczestniczyła w Cambridge Institute for Sustainability Leadership, pełniła funkcję członkini Europejskiej Platformy ds. Zrównoważonego Finansowania przy Komisji Europejskiej, a obecnie przewodniczy Radzie Programowej Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF).

Doświadczenie członków Zarządu związane z sektorami, produktami i położeniem geograficznym Grupy opisujemy w sekcji [10.8 Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania](#). **W Grupie dążymy do budowania modelu biznesowego uwzględniającego odpowiedzialną rolę instytucji finansowych w gospodarce. Wyrazem tego podejścia jest między innymi Strategia Grupy na lata 2026–2030.** W jej ramach cele zrównoważonego rozwoju powiązaliśmy z celami biznesowymi i finansowymi mBanku, aby zwiększać wartość i wzmacniać wpływ. Taki sposób działania wymaga ciągłego doskonalenia wiedzy i umiejętności przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej aktywnie rozwijają swoje kompetencje. Uczestniczą w szkoleniach oraz wydarzeniach branżowych. Podsumowanie inicjatyw w zakresie zrównoważonego rozwoju w których w tym celu uczestniczyli przedstawiamy w tabeli niżej.

Aktywność	Opis aktywności	Zaangażowane osoby
 Warsztaty i szkolenia	■ Udział w konferencji Summit on Competitiveness & Future of Finance	Przedstawiciele Rady Nadzorczej i Zarządu
	■ Udział w konferencji Sustainability Summit	Przedstawiciele Zarządu
	■ Udział w warsztacie "Workshops for the Management Board on ESG risk management"	
	■ Udział w "Compliance und Nachhaltigkeit" (Compliance i zrównoważony rozwój)	Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR
	■ Udział w "Driving Sustainability from the Boardroom"	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów
 Programy / Edukacja	■ Patronowanie i aktywny udział w programie warsztatów wspierających rozwój odporności cyfrowej i obszaru Gen AI w Szkole Biznesu Politechniki Warszawskiej	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki
	■ Współpraca w ramach grupy roboczej ds. AI przy Związku Banków Polskich, w ramach której była prowadzona dyskusja m.in. na temat EU AI Act	
 Konferencje, kongresy i spotkania	■ Udział w konsultacjach dot. Regulacji FIDA w ramach członkostwa w Radzie Bankowości Elektronicznej przy Związku Banków Polskich	Prezes Zarządu
	■ Konferencja Impact'25: panele na temat m.in.: wpływu zmian klimatu na gospodarkę, finansowania nowych zielonych technologii i zielonej transformacji.	
	■ Udział w Europejskim Kongresie Finansowym jako prowadzący panelu „Okrągły stół CROs”, w którym corocznie omawiane są wyzwania dla sektora bankowego, obejmujące również ryzyka klimatyczne	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem
	■ Spotkanie w Międzynarodowym Funduszu Walutowym w Waszyngtonie, gdzie miał możliwość zapoznać się m.in. z głosami w	

 <p>Publikacje</p>	<p>debacie "Breaking the Tax Ceiling: The Promise of International Tax Reform for Sustainable and Equitable Development"</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Udział w IFF Annual Membership Meeting, gdzie miał możliwość zapoznać się m.in. z głosami w zakresie globalnych prognoz gospodarczych, innowacji oraz finansowania transformacji. 	
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Udział w XVI Kongresie Fundacji na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego w ramach paneli: <ul style="list-style-type: none"> - Panel Lekarzy Finansowych. Jak budować III Filar Opieki Zdrowia Finansowego ■ Manifest Zdrowia Finansowego wg EFPA Polska: 7 dobrych nawyków zdrowych finansów osobistych 	<p>Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej</p>
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Udział w Europejskim Kongresie Finansowym w Sopocie jako panelista w ramach debaty: "Plany transformacji portfeli kredytowych – ograniczenie dla biznesu czy szansa na zwiększenie odporności i konkurencyjności" ■ Udział w Europejskim Kongresie Gospodarczym w Katowicach w ramach sesji: Zielona transformacja gospodarki: Finansowanie zrównoważonej gospodarki 	<p>Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej</p>
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Wkład w istotne publikacje z obszaru zrównoważonego rozwoju w ostatnim roku, takich jak Raport „Zielone finanse w Polsce 2024” oraz raport UN Global Compact Network Poland YEARBOOK 2025. 	

Organy banku budują i korzystają z szerokiego zestawu kompetencji całej organizacji w celu zapewnienia jej zrównoważonego rozwoju. Zarząd wspiera grupa kilkudziesięciu ekspertów o specjalistycznej wiedzy, na różnych szczeblach organizacji. Ich role określa regulamin organizacyjny mBanku. W procesie podejmowania decyzji, Zarząd opiera się na wiedzy i doświadczeniu m.in. wskazanych osób oraz ich zespołów:

- Chief Sustainability Officer , która pełni jednocześnie rolę dyrektorki ds. zarządzania obszarem zrównoważonego rozwoju;
- Chief Environmental Risk Officer, który pełni też rolę dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym;
- dyrektora ds. sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju;
- dyrektorki Departamentu Zrównoważonego Finansowania Bankowości Korporacyjnej;
- dyrektorki ds. ESG i badania odpowiedniości usług inwestycyjnych w obszarze Bankowości Prywatnej i Usług Maklerskich;
- dyrektora Departamentu Klienta Indywidualnego – w kwestii zdrowia finansowego klientów;
- wicedyrektora ds. ESG i dekarbonizacji w Departamencie Produktów Kredytowych w pionie bankowości detalicznej;
- koordynatorki ds. projektów i raportowania w obszarze etyki i inkluzyjności;
- oraz ekspertów ds. zrównoważonego rozwoju rozproszonych w organizacji, wnoszących istotny wkład w budowanie wiedzy i umiejętności w tym zakresie.

Stanowiska zorientowane na aspekty zrównoważonego rozwoju utworzyliśmy również w wybranych spółkach. Są to m.in. dyrektor departamentu aktywów zielonych w spółce mLeasing czy stanowisko ds. zrównoważonego rozwoju w mBanku Hipotecznym. [Schemat struktury organizacyjnej mBanku S.A.](#) jest publicznie dostępny na stronie internetowej banku i stanowi punkt odniesienia dla treści ujawnianych w tym rozdziale.

Nakłady przeznaczane na realizację działań w zakresie zrównoważonego rozwoju

MDR-A – pkt 69

Nasze działania w zakresie zrównoważonego rozwoju generują koszty, zarówno wydatki operacyjne (OpEx), jak i nakłady inwestycyjne (CapEx). Włączanie czynników środowiskowych, społecznych i ładu zarządczego w strategię i model biznesowy Grupy mBanku sprawia, że koszty działań zrównoważonego

rozwoju stanowią integralną część ogólnej bazy kosztowej poszczególnych jednostek. Podejście to szczególnie wyraźnie obrazuje sposób ujęcia celów zrównoważonego rozwoju w Strategii Grupy na lata 2026-2030. W tej sytuacji trudno organizacyjnie określić ogół zasobów finansowych, które alokujemy w bieżącym oraz przyszłych okresach do realizacji planów związanych z działaniami w zakresie zrównoważonego rozwoju. Uważamy, że próba izolowania nakładów na zrównoważony rozwój nie byłaby podejściem efektywnie wspierającym budowanie wartości.

Wśród głównych wydatków typu OpEx i CapEx ponoszonych w związku z działaniami Grupy w kwestiach zrównoważonego rozwoju w 2025 roku pozostawały:

- Koszty osobowe pracowników zaangażowanych w różnorodne działania z obszaru zrównoważonego rozwoju.
- Wydatki związane z przygotowaniem nowej lub rozwojem istniejącej infrastruktury IT (platformy, systemy, aplikacje, hurtownie danych, kalkulatory) oraz narzędzi wspomagających procesy analityczno-raportowe dotyczące zrównoważonego rozwoju.
- Koszty doradztwa zewnętrznych firm doradczych, audytorskich i kancelarii prawnych wspierające rozwój procesów i kompetencji wewnętrznych Grupy mBanku. Koszty doradztwa zewnętrznego w 2025 roku zostały skutecznie ograniczone, głównie dzięki wzmocnieniu kompetencji pracowników Grupy.
- Koszty związane z dostępem do danych w zakresie zrównoważonego rozwoju.
- Nakłady na działania promujące i wspomagające realizację celów zrównoważonego rozwoju Grupy, w tym mające na celu edukację otoczenia w celu wywierania pozytywnego wpływu.
- Koszty związane z działaniami w ramach odpowiedzialności społecznej Grupy, takie jak działalność Fundacji mBanku czy współpraca z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy.
- Opłaty w ramach składek za przynależność do organizacji i stowarzyszeń promujących idee zrównoważonego rozwoju, członkostwo w których pozwala nam pozyskiwać dla organizacji użyteczną wiedzę.
- Nakłady na szkolenia związane z budowaniem kompetencji w kwestiach ESG.
- Opłaty za usługi audytowe w następstwie istotnego wzrostu obowiązków regulacyjnych i raportowych, w szczególności w związku z dyrektywą CSRD.

W 2025 kontynuowaliśmy optymalizację oferty produktów wspierających cele strategiczne w zakresie zrównoważonego rozwoju. Klienci, którzy spełniają warunki określone w ofercie produktów na finansowanie takie jak: kredyt hipoteczny zgodny z Taksonomią UE, kredyt powiązany ze zrównoważonym rozwojem, czy kredyt na finansowanie transformacji, mogą liczyć na obniżkę marży albo prowizji za udzielenie finansowania. Szukamy równowagi między profilem ryzyka czy rentownością transakcji dla banku, a wpływem na klienta. Służy temu system zachęt do zrównoważonej transformacji. Więcej informacji o wspomnianych produktach prezentujemy w rozdziale [11.2 Zmiana klimatu \(ESRS E1\)](#).

Dla lepszej transparentności, niżej przedstawiamy bardziej szczegółowy opis wybranych inicjatyw. W 2025 roku wygenerowały one materialne koszty, które pomogły nam tworzyć efektywne i zrównoważone zespoły, infrastrukturę IT oraz procesy.

Program ESG

Głównymi kosztami inwestycyjnymi i doradczymi w latach 2022 – 2025 zarządzaliśmy w ramach istniejącego w Grupie od 2022 roku Programu ESG. Po zamknięciu programu z końcem 2025 roku nadal monitorujemy je w strukturach zarządzania zrównoważonym rozwojem przez KZR. Decyzje o poziomie wydatków są jednocześnie elementem bieżących procesów zarządzania kosztami w Grupie. Całość tych działań umożliwia utrzymanie odpowiedniego poziomu kontroli oraz zapewnia efektywne wydawanie środków, a także wspomaga procesy planowania wydatków.

W 2025 roku koszty poniesione w ramach usług firm konsultingowych w obszarze zrównoważonego rozwoju wyraźnie zmalały – z niemal 5 mln zł w 2024 roku do niecałego miliona w 2025 roku. Redukcja wynika między innymi z zakończenia wybranych projektów (w tym raportowych) i przejścia w formułę bieżącej działalności. Niezwykle istotną rolę pełni w tym kontekście wzrost kompetencji załogi Grupy, który pozwala na zastąpienie usług zewnętrznych ekspertów – wiedzą i umiejętnościami wewnętrznymi. Efektywną pracę naszych zespołów umożliwia i wspiera tworzona architektura danych. Dlatego ważną rolę

w budżecie programu ESG pełnił – i pozostaje ważny również po zamknięciu programu – rozwój infrastruktury IT i digitalizacja procesów. Koszty w tym obszarze wyniosły w 2025 roku ponad 5 mln zł w porównaniu do około 2 mln zł w poprzednim okresie. Ta zmiana wynika głównie z doprecyzowania wymagań biznesowych w Grupie. Przykładami znaczących usprawnień zrealizowanych dzięki wydatkom na IT są zakup i wdrożenie systemu do raportowania Taksonomii, czy też automatyzacja kalkulacji śladu węglowego w zakresie kredytów hipotecznych.

Inwestycja w wiedzę i ludzi

Ludzie są najważniejsi dla kultury Grupy mBanku i naszego przyszłego sukcesu. Relatywnie stała grupa osób w 2024 i 2025 roku bezpośrednio angażuje się w realizację obowiązków związanych ze zrównoważonym rozwojem. Wspiera ich szersze grono współpracowników i pasjonatów. Koszty poniesione w 2025 roku z tytułu wynagrodzeń i budowy kompetencji naszych pracowników w zakresie zrównoważonego rozwoju inwestycji w wiedzę i ludzi wyniosły ponad 10,5 mln zł w porównaniu do 10 mln zł w 2024 roku. Adekwatne kompetencje pozwalają na wykorzystanie szans wynikających z transformacji w kierunku zrównoważonej gospodarki. Ograniczają też ryzyka związane z dynamicznie zmieniającymi się obowiązkami regulacyjnymi i biznesowymi. Umożliwiają też wsparcie naszych klientów w ich działaniach związanych ze zrównoważoną transformacją.

Odpowiedzialna komunikacja z otoczeniem

W obszarze komunikacji z interesariuszami aktywnie edukujemy i promujemy zasady zrównoważonego rozwoju. W 2025 roku zrealizowaliśmy szereg działań promujących istotne dla nas kwestie środowiskowe i społeczne. Służyły temu kampanie marketingowe, udział w konferencjach, kampanie edukacyjne czy spotkania z klientami. Staraliśmy się pokazać w jaki sposób instytucje finansowe mogą wspomagać procesy transformacji w kierunku zrównoważonej gospodarki. Związane z tymi działaniami nakłady finansowe wyniosły około 17,7 mln zł w porównaniu do 10 mln zł w 2024 roku. Wzrost tej kwoty wynika niemal w całości z istotnego zwiększenia nakładów na inicjatywy związane z cyberbezpieczeństwem. mBank już od lat specjalizuje się w kampaniach społecznych na rzecz bezpieczeństwa w sieci. Wydatki poniesione na ten cel w 2025 roku dotyczą między innymi kampanii Jazgot i bezpieczni w sieci, o których więcej piszemy w rozdziale [11.7 Postępowanie w biznesie \(ESRS G1\)](#).

mBank znany jest także z partnerstwa z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy. Na cele kampanii, sponsoringu oraz promocji samego finału WOŚP, jak też festiwalu Pol-and'Rock, wydaliśmy w 2025 roku ponad 10 mln zł. Nie wliczamy tej kwoty do nakładów na zrównoważony rozwój ze względu na wyraźnie odrębny, samodzielny charakter tej inicjatywy. Niemniej, prezentujemy w tej sekcji dla pełnego kontekstu naszej działalności – w tym wypadku w obszarze społecznym.

Systemy zachęt związane ze zrównoważonym rozwojem

GOV-3

W 2025 roku przyjęliśmy w banku nowy model zarządzania przez cele (Management by Objectives, MbO) dla członków Zarządu. Od tego roku wynagrodzenie zmienne członków Zarządu jest bezpośrednio zależne od ogólnego poziomu realizacji celów MbO. Cele te obejmują trzy składowe:

- Cele grupowe (waga 60%), zgodne ze strategią grupy i planem średniookresowym. Wspierają one zrównoważony i zorientowany na wyniki wzrost. W 2025 roku obejmowały:
 - Wynik operacyjny
 - Wskaźnik koszty/dochody (C/I)
 - **Cele ESG.**
- Cele obszarowe (waga 30%), które dotyczą obszaru odpowiedzialności każdego z członków Zarządu. Wynikają one ze strategii i planu średniookresowego, ale mogą dotyczyć też kwestii regulacyjnych czy zgodności.
- Cele indywidualne członków Zarządu (waga 10%).

Cele ESG są integralnym elementem celów grupowych. Waga celów ESG wśród grupowych wynosi 20%. Takie podejście odzwierciedla zbiorową odpowiedzialność Zarządu za strategię grupy, w której zrównoważony rozwój został uznany za obszar o dużym znaczeniu strategicznym. Cele ESG dzielą się na

cele środowiskowe, społecznej odpowiedzialności i ładu korporacyjnego. Cele środowiskowe mają w tej puli największy, bo 60% udział. Dotyczą one kwestii doskonalenia oferty produktów i usług w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz planu transformacji Grupy.

Nasze podejście służy utrzymaniu stabilności w długim okresie, dlatego ocenę wynagrodzenia zmiennego realizujemy w horyzoncie średniookresowym. Oznacza to, że poziom realizacji celów wyznaczamy jako średnią ważoną z okresu trzech lat. Warunki systemu zachęt są zaktualizowane i zatwierdzone na poziomie Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej obejmuje wyłącznie wynagrodzenie z tytułu powołania. Nie jest powiązane z wynikami spółki i nie obejmuje żadnych zmiennych składników wynagrodzenia. Szczegółowy opis zasad wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się w rozdziale [10.8 Zarząd i Rada Nadzorcza – skład, kompetencje i zasady działania](#).

11.1.6. Oświadczenie dotyczące należytej staranności

GOV-4

W Grupie dokładamy wszelkich starań, aby prowadzić swoją działalność w sposób zrównoważony i odpowiedzialny, przestrzegając praw człowieka, pracy, środowiska i przeciwdziałania korupcji. Nasze standardy wyznaczane są szczególnie przez prawa zawarte w Międzynarodowej Karcie Praw Człowieka, która obejmuje:

- Powszechną Deklarację Praw Człowieka,
- Międzynarodowy Pakt Praw Obywatelskich i Politycznych i
- Międzynarodowy Pakt Praw Gospodarczych, Społecznych i Kulturalnych

oraz w fundamentalnych konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (ILO), jak również przez zapisy wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych dotyczących odpowiedzialnego prowadzenia działalności biznesowej (edycja 2023 roku). W 2015 roku mBank zobowiązał się do przestrzegania tych zasad przystępując do inicjatywy United Nations Global Compact (UNCG). Szerokie ujęcie procesu należytej staranności prowadzonego przez nas w odniesieniu do kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem prezentujemy w różnych sekcjach tego oświadczenia. Obejmuje ono podejście do własnej działalności, w tym przede wszystkim pracowników oraz przestrzegania przepisów i standardów przez samą Grupę mBanku. Dotyczy również naszego podejścia w łańcuchu wartości, tj. działań wobec dostawców i klientów oraz wymagań, jakie im stawiamy.

W tabeli przedstawiamy informacje na temat najważniejszych elementów procesu należytej staranności w poszczególnych sekcjach oświadczenia.

Najważniejsze elementy procesu należytej staranności w poszczególnych sekcjach oświadczenia	
Podstawowe elementy procesu należytej staranności	Sekcje w oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju
Uwzględnienie należytej staranności w zarządzaniu, strategii i modelu biznesowym	<ul style="list-style-type: none"> ■ ESRS 2 GOV-2, ESRS 2 GOV-3, ESRS 2 SBM-3
Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które jednostka wywiera wpływ na kluczowych etapach procesu należytej staranności	<ul style="list-style-type: none"> ■ ESRS 2 GOV-2 w rozumieniu podejmowania współpracy wynikającej z decyzji podjętych przez Zarząd i/lub omawianych podczas posiedzeń Rady Nadzorczej w oparciu o zaprezentowane na tych spotkaniach informacje, ■ ESRS 2 SBM-2, ESRS 2 IRO-1, ESRS 2 MDR-P, oraz ■ tematycznych ESRS, odzwierciedlających poszczególne etapy i cele zaangażowania zainteresowanych stron w całym procesie należytej staranności, w tym przykładowo współpraca i edukacja klientów w celu wspierania ich transformacji klimatycznej, opisana w rozdziale ESRS E1.
Identyfikacja i ocena niekorzystnego oddziaływania	<ul style="list-style-type: none"> ■ ESRS 2 IRO-1, ■ ESRS 2 SBM-3,
Podejmowanie działań w celu ograniczenia zidentyfikowanego niekorzystnego oddziaływania	<ul style="list-style-type: none"> ■ ESRS 2 MDR-A wykazane jako działania w ramach każdej z sekcji poświęconych poszczególnym tematom istotnym, oznaczonych jako „MDR-A”, ■ ESRS E1-1.
Monitorowanie skuteczności tych starań i przekazywanie stosownych informacji w tym zakresie	<ul style="list-style-type: none"> ■ ESRS 2 MDR-M w rozumieniu wyjaśnienia stosowanych mierników do oceny postępu Grupy w określonych obszarach, przedstawionych w stosownych sekcjach poświęconych poszczególnym tematom istotnym, jak na przykład wyjaśnienie metodyk stosowanych do liczenia emisji Grupy podane w rozdziale ESRS E1 czy wyjaśnienie zasad monitorowania wskaźników zdrowia finansowego zgodnie z celem mBanku zgłoszonym do PRB, o którym piszemy w rozdziale ESRS S4, ■ ESRS 2 MDR-T w rozumieniu celów przedstawionych w stosownych sekcjach poświęconych poszczególnym tematom istotnym, jak na przykład cele różnorodności czy sukcesji określone w rozdziale ESRS S-1 oraz cele dotyczące zdrowia finansowego klientów opisane w rozdziale ESRS S4, będące celami strategicznymi Grupy.

W 2025 roku skoncentrowaliśmy się na wdrożeniu oraz udoskonaleniu procedur i dokumentów mających na celu spełnienie przez mBank minimalnych gwarancji zgodnie z Taksonomią UE, a dokładniej Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka a także podstawowych konwencji Międzynarodowej Organizacji Pracy. W oparciu o przeprowadzoną wcześniej, przez wyspecjalizowany podmiot, analizę i wypracowane rekomendacje wdrożyliśmy m.in. następujące zmiany:

- nowy [Kodeks Etyki](#) mBanku S.A.;
- nową Politykę na rzecz różnorodnego, inkluzywnego i wolnego od dyskryminacji środowiska pracy w mBanku S.A., która zastąpiła Politykę różnorodności i inkluzywności mBanku S.A.;
- zaktualizowany Kodeks postępowania dla dostawców i partnerów biznesowych mBanku S.A.;
- wdrożone Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie zgłaszania i rozpatrywania w mBanku S.A. przypadków występowania mobbingu, dyskryminacji, molestowania i zachowań nieakceptowanych;
- wprowadzenie nowych procedur i rozwiązań technicznych umożliwiających składającym skargi dotyczące zachowań nieakceptowanych, uzyskanie informacji zwrotnej o sposobie załatwienia sprawy;

- udostępnił mapy stanowisk, matryce kompetencji i minima wynagrodzeń zasadniczych w pionach banku, usystematyzował nazewnictwo oraz definicje nagród przyznawanych pracownikom – informacje są dostępne dla wszystkich pracowników w intranecie.

Przeprowadzone działania pozwalają uznać, że działalność mBanku jest zgodna z międzynarodowymi wytycznymi oraz minimalnymi gwarancjami w zakresie praw człowieka.

Proces analizy podwójnej istotności uznajemy w Grupie za ważny element procesu należytej staranności. Uzasadnieniem tego podejścia jest fakt, że w analizie podwójnej istotności badamy m.in. rzeczywiste i potencjalne negatywne wpływy na środowisko i ludzi. W tym celu przeprowadziliśmy między innymi sesję dialogową z interesariuszami. Proces analizy podwójnej istotności opisaliśmy szczegółowo w sekcji [11.1.8 Proces analizy podwójnej istotności](#).

Komunikujemy naszym dostawcom i partnerom biznesowym swoje oczekiwania odnośnie zasad i wartości. Chcemy, aby podmioty w naszym łańcuchu wartości ich przestrzegały. Wśród nich są m.in. poszanowanie praw człowieka, przestrzeganie praw pracowniczych i ochrona środowiska. W 2025 przyjęliśmy nowy Kodeks postępowania dla dostawców i partnerów biznesowych. Przyjął on formę wzajemnego zobowiązania między mBankiem a jego dostawcami. Nowy Kodeks przewiduje m.in. konsekwencje za nieprzestrzeganie jego zasad oraz rozszerzenie procesu należytej staranności na łańcuchy wartości dostawców i partnerów biznesowych mBanku. Nasze oczekiwania mają odzwierciedlenie w Zasadach udziału w procesie zakupowym. 87% naszych dostawców, którzy podlegają tej procedurze, zapoznało się i zadeklarowało, że przestrzegają „Zasad dla dostawców”. Zasady odnoszą się w szczególności do działania zgodnie z Powszechną Deklaracją Praw Człowieka, standardami Międzynarodowej Organizacji Pracy, wytycznymi OECD (zwłaszcza w zakresie walki z korupcją), agendą na rzecz zrównoważonego rozwoju 2030 (SDGs), Konwencją Narodów Zjednoczonych Przeciwko Korupcji oraz postanowieniami międzynarodowych sankcji handlowych i embarg.

W odniesieniu do klientów, nasze oczekiwania w kontekście należytej staranności prezentujemy w materiale informacyjnym do „Oświadczenia Klienta o zgodności projektu z Taksonomią UE (Bankowość korporacyjna)”. Publikacja ta odwołuje się do standardów wymienionych w art. 18 Taksonomii UE. Szczegóły dotyczące procesu weryfikacji spełniania minimalnych gwarancji przez naszych klientów w ramach raportowania zgodności finansowanej działalności z Taksonomią UE prezentujemy w sekcji [11.4 Ujawnienia Taksonomiczne](#). Aspekty związane ze zrównoważonym rozwojem uwzględniamy również przy okazji okresowej weryfikacji klientów, którzy podlegają tej procedurze. Jest to również element oceny w procesie produktowym, tj. przy tworzeniu i aktualizacji produktów, a także ich komunikacji.



Zarządzanie ryzykiem greenwashingu

Greenwashing to zjawisko, gdzie celowo lub nieumyślnie oświadczenia, deklaracje, działania lub komunikaty związane ze zrównoważonym rozwojem nie odzwierciedlają w jasny i uczciwy sposób profilu zrównoważonego rozwoju organizacji czy produktu. Ryzyko to może wynikać zarówno z działań Grupy, jak i stron trzecich. Może prowadzić m.in. do utraty reputacji i spadku ocen ratingów ESG, sankcji finansowych i prawnych czy wprowadzenia interesariuszy w błąd. Aby temu zapobiegać, identyfikujemy obszary podatne na greenwashing i dbamy o transparentność komunikacji. Przestrzegamy zasad Kodeksu Etyki Reklamy oraz uwzględniamy wytyczne dyrektywy Green Claims i dobre praktyki określone w [raporcie EBA](#) dotyczącym monitorowania tego ryzyka.

Naszym głównym celem jest identyfikacja, ocena i ograniczanie tego ryzyka w procesach, produktach oraz w relacjach z podmiotami trzecimi. Corocznie przeprowadzamy analizę materialności ryzyka greenwashingu w ramach Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), a wyniki uwzględniamy w raportach wewnętrznych i strategiach ryzyka oraz strategii biznesowej.

W Grupie obowiązuje Metodyka oceny ryzyka greenwashingu dla produktów i procesów powiązanych z czynnikami zrównoważonego rozwoju. Służy głównie identyfikacji obszarów podatnych na ryzyko greenwashingu. Umożliwia ocenę poziomu zagrożenia i w wymaganych przypadkach określić działania ograniczające jego wystąpienie. Metodyka wprowadza jednolite dla całej Grupy definicje greenwashingu i

jego ryzyka. Pod kątem ryzyka greenwashingu oceniamy m.in. proces oferowania produktów zrównoważonych dostępnych w ramach oferty spółek Grupy.

Ocenę ryzyka greenwashingu i realizację zaleceń w tym zakresie nadzoruje Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym, a zatwierdza ją Komitet Zrównoważonego Rozwoju. Opiera się między innymi na ankiecie od jednostek odpowiedzialnych za oceniane produkty i procesy. W 2025 roku ryzyko utrzymywało się na tym samym poziomie co w poprzednim okresie. Nie wskazywało na zagrożenie dla Grupy.

Każdy nowy lub modyfikowany produkt oceniamy pod kątem wpływu na ryzyka ESG w aplikacji NPP (Proces Produktowy). Pomaga nam to ograniczyć ryzyko greenwashingu i dopasować ofertę do potrzeb klientów. Nasi pracownicy mają dostęp do materiałów edukacyjnych w intranecie, które wyjaśniają jak unikać greenwashingu przy projektowaniu produktów.

W mBanku obowiązują Zasady komunikacji dotyczącej wpływu na czynniki środowiskowe zrównoważonego rozwoju. Określają one sposób formułowania i weryfikacji przekazów dotyczących tych kwestii we wszystkich formach komunikacji – marketingowej, korporacyjnej oraz kierowanej do klientów i interesariuszy za pośrednictwem kanałów własnych banku. Zasady mają zastosowanie we wszystkich jednostkach organizacyjnych i umożliwiają kompleksowy monitoring komunikacji. Określają, że Departament Komunikacji i Strategii Marketingowej odpowiada za komunikację wewnętrzną i zewnętrzną. Monitoruje media i zarządza sytuacjami kryzysowymi. Opiniuje komunikaty pod kątem ryzyka reputacyjnego związanego z greenwashingiem.

11.1.7. Zarządzanie ryzykiem i procesy kontroli wewnętrznej procesu sprawozdawczości dot. zrównoważonego rozwoju

GOV-5

Odpowiedzialność za przygotowanie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju spoczywa na powołanej w tym celu w obszarze finansów jednostce, którą kieruje dyrektor ds. sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Odpowiada on za przygotowanie sprawozdania we współpracy z innymi jednostkami w ramach Grupy. Zapewnia w ten sposób odpowiednie wdrożenie celów, środków i sprawozdawczości zgodnie z wymogami regulacyjnymi. O najważniejszych kwestiach związanych ze sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju regularnie informujemy Komisję ds. Audytu Rady Nadzorczej.

Zasady kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju i zarządzania ryzykiem w tym obszarze określają Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie zasad raportowania Grupy mBanku w zakresie danych o zrównoważonym rozwoju definiowanym przez dyrektywę CSRD oraz Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie zasad raportowania kwalifikowalności i zgodności ekspozycji Grupy mBanku z Taksonomią UE. Zasady te obejmują:

- przypisanie odpowiedzialności za przygotowanie informacji i danych w zakresie poszczególnych tematów,
- identyfikację wiarygodnych źródeł danych, zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, zgodnie z dokumentacją w postaci instrukcji, procedur i metodyk,
- wymóg stosowania zasady dwóch par oczu przy przygotowaniu danych i informacji, a przed przekazaniem ich do opublikowania w ujawnieniu,
- przegląd i weryfikację informacji przez zespół ds. sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju wspólnie z odpowiednimi jednostkami.

Ryzyko niedopełnienia wymogów regulacyjnych w zakresie sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju podlega też samoocenie w ramach oceny poziomu ryzyka operacyjnego. Dla tego ryzyka zdefiniowaliśmy mechanizmy zapobiegawcze. Proces sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju opiera się na licznych metodykach, zasadach i instrukcjach. Utrzymują je właściwe jednostki Grupy według swoich odpowiedzialności. Przykładem są metodyki liczenia śladu węglowego w podziale na rodzaje aktywów.

W podejściu do ryzyka związanego ze stosowaniem szacunków, utrzymujemy zasadę, aby dokładność dostarczanych danych była współmierna do ich istotności. Dopuszcza się stosowanie szacunków pod warunkiem ich przejrzystego udokumentowania.

Przedstawiciele Grupy mBanku uczestniczą aktywnie w pracach tematycznych grup roboczych, m.in. przy Związku Banków Polskich. Pozwala to na konsultację i dążenie do porównywalnego podejścia to sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju na rynku.

W drugim cyklu raportowym proces sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju realizujemy w formule bieżących zadań, a nie projektu, jak miało to miejsce w ramach przygotowania pierwszego raportu za 2024 rok. W roku raportowym spotykaliśmy się i dyskutowaliśmy w zespołach tematycznych. Regularnie wymieniamy się również informacjami z przedstawicielami głównego akcjonariusza - Commerzbanku. Spotkania służą lepszej jakości przygotowanego ujawnienia. Wypracowane podejście przedstawialiśmy następnie do atestacji przez zewnętrznego audytora.

W 2025 roku kontynuowaliśmy budowę hurtowni danych ESG data mart oraz wdrażanie narzędzi analitycznych i raportowych. Dzięki współpracy działającego w ramach Programu ESG strumienia Architektury Danych ESG z jednostką ds. sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz innymi jednostkami w Grupie, realizowano kolejne kamienie milowe założonych celów. Należą do nich m.in. postępująca automatyzacja procesu kalkulacji śladu węglowego portfela oraz zakup i wdrożenie narzędzia do raportowania Taksonomii UE. Automatyzacje te nie tylko ograniczają ryzyko operacyjne manualnych kalkulacji i procesów raportowych, ale też pozwalają na bardziej efektywną alokację zasobów ludzkich w kierunku wnioskowania z danych i lepszego zarządzania w Grupie. Wdrożenie odpowiednich technologii i integrację z infrastrukturą technologiczną Grupy postrzegamy jako proces kilkuletni. Upatrujemy w nim przewagi konkurencyjnej Grupy, gdzie połączenie zarządzania danymi finansowymi i informacjami o zrównoważonym rozwoju pomoże nam skuteczniej realizować naszą strategię zrównoważonego wzrostu. Jednocześnie wdrażamy obowiązujące już w mBanku zasady zarządzania jakością danych do zarządzania danymi ESG. Proces ten będzie postępował wraz z osiąganiem większej dojrzałości przez organizację w tym zakresie.

Inny organ zewnętrzny niż dostawca usług atestacyjnych nie zatwierdzał mierników, które prezentujemy w tym oświadczeniu. Naszą współpracę z doradcami wskazaliśmy w przypadkach, które uznaliśmy za istotne dla odbiorców tego sprawozdania.

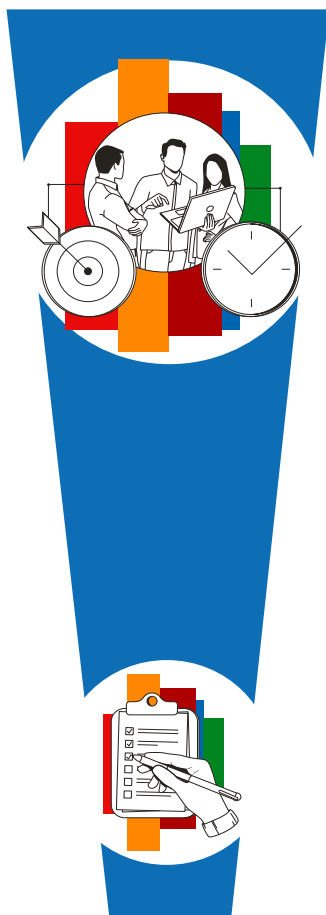
11.1.8. Proces analizy podwójnej istotności

IRO-1

Opis procesu

W 2025 roku zdecydowaliśmy się ponownie wykonać analizę podwójnej istotności (DMA). Otoczenie i sposób działania Grupy nie zmieniły się znacząco w porównaniu do 2024 roku. Jednak doświadczenie pierwszego roku raportowego oraz porównanie osiągniętych rezultatów do rynku uzasadniały ponowne podejście do analizy oraz aktualizację jej wyników. Wyniki analizy pozwalają na zachowanie spójności oraz kontynuację ujawnień zgodnych z istotnymi standardami ESRS rok do roku. Jednocześnie dostosowaliśmy brzmienie poszczególnych istotnych wpływów, ryzyk i szans (ang. Impacts, Risks and Opportunities - IRO). Zoptymalizowaliśmy również ich liczbę. W 2025 roku pogłęбилиśmy analizę podwójnej istotności dzięki większej ekspertyzie zespołu mBanku. Wzrosła również świadomość interesariuszy zewnętrznych opartych na informacjach rynkowych z pierwszego roku raportowania. Uzasadnienia materialności IRO wzmocniliśmy o pozyskane dane i wykonane analizy.

W 2025 roku przeprowadziliśmy analizę w analogicznych krokach do wykonanych w poprzednim okresie. Dążyliśmy jednak do ulepszenia każdego z elementów. Proces ten przedstawiamy na schemacie:



1. Zrozumienie kontekstu i identyfikacja potencjalnych tematów istotnych

- Analiza zewnętrzna, oparta na porównaniu sprawozdawczości za pierwszy rok raportowy na rynku.
- Analiza wewnętrzna, dotycząca zmian w funkcjonowaniu Grupy.
- Długa lista potencjalnie istotnych tematów, łącząca oba spojrzenia.

2. Identyfikacja rzeczywistych IROs

Narzędzia użyte do oceny istotności potencjalnych IROS:

- Warsztaty i dyskusje ekspertów wewnętrznych: ocena każdego z potencjalnie istotnych IRO w oparciu o wiedzę i doświadczenie specjalistów, zgodnie z wymogami ESRS (skala, zakres, prawdopodobieństwo wystąpienia i oczekiwane skutki zjawiska).
- Ankieta dla pracowników: aspekty ważne dla społeczności Grupy.
- Ankieta dla inwestorów: aspekty ważne z perspektywy inwestycyjnej.
- Sesja dialogowa z interesariuszami: pogłębiona dyskusja na temat ESG.
- Narzędzie UNEP FI: potencjalne wpływy wybranych sektorów na aspekty ESG uszeregowane zgodnie z ESRS.

3. Ocena IRO

- Finalna ocena wyliczona ze średniej ważonej poszczególnych komponentów oceny, z dodatkiem korekty zarządczej w wybranych wypadkach.
- Istotne IRO ocenione na 7,5 i wyżej w skali 0-10.

4. Akceptacja i audyt wyników

- Akceptacja wyników analizy podwójnej istotności przez Komitet Zrównoważonego Rozwoju oraz Zarząd. Informacja przekazana Komisji Audytu Rady Nadzorczej.
- Audyt zewnętrzny procesu i wyników analizy.

Ocena podwójnej istotności uwzględnia dwa wymiary: wpływ i istotność finansową. Dostarcza nam informacji koniecznych do tworzenia wartości w perspektywie długoterminowej. Pomaga zwiększyć odporność operacyjną i dostosować naszą strategię do oczekiwań zainteresowanych stron. Sposób zaangażowania kluczowych interesariuszy w procesie analizy podwójnej istotności oraz w kontekście regularnych relacji opisujemy w sekcji Interesy i opinie zainteresowanych stron.

Wpływy na środowisko i społeczeństwo analizowaliśmy w całym łańcuchu wartości, ze szczególnym uwzględnieniem finansowanego przez nas portfela klientów. Dla oceny portfela wsparliśmy się kolejny rok z rzędu metodyką opracowaną w ramach Inicjatywy Finansowej Programu Narodów Zjednoczonych ds. Ochrony Środowiska (UNEP FI). Wykorzystaliśmy [narzędzie dla banków do oceny wpływu portfela](#). Zgodnie z wytycznymi EFRAG w sprawie oceny podwójnej istotności, punktem wyjścia jest dla nas ocena istotności wpływu. Wpływ w zakresie zrównoważonego rozwoju może stać się istotny pod względem finansowym, jeśli wywołuje skutki finansowe w krótko-, średnio- lub długoterminowej perspektywie czasowej. Podczas oceny podwójnej istotności obie perspektywy przenikały się i uwzględnialiśmy wzajemne zależności między tymi dwoma wymiarami. Horyzont czasowy dla istotnych IRO w sekcji SBM-3 wskazuje termin najbliższy momentu analizy. Przykładowo, krótki termin nie wyklucza, że zjawisko może materializować się również w średnim czy długim okresie. Takie podejście pomogło zidentyfikować obszary wymagające szczególnej uwagi w krótkim okresie.

W ostatecznej ocenie istotności tematów posłużyliśmy się kryteriami określonymi w ESRS odnośnie do zakresu, skali, prawdopodobieństwa i dotkliwości poszczególnych aspektów, zebranych podczas warsztatów eksperckich, które uzupełniliśmy o głos interesariuszy. W 2025 roku dążyliśmy do jeszcze silniejszego wzmocnienia roli danych w procesie analizy podwójnej istotności. Opinie ekspertów popieraliśmy analizami rynkowymi, wynikami badań wewnątrz organizacji, wynikami rankingów oraz innymi źródłami, które pomogły zobiektywizować ocenę w duchu oparcia o dane. W przyszłości będziemy dążyć do jeszcze ściślejszego powiązania analizy podwójnej istotności z innymi procesami w Grupie opartymi na danych, dla ich wzajemnego usprawnienia i spójności.

Wyniki oceny podwójnej istotności zaakceptował Komitet Zrównoważonego Rozwoju i Zarząd. Zaprezentowaliśmy je również Radzie Nadzorczej w III kw. 2025 roku. Tabela niżej ilustruje, jakie istotne aspekty zidentyfikowaliśmy podczas analizy podwójnej istotności. Pozytywny i negatywny

wpływ badaliśmy w ramach analizy istotności wpływu na otoczenie. Ryzyka i szanse ocenialiśmy w kontekście istotności finansowej. Każdy temat analizowaliśmy z obu perspektyw. Wyniki oceny uszeregowaliśmy w cztery kategorie: tematy istotne (oznaczone w tabeli kolorami) podzielone pod kątem punktacji na te o większej i mniejszej istotności. Tematy nieistotne również podzieliśmy pod kątem ich punktacji. Dzięki temu wskazujemy, które elementy identyfikujemy jako bliższe progu istotności, a które są najmniej istotne według obecnie przyjętej metody analizy. W niektórych tematach z długiej listy wskazanej w ESRS nie zidentyfikowaliśmy żadnego istotnego wpływu, ryzyka ani szansy. Dla lepszej przejrzystości nie uwzględniamy ich w tym zestawieniu. Pozostają one pod obserwacją w każdorazowym procesie analizy podwójnej istotności. Bierzemy je też pod uwagę w innych procesach w Grupie, takich jak analizy w ramach Katalogu ryzyka.

Skala istotności	Legenda			
	Temat istotny		Temat nieistotny	
Temat istotny	IRO			
	Pozytywny wpływ (+)	Negatywny wpływ (-)	Ryzyko	Szansa
ŚRODOWISKO				
1. Przystosowanie się do zmiany klimatu				
2. Łagodzenie zmiany klimatu				
3. Energia				
4. Bioróżnorodność i ekosystemy				
KWESTIE SPOŁECZNE				
5. Warunki pracy				
6. Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich				
7. Wpływy na konsumentów lub użytkowników końcowych związane z informacjami				
8. Włączenie społeczne konsumentów lub użytkowników końcowych				
9. Zdrowie finansowe				
10. Doświadczenie klienta				
ŁĄD KORPORACYJNY				
11. Kultura korporacyjna				
12. Przeciwdziałanie przekupstwu i korupcji				
13. Przeciwdziałanie przestępczości finansowej				
14. Cyberbezpieczeństwo i prywatność				

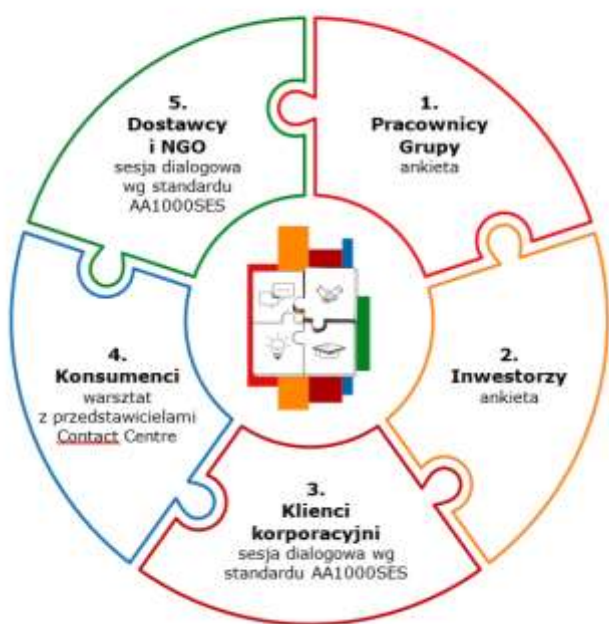
Interesy i opinie zainteresowanych stron

SBM-2

Strategia i działalność Grupy mBanku uwzględniają wymagania i potrzeby różnorodnych interesariuszy. Z naszego łańcucha wartości Grupy wyłoniliśmy tych kluczowych. Zaliczamy do nich podmioty do których kierujemy strategię Grupy oraz przedstawicieli otoczenia regulacyjno-nadzorczego.

W 2025 roku szczególny element zaangażowania zainteresowanych stron stanowiły działania w procesie analizy podwójnej istotności. Podsumowujemy je na schemacie.

Zaangażowanie interesariuszy w procesie analizy podwójnej istotności



Wymienione działania ankietowo-warsztatowe przeprowadziliśmy w Grupie kolejny rok z rzędu. W przeprowadzonych ankietach dążyliśmy to pokrycia wszystkich potencjalnie istotnych tematów dla Grupy. Dotyczyły zarówno perspektywy naszego wpływu na otoczenie, jak i ryzyk i szans dla organizacji. Otrzymaliśmy odpowiedzi zwrotne od ponad 1000 osób.

W ankiecie dla inwestorów, pytania dotyczyły przekrojowego spojrzenia na kwestie zrównoważonego rozwoju bez selekcji żadnego z tematów osobno. Holistyczne spojrzenie pozwala na objęcie w ankiecie inwestorów o różnych profilach i priorytetach.

Do sesji dialogowej zaprosiliśmy przedstawicieli dostawców, klientów korporacyjnych i organizacji pozarządowych. Pozwoliła ona poznać perspektywę jej uczestników na kwestie zrównoważonego rozwoju istotne w działalności banków. Rozmowy dotyczyły ambicji i wyzwań

w realizacji celów transformacji i dekarbonizacji, ważnej roli bioróżnorodności w krajobrazie tematów środowiskowych, zapotrzebowania na odpowiednio skrojoną ofertę produktów wspierających zrównoważony rozwój, użycia sztucznej inteligencji w procesach bankowych, cyberbezpieczeństwa i przejrzystości w stosowaniu i wymaganiu przestrzegania standardów ESG w łańcuchu dostaw. Sesję dialogową w 2025 roku prowadziliśmy bez udziału zewnętrznych ekspertów, przy zachowaniu zasad określonych w standardzie AA1000SES. Podsumowanie spotkania przekazaliśmy do uczestników z możliwością zgłoszenia korekt.

Informacje zwrotne od interesariuszy biorących udział w sesji dialogowej oraz ankietach uwzględniliśmy w ocenie istotności tematów. Udział opinii wszystkich zainteresowanych stron w ocenie był równy – odpowiedziom żadnej z grup nie przypisaliśmy większych wag.

Opinie i interesy zainteresowanych stron w obszarze zrównoważonego rozwoju w 2025 roku przekazaliśmy do Zarządu. Przygotowaliśmy je w formie podsumowania wyników sesji dialogowej z interesariuszami. Wcześniej zaprezentowaliśmy je na forum Komitetu Zrównoważonego Rozwoju. Podobnie, wyniki ankiet Pulse Check prezentujemy na różnych szczeblach organizacji. Możliwości odpowiedzi na sygnały zgłaszane przez pracowników tym kanałem omawiamy m.in. na spotkaniach liderów.

Sposób angażowania kluczowych interesariuszy w codziennej działalności, a nie tylko w ramach procesu DMA, przedstawiamy w tabeli. Kwestię uwzględnienia opinii i interesów zaangażowanych stron w procesie tworzenia strategii opisaliśmy w sekcji [11.1.3 Strategia Grupy mBanku](#).

Sposób zaangażowania kluczowych interesariuszy	Cel zaangażowania i uwzględnienie jego wyników
--	--

KLUCZOWI INTERESARIUSZE

Pracownicy Grupy mBanku

- Ankieta Pulse Check,
- Spotkania z Zarządem z możliwością zadawania pytań (w tym anonimowych),
- Komunikacja pocztą elektroniczną oraz w Intranecie,
- Rozmowy dotyczące rozwoju oraz program mentoringowy,
- Rada Pracowników i związek zawodowy,
- Szkolenia i warsztaty.
- Utrzymanie motywacji i satysfakcji z pracy w Grupie,
- Rozwój kompetencji, w tym doskonalenie oferty szkoleń,
- Kształtowanie polityki wynagrodzeń,
- Doskonalenie procesów zarządczych.

Akcjonariusze i inwestorzy

- Regularne kontakty na różnych poziomach organizacji z przedstawicielami akcjonariusza większościowego Commerzbank AG, w tym podczas posiedzeń Rady Nadzorczej,
- Komunikacja w ramach konferencji wynikowych, informacji bieżących, materiałów przygotowywanych w ramach zgromadzeń akcjonariuszy oraz materiałów,
- Spotkania z akcjonariuszami i inwestorami, tzw. Roadshows,
- Publikacje na stronie Relacji Inwestorskich.
- Wydarzenie medialne poświęcone prezentacji nowej strategii Grupy na lata 2026-2030.
- Zapewnienie zachowania spójnych standardów działania w ramach Grupy Commerzbank, rzetelne wypełnianie obowiązków członków Rady Nadzorczej i współkształtowanie najlepszych praktyk biznesowych w regionie,
- Doskonalenie komunikacji rynkowej oraz współtworzenie rynku zrównoważonego finansowania, gdzie mBank występuje w roli emitenta zielonych obligacji,
- Wysokie zainteresowanie inwestorów, analityków i dziennikarzy Capital Markets Day mBanku.

Klienci

- Cykliczne badania opinii klienta - NPS (Net Promoter Score),
- Contact center,
- Placówki,
- Aplikacja mobilna,
- Media społecznościowe,
- Testowanie nowych usług i funkcjonalności z użytkownikami mBanku (tzw. testy family & friends),
- Kontakty bilateralne z klientami korporacyjnymi, w tym na konferencjach i wydarzeniach rynkowych,
- Kampanie marketingowe i reklamowe.
- Budowanie i dostosowywanie strategii i modelu biznesowego,
- Ulepszenie oferty Grupy,
- Doskonalenie doświadczeń klientów,
- Rozwój platform, z których korzystają klienci pod kątem UX/UI,
- Eliminowanie trudności zgłaszanych przez klientów w różnych kanałach kontaktu na wielu poziomach, od błędów technicznych po zasady komunikacji z klientem,
- Doskonalenie procesów.

Dostawcy i partnerzy biznesowi

- Bieżące interakcje z dostawcami w ramach współpracy,
- Kontakty z partnerami biznesowymi w ramach stowarzyszeń, grup roboczych, wydarzeń branżowych czy spotkań bilateralnych,
- Współpraca z innymi instytucjami finansowymi w ramach różnorodnych inicjatyw, np. w ramach działań Związku Banków Polskich, czy POLSIF.
- Doskonalenie ładu wewnętrznego, m.in. poprzez aktualizację Kodeksu Dostawców i Partnerów,
- Poprawa zakresu i jakości informacji o dostawcach i partnerach,
- Pośredni na regulacje sektora finansowego,
- Wykorzystanie wypracowanych na poziomie rynkowym rozwiązań, takich jak platforma danych BIK do raportowania Taksonomii UE.

Regulatorzy i nadzorcy

- Udział w ankietach i badaniach,
- Korespondencja w formie pism i maili,
- Bezpośredni dialog, np. w ramach spotkań przedstawicieli sektora z Przewodniczącym Komisji Nadzoru Finansowego.
- Informacje dla regulatorów (np. KNF w zakresie ankiety BION czy ESG),
- Dostosowywanie procesów do wymagań regulatora oraz standardów rynkowych,
- Opiniowanie regulacji sektorowych.

Społeczeństwo i środowisko naturalne

- Fundacja mBanku czy współpracy z WOŚP, z uwzględnieniem potrzeb zgłaszanych przez partnerów i odbiorców tych działań,
- Kampanie społeczne oraz bezpośrednia komunikacja w kwestii cyberbezpieczeństwa,
- Potrzeby środowiska naturalnego, jako „niemego” interesariusza, uwzględniamy głównie poprzez analizowanie. i dostosowywanie swoich procedur i działań do regulacji oraz dobrych praktyk w zakresie środowiska. Potrzebną wiedzę czerpiemy również z dostępnych na rynku informacji i danych, a także z popularyzujących je instytucji publicznych i pozarządowych.
- Pozytywne oddziaływanie na otaczające nas społeczności,
- Poprawa bezpieczeństwa cyfrowego społeczeństwa, a przez to również Grupy,
- Uwzględnienie ocen oddziaływania na środowisko w finansowaniu projektów, liczenie śladu węglowego finansowanych projektów oraz kształtowanie portfela w kierunku zeroemisyjności netto w 2050 roku,
- Finansowanie projektów odnawialnych źródeł energii, finansowanie zgodne z Taksonomią UE oraz innymi uznawanymi na rynku standardami w zakresie zrównoważonego rozwoju,






Informacje, które zebraliśmy w ramach różnorodnych kontaktów z interesariuszami staramy się przekładać na planowanie i rozwój strategii i modelu biznesowego. Wspierają one kluczowe analizy strategiczne, które polegają na analizie rynku i trendów w otoczeniu.













Lista tematów istotnych

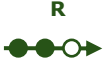



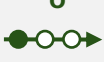





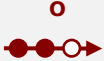

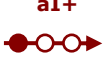

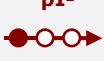

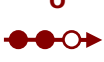





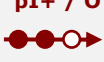

SBM-3

W tabeli przedstawiamy podstawowe informacje na temat istotnych wpływów, ryzyk i szans Grupy mBanku. Ich szczegółowe współzależności ze strategią i modelem biznesowym Grupy pokazujemy w kolejnych podrozdziałach. Ta lista została zaprezentowana i zaakceptowana przez Komitet Zrównoważonego Rozwoju oraz Zarząd mBanku.

W tabeli stosujemy następujące oznaczenia:

Rodzaj wpływu:	<ul style="list-style-type: none">• I – wpływ (impact): „+”pozytywny; „-” negatywny; a – rzeczywisty (actual); p – potencjalny (potential)• R – ryzyko (risk)• O – szansa (opportunity)		
Horyzont czasowy:	krótki 	średni 	długi 
Miejsce koncentracji:	Operacje własne 	Portfel Grupy (downstream) 	
ESD	temat specyficzny dla Grupy mBanku (entity specific disclosure)		

	Rodzaj IRO i horyzont czasowy	Nazwa istotnego wpływu, ryzyka lub szansy	Miejsce koncentracji
ESRS E1 Zmiana klimatu	1. Adaptacja do zmiany klimatu		
	 O	Zwiększony wpływ zmian klimatycznych może prowadzić do wzrostu zapotrzebowania na finansowanie wspierające adaptację do zmian klimatu.	
	 R	Niewystarczające przystosowanie się klientów do ryzyk fizycznych (np. powódzie, fale upałów, susze), bezpośrednio lub pośrednio (przez zakłócenie łańcucha dostaw), może prowadzić do zwiększonego ryzyka finansowego.	
	2. Łagodzenie zmian klimatu		
	 aI+	Nakierowanie przepływów pieniężnych na zrównoważone inwestycje.	
	 pI-	Finansowanie wysokoemisyjnych lub energochłonnych przedsiębiorstw, które nie przechodzą lub nie planują przejść transformacji.	
	 O	Odpowiadanie na rosnącą potrzebę finansowania działań na rzecz ochrony klimatu.	
	 R	Ryzyko przejścia spowodowane niepewnością prawną i kosztami może przekładać się na podwyższone ryzyko kredytowe w portfelu Grupy, szczególnie w sektorach o wysokiej wrażliwości na transformację.	

ESRS E4 Bioróżnorodność		Ryzyko reputacyjne wynikające z niewystarczających postępów w realizacji celów transformacji klimatycznej Grupy, spowodowanych wyzwaniami wewnętrznymi i zewnętrznymi.	
	3. Energia		
		Finansowanie energetyki odnawialnej przez Grupę mBanku może przyczynić się do zmniejszenia emisji związanych z energią i rozwoju odnawialnych źródeł energii.	
ESRS S1 Własne zasoby pracownicze		Zwiększając wolumen kredytów i leasingu na instalacje OZE, Grupa mBank będzie mogła pozycjonować się strategicznie i czerpać korzyści z tego obszaru wzrostu.	
	4. Bioróżnorodność		
		Potencjalne ryzyko kredytowe i inne ryzyka biznesowe mogą wynikać z zależności klientów od usług ekosystemowych, a także ich wpływu na przyrodę i bioróżnorodność.	
ESRS S1 Własne zasoby pracownicze	5. Warunki pracy		
		Grupa mBanku poprzez bezpieczne zatrudnienie może pozytywnie wpływać na dobre warunki pracy na rynku, na którym wzrasta niedobór wykwalifikowanych pracowników.	
		Lepsza retencja pracowników i redukcja kosztów dzięki niższej rotacji, wynikającej z bezpiecznych warunków zatrudnienia.	
		Wdrożenie procesów przeglądu wynagrodzeń wspiera przejrzyste i uczciwe praktyki zarządzania wynagrodzeniami w Grupie mBanku.	
		Duże obciążenie pracą i stres mogą negatywnie wpływać na samopoczucie i zdrowie psychiczne pracowników.	
		Korzystając z różnych form dialogu z naszymi pracownikami, możemy wspólnie opracowywać pomysły i rozwiązania służące poprawie warunków pracy i budowie bardziej efektywnej Grupy.	
		Poprzez praktyki takie jak modele pracy hybrydowej i elastycznej, urlopy rodzicielskie i opiekuńcze czy promowanie zdrowia i dobrego samopoczucia, Grupa mBank pozytywnie wpływa na równowagę między życiem zawodowym a prywatnym pracowników.	
	6. Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich		
		Wzmacniając równość płci i zapewniając równe wynagrodzenia, Grupa mBanku może wzmacniać swoją pozycję na rynku pracy i skuteczniej pozyskiwać wykwalifikowanych pracowników.	
		Grupa mBanku promuje podnoszenie kwalifikacji swoich pracowników poprzez programy edukacyjne i szkoleniowe, które wzmacniają konkurencyjność Grupy poprzez budowanie know-how i doskonalenie procesów doradczych.	

ESRS S4 Konsument i użytkownicy końcowi	 R	Przypadki przemocy i molestowania w miejscu pracy mogą stwarzać ryzyko prawne dla Grupy mBanku. Z takimi incydentami wiąże się również ryzyko reputacyjne, operacyjne i finansowe.	
	 aI+ / O	Grupa mBanku może promować różnorodność i inkluzywność wśród swoich pracowników, co może prowadzić do tworzenia bezpieczniejszego i bardziej produktywnego miejsca pracy.	
ESRS G1 Postępowanie w biznesie	7. Wpływy na konsumentów lub użytkowników końcowych związane z informacjami		
	 aI+ / O	Przejrzysty, skuteczny i dostępny proces reklamacyjny pozytywnie wpływa na zaufanie klientów do Grupy, może zwiększyć satysfakcję i lojalność klientów oraz pomóc we wczesnym identyfikowaniu i zarządzaniu powiązanymi ryzykami.	
	8. Włączenie społeczne klientów lub użytkowników końcowych		
	 aI+	Inkluzywne praktyki bankowe prowadzą do łatwiejszego dostępu do produktów i usług finansowych dla konsumentów.	
	 aI+	Dzięki odpowiedzialnemu projektowaniu produktów, praktykom marketingowym i sprzedażowym, Grupa mBanku może oferować swoim konsumentom odpowiednie produkty.	
	9. Zdrowie finansowe [ESD]		
	 aI+	Dzięki wykwalifikowanemu doradztwu, mechanizmom kontrolnym, narzędziu zarządzania finansami publicznymi, edukacji finansowej i szkoleniu pracowników, Grupa mBanku może promować solidne zarządzanie własnymi finansami przez konsumentów.	
	 O	Grupa mBanku może chronić i poprawiać kondycję finansową konsumentów poprzez szczegółowe badanie ich sytuacji finansowej, wykwalifikowane doradztwo i edukację finansową, ograniczając w ten sposób niespłacanie kredytów.	
	10. Doświadczenie klienta [ESD]		
	 aI+	Dzięki dobrej obsłudze klienta, doradztwu i ofercie produktowej dostosowanej do potrzeb, Grupa mBanku może zwiększyć zadowolenie klientów.	
ESRS G1 Postępowanie w biznesie	 O/R	Poziom satysfakcji klientów determinuje długotrwałe relacje i może przekładać się na pozytywne lub negatywne skutki finansowe.	
	11. Kultura korporacyjna		
	 aI+	Stosując wysokie standardy etyczne, zarządzanie ryzykiem z uwzględnieniem kwestii zrównoważonego rozwoju i określone zasady postępowania, budujemy pozytywną kulturę korporacyjną, która przynosi korzyści pracownikom, dostawcom i innym interesariuszom.	
ESRS G1 Postępowanie w biznesie	12. Przeciwdziałanie przekupstwu i korupcji		
	 pI+	Zapobieganie korupcji i łapówkarstwu oraz promowanie standardów wyższych niż minimalne wymogi prawne i regulacyjne.	

13. Przeciwdziałanie przestępczości finansowej [ESD]

Zapobieganie i zwalczanie przestępczości finansowej oraz finansowania terroryzmu poprzez solidne procesy AML i edukację personelu.

**14. Cyberbezpieczeństwo i prywatność [ESD]**

Grupa mBanku dąży do zapewnienia wysokiego poziomu ochrony danych swoich klientów i pracowników.



Rozwijając i wdrażając wysokie standardy cyberbezpieczeństwa i ochrony danych, Grupa mBanku wzmacnia bezpieczeństwo klientów. Edukując w zakresie cyberbezpieczeństwa, budujemy świadomość wśród klientów (w tym potencjalnych klientów).



Niewłaściwe lub nieefektywne praktyki Grupy mBanku w zakresie cyberbezpieczeństwa mogą prowadzić do narażenia klientów lub banku na cyberzagrożenia, również w wymiarze finansowym.



Niewłaściwe przetwarzanie danych klientów przez pracowników Grupy mBanku i podmioty przetwarzające ich dane może spowodować utratę, wyciek, zniszczenie, modyfikację lub niedostępność danych.



Niewłaściwe praktyki w zakresie cyberbezpieczeństwa i naruszenia ochrony danych mogą prowadzić do poważnych konsekwencji prawnych i finansowych, a także szkód reputacyjnych.



W porównaniu do sprawozdania za 2024 rok, istotne tematy na poziomie ESRS pozostały niezmienione. Dokonaliśmy reorganizacji tematów istotnych. Wybranych wątków nie uznaliśmy za istotne w ramach analizy podwójnej istotności jako oddzielne tematy. Uważamy je za ważne elementy naszej działalności, dlatego włączyliśmy je w odpowiadające im merytorycznie sekcje:

- Plan przejścia usunęliśmy z listy tematów w związku z jego finalizacją i publikacją. Teraz postrzegamy go jako operacjonalizację działań w ramach tematów istotnych przystosowania i łagodzenia zmian klimatu oraz energii.
- Zarządzanie ryzykiem, w tym greenwashing, usunęliśmy z listy tematów. Ten specyficzny aspekt naszego działania uwzględniamy przekrojowo w pozostałych istotnych tematach. Coraz lepiej rozpoznajemy i zarządzamy ryzykiem ESG w ramach bieżących działań.
- Ochronę sygnalistów uwzględniliśmy w obszarze własnych zasobów pracowniczych. Jest to ważna praktyka biznesowa, lecz nie klasyfikujemy jej jako odrębny temat istotny.

W konsekwencji, w ujęciu rocznym liczba tematów istotnych zmniejszyła się z 17 do 14. Pociągnęło to za sobą również spadek liczby istotnych wpływów, ryzyk i szans (IRO). Formułując istotne IRO zadaliśmy o to, aby w jak największym stopniu pokrywały aspekty raportowane w poprzednim roku sprawozdawczym. Jednocześnie chcieliśmy, aby były przystępne dla czytelników oświadczenia. Zmiany te lepiej odzwierciedlają sposób zarządzania istotnymi kwestiami w Grupie mBanku, oraz jej specyfikę.

Wpływy, ryzyka i szanse przedstawione w powyższej tabeli są istotne dla całej Grupy. Charakterystyka działalności poszczególnych spółek konsolidowanych sprawia, że wybrane IRO nie mają zastosowania do niektórych podmiotów. Przykładowo, aspekt dotyczący działalności klientów korporacyjnych mBanku nie jest adekwatny dla działalności spółki obsługującej wyłącznie klientów detalicznych. Dlatego, w dalszej części raportu polityki, działania i cele odnosimy do tych spółek Grupy, dla których dany aspekt jest adekwatny. Uzasadnienie tego podejścia wypracowaliśmy podczas dialogu ze spółkami. Potwierdziliśmy istotność poszczególnych IRO z ich indywidualnej perspektywy, jak i w kontekście Grupy.

Odporność strategii i modelu biznesowego w zakresie zdolności do przeciwdziałania istotnym wpływom i ryzykom oraz do wykorzystania istotnych szans

SBM-3 pkt 48f

Zapewnienie bezpieczeństwa środków finansowych oraz stabilność instytucjonalna i finansowa to podstawowe wartości istotne z punktu widzenia działania banku. Wymagają one budowy odporności strategii i modelu biznesowego, którą rozumiemy jako:

- ciągłość funkcjonowania i świadczenia usług,
- zdolność do przetrwania szoków,
- zwinność organizacyjna i wynikająca z niej umiejętność adaptacji do strukturalnych zmian w otoczeniu.

Budowanie odporności to proces ciągły, który wykorzystuje metody zróżnicowane w czasie. Taka potrzeba wynika z dynamiki rynku. Przejawia się rosnącą zmiennością makroekonomiczną, napięciami geopolitycznymi, zmianami społecznymi, postępującą cyfryzacją, a także trwającą zrównoważoną transformacją gospodarczą. W środowisku częstszych szoków to właśnie zdolność do adaptacji modeli, a nie jednorazowy poziom wskaźników, decyduje o długoterminowej zyskowności banków, będącej podstawowym filarem odporności biznesu. W świetle tych uwarunkowań to właśnie odporność staje się jednym z kluczowych priorytetów sektora finansowego. Jest ona zarówno wymaganiem, jak i oczekiwaniem szerokiego grona interesariuszy banku:

- regulatorów, nadzorujących system finansowy i dbających o jego stabilność,
- akcjonariuszy i inwestorów, lokujących środki finansowe, gdyż odporna strategia i model finansowy decydują o trwałej rentowności,
- dostawców, szukających wiarygodnych i zaufanych partnerów do współpracy,
- klientów, dla których bezpieczeństwo depozytów i gwarancja dostępu do środków finansowych są podstawą w relacji z bankiem,
- pracowników, ceniących stabilność zatrudnienia oraz trwałe możliwości rozwoju w przyjaznym środowisku pracy.

Dlatego w najnowszych wytycznych instytucji nadzorczych takich jak ECB czy EBA, odporność strategii i modelu biznesowego jest traktowana jako centralny element zarządzania bankiem.

Łączy on wymiar finansowy, regulacyjny, ESG i technologiczny w spójną, długoterminową narrację rozwoju. Oczekiwania te uwzględniliśmy podczas toczących się w 2025 roku prac nad nową strategią na lata 2026-2030. Proces ten oparliśmy na szeroko zakrojonych analizach, badaniach oraz warsztatach. Pozwoliły one zidentyfikować kluczowe obszary niezbędne do dalszego umacniania naszej pozycji rynkowej. Co istotne wskaźniki zrównoważonego rozwoju w pełni zintegrowaliśmy z celami biznesowymi. Założenia nowej strategii oraz wspierającego ją modelu biznesowego zaprezentowaliśmy jesienią 2025 roku podczas Capital Markets Day. Naszym celem było pokazanie, że Grupa aktywnie odpowiada na dynamiczne zmiany otoczenia, skutecznie wykorzystując pojawiające się szanse oraz wpływając na otaczający nas świat. Pozytywny odbiór strategii, widoczny w komentarzach prasowych i analizach ekspertów rynkowych dodatkowo potwierdza nasze przekonanie o trafności założeń strategii oraz odporności przyjętego kierunku rozwoju – również w kontekście wyzwań związanych ze zrównoważoną transformacją. Podobnie jak w przypadku strategii, w której akcentujemy orientację na szanse i wpływ na otoczenie, równie istotnym elementem oceny jej odporności oraz trwałości modelu biznesowego jest analiza kluczowych ryzyk. Obszar ten podlega systematycznemu monitorowaniu w ramach różnorodnych procesów realizowanych w Grupie. Szczególną wagę przykładamy do analiz ryzyk ESG, prowadzonych na podstawie wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA), które obowiązują od stycznia 2026 roku. W ujawnieniu koncentrujemy się na ryzykach zidentyfikowanych w ramach analizy podwójnej istotności, natomiast podkreślamy, że Grupa aktywnie zarządza także innymi kategoriami ryzyk, dążąc do zapewnienia trwałej odporności swojej działalności. Poniżej przedstawiamy listę ryzyk i szans naszym zdaniem szczególnie istotnych w kontekście budowania odporności oraz kluczowe działania mające na celu zarządzanie nimi, które bardziej szczegółowo opisujemy w poszczególnych rozdziałach ujawnienia.

**ESRS E1 – Zmiana klimatu**

W październiku 2025 opublikowaliśmy Plan transformacji Grupy mBanku. Obrazuje on szerokie spektrum podejmowanych przez nas działań transformacyjnych. Wzmacniają one odporność portfela mBanku, biznesów naszych klientów oraz gospodarki polskiej. W planie transformacji zawarliśmy cele redukcji emisyjności oparte o naukę (SBTi). Dodatkowo, spółka mLeasing przyjęła własną strategię dekarbonizacji. Dla działalności polegającej zarządzaniu aktywami (Dom Maklerski mBanku oraz mTFI) przyjęliśmy cele dotyczące inwestycji bezpośrednich oraz korporacyjnej części funduszy inwestycyjnych typu ETF (ang. exchange traded fund). Przeprowadziliśmy pierwsze samodzielne klimatyczne testy warunków skrajnych (stress testy). Wykazały one wysoką odporność portfela mBanku na postępujące ryzyka transformacji i fizyczne. Więcej informacji o budowaniu odporności w zakresie klimatu, w tym w szczególności o zarządzaniu ryzykiem związanym z przystosowaniem do zmian klimatu i adaptacją zmian klimatu przedstawiamy w sekcji SBM-3 w rozdziale ESRS E1.

**ESRS E4 – Bioróżnorodność**

Budujemy zdolności analityczne w zakresie oceny wpływu zmian bioróżnorodności i ekosystemów na sytuację Grupy mBanku. Kolejny raz przeprowadziliśmy analizę z wykorzystaniem narzędzia ENCORE.

Włączyliśmy rozważania dotyczące bioróżnorodności do prac nad Planem przejścia. Wnioski z analizy wskazały na istnienie obszarów zaangażowania finansowego Grupy wspólnych dla kwestii klimatu i bioróżnorodności. Z tego powodu interpretujemy działania budujące odporność strategii i modelu biznesowego Grupy na kwestie zmiany klimatu również jako działania wspierające budowę odporności na kwestie związane z bioróżnorodnością.

W 2025 roku wprowadziliśmy zapisy dotyczące bioróżnorodności do Katalogu ryzyka. Pozwala to na kompleksowe podejście do zarządzania ryzykiem środowiskowym, buduje świadomość i promuje istotę tego zagadnienia.

Więcej informacji o budowaniu odporności w zakresie bioróżnorodności przedstawiamy w sekcji SBM-3 w rozdziale ESRS E4.

**ESRS S1 – Własne zasoby pracownicze**

Budujemy kulturę zaufania i dobrych intencji w Grupie mBanku. Nazywamy ją mKulturą i opisaliśmy w Strategii Grupy mBanku na lata 2026–2030.

Podejmujemy liczne działania, aby zapobiegać nadużyciom. Popularyzujemy Politykę przeciwdziałania mobbingowi, dyskryminacji i innym nieakceptowanym zachowaniom. Organizujemy szkolenia z zakresu antymobbingu, różnorodności i inkluzywności. Dzięki tym działaniom skutecznie zarządzamy wskazanym ryzykiem. Minimalizujemy też potencjalne koszty związane z wystąpieniem incydentów. Prowadzimy regularny dialog z pracownikami, w szczególności w postaci ankiety Pulse Check. W 2025 wdrożyliśmy nowy Kodeks etyki oraz Politykę różnorodnego, inkluzywnego i wolnego od dyskryminacji środowiska pracy w mBanku S.A., która zastąpiła Politykę różnorodności.

Wywierając pozytywny wpływ, osiągamy lepsze wyniki, które prowadzą do wzmocnienia i zwiększenia odporności mBanku.



ESRS S4 – Konsumenci i użytkownicy końcowi

Dbanie o dobrostan finansowy klientów to jeden z naszych celów strategicznych. Dążymy do posiadania 50% finansowo zdrowych, aktywnych klientów w 2030 roku. Zdrowi finansowo klienci budują długoterminową odporność portfela banku. Prowadzimy działania skoncentrowane na dogłębnym zrozumieniu potrzeb klientów, ich zmieniających się preferencji oraz zachowań. Pozwala nam to trafnie pozycjonować mBank wobec przyszłych trendów. Od dawna osiągamy sukcesy w budowaniu i rozwijaniu trwałych relacji z naszymi najbardziej wartościowymi klientami. Dążymy do poprawy doświadczeń klientów. Cele związane z satysfakcją klientów zostały uwzględnione w nowej strategii Grupy na lata 2026–2030. Potwierdza to ich znaczenie dla realizacji naszych aspiracji strategicznych. Zadowolenie klientów, mierzone wskaźnikiem NPS, jest kluczowe dla skutecznej akwizycji oraz monetyzacji w średnim i długim okresie.



ESRS G1 – Prowadzenie działalności gospodarczej

Wierzymy, że dobrze wyedukowani klienci są najlepszą ochroną sektora bankowego przed cyberoszustami. Grupa mBanku od lat prowadzi konsekwentną komunikację rynkową, edukując o zagrożeniach oraz sposobach ochrony przed cyberprzestępczością. Skuteczność tych działań potwierdzają m.in. wyniki badania Minds&Roses Brand Tracking 2025, w którym mBank utrzymuje wiodącą pozycję w zakresie zapewnienia bezpieczeństwa podczas korzystania z internetu.

Ograniczamy ryzyko materializacji zagrożeń oraz zwiększamy skuteczność reagowania, wdrażając adekwatne rozwiązania w zakresie cyberbezpieczeństwa oraz przeciwdziałając oszustwom i wyłudzeniom. Co najmniej dwa razy w roku przeprowadzamy kompleksowe testy, które weryfikują poziom odporności na pojawiające się cyberzagrożenia. Ryzyko związane z cyberbezpieczeństwem należy do najpoważniejszych wyzwań, przed którymi stoi sektor finansowy – zarówno obecnie, jak i w nadchodzących latach. Jego znaczenie zostało podkreślone m.in. podczas Europejskiego Kongresu Finansowego w 2025 roku, gdzie uznano je za jedno z kluczowych ryzyk dla banków. Ze względu na fakt, że instytucje finansowe są narażone na większą liczbę ataków niż średnia rynkowa, budowanie odporności w tym obszarze ma szczególne znaczenie.

Na obecnym etapie ujawnień nie przedstawiamy szczegółowej informacji w zakresie bieżących skutków finansowych istotnych ryzyk i szans i nie identyfikujemy znaczącego ryzyka istotnej korekty w następnym rocznym okresie sprawozdawczym wartości bilansowych aktywów i zobowiązań wykazanych w powiązanym sprawozdaniu finansowym. Uzasadnieniem tego podejścia jest przyjęty w bieżącym okresie sprawozdawczym w Grupie proces oceny wpływu finansowego w ramach analizy podwójnej istotności, który nie pozwala na przypisanie konkretnych kwot do każdego z ryzyk i szans.

11.2. Zmiana klimatu (ESRS E1)

11.2.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse w zakresie klimatu oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

ESRS E1 SBM-3

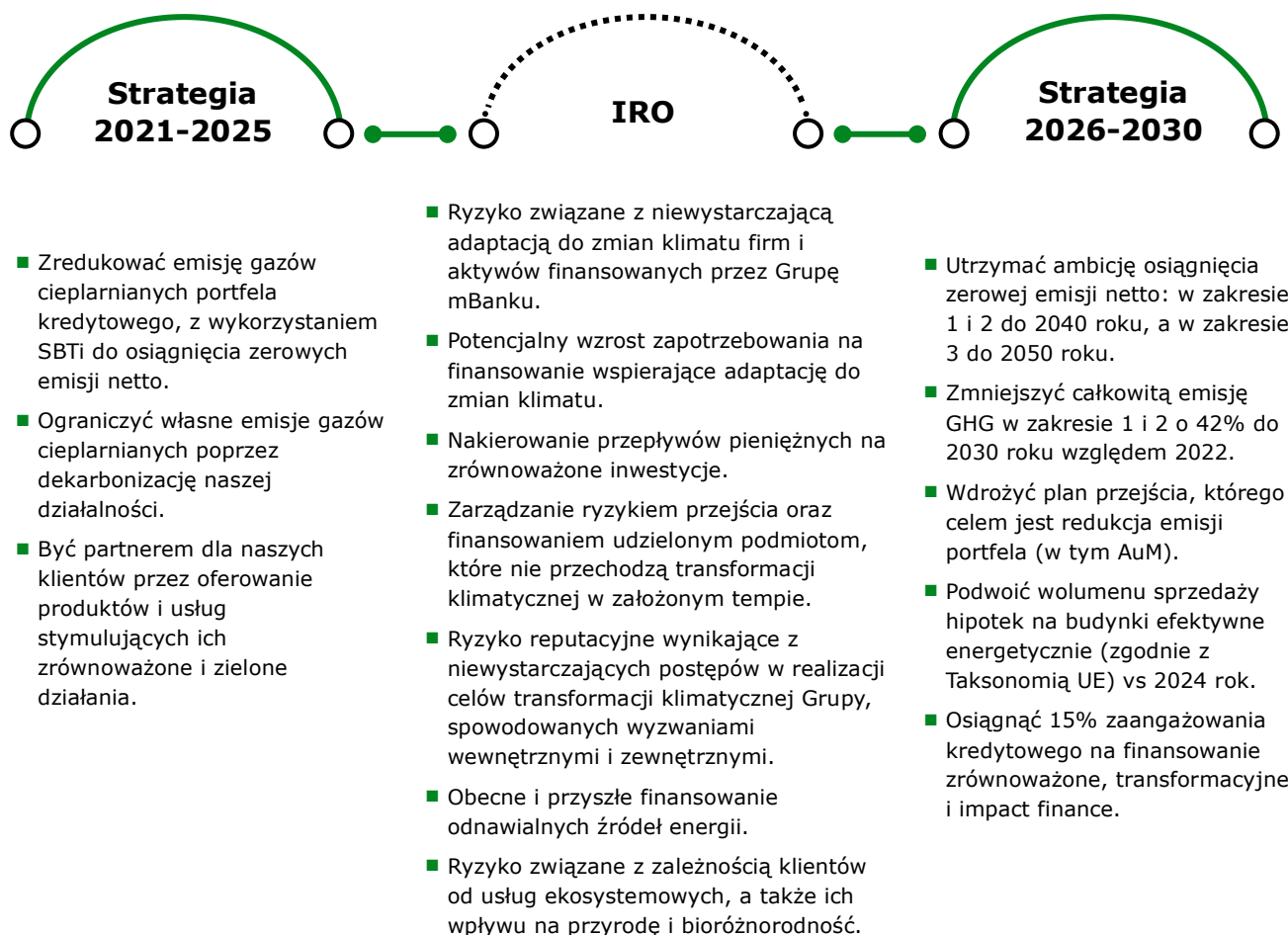
W Grupie zidentyfikowaliśmy istotne wpływy, ryzyka i szanse w każdej z kwestii związanych ze zmianą klimatu. Wszystkie z nich mają zastosowanie do portfela Grupy, czyli pośrednio działalności naszych klientów. Kwestię operacji własnych wyłoniliśmy jako istotną wyłącznie w obszarze łagodzenia zmian klimatu.

Tematy istotne w obszarze zmian klimatu

- **Adaptacja do zmiany klimatu** (szansa, ryzyko)
- **Łagodzenie zmiany klimatu** (wpływ negatywny, wpływ pozytywny, szansa, ryzyko)
- **Energia** (pozytywny wpływ, szansa)

Jesteśmy jedną z największych instytucji finansowych w Polsce, obecni również na rynkach czeskim i słowackim. Udostępniamy finansowanie szerokiemu gronu klientów, co generuje ślad węglowy. Chcemy zredukować nasze emisje, a jednocześnie rozszerzać działalność biznesową. Jest to możliwe dzięki wsparciu klientów w transformacji, umiejętnym kształtowaniu nowych produktów, polityk i limitów finansowania.

Dostrzegamy, że wymagania regulacyjne oraz nadzorcze w zakresie badania przez instytucje finansowe ich wpływu oraz odporności na zmianę klimatu rosną. Pomagają nam zrozumieć ten wpływ na Grupę i wspierają rozwój oferty zrównoważonych produktów dla klientów. Oferując odpowiednie instrumenty finansowe zaspokajamy pojawiający się popyt rynkowy na finansowanie transformacji. Dla wielu klientów jesteśmy istotnym partnerem w osiąganiu indywidualnych celów dekarbonizacyjnych. Wspieramy również osiąganie krajowych celów transformacji. Zaspokajamy nie tylko bieżące potrzeby finansowe naszych klientów. Antycypujemy przyszłe wyzwania dalszej dekarbonizacji oraz adaptacji do zmian klimatu. Nasze podejście opisujemy w Planie Transformacji Grupy mBanku.



11.2.2. Plan Transformacji Grupy mBanku i cele klimatyczne

E1-1, E1-4

W październiku 2025 roku przyjęliśmy i opublikowaliśmy Plan Transformacji. Stanowi on ramy operacyjne dla osiągnięcia celów klimatycznych zgodnych z Porozumieniem Paryskim oraz unijnymi ambicjami neutralności klimatycznej do roku 2050. Dokument przekłada długoterminowe zobowiązania klimatyczne na pośrednie cele redukcji emisji w krótszym horyzoncie czasowym, wyznaczone metodą naukową, zweryfikowane przez Science Based Targets initiative. Poza celami definiujemy również konkretne **dźwignie dekarbonizacji oraz narzędzia** ich realizacji dla każdego z obszarów. Obejmuje to m.in.

- kompleksową ofertę produktową dla klientów przechodzących transformację,
- mechanizmy zachęt finansowych,
- działania edukacyjne,
- współpracę z partnerami rynkowymi,
- zmiany w politykach kredytowych,
- oraz integrację czynników środowiskowych z systemem zarządzania ryzykiem.

Nasz Plan to wielowątkowa, zintegrowana koncepcja, która nie tylko określa nasze cele klimatyczne, ale pokazuje szerszy obraz organizacji w kontekście jej przygotowania do wdrożenia odpowiednich działań wspierających transformację. Pokazujemy w nim jak nasze cele będą wspierane przez jasne zasady ładu korporacyjnego, regularne przeglądy postępów na poziomie Zarządu, coroczne cele menedżerskie, integrację z systemem motywacyjnym czy dedykowane programy edukacyjne. Ważnym elementem są w nim także ramy odpowiedzialnego zarządzania ryzykiem środowiskowym, które mają stanowić fundament realizacji Planu i pozwolą nam odpowiednio reagować na złożoność i niepewność związaną ze zmianą klimatu. Plan Transformacji zapewnia także integrację aspektów klimatycznych zrównoważonego rozwoju ze strategią biznesową Grupy na lata 2026–2030.

Strategia Grupy mBanku na lata 2026–2030 zakłada integrację celów zrównoważonego rozwoju z działalnością biznesową banku. Dotyczy to zarówno oferty produktowej, jak i pozostałych aktywności Grupy. Strategia identyfikuje między innymi następujące strumienie wzrostu:

Transformacja energetyczna i technologiczna



Cyfryzacja i automatyzacja procesów



Odporność gospodarcza i lokalizacja produkcji



Zrównoważona gospodarka obiegu zamkniętego i współdzielenia



Gospodarka zdrowia i czasu wolnego



Obronność



Cel strategiczny zakłada podwojenie udziału tych strumieni w akcji kredytowej do 40% w roku 2030. Dodatkowo w 2030 roku chcemy:

- osiągnąć 15% zaangażowania kredytowego na finansowanie zrównoważone, transformacyjne i impactowe w portfelu korporacyjnym,
- podwoić wartość sprzedaży kredytów hipotecznych na budynki efektywne energetycznie (zgodnie z Taksonomią UE) względem 2024 roku.

Pomiaru postępu realizacji celów dokonujemy w ramach monitoringu strategii w ujęciu kwartalnym. Monitorowanie tych celów odbywa się zgodnie z zasadami monitoringu celów strategicznych, opisanymi w

rozdziale [11.1 Informacje ogólne \(ESRS 2\)](#). Prezentujemy tam również nasze osiągnięcia w ramach zakończonej strategii na lata 2021-2025.

Plan Transformacji uwzględnia wolumeny finansowania zrównoważonego w poszczególnych segmentach naszego portfela. Gdy tworzyliśmy nową strategię Grupy mBanku, obok ambicji wzrostu portfela banku analizowaliśmy również potrzeby w zakresie transformacji i dekarbonizacji. Uwzględniliśmy je również w planie finansowym. Nasze cele w zakresie neutralności klimatycznej sięgają 2050 roku – znacznie wykraczają poza horyzont tradycyjnych procesów planistycznych. Skuteczność realizacji naszych ambicji klimatycznych wymaga skoordynowanego i terminowego współgrania różnych czynników – zarówno tych, które możemy kontrolować, jak i zewnętrznych. Integracja planów biznesowych, finansowych i transformacji będzie przedmiotem regularnych analiz, prowadzonych w oparciu o postępy w realizacji naszych celów strategicznych.

Dostrzegamy wiele istotnych wyzwań, z jakimi będziemy się mierzyć w drodze do założonych celów w świetle obecnych uwarunkowań rynkowych, technologicznych i regulacyjnych. Nasze powodzenie w osiągnięciu net zero zależy m.in. od:

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

Dlatego podkreślamy, że **skuteczna transformacja wymaga podejścia systemowego i skoordynowanego działania wszystkich kluczowych interesariuszy**. My, jako instytucja finansowa, chcemy przyjmować rolę aktywnego uczestnika i partnera w procesie transformacji. Przede wszystkim chcemy wspierać klientów w ich procesach dekarbonizacji i transformacji. Prowadzimy w tym celu otwarty i ciągły dialog z klientami, aby zrozumieć ich priorytety i wyzwania związane z transformacją oraz wspólnie wypracowywać skuteczne rozwiązania. Chcemy zapewnić kompleksową ofertę produktową, obejmującą rozwiązania odpowiadające na zróżnicowane potrzeby klientów:

- zrównoważone finansowanie, oparte o standardy rynkowe oraz zewnętrzne i wewnętrzne regulacje: kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem – Sustainability-Linked Loans, zielone kredyty, zielone obligacje, społeczne kredyty, społeczne obligacje, inwestycje spełniające kryteria Taksonomii 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 poprawę efektywności energetycznej,
- inne produkty zrównoważonego finansowania, które będą elementem oferty dla klientów korporacyjnych,
- projekty współfinansowane ze środków publicznych (w szczególności z programów UE), które wspierają cele środowiskowe, społeczne i zrównoważonego rozwoju.

Widzimy także wartość w edukowaniu klientów, dzieleniu się wiedzą, doświadczeniem i najlepszymi praktykami w zakresie finansowania zrównoważonego rozwoju. Chcemy wspierać ich w podejmowaniu świadomych decyzji na każdym etapie transformacji.

W procesie transformacji jako bank dostrzegamy nie tylko ryzyka, ale również liczne możliwości. Szeroko zakrojona transformacja energetyczna i klimatyczna otwiera przed sektorem finansowym nowe perspektywy rozwoju, umożliwiając dywersyfikację portfela oraz budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez innowacje produktowe i usługowe. Plan ma nam pozwolić także na lepszą alokację kapitału i ocenę ryzyka, a w efekcie budowanie zdrowszego portfela. W procesie transformacji będziemy więc stawiać na transparentność, mierzalność i odpowiedzialne zarządzanie ryzykiem.

Cele klimatyczne



Zobowiązujemy się do osiągnięcia zerowych emisji netto (net zero):

- w zakresie operacji własnych do roku 2040,
- oraz w zakresie emisji finansowanych do roku 2050.

Pośrednie cele redukcji emisji gazów cieplarnianych opracowaliśmy zgodnie z metodyką Science Based Targets initiative (SBTi). Otrzymaliśmy pozytywną walidację tej organizacji w styczniu 2025 roku. Jesteśmy pierwszym bankiem w Polsce, którego cele klimatyczne są zatwierdzone przez SBTi.

Zgłoszenie do SBTi obejmuje:

- mBank S.A. i konsolidowane spółki zależne dla emisji zakresu 1 i 2;
- w zakresie portfela korporacyjnego (wybrane podportfele, w tym wszystkie wymagane przez SBTi): mBank S.A. i mFaktoring S.A.;
- w zakresie portfela detalicznego: mBank S.A. (bez portfela non-core obejmującego kredyty walutowe oraz bez portfeli w Czechach i Słowacji) i mBank Hipoteczny.







Nasze cele określiliśmy metodą naukową. Ten sposób zapewnia ich zgodność z ambicjami Porozumienia Paryskiego, czyli ograniczeniem wzrostu globalnej temperatury do 1,5°C względem epoki przedindustrialnej. Specyfika instytucji finansowych sprawia, że wyznaczenie celów w wartościach bezwzględnych jest utrudnione. Powodem jest szczególnie brak danych od klientów i ugruntowanych metodyk na rynku. Dlatego dla portfela wyznaczaliśmy cele w ujęciu intensywności emisji i ratingu temperaturowego. Natomiast dla operacji własnych, czyli w zakresie 1 i 2, przyjęliśmy cele w wartościach absolutnych. Są one wyrażone jako procentowy spadek emisji względem roku bazowego.

Dla portfela kredytowego wyznaczaliśmy sektorowe cele dekarbonizacji oparte na metodologii Sectoral Decarbonisation Approach (SDA), zakładające redukcję intensywności emisji dla portfela nieruchomości komercyjnych, sektora wytwarzania energii, oraz nieruchomości mieszkalnych. Dla części portfela korporacyjnego cele oparte zostały także na metodologii Temperature Rating Score (TR).

W Grupie wyznaczaliśmy również cele w zakresie leasingu oraz aktywów zarządzanych. Nie zawarliśmy ich w zgłoszeniu SBTi, ale również wypracowaliśmy je bazując na metodach naukowych. Cel dla portfela leasingowego na rok 2030 opiera się na ścieżce dekarbonizacji zgodnej z ograniczeniem wzrostu temperatury do 1,5°C wg SBTi. W przypadku aktywów pod zarządzaniem, cel opiera się na ścieżce dekarbonizacji wiodącego globalnego indeksu giełdowego, zgodnej ze scenariuszem UNEP 2°C.

Rok bazowy dla wszystkich celów to 2022. Wyjątek stanowią zarządzane aktywa, dla których rokiem bazowym jest 2024.

Cele klimatyczne portfela Grupy mBanku

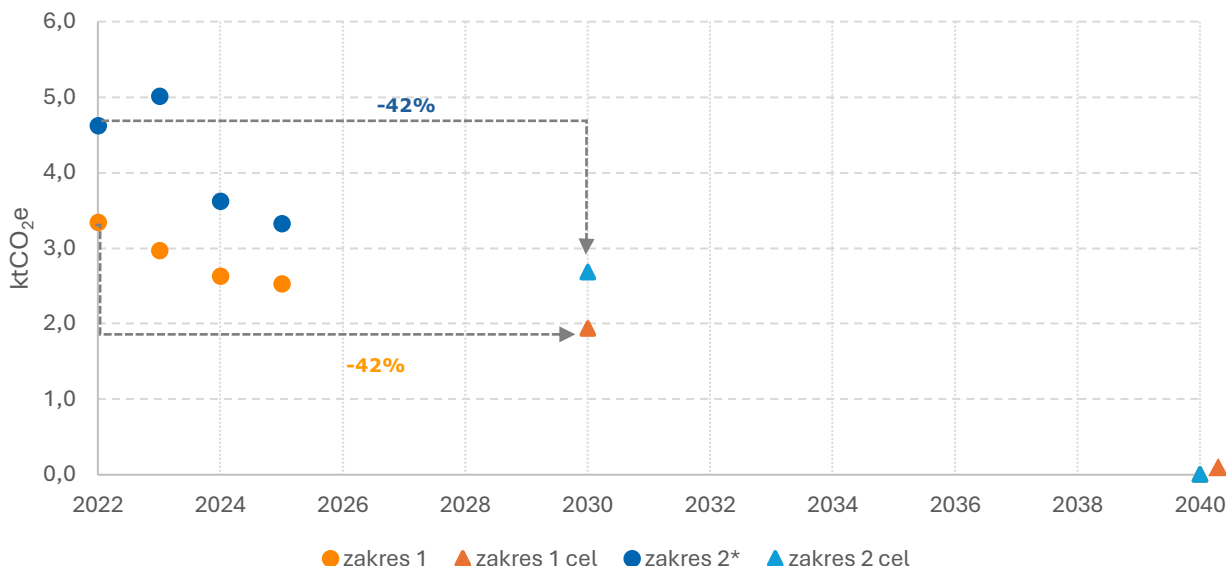
Portfel/sektor	Opis celu	Jednostka miary	Rok bazowy	Rok docelowy	Wartość w roku bazowym	Wartość 2025*	Cel	Metodologia
 Wytwarzanie energii	Redukcja intensywności emisji o 66%	kgCO ₂ e/MWh	2022	2030	7,5	0,3	2,5	SDA, SBTi 1,5°C
 Nieruchomości komercyjne	Redukcja intensywności emisji o 64%	kgCO ₂ e/m ²	2022	2030	145	113	52	SDA, SBTi 1,5°C
 Nieruchomości detaliczne	Redukcja intensywności emisji o 54%	kgCO ₂ e/m ²	2022	2030	63	59	29	SDA, SBTi 1,5°C
 Inne sektory – kredyty korporacyjne	Redukcja ratingu temperaturowego o 0,55°C	°C (zakres 1+2)	2022	2029	2,92	S: 3,03; M: 2,88; L: 3,18*	2,37	Temperature Rating, SBTi
	Redukcja ratingu temperaturowego o 0,61°C	°C (zakres 1+2+3)	2022	2029	3,06	S: 3,03; M: 3,04; L: 3,20*	2,45	Temperature Rating, SBTi
 Leasing	Redukcja intensywności emisji o 47%	kgCO ₂ e/zł	2022	2030	8,63	7,41	4,57	Ścieżka SBTi 1,5°C (bez walidacji SBTi)
 Zarządzane aktywa	Redukcja intensywności emisji korporacyjnej części portfela o 10%	tCO ₂ e/mEUR	2024	2030	699	będzie raportowany od 2026 roku	630	UNEP 2°C, globalny indeks giełdowy

* Dla celu Temperature Rating nie mogliśmy wyliczyć wskaźnika na koniec roku raportowego ze względu na ograniczenia procesowe oraz wydłużony czas kalkulacji. W związku z tym prezentujemy wartość wskaźnika według stanu na rok 2024. W kolejnych latach również zakładamy publikację wartości wskaźnika ratingu temperaturowego według stanu na rok N-1, gdzie N jest rokiem raportowym. **Trzy różne wartości wskaźnika wynikają z przedstawienia przez nas ratingów temperaturowych w poszczególnych horyzontach czasowych: S - krótkim, M - średnim oraz L - długim (więcej informacji na ten temat zawarto w dalszej części sprawozdania).** Rating temperaturowy jest również wyliczany dla **portfela papierów wartościowych**, w przypadku którego wg stanu na rok 2024 wskaźniki były równe: zakres 1+2: S: 3,20; M: 2,55; L: 2,65; zakres 1+2+3: S: 3,20; M: 3,03; L: 3,15. Cel na 2029 rok to 2,43°C.



Operacje własne

W zakresie emisji własnych, obejmujących zakres 1 i zakres 2, Grupa mBanku zobowiązała się do redukcji całkowitych emisji gazów cieplarnianych o 42% do 2030 roku względem poziomu bazowego. Ostatecznym celem w tym obszarze jest osiągnięcie zerowych emisji netto do 2040 roku.



* Dla zakresu 2 stosujemy metodę „market-based”, która wykorzystuje współczynnik emisji wynikający z zakupionej energii, zgodnie z danymi dostarczonymi przez dostawcę energii.

Nasze emisje oraz uzasadnienie ich zmian w ujęciu rocznym prezentujemy w sekcji [11.2.7 Emisje gazów cieplarnianych brutto: zakres 1, 2 i 3 oraz całkowite](#).



Dźwignie dekarbonizacyjne i planowane działania

Emisje ze spalania paliw stanowią dominującą część emisji zakresu 1. W tym obszarze planujemy dalej wprowadzać pojazdy niskoemisyjne do naszej floty samochodowej. Dodatkowo, w większości samochodów służbowych wdrożyliśmy system telematyczny. Umożliwia on dokładny monitoring i optymalizację zużycia paliwa.

W kontekście ogrzewania z wykorzystaniem gazu ziemnego, planujemy modernizację lub relokację oddziałów ogrzewanych gazem. Działanie to obejmie 23 lokalizacje i przełoży się na całkowitą redukcję emisji związanych z tym źródłem ciepła.

W obszarze zużycia energii elektrycznej w budynkach, konsekwentnie zwiększamy udział odnawialnych źródeł energii. Dążymy do osiągnięcia stuprocentowego udziału OZE do 2030 roku. W 2025 roku, w Grupie udział ten wyniósł 97,8%. Energia ze źródeł konwencjonalnych wykorzystywana jest w budynkach oddziałów zagranicznych i jednej ze spółek konsolidowanych oraz do ładowania samochodów elektrycznych poza biurami. Największym wyzwaniem pozostaje ciepło systemowe - wytwarzane centralnie (np. w elektrociepłowniach lub kotłowniach) i przesyłane do odbiorców (budynków) za pomocą sieci ciepłowniczej. Odpowiada ono za największy udział emisji w zakresie 2 (w podejściu opartym na rynku). Analizujemy techniczne możliwości przejścia na odnawialne źródła energii w poszczególnych oddziałach. W budynkach biurowych i oddziałach w centrach handlowych nie mamy technicznych możliwości zmiany źródła ciepła. W roku bazowym odpowiadały one za 89% naszego zużycia ciepła systemowego. Uwzględniamy jednak prognozowany wzrost udziału odnawialnych źródeł energii w produkcji ciepła systemowego w Polsce. Zgodnie z Krajowym Planem na rzecz Energii i Klimatu ma on osiągnąć 35% do 2030 roku.

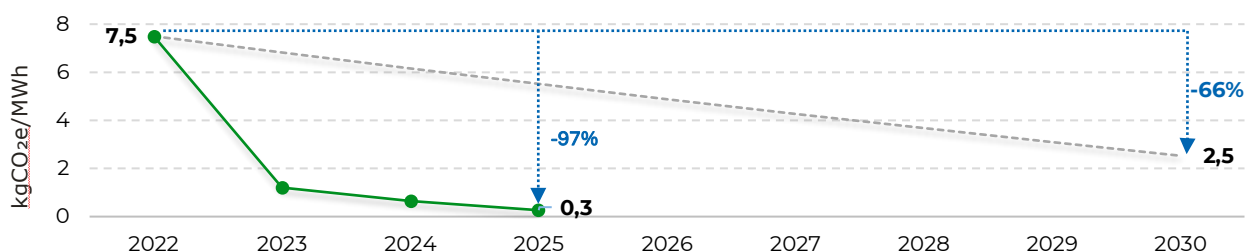
Więcej informacji na temat działań, które już realizujemy, można znaleźć w sekcji [11.2.6 Działania i zasoby związane z realizacją polityk klimatycznych i w zakresie energii](#).



Portfel korporacyjny - wytwarzanie energii elektrycznej

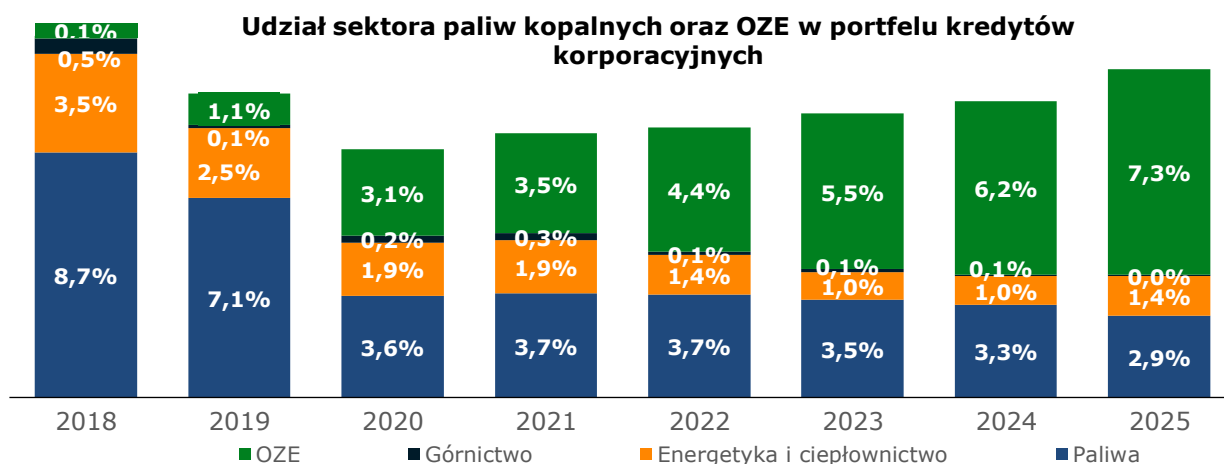
W sektorze wytwarzania energii elektrycznej wyznaczaliśmy cel redukcji intensywności emisji o 66% do 2030 roku. **Nasz portfel charakteryzuje się znacząco niższą intensywnością emisji w porównaniu ze średnią globalną oraz średnią krajową**, co wynika z wysokiego, bo ponad 98%, udziału odnawialnych źródeł energii w finansowanych przez nas ekspozycjach tego sektora. Taka struktura portfela jest również następstwem wdrożonej już w 2019 roku Polityki kredytowej dla branż istotnych z punktu widzenia polityki klimatycznej UE (dalej zwaną polityką klimatyczną), dzięki której znacząco ograniczyliśmy ekspozycję na sektor paliw kopalnych i energetyki węglowej. Całość portfela wytwarzania energii została objęta celem zgłoszonym do SBTi.

W 2025 roku intensywność emisji dla portfela wytwarzania energii elektrycznej wyniosła 0,3 kgCO₂e/MWh. Zmniejszenie wskaźnika intensywności emisji względem roku bazowego wynika z kilku przyczyn, przede wszystkim dużego wzrostu portfela finansowania odnawialnych źródeł energii oraz zmniejszenia zaangażowania kredytowego na klientach wytwarzających energię ze źródeł konwencjonalnych.



Dźwignie dekarbonizacyjne i planowane działania

Kluczową dźwignią dekarbonizacji w przypadku sektora wytwarzania energii elektrycznej pozostaje dla nas finansowanie OZE. W mBanku aktywnie rozwijamy finansowanie odnawialnych źródeł energii. Regularnie monitorujemy i dostosowujemy ofertę produktową oraz zasady finansowania do aktualnych warunków rynkowych. Na koniec 2025 roku portfel inwestycji w odnawialne źródła energii osiągnął wartość 6,4 mld zł. Więcej na temat finansowania OZE w dalszej części rozdziału, w sekcji [11.2.6 Działania i zasoby związane z realizacją polityk klimatycznych i w zakresie energii](#). Dekarbonizację portfela wspierają nasze polityki kredytowe. W odpowiedzi na wyzwania związane z transformacją gospodarczą, w 2025 roku wprowadziliśmy zmiany w Polityce kredytowej dla branż istotnych z punktu widzenia polityki klimatycznej (dalej zwaną „polityką klimatyczną”). Więcej piszemy o nich w dalszej części rozdziału. Pracujemy nad nowym sposobem identyfikacji i klasyfikacji działalności według jej wpływu emisyjnego. Dzięki temu możliwe będzie monitorowanie portfela, prowadzenie analiz wewnętrznych, śledzenie postępów oraz wsparcie procesu dekarbonizacji portfela kredytowego. Na poniższym wykresie prezentujemy korzystną z perspektywy emisyjności ewolucję naszego portfela na przestrzeni ostatnich lat.

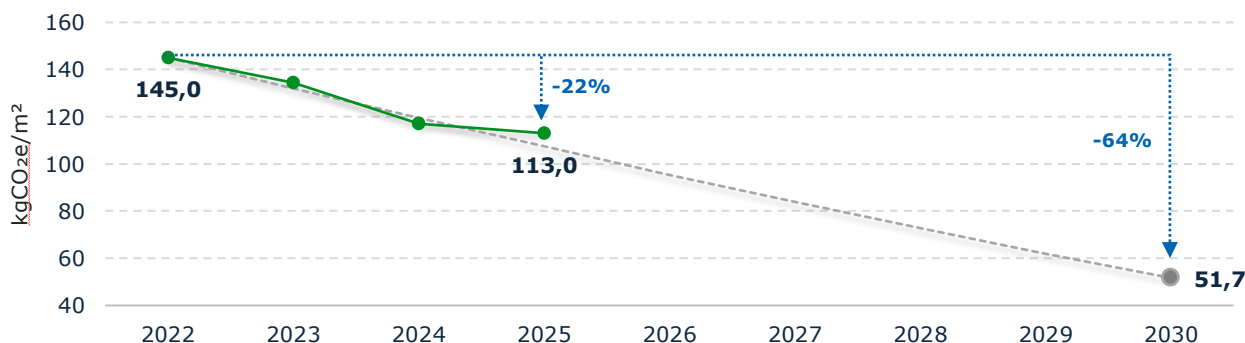




Portfel korporacyjny - nieruchomości komercyjne

Portfel nieruchomości komercyjnych charakteryzował się w roku bazowym intensywnością emisji na poziomie 145 kg CO₂e na metr kwadratowy powierzchni użytkowej. Wartość odpowiadała średniemu poziomowi dla Polski, lecz znacząco przekraczała średnią globalną dla tego sektora wynoszącą 54,44 kg CO₂e/m².

Dla tego sektora wyznaczyliśmy cel redukcji intensywności emisji o 64% do 2030 roku, co przekłada się na docelową wartość 51,68 kg CO₂e/m². Do inicjatywy SBTi zgłosiliśmy 93% wartości portfela nieruchomości komercyjnych. W 2025 roku intensywność emisji wyniosła 113 kgCO₂e/m², co oznacza spadek w stosunku do roku bazowego o ok. 22%.



Dźwignie dekarbonizacyjne i planowane działania

Chcemy zwiększyć udział finansowania nowych, efektywnych energetycznie budynków w nowej sprzedaży. Aby wspierać realizację celów, wprowadziliśmy zmiany w polityce kredytowej dla portfela nieruchomości komercyjnych. Zmiany promują finansowanie budynków o niskiej emisyjności. Przed ich wprowadzeniem wykonaliśmy analizę scenariuszową realizacji celów dekarbonizacyjnych dla portfela nieruchomości komercyjnych. Pozwoliła ona na określenie progów emisyjności, które następnie w polityce zdefiniowaliśmy jako kryteria klasyfikujące transakcje do różnych poziomów ryzyka.

Pracujemy również nad pozyskiwaniem rzeczywistych danych dotyczących emisji budynków, w szczególności ze świadectw charakterystyki energetycznej. Dzięki temu poprawimy dokładność pomiaru śladu węglowego portfela nieruchomości komercyjnych i będziemy precyzyjniej monitorować postępy dekarbonizacji.



Portfel korporacyjny - inne sektory

Dla pozostałej części portfela korporacyjnego, charakteryzującej się zróżnicowaną strukturą branżową, zastosowaliśmy **metodologię Temperature Rating**. W ramach tej metodyki zgłosiliśmy do SBTi ok. 25% portfela korporacyjnego, uwzględniając ekspozycje na duże przedsiębiorstwa oraz małe i średnie przedsiębiorstwa w ramach grup kapitałowych, ekspozycje długoterminowe, a także krótkoterminowe ekspozycje klientów posiadających jednocześnie ekspozycje długoterminowe. W portfelu tym znajdują się między innymi klienci z sektora paliw kopalnych.

Naszym celem jest obniżenie tzw. ratingu temperaturowego (ang. Temperature Rating) wyliczonego odrębnie dla portfela kredytowego oraz portfela papierów wartościowych. Jest to metoda rekomendowana przez SBTi dla instytucji finansowych, służąca ocenie zgodności deklaracji dekarbonizacyjnych klientów banku z celami Porozumienia Paryskiego. W ramach tego celu dekarbonizacyjnego zobowiązaliśmy się dostosowywać temperaturę naszych portfeli do scenariusza 1,5°C do roku 2040. Zgodnie z metodyką SBTi ustanowiliśmy oddzielne cele dla emisji klientów w zakresach 1 i 2 oraz w zakresach 1, 2 i 3. Konceptcja ratingów temperaturowych polega na przekształceniu wszystkich akceptowalnych w tej metodzie celów redukcji emisji gazów cieplarnianych (GHG) w jeden wspólny i intuicyjny wskaźnik, odzwierciedlający poziom dostosowania do celów Porozumienia Paryskiego. Ratingi temperaturowe wyliczamy przy użyciu ogólnodostępnego narzędzia wspieranego przez SBTi. Spośród dostępnych metod agregacji wskaźnika na poziomie portfela, stosujemy metodę WATS (ang. weighted average temperature

score). W metodzie tej wskaźnik ratingu temperaturowego wyliczany jest na podstawie wagi ekspozycji poszczególnych klientów w portfelu.

Ratingi temperaturowe wyliczane są każdorazowo w trzech horyzontach czasowych:

- krótkim – wyliczany jest dla celów dekarbonizacyjnych klientów posiadających rok docelowy do 4 lat licząc od roku raportowego,
- średnim – wyliczany jest dla celów dekarbonizacyjnych klientów posiadających rok docelowy od 5 do 15 lat licząc od roku raportowego,
- długim – wyliczany jest dla celów dekarbonizacyjnych klientów posiadających rok docelowy powyżej 15 lat licząc od roku raportowego.

Wskaźnik temperature rating mierzy deklarowaną ambicję dekarbonizacyjną naszych klientów i jej spójność z trajektorią ograniczenia globalnego ocieplenia do 1,5°C. Wskaźnik ten nie jest jednak bezpośrednią miarą redukcji emisji. Dlatego, zgodnie z podejściem rekomendowanym przez SBTi: nie agregujemy wyników przeliczeń ratingu w trzech horyzontach czasowych do jednej wartości, nie normalizujemy ich i nie prezentujemy zmian ratingu temperaturowego, jako miary faktycznego postępu. Zamiast tego, dla poprawy transparentności, prezentujemy oddzielnie rating temperaturowy dla poszczególnych horyzontów czasowych. Odnosimy go do poszczególnych zakresów emisji (1+2 oraz 1+2+3) oraz portfeli objętych tą metodą dekarbonizacji (portfel kredytów i portfel papierów wartościowych). Zaznaczamy jednocześnie, że w przyszłości możliwe są istotne zmiany w poziomie wyliczanych ratingów temperaturowych, wynikające na przykład z:

- poprawy jakości danych od klientów i agregacji informacji dotyczących ich celów klimatycznych,
- akwizycji nowych klientów z ambitnymi celami dekarbonizacyjnymi,
- wsparcia istniejących klientów w opracowaniu ich celów klimatycznych,
- „migracji” celów klientów z ujęcia średnio- lub długoterminowego, do horyzontu krótko- lub średnioterminowego.

W związku z wytycznymi SBTi dotyczącymi ratingu temperaturowego, prezentujemy podział emisji w portfelu korporacyjnym:

- klienci z celami dekarbonizacyjnymi (ujęci w monitoringu SBTi w ramach Temperature Rating), których cele poprawiają ten rating, odpowiadają za 2,4% emisji;
- klienci bez celów dekarbonizacyjnych (ujęci w monitoringu SBTi w ramach TR) generują 33,3% emisji;
- klienci poza monitoringiem SBTi w ramach Temperature Rating odpowiadają za 64,3% emisji (są to klienci, w przypadku których posiadamy inny cel redukcji emisji niż TR lub klienci nie objęci celami dekarbonizacyjnymi, np. z uwagi na wyłącznie krótkoterminową relację kredytową z bankiem).

Prezentowane informacje dotyczą roku 2024 (ze względu na brak dostępności świeższych danych na moment sporządzenia oświadczenia) oraz portfela kredytów korporacyjnych (bez uwzględnienia portfela papierów wartościowych).



Dźwignie dekarbonizacyjne i planowane działania

W kontekście sektora paliw kopalnych, nie finansujemy projektów wydobycia węgla energetycznego. Finansowanie projektów wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej jest zasadniczo wykluczone – dopuszczamy je jedynie w ściśle określonych sytuacjach przy spełnieniu wyszczególnionych warunków zdefiniowanych w polityce klimatycznej banku. Chcemy także prowadzić aktywny dialog z klientami z sektora paliw kopalnych, aby zachęcać ich do przyjmowania celów dekarbonizacyjnych i planów transformacji. Dla innych sektorów wysokoemisyjnych wprowadziliśmy zachęty do podejmowania działań transformacyjnych. W obowiązujących politykach kredytowych dla wybranych branż wprowadzamy odpowiednie zapisy, odzwierciedlające nasze zobowiązania w zakresie wspierania transformacji gospodarki.

W zakresie produktowym wprowadziliśmy specjalną ofertę finansowania transformacji. Proponujemy specjalne warunki dla firm, które mają wyznaczone cele klimatyczne, realizują inwestycje przyczyniające się do redukcji emisji lub podejmują inwestycje wpisujące się w katalog inwestycji na rzecz transformacji.

Więcej na temat oferty finansowania transformacji w dalszej części rozdziału w sekcji [11.2.6 Działania i zasoby związane z realizacją polityk klimatycznych i w zakresie energii](#).

Jednocześnie chcemy wspierać klientów w ich drodze do dekarbonizacji przez działania edukacyjne, dzieląc się doświadczeniem i wiedzą zdobytą na rynku w obszarze transformacji i zrównoważonego finansowania.

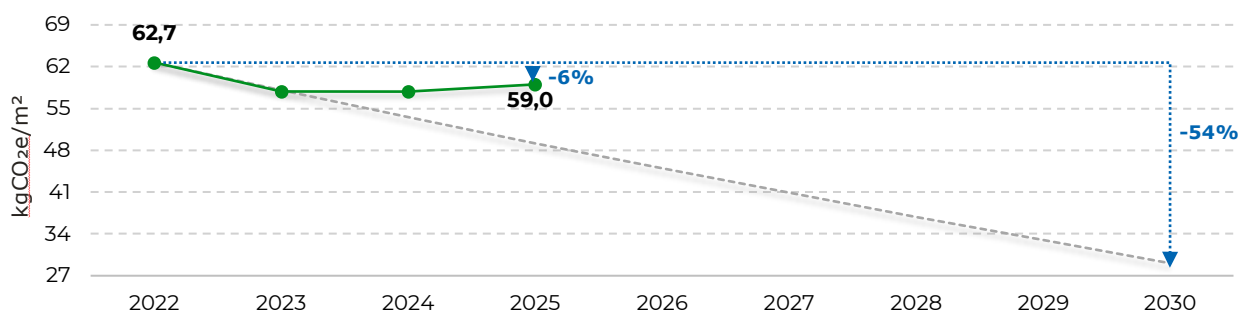
Stawiamy także na poprawę jakości danych dotyczących śladu węglowego klientów. Zbieramy dane dotyczące śladu węglowego klientów obejmującego emisje w zakresach 1, 2 i 3, a także informacje o ich planach i działaniach dekarbonizacyjnych, co pozwala na ocenę ich profilu emisyjnego i zaawansowania w procesie transformacji.



Portfel detaliczny - Nieruchomości mieszkalne

W portfelu nieruchomości mieszkalnych dążymy do redukcji intensywności emisji o 54% do 2030 roku, co zakłada osiągnięcie poziomu 29 kg CO₂e/m² (względem 62,7 kg CO₂e/m² w roku bazowym). 60% portfela nieruchomości mieszkalnych zgłosiliśmy do inicjatywy SBTi.

W 2025 roku intensywność emisji w tym portfelu wyniosła 59 kgCO₂e/m². Wartość pozostaje na stałym poziomie z powodu ścisłej korelacji ze wskaźnikiem PCAF, który od 2023 roku pozostaje niezmienny. Pracujemy nad zmianą podejścia i stosowaniem danych rzeczywistych ze świadectw charakterystyki energetycznej, co pozwoli nam lepiej oszacować ślad węglowy oraz monitorować jego zmiany.



Dźwignie dekarbonizacyjne i planowane działania

Strategię dekarbonizacji portfela kredytów hipotecznych zbudowaliśmy wokół trzech głównych filarów:

- zarządzania nową sprzedażą,
- wspierania modernizacji istniejącego portfela oraz edukacji,
- poprawy jakości danych.

W działaniach sprzedażowych:

- Wspieramy rynek nieruchomości efektywnych energetycznie, dążąc do podwojenia sprzedaży kredytów hipotecznych na nieruchomości zgodne z Taksonomią UE względem poziomu z 2024 roku – zgodnie z celem nowej strategii. Zachęcamy klientów do wyboru obiektów o lepszej efektywności energetycznej, utrzymując atrakcyjne warunki finansowania na takie nieruchomości.
- Rozpoczęliśmy pilotażowe partnerstwa z deweloperami, aby zapewnić, że nowe inwestycje spełniają wysokie standardy efektywności energetycznej. Dzięki temu oferujemy klientom bardziej przejrzysty i uproszczony proces kredytowy, w promocyjnej cenie.
- Pracujemy nad dostosowaniem kryteriów kwalifikacji starszych budynków do wymogów Taksonomii UE (15% najbardziej efektywnych energetycznie [link do definicji w ujawnieniu Taksonomicznym]), aby zwiększyć dostępność atrakcyjniejszych warunków kredytowych szerszej grupie klientów.

W zakresie istniejącego portfela oraz działań edukacyjnych:

- będziemy finansować inwestycje zwiększające efektywność energetyczną, m.in.: termomodernizację i instalacje odnawialnych źródeł energii,
- stworzymy proces kompleksowego wsparcia klienta,

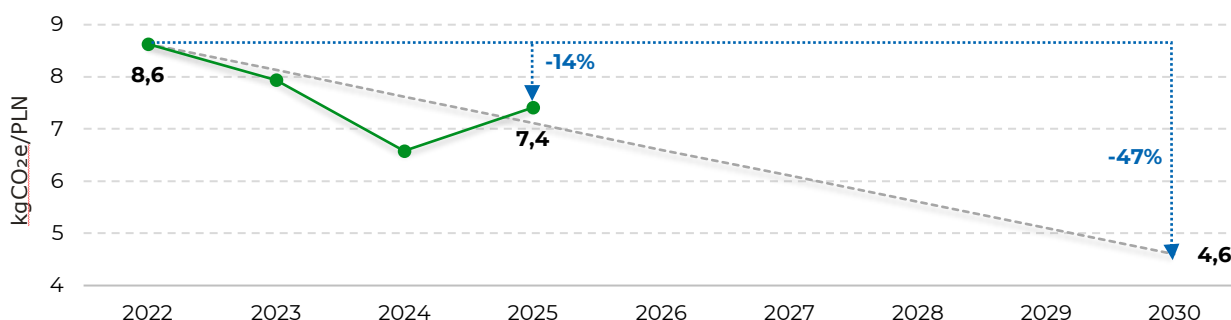
- uruchomimy programy edukacyjne i będziemy rozmawiać z naszymi klientami, aby wesprzeć ich w decyzjach na każdym etapie inwestycji w efektywność energetyczną.
- Trzeci obszar naszego działania koncentruje się na poprawie jakości danych:
- Zwiększamy odsetek pozyskiwanych świadectw charakterystyki energetycznej. Dzięki temu poprawiamy dokładność obliczeń emisji i skuteczniej zarządzamy procesem dekarbonizacji portfela.
- Pracujemy nad upraszczaniem procesu i ilością wymaganej dokumentacji. Ułatwi to klientom wybór zarówno nieruchomości, jak i rodzaju finansowania - głównie w przypadku rynku pierwotnego.



Leasing

Dla działalności leasingowej przyjęliśmy odrębny cel dekarbonizacji oparty na intensywności ekonomicznej, wyrażonej w kilogramach ekwiwalentu CO₂ na złoty zysku netto. W 2022 roku intensywność emisji osiągnęła poziom 8,63 kg CO₂e na złoty zysku netto. Przyjęta ścieżka redukcji jest zgodna ze scenariuszem ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5°C opracowanym przez Science Based Targets initiative, choć cel nie został zawarty w zgłoszeniu SBTi. Cel pośredni zakłada redukcję intensywności emisji o 47% do 2030 roku, osiągając wartość 4,57 kg CO₂e/zł.

W 2025 roku intensywność emisji wyniosła 7,41 kgCO₂e/zł. Spadek intensywności emisji między 2022 a 2025 rokiem jest efektem połączenia działań dekarbonizacyjnych (niższe emisje bezwzględne) oraz silniejszej efektywności finansowej segmentu leasingowego. Trend jest zgodny z przyjętą ścieżką redukcji w scenariuszu 1,5°C SBTi.



Dźwignie dekarbonizacyjne i planowane działania

Strategia dekarbonizacji Grupy mLeasing opiera się na transformacji struktury portfela finansowanych aktywów oraz rozwoju oferty produktowej wspierającej elektromobilność i technologie niskoemisyjne. W horyzoncie do 2030 roku grupa planuje rozszerzyć ofertę leasingu aktywów zielonych ze szczególnym uwzględnieniem odnawialnych źródeł energii, zwiększyć udział pojazdów zeroemisyjnych w portfelach leasingowych oraz ograniczyć finansowanie maszyn wysokoemisyjnych zasilanych paliwami kopalnymi. Dodatkowo grupa będzie wspierać rozwój zielonej infrastruktury poprzez dedykowane rozwiązania finansowe oraz połączy umowy leasingowe z kontraktami na zakup zielonej energii, promując w ten sposób zrównoważone wykorzystanie energii przez klientów.



Zarządzane aktywa

Dla portfela zarządzanych aktywów, wyznaczyliśmy cel redukcji intensywności emisji w segmencie korporacyjnym o 10% do 2030 roku. Cel opiera się na ścieżce dekarbonizacji wiodącego globalnego indeksu giełdowego, zgodnej ze scenariuszem UNEP 2°C. 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. W 2024 roku intensywność emisji w korporacyjnym segmencie portfela zarządzanych aktywów w Grupie 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 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.

Aby zrealizować nasz cel, będziemy identyfikować potencjalne inwestycje w fundusze i spółki o ambitnych ścieżkach dekarbonizacji i uwzględnimy czynniki klimatyczne w decyzjach inwestycyjnych.

Cel dla zarządzanych aktywów przyjęliśmy w drugiej połowie 2025 roku, dlatego postępy w jego realizacji będziemy monitorować od 2026 roku.



Dźwignie dekarbonizacyjne i planowane działania

Strategia dekarbonizacji portfela zarządzanych aktywów opiera się na integracji czynników klimatycznych z procesem decyzji inwestycyjnych oraz rozwojem oferty produktowej uwzględniającej preferencje klientów w zakresie zrównoważonego rozwoju. W polityce inwestycyjnej bank będzie stosować proces selekcji typu best-in-class w celu identyfikacji potencjalnych inwestycji w fundusze i spółki charakteryzujące się ambitnymi ścieżkami dekarbonizacji. Bank będzie analizować portfele pod kątem spółek z sektora paliw kopalnych, a czynniki klimatyczne zostaną uwzględnione w decyzjach inwestycyjnych jako jeden z kryteriów oceny. Bank będzie angażować się w inicjatywy sektorowe wspierające dekarbonizację realnej gospodarki oraz utrzyma ofertę produktów wspierających transformację klimatyczną i odpowiadających na preferencje klientów w zakresie zrównoważonego rozwoju.



Emisje zamrożone

Nasza analiza portfela pod kątem zamrożonych emisji gazów cieplarnianych wykazała, że emisje te nie zagrażają osiągnięciu przez nas przyjętych celów redukcji emisji. Analiza obejmowała portfel ekspozycji korporacyjnych przekraczających 10 mln zł, których termin zapadalności przekracza 2030 rok, w sektorach: paliwa kopalne, energetyka i ciepłownictwo, rolnictwo, leśnictwo i rybołówstwo, metale, materiały budowlane, chemia i tworzywa sztuczne. Sektory te charakteryzują się wysokimi emisjami gazów cieplarnianych, w tym tzw. emisjami procesowymi, które wynikają nie ze spalania paliw kopalnych, ale są skutkiem reakcji chemicznych zachodzących w trakcie produkcji (np. rozkład węgla wapnia przy produkcji cementu, redukcja rudy żelaza przy produkcji stali). Te procesy mogą być szczególnie trudne do zdekarbonizowania. Działalność tych sektorów charakteryzuje się także wysoką kapitałochłonnością oraz długim okresem eksploatacji aktywów, co sprawia, że naszym zdaniem są one bardziej narażone na ryzyko utrwalenia obecnych poziomów emisji w przyszłości.

Sektor nieruchomości komercyjnych wyłączyliśmy z analizy ze względu na możliwość modernizacji energetycznej (retrofitting). Potencjał modernizacji energetycznej identyfikujemy również w przypadku portfela detalicznego. Dodatkowo założyliśmy, że dla każdej nieruchomości istnieje możliwość redukcji emisji w wyniku obniżenia emisyjności miksu energetycznego w Polsce.

Emisje zamrożone zidentyfikowaliśmy w 3 umowach w portfelu korporacyjnym. Ich łączna wartość stanowiła około 0,2% całkowitych emisji portfela korporacyjnego.

Monitoring Planu Transformacji

Zarząd zatwierdził Plan Transformacji 23 października 2025 roku. Komitet Zrównoważonego Rozwoju będzie monitorować jego wdrażanie. Regularne informacje w tym zakresie będziemy przekazywać Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej.

By nadzorować realizację Planu transformacji, będziemy stosować podejście zintegrowane z systemem zarządzania celami. Chcemy zapewnić ciągłość działań prowadzących do realizacji długoterminowego celu zerowych emisji netto. Jednocześnie będziemy monitorować postępy w krótszych, corocznych i kwartalnych cyklach. Monitoring kwartalny pozwoli nam szybko identyfikować bariery, oceniać skuteczność podejmowanych działań oraz wprowadzać niezbędne korekty w procesie transformacji.

Będziemy monitorować realizację celów w dwóch wymiarach:

- cele ilościowe – zgodne ze ścieżkami dekarbonizacji, wyrażone za pomocą konkretnych wskaźników emisji, np. intensywność emisji, temperatura portfela;
- cele jakościowe – obejmujące inicjatywy wspierające redukcję emisji, np. wprowadzanie zmian w politykach kredytowych, przeprowadzanie analiz, wdrażanie nowych produktów wspierających dekarbonizację klientów, działania edukacyjne.

Plan transformacji ustanawia dynamiczne ramy działania. Ich monitorowanie, przegląd i aktualizację planujemy prowadzić tak, by odpowiadały na nowe informacje naukowe, pojawiające się trendy, zmiany regulacyjne, dobre praktyki branżowe czy oczekiwania interesariuszy. Cykl aktualizacji Planu transformacji będzie powiązany z procesem aktualizacji strategii biznesowych oraz wyznaczaniem celów klimatycznych na kolejne okresy.

11.2.3. Ryzyko i szanse związane z klimatem

ESRS 2 SBM-3

Zidentyfikowaliśmy zarówno ryzyka i szanse w obszarze zmiany klimatu, jak i też bieżący pozytywny i negatywny wpływ działalności własnej Grupy i naszych klientów na klimat. Ich szczegółowy opis zamieszczamy w rozdziale [11.1 Informacje ogólne \(ESRS 2\)](#). Tę wielowymiarowość odzwierciedla strategia Grupy – zarówno zrealizowana w latach 2021-2025, jak i nowa, na lata 2026-2030. Nasze cele, procedury i działania integrują kwestie związane z klimatem z naszym modelem biznesowym.

Największe szanse w kontekście klimatu widzimy w kształtowaniu naszej oferty produktowej i wspieraniu transformacji swoich klientów. Wynika to z faktu, że większość emisji gazów cieplarnianych generuje nasz portfel. Finansujemy klientów w oparciu o własny kapitał, ale też pośrednicząc w dystrybucji środków publicznych, np. Kredytu ekologicznego BGK, czy Zielonych gwarancji KUKE. W szczególności skupiamy się na synergii między naszymi celami redukcji emisji a planami dekarbonizacji naszych klientów. Staramy się wychodzić naprzeciw tym podmiotom na rynku, których aktualna działalność generuje wysokie emisje gazów cieplarnianych. Wymagają one znaczących nakładów na transformację w długim horyzoncie czasu. W krótkim terminie takie zaangażowania negatywnie przekładają się na nasz ślad węglowy. Utrzymanie równowagi między promowaniem rozwiązań łagodzących zmiany klimatu oraz finansowaniem aktywów o obecnie negatywnym wpływie na środowisko jest dla nas wyzwaniem pod kątem osiągnięcia naszych celów klimatycznych. Z drugiej strony, zarówno finansowanie odnawialnych źródeł energii czy nieruchomości o niskim zapotrzebowaniu na energię, jak i wspieranie transformacji podmiotów z branż energochłonnych czy termomodernizacji budynków, które wymagają renowacji, stanowi dla nas szanse biznesowe. Wykorzystujemy je w ramach oferty Grupy, przy czym udzielane finansowanie podlega stosowanym przez nas zasadom zarządzania ryzykiem.

Jako instytucja finansowa zarządzamy ryzykiem zgodnie z wymaganiami regulacyjnymi i rekomendacjami nadzorczymi. Ryzyko środowiskowe, będące jednym z ryzyk ESG, dzielimy na:

- ryzyko klimatyczne (fizyczne i transformacji)
- ryzyko związane z utratą bioróżnorodności i ekosystemami.

Ryzyka klimatyczne opisujemy w tym rozdziale (E1), a bioróżnorodność jest przedmiotem ujawnień rozdziału E4. Ze względu na ich współzależności opisujemy je łącznie jako „ryzyka środowiskowe” i posługujemy się tym pojęciem w szerszym znaczeniu niż wyłącznie „zmiana klimatu”. Elementy specyficzne wyłącznie dla kwestii zmiany klimatu wskazujemy w odpowiednich aspektach.

Ocena wpływu ryzyk ESG na działalność banku w różnych horyzontach czasowych			
Ryzyko	Horyzont czasowy		
	Krótki Do 1 roku	Średni Od 1 do 5 lat	Długi Powyżej 5 lat
Fizyczne	✓	✓	✓
Transformacji	✗	✓	✓
Związane z utratą bioróżnorodności i ekosystemami	✗	✗	✓
Społeczne	✓	✓	✓
Ładu korporacyjnego	✓	✓	✗

Ryzyka ESG, w tym środowiskowe, traktujemy jako horyzontalne, a nie odrębne kategorie w klasyfikacji ryzyk. Oznacza to, że w różnym stopniu i poprzez zróżnicowane kanały transmisji wpływają one na tradycyjne ryzyka finansowe i niefinansowe. Wpływ ryzyk ESG analizujemy w trzech horyzontach czasowych:

- krótkim (do jednego roku),
- średnim (od jednego roku do pięciu lat)
- długim (powyżej pięciu lat).

Takie podejście jest zgodne z Wytycznymi w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG) opublikowanymi przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA/GL/01/2025). Horyzontalny wpływ ryzyk ESG przeanalizowaliśmy w uproszczonym podejściu. Ograniczyliśmy się do analizy ryzyk, których udział jest istotny w kapitale ekonomicznym. Zidentyfikowaliśmy istotność ryzyka środowiskowego we wszystkich trzech horyzontach czasowych dla ryzyka kredytowego. W przypadku ryzyka rynkowego, ryzyko środowiskowe jest istotne w długim horyzoncie czasowym. Ocena ryzyka środowiskowego zawiera ocenę wpływu:

- czynników ryzyka klimatycznego (fizyczne i transformacji, w tym greenwashingu)
- ryzyka związanego z utratą bioróżnorodności i ekosystemami.

Na potrzeby Grupy Commerzbanku, dostarczamy informacje do raportu Filara III, zgodnie z rozporządzeniem CRR III art. 449a. W tym procesie przeprowadziliśmy wstępną analizę ryzyk fizycznych z perspektywy portfela kredytowego. Identyfikujemy aktywa narażone na ryzyko fizyczne (nagłe i chroniczne) zarówno w portfelu kredytów korporacyjnych, jak i w portfelu kredytów zabezpieczonych nieruchomościami. Ryzyka na obszarze Polski analizowaliśmy w perspektywie 2050 roku i określiliśmy na podstawie literatury, praktyki rynkowej i wytycznych oraz regulacji. Polska leży w strefie umiarkowanych szerokości geograficznych. Cechy klimatu kraju są uwarunkowane wpływami rozległych obszarów lądowych na wschodzie oraz Oceanu Atlantyckiego na zachodzie. Klimat Polski często określa się więc jako przejściowy, zawierający zarówno cechy klimatu morskiego, jak również kontynentalnego. Charakteryzuje się on dużą różnorodnością i zmiennością obserwowanych stanów pogody, co może sprzyjać rozwijaniu się ekstremalnych zjawisk pogodowych.

Zidentyfikowane ryzyka fizyczne

Ryzyka chroniczne (chronic)	Ryzyka nagłe/krótkookresowe (acute)
<ol style="list-style-type: none"> 1. Susza 2. Podniesienie się poziomu mórz 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Fala upału 2. Fala chłodu 3. Powódź/powódź od strony rzecznej 4. Sztorm/powódź od strony morza 5. Deszcz nawalny/powódź opadowa 6. Pożar 7. Osuwisko

Po przeprowadzonej analizie ryzyk fizycznych, dla każdego z nich wyznaczyliśmy progi graniczne. Posłużyliśmy się podejściem naukowym oraz metodą ekspercką. Uwzględniliśmy prognozowane w horyzoncie dekady 2040-2050 zakresy zmienności poszczególnych zjawisk. Poziomy docelowe określiliśmy w kolejnych okresach sprawozdawczych, po przeprowadzeniu bardziej szczegółowych analiz.

Wynik powyższego badania doprowadził do zidentyfikowania 6 istotnych fizycznych ryzyk klimatycznych: 1) powódź, 2) sztorm/huragan, 3) pożar, 4) fala chłodu, 5) fala upału, 6) susza.

Nasze podejście do monitorowania ryzyka przejścia również bazowało na przygotowaniu raportowania Filara III. Wykonaliśmy przegląd finansowanych sektorów w celu identyfikacji ekspozycji wyłączonych z benchmarków zgodnych z Porozumieniem Paryskim UE. Są to klienci, których działalność bazuje na paliwach kopalnych, a ich transformacja ku gospodarce niskoemisyjnej jest obciążona dużymi ryzykami. Udział tego typu klientów w portfelu Grupy jest stale monitorowany i utrzymuje się na niskim poziomie. Wynika to głównie z naszych historycznych, strategicznych decyzji, kiedy ograniczyliśmy finansowanie sektorów działalności powiązanej z paliwami kopalnymi.

W 2025 roku włączyliśmy cykliczny monitoring ryzyka fizycznego i transformacji do dyskusji na forum Zarządu Banku oraz Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej.

Ocena ryzyka środowiskowego w procesie kredytowym

Analizę ryzyk ESG dla klientów korporacyjnych prowadzimy w oparciu o Mapę ryzyka ESG. Wskazuje ona poziom ryzyka w trzech kategoriach: środowisko, społeczna odpowiedzialność i ład korporacyjny, w skali od 0 (brak ryzyka) do 5 (bardzo wysokie ryzyko), w odniesieniu do sektora określonego przez PKD. Analiza dotyczy oddziaływania spółki na kwestie zrównoważonego rozwoju, aby w procesie oceny transakcji uzyskać jak najpełniejszy obraz i ocenić wpływ udzielanego finansowania na portfel korporacyjny.

Ryzyko środowiskowe w procesie wyceny zabezpieczeń kredytowych

Dla kredytów hipotecznych ocena ryzyka środowiskowego dokonywana jest w procesie wyceny zabezpieczenia. Podczas weryfikacji wartości nieruchomości na podstawie dostępnych rządowych portali mapowych identyfikowane są ryzyka środowiskowe. Dodatkowo w styczniu 2025 roku, w obszarze wycen korporacyjnych, wprowadziliśmy formularz, wypełniany przez rzeczoznawcę majątkowego: "Ocena ryzyk środowiskowych i aspektów ESG dla nieruchomości", który wskazuje ryzyka środowiskowe oraz aspekty ESG związane z wycenianym zabezpieczeniem. Zidentyfikowane ryzyka mogą skutkować brakiem rekomendacji przyjęcia nieruchomości na zabezpieczenie kredytu w banku. Dla zabezpieczeń kredytów hipotecznych w portfelu detalicznym, wymagamy polis ubezpieczenia nieruchomości, które muszą obejmować ryzyko powodzi.




11.2.4. Odporność modelu biznesowego i strategii Grupy na kwestie związane ze zmianą klimatu

ESRS-2 SBM-3

Obserwujemy narastające wyzwania związane ze zmianą klimatu. Podnoszenie odporności naszej strategii i modelu biznesowego na ryzyka klimatyczne jest dla nas jednym z kluczowych elementów odpowiedzialnego zarządzania i planowania długoterminowego. Europa, jako kontynent ocieplający się dwa razy szybciej niż średnia światowa⁷, znajduje się w centrum tych zmian. Generuje to bezprecedensowe ryzyka – zarówno fizyczne, związane ze wzrostem częstotliwości i intensywności ekstremalnych zjawisk pogodowych, jak i transformacyjne, wynikające z wyzwania dostosowania gospodarek do nowych warunków regulacyjnych, technologicznych i rynkowych.

Skuteczne zarządzanie ryzykiem klimatycznym wymaga podejścia antycypacyjnego (ex-ante). Wykracza ono poza tradycyjne horyzonty czasowe i retrospektywne analizy. Dlatego do oceny wpływu tego ryzyka wykorzystaliśmy testy warunków skrajnych. Pozwalają one ocenić potencjalny wpływ różnych scenariuszy klimatycznych na naszą działalność, także w perspektywie długoterminowej.

W 2025 roku po raz pierwszy przeprowadziliśmy wewnętrzne klimatyczne testy warunków skrajnych (Climate Stress Tests - CST). Analizie poddaliśmy podatność ryzyka kredytowego na ryzyka fizyczne i ryzyka transformacji w różnych horyzontach czasowych (krótkim, średnim i długim). Testy prowadziliśmy dla portfela klientów korporacyjnych oraz kredytów hipotecznych zabezpieczonych nieruchomościami mieszkalnymi. Wyniki oraz kluczowe wnioski z metodyką zaprezentowaliśmy Komitetowi Zrównoważonego Rozwoju.

 Cel analizy	 Zakres testów	 Przyjęte założenia
<ul style="list-style-type: none"> ■ ocena wpływu zmian klimatu na profil ryzyka Grupy mBanku ■ wsparcie w zarządzaniu ryzykiem i planowaniu strategicznym ■ ewaluacja osiągnięcia celu zerowej emisji netto do 2050 roku ■ ESG jako wsparcie procesu podejmowania decyzji biznesowych 	<ul style="list-style-type: none"> ■ ryzyka fizyczne i ryzyka transformacji ■ odnoszą się do ryzyk filaru I (kredytowe, operacyjne, rynkowe) ■ ograniczone do ryzyk uznanych za istotne w ramach ICAAP 	<ul style="list-style-type: none"> ■ scenariusze NGFS: Net Zero 2050, Fragmented World (Podzielony Świat) dla horyzontu długoterminowego ■ podejście oparte na bilansie statycznym ■ kanały transmisji przez zmienne makroekonomiczne: <ul style="list-style-type: none"> ryzyko fizyczne – lokalizacja, bezrobocie, inflacja ryzyko transformacji – inwestycje, emisje GHG/ EUA, inflacja, zużycie energii

Bazą do testów dla ryzyka fizycznego i ryzyka transformacji były:

- w krótkim horyzoncie (do 1 roku) scenariusze własne:
 - Dla ryzyka fizycznego przygotowaliśmy scenariusze własne dla powodzi na podstawie danych z Wód Polskich.
 - Dla ryzyka transformacji opracowaliśmy scenariusz w relacji do efektywności energetycznej finansowanych nieruchomości.
- w horyzoncie długim (do 2050 roku) wykorzystaliśmy dwa scenariusze opracowane przez organizację The Network for Greening the Financial System (NGFS). Wykorzystaliśmy też scenariusz bazowy NGFS, który nie uwzględnia zagrożeń klimatycznych.

⁷ <https://wmo.int/news/media-centre/european-state-of-climate-extreme-events-warmest-year-record>

<https://climate.copernicus.eu/why-are-europe-and-arctic-heating-faster-rest-world>

- w średnim horyzoncie (5 lat) zastosowaliśmy punkt kontrolny w 2030 roku, korzystając z wyników dla horyzontu długiego.

Na podstawie wybranych zmiennych makroekonomicznych oraz projekcji cen uprawnień do emisji CO₂ z NGFS zbudowaliśmy model projekcji szkodowości portfela. Dodatkowo, prognozy rozwoju gospodarki do 2050 roku wg. raportu KOBIZE (Pierwszy dwuletni raport transparentności dla Konferencji Stron Ramowej konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu) posłużyły nam do dekompozycji szkodowości na sektory. Przyjęliśmy założenie, że sektory z większą dynamiką wzrostu będą charakteryzowały się niższą szkodowością. Pozwoliło nam to na ocenę stopnia narażenia banku na ryzyka związane z klimatem w zależności od kierunku przyszłych zmian. Odniesienie analizy sektorowej do portfela banku pozwala na ocenę biznesowych decyzji strategicznych do przyszłych trendów gospodarczych.

Wyniki stres testów nie wykazały negatywnego wpływu ryzyk związanych z klimatem na aktywa banku. Ryzyka klimatyczne oczywiście wpływają na poziom kosztów ryzyka kredytów hipotecznych zabezpieczonych nieruchomościami mieszkalnymi, jak i portfela kredytów korporacyjnych. Skala tego wpływu na sytuację finansową mBanku jest jednak znikoma. Testy wykazały, że - bez względu na dotkliwość wybranego scenariusza - wpływ ryzyk klimatycznych na bank obserwujemy w długim horyzoncie czasowym. Analiza sektorowa pokazała, że obecne polityki i model biznesowy banku odpowiednio mitygują ryzyka klimatyczne.

Stres testy klimatyczne będziemy powtarzać co roku. Rozważamy włączenie ich w ramy stres testów ICAAP, które dotyczą szerszego wachlarza czynników niż zmiana klimatu. Dodanie scenariuszy klimatycznych do stres testów ICAAP pozwoli nam pogłębić analizy odporności modelu biznesowego. Pomimo przeprowadzonych analiz, nadal identyfikujemy w Grupie obszary niepewności odnośnie do naszej odporności strategii i modelu biznesowego na kwestię zmiany klimatu. Należą do nich przede wszystkim zmiany regulacyjne oraz rzeczywista realizacja przyjętych publicznie ambicji dekarbonizacyjnych w kontekście innych wyzwań geopolitycznych, takich jak na przykład bezpieczeństwo państw i ich organizacji czy częściowe uniezależnienie się państw od światowych, monopolizujących łańcuchów dostaw.

11.2.5. Polityki klimatyczne i w zakresie energii

E1-2 MDR-P

Wszystkie polityki, które opisujemy, są dostępne dla pracowników w sieci wewnętrznej.

Strategia Grupy mBanku – zarówno zrealizowana w latach 2021-2025, jak i nowa na lata 2026-2030, wskazuje na integralne połączenie rozwoju biznesowego Grupy z celami klimatycznymi. Jej szczegółowy opis, w tym proces monitorowania, opiliśmy w sekcji [11.1 Informacje ogólne \(ESRS 2\)](#). Strategia wskazuje działania i produkty, które dotyczą własnej działalności oraz naszych klientów. Odnosi się do obszarów:

- łagodzenia zmiany klimatu - organizuje nasze działania wokół celu redukcji emisji;
- adaptacji do zmian klimatu – określa kierunek rozwoju oferty finansowania termomodernizacji,
- efektywności energetycznej – promuje finansowanie odnawialnych źródeł energii oraz własne zakupy energii z OZE.

Podsumowanie strategii jest publicznie dostępne na stronie internetowej banku (Strategia na lata 2021-2025, Strategia na lata 2026-2030). Jednostką odpowiedzialną za zdefiniowanie i realizację strategii jest Zarząd banku. Postępy w jej realizacji publikujemy co rok w ramach Sprawozdania Zarządu z Działalności. Realizację strategii wspiera Plan Transformacji, który opisujemy w sekcji [11.2.2 Plan Transformacji Grupy mBanku i cele klimatyczne](#). Nasze emisje zielonych obligacji, które realizujemy zgodnie z zasadami opisanymi w mBank S.A. Group Green Bond Framework, również pomagają realizować cele strategiczne. Środki, które pozyskujemy z emisji przeznaczamy na finansowanie nieruchomości spełniających kryteria kwalifikacji oraz OZE. Ich wpływ środowiskowy ujawniamy w rocznych raportach alokacji i wpływu dostępnych na stronie internetowej banku.

Strategia zarządzania ryzykami ESG w Grupie mBanku - w 2025 roku pracowaliśmy nad aktualizacją Strategii zarządzania ryzykiem środowiskowym. Rozszerzyliśmy ją o kwestie społeczne i ładu zarządczego, co odzwierciedla nowa nazwa. Opracowana w roku raportowym strategia będzie akceptowana przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Aktualizacja dokumentu objęła przede wszystkim:

- dodanie aspektów społecznych i ładu korporacyjnego do kwestii środowiskowych, ujętych w pierwotnym dokumencie,
- uzupełnienie ryzyk środowiskowych o ryzyko bioróżnorodności i sposoby jego pomiaru,
- zmiany w ocenie materialności ryzyk ESG w procesie ICAAP zawarte w Katalogu Ryzyka,
- dodanie nowych narzędzi do zarządzania ryzykami klimatycznymi tj. stres testy.

Zarządzamy ryzykiem ESG – horyzontalnym – w ramach szerszego procesu zarządzania ryzykiem w Grupie. Dlatego uwzględniamy je w procesie ICAAP. Ryzyka środowiskowe ujmujemy w Katalogu Ryzyka. Role i zadania w zakresie zarządzania ryzykiem organizujemy w Grupie zgodnie ze schematem trzech linii obrony, zdefiniowanym w Metodocy Funkcji Kontroli. Proces podlega wewnętrznym zasadom przeglądu i audytu. W naszych procesach oraz raportowaniu stosujemy mechanizm monitorowania, czyli limity dla ekspozycji o znaczącym ryzyku. Strategię aktualizujemy raz w roku. Uwzględniamy wtedy zmiany zachodzące wewnątrz banku. Dostosowujemy proces zarządzania do najnowszej wiedzy z zakresu wpływu zmian klimatu na działalność finansową. Uwzględniamy też najnowsze regulacje i wytyczne w tym obszarze. Organem najwyższego szczebla w banku odpowiedzialnym za wdrażanie strategii jest CERO.

Polityka kredytowa mBanku S.A. dotycząca branż istotnych z punktu widzenia polityki klimatycznej UE - obowiązuje w banku od 2019 roku. Zadaniem polityki jest dostosowanie portfela kredytów korporacyjnych do norm wynikających z Porozumienia Paryskiego oraz SBTi. Polityka adresuje finansowanie podmiotów funkcjonujących w sektorach o znaczącym wpływie na środowisko, w tym o wysokim śladzie węglowym. Z kolei transformacja modeli biznesowych tych przedsiębiorstw, wprowadzenie strategii dekarbonizacji, celów klimatycznych czy też planów transformacji może przyczynić się do większej efektywności, zmniejszenia kosztów, a także poprawić konkurencyjność. Finansowanie podmiotów z tych sektorów niesie ryzyko reputacji dla banku. Polityka wprowadza mechanizm ograniczający naszą bieżącą i przyszłą ekspozycję na ryzyko związane z transformacją energetyczną i dużą ilością zamrożonych emisji gazów cieplarnianych. Corocznie weryfikujemy portfel pod kątem ewentualnych wykluczeń zawartych w polityce oraz ekspozycji w kategorii podwyższonego ryzyka.

Polityka ogranicza możliwości finansowania m. in. wytwarzania ciepła i energii elektrycznej opartej o m.in. węgiel energetyczny finansowanie podmiotów działających w upstream paliw kopalnych.

Dodatkowo - zapisy w Polityce wprowadzone w 2025 roku mają zwiększyć prawdopodobieństwo osiągnięcia celów zgłoszonych do SBTi.

Polityka:

- określa zasady finansowania branż pod kątem wpływu na klimat i emisji gazów cieplarnianych,
- wyklucza lub ogranicza finansowanie działalności najbardziej szkodliwych dla środowiska (np. wydobywanie węgla, wydobywanie gazu, nowe/istniejące instalacje gazowe i węglowe w elektroenergetyce),
- wspiera transformację firm w kierunku niskoemisyjnym i określa nasze oczekiwania dot. posiadania oraz opracowywania planów dekarbonizacyjnych.

Polityka jest częścią procesu wstępnej analizy, tzw. pre-screeningu, klientów kredytowych w obszarze korporacyjnym. Stosujemy ją względem największych klientów oraz tych o zaangażowaniu powyżej 8 mln zł. Jej główne zasady realizujemy również w spółkach mFaktoring i mLeasing. Politykę aktualizujemy raz w roku w ramach przeglądu. Za jej wdrażanie odpowiada Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

Polityka jest spójna i komplementarna do Polityki obsługi branż wrażliwych pod względem ryzyka reputacji mBanku. Celem Polityki obsługi branż wrażliwych pod względem ryzyka reputacji mBanku jest minimalizacja ryzyka negatywnego wpływu na wizerunek i reputację banku wynikającego z obsługi podmiotów, których działalność jest społecznie kontrowersyjna. Dotyczy ona nie tylko działalności

korporacyjnej, ale też branż i nieruchomości wykluczonych z kredytowania dla klientów firmowych obsługiwanych w obszarze detalicznym.

Polityka kredytowa mBanku S.A. dotycząca finansowania instalacji Odnawialnych Źródeł Energii (Projekty OZE w formule project finance) - wprowadzona w 2018 roku. Tworzy ramy transakcji, które ułatwiają przygotowanie analizy projektu. Wspierają one podejmowanie decyzji o finansowaniu przy uwzględnieniu związanych z nim ryzyk (prawnych, technologicznych, rynkowych itd.). Dotyczy klientów korporacyjnych banku, a jej główne zasady wdrażamy w spółkach Grupy. Politykę aktualizujemy raz w roku, aby uwzględnić zmiany w branży OZE i przyspieszyć realizację nowych projektów. Co roku sprawdzamy portfel pod kątem ewentualnych wykluczeń oraz ekspozycji o podwyższonym ryzyku. Za wdrażanie polityki odpowiada Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

Projekty OZE, które finansujemy zgodnie z polityką, służą zmianie miksu energetycznego w Polsce i przyczyniają się do łagodzenia zmian klimatu. Instalacje OZE są również odpowiedzią na zmiany klimatyczne w rozumieniu adaptacji do nich. Dla przykładu, biogazownie, których finansowanie włączyliśmy do polityki w 2025 roku, wspierają gospodarkę obiegu zamkniętego przez utylizację odpadów biodegradowalnych.

Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie zasad kwalifikacji zrównoważonego finansowania, zgodności transakcji z Taksonomią UE lub powiązania ze strategią mBanku i finansowaniem transformacji w Pionie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej - opracowaliśmy je, aby przejrzystość oceniać i klasyfikować transakcje, które finansujemy. Reguły określone w zarządzeniu wspierają nas w realizacji rynkowej szansy transformacji gospodarki, w tym redukcji emisji gazów cieplarnianych. Nasze postępy śledzimy na bieżąco w oparciu o nadawane w systemie flagi każdej transakcji zgodnej z zarządzeniem. Flagi nadajemy od początku 2024 roku i co kwartał raportujemy w ramach śledzenia postępów realizacji strategii Grupy. Zarządzenie dotyczy klientów korporacyjnych, a za jego realizację odpowiada Departament Zrównoważonych Finansów Bankowości Korporacyjnej. Zarządzenie odnosi się m.in. do obszarów wymienionych w Taksonomii UE w ramach sześciu celów środowiskowych.

Strategia dekarbonizacji portfela mLeasing Sp. z o.o. - została opracowana w odpowiedzi na cele klimatyczne do 2050 roku. Dokument wyznacza ramy działań wspierających redukcję emisji gazów cieplarnianych w portfelu spółki, obejmując zarówno inicjatywy produktowe, jak i operacyjne. Strategia zakłada redukcję emisji własnych o 42% do 2030 roku. W tym celu mLeasing m.in.:

- rozwija linię biznesową dedykowaną aktywom nieemisyjnym,
- wdraża narzędzia do kalkulacji śladu węglowego,
- upraszcza procesy oceny transakcji zielonych aktywów.

W 2025 roku wdrożyliśmy w spółce Politykę finansowania projektów Małego OZE. Określa ona zasady finansowania projektów instalacji fotowoltaicznych do 10 MW w formule leasingu lub pożyczki. Oba dokumenty wspierają transformację energetyczną mLeasing. Za ich wdrożenie odpowiada dyrektor departamentu aktywów zielonych w mLeasing. Minimalizują ryzyka związane z finansowaniem aktywów wysokoemisyjnych i zwiększają udział zielonych projektów w strukturze biznesu.

Pismo okólne dot. zakupu energii elektrycznej pochodzącej z odnawialnych źródeł energii (OZE) na potrzeby mBanku S.A. oraz spółek z Grupy mBanku S.A. - obowiązuje od marca 2024 roku. Dotyczy kontraktowania zielonej energii we własnym zużyciu Grupy. Obejmuje ona wszystkie spółki z Grupy mBanku, które mają siedziby w centrali, a w przypadku pozostałych rekomendacje zakupu OZE wynikają z dedykowanych rozmów. Wskazuje cel korzystania z energii z OZE, który monitorujemy na bieżąco. Aktualne zużycie energii jest podstawą do zakupu gwarancji pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych. Organem najwyższego szczebla odpowiedzialnym za wdrażanie polityki jest dyrektor Departamentu Zakupów i Administracji.

Polityka flotowa - dotyczy samochodów służbowych w Grupie (Zarząd mBanku rekomenduje przyjęcie spójnych zapisów w spółkach, które mają samochody służbowe). Ostatnia aktualizacja polityki miała miejsce w 2025 roku. Promuje samochody elektryczne i z napędem hybrydowym plug-in. Organem

najwyższego szczebla w banku odpowiedzialnym za wdrażanie polityki jest dyrektor Departamentu Zakupów i Administracji. Postępy w realizacji polityki raportujemy dyrektorom zarządzającym, dyrektorom jednostek organizacyjnych oraz kierownictwu spółek zależnych. Regulacja jest dostępna dla każdego pracownika w wewnętrznej sieci. Dokument odnosi się do obszarów łagodzenia zmiany klimatu. Wspiera realizację celów redukcji emisji pod względem długofalowej przewagi floty niskoemisyjnej nad tradycyjną w miarę zazieleniania mixu energetycznego w Polsce.

11.2.6. Działania i zasoby związane z realizacją polityk klimatycznych i w zakresie energii

E1-3 MDR-A

W tej sekcji opisujemy nasze działania, które realizowaliśmy w 2025 roku. Dotyczą one głównie oferty dla klientów, za którą stoi nasza aktywność m.in. w zakresie oceny ryzyka i limitowaniu ekspozycji na branżę i klientów o negatywnym wpływie na klimat. Działania, które planujemy na przyszłość określiliśmy w sekcji [11.2.2 Plan Transformacji Grupy mBanku i cele klimatyczne](#). Informację o nakładach przeznaczanych na zrównoważony rozwój prezentujemy w szerszym kontekście w rozdziale [11.1 Informacje ogólne \(ESRS 2\)](#). W odniesieniu do planowanych działań w zakresie Planu Transformacji, są to przede wszystkim środki, które przeznaczamy na finansowanie działalności wskazanej w strategii.



Kredyty hipoteczne na sfinansowanie nieruchomości efektywnych energetycznie⁸ dla osób fizycznych

Zachęcamy klientów do zakupu nieruchomości lub budowy domu z udokumentowanym niskim zużyciem energii. Edukujemy klientów i doradców w oddziałach w zakresie efektywności energetycznej. **Jeśli nieruchomość spełnia wymogi energooszczędności, obniżamy oprocentowanie o 0,20 p.p. względem stawek promocyjnych**, zwiększając atrakcyjność finansowania.

Dodatkowo opracowaliśmy nowe podejście procesowe i rozpoczęliśmy współpracę z wybranymi deweloperami, co umożliwia klientom prostsze i tańsze finansowanie zakupu nieruchomości.



Rozwiązania inwestycyjne, które promują cechy środowiskowe lub społeczne

Oferujemy i udostępniamy naszym klientom rozwiązania inwestycyjne, które uwzględniają aspekty środowiskowe lub społeczne. W 2024 roku zmieniliśmy metodykę oceny instrumentów finansowych i zgodnie z nią uwzględniamy szereg wskaźników zrównoważonego rozwoju. Bierzemy je pod uwagę na kluczowych etapach procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych, takich, jak:

- analiza instrumentu finansowego przed jego dodaniem do listy transakcyjnej,
- decyzje alokacyjne, które uwzględniają negatywne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz poziom ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na poziomie portfela,

⁸ Nieruchomość efektywna energetycznie musi spełniać określone normy. W 2025 roku, zgodnie z informacją od Ministerstwa Rozwoju i Technologii stosowaliśmy następujące progi:

Budynek jednorodzinny o wskaźniku rocznego zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną określonym w Świadectwie Charakterystyki Energetycznej lub Projektowanej Charakterystyce Energetycznej wyrażonym w kWh/m²*rok (wskaźnik EP) nieprzekraczającym:

- 70 kWh/m² na rok dla budynków oddanych do użytkowania przed dniem 1.01.2022 r. oraz nieoddanych do użytkowania, dla których wniosek o pozwolenie na budowę lub zgłoszenie budowy złożono przed dniem 31.12.2020 r.
- 63 kWh/m² na rok dla budynków oddanych do użytkowania po dniu 31.12.2021 r. oraz nieoddanych do użytkowania, dla których wniosek o pozwolenie na budowę lub zgłoszenie budowy złożono po dniu 30.12.2020 r.

Lokal mieszkalny wydzielony w budynku jednorodzinny o wskaźniku EP nieprzekraczającym:

- 70 kWh/m² na rok dla budynków oddanych do użytkowania przed dniem 1.01.2022 r. oraz nieoddanych do użytkowania, dla których wniosek o pozwolenie na budowę lub zgłoszenie budowy złożono przed dniem 31.12.2020 r.
- 63 kWh/m² na rok dla budynków oddanych do użytkowania po dniu 31.12.2021 r. oraz nieoddanych do użytkowania, dla których wniosek o pozwolenie na budowę lub zgłoszenie budowy złożono po dniu 30.12.2020 r.

Lub lokal mieszkalny wydzielony w budynku wielorodzinnym o wskaźniku EP nieprzekraczającym:

- 65 kWh/m² na rok dla budynków oddanych do użytkowania przed dniem 1.01.2022 r. oraz nieoddanych do użytkowania, dla których wniosek o pozwolenie na budowę lub zgłoszenie budowy złożono przed dniem 31.12.2020 r.
- 58,5 kWh/m² na rok dla budynków oddanych do użytkowania po dniu 31.12.2021 r. oraz nieoddanych do użytkowania, dla których wniosek o pozwolenie na budowę lub zgłoszenie budowy złożono po dniu 30.12.2020 r.

22 grudnia 2025 roku Ministerstwo Rozwoju i Technologii opublikowało nowe progi dla budynków oddanych do użytkowania przed dniem 01.01.2022 r.

- cykliczny monitoring portfela pod kątem negatywnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz ekspozycji na ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, z możliwością wdrożenia odpowiednich działań dostosowawczych.

Już od 1 stycznia 2025 roku, zgodnie ze zmianą statutu Gotowe Strategie Specjalistycznego Funduszu Otwartego ogłoszoną przez mTFI w październiku 2024 roku, 50% rozwiązań inwestycyjnych oferowanych w ramach Grupy promowało aspekty środowiskowe i społeczne oraz podlegało wymogom ujawnieniowym określonym w art. 8 SFDR. Od 31 marca 2025 roku wszystkie nasze modelowe strategie inwestycyjne, które oferujemy w ramach usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych, promują aspekty zrównoważonego rozwoju. W efekcie **wskaźnik rozwiązań inwestycyjnych promujących aspekty środowiskowe lub społeczne wzrósł do poziomu 75%**. 8 z 13 zarządzanych przez mTFI funduszy również promuje aspekty zrównoważonego rozwoju i podlega pod wymogi ujawnieniowe art. 8 SFDR⁹. Są to tzw. produkty light green. Produkty te mają bardziej restrykcyjne wymogi pod kątem uwzględnianych czynników zrównoważonego rozwoju. Obejmują m.in. takie kryteria, jak:

- minimalny udział zrównoważonych inwestycji (10%),
- minimalny udział inwestycji promujących aspekty środowiskowe lub społeczne (50-80%),
- uwzględnianie wybranych głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju (z ang. PAI),
- minimalny średni rating MSCI dla portfeli na poziomie BBB według skali stosowanej przez MSCI,
- wykluczenia inwestycji w określone branże i sektory działalności.

Naszych klientów usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych oraz doradztwa inwestycyjnego pytamy o preferencje w zakresie czynników zrównoważonego rozwoju. W marcu 2025 roku dostosowaliśmy algorytm odpowiedzi na te preferencje.



Oferta dla klientów firmowych

Oferujemy produkty wspierające zrównoważony rozwój mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanym w segmencie klienta detalicznego. Kluczowe produkty to:

- pożyczka dla firm na zakup instalacji odnawialnych źródeł energii, magazynów energii elektrycznej i pomp ciepła – w 2025 roku prowadziliśmy drugą edycję sprzedaży. Preferencyjne warunki obniżonej marży i braku prowizji obowiązywały klientów pod warunkiem dostarczenia do banku dokumentów potwierdzających przeznaczenie 100% jej kwoty na cele wymienione w regulaminie.
- kredyt zabezpieczony na nieruchomości efektywne energetycznie.

Naszą ofertę uzupełniamy tematycznymi wpisami na [blogu mBanku](#). Dzielimy się wiedzą i wyjaśniamy, jak m.in. firmy mogą budować swoją niezależność energetyczną. Edukujemy również o korzyściach z modernizacji budynków i stawiania nieruchomości efektywnych energetycznie.



Finansowanie transformacji klientów korporacyjnych

Pod pojęciami „zrównoważone finansowanie” i „mobilizacja kapitału”, stosujemy definicje:

Zrównoważone finansowanie jest sumą wartości zaangażowania mBank (bilans) na koniec roku na rzecz finansowania projektów zakwalifikowanych jako zgodne ze strategią mBanku, w tym również projekty zgodne z Taksonomią UE. Obejmuje: inwestycje w energię odnawialną, infrastrukturę i magazyny energii, gospodarkę obiegu zamkniętego, elektromobilność i niskoemisyjny transport, a także pozostałe działalności służące dekarbonizacji oraz finansowanie na rzecz transformacji. W kwotę zaangażowania wliczamy jest również wartość udzielonego finansowania na podstawie międzynarodowych standardów dotyczących głównie Sustainability-Linked Loans (Loan Market Association, LMA) oraz wartości ekspozycji na bilansie banku w zakresie zielonych obligacji (zgodnie z Green Bond Principles).

Mobilizacja kapitału jest sumą wartości:

- finansowania konsorcjalnego zaaranżowanego przez mBank w ramach wymienionych wyżej projektów (z wyłączeniem zaangażowania mBanku),

⁹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

- zielonych obligacji, uplasowanych zgodnie z międzynarodowym standardem Green Bond Principles stworzonym przez The International Capital Market Association (ICMA) i zorganizowanych przez mBank oraz sprzedanych inwestorom,
- transakcji kapitałowych na rynku prywatnym i publicznym spełniających wcześniej wymienione kryteria.

Zrównoważone finansowanie i mobilizacja kapitału na koniec 2024 i 2025 roku (mld zł)

	Finansowanie bezpośrednie z mBanku	Mobilizacja	Razem	
	2025			2024
Finansowanie projektów odnawialnej energii (OZE)	6,4	2,6	9,0	7,3
Sustainability-Linked Loans (SLL)	3,3	5,3	8,8	5,4
Obligacje korporacyjne Green Bonds & Sustainability-Linked Bonds	0,1	2,1	2,2	2,2
Inne	0,9	1,3	2,0	1,2
RAZEM	10,7	11,3	22,0	16,1


Finansowanie projektów na rzecz transformacji i zrównoważonego rozwoju

Energia odnawialna stanowi dla nas jeden z kluczowych obszarów inwestycji. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu i wysoko wykwalifikowanej kadrze jesteśmy liderem w finansowaniu odnawialnej energii w Polsce. Obserwujemy dynamiczny rozwój tego sektora i dopasowujemy naszą ofertę, aby jeszcze skuteczniej wspierać naszych klientów. Nasze zaangażowanie wpisuje się w szerszą strategię zrównoważonego rozwoju i transformacji energetycznej. Rosnący popyt na odnawialną energię, napędzany regulacjami, geopolityką i celami klimatycznymi, otwiera przed nami nowe możliwości. Głównie obserwujemy rozwój tradycyjnych technologii, takich jak farmy wiatrowe i fotowoltaiczne. Jednocześnie zaś w obszarze finansowania mBanku znajdują się już nowe technologie jak systemy bateryjne dla e-mobilności i magazyny energii. Zrównoważone projekty finansowane w mBanku to także takie działalności jak zakup i budowa nowych budynków, czy gospodarka o obiegu zamkniętym.

Na koniec grudnia 2025 roku portfel OZE w mBanku osiągnął poziom 6,4 mld zł. W 2025 roku mBank sfinansował już 22 inwestycje, w tym 13 farm fotowoltaicznych (PV), 7 farm wiatrowych (WF) oraz 2 biogazownie. Na ten cel przeznaczaliśmy ponad 1,5 mld zł. Ich instalacje przy pełnym uruchomieniu pozwolą na produkcję ponad 1 920 069 MWh. Jest to równe ograniczeniu emisji o ponad 1 028 366 tCO₂e (według wskaźnika KOBIZE opublikowanego w grudniu 2025). Moce te można również porównać do rocznego zapotrzebowania na energię elektryczną dla około 761 tysięcy gospodarstw domowych w Polsce.

Dodatkowo, w ramach polityki tzw. małego OZE, czyli finansowania projektów wśród mniejszych podmiotów, sfinansowaliśmy 3 farmy fotowoltaiczne (PV) na kwotę ponad 20 mln zł.

Zgodnie z Polityką kredytową mBanku S.A. dotyczącą finansowania instalacji Odnawialnych Źródeł Energii (Projekty OZE w formule project finance), w banku obowiązuje limit na finansowanie OZE na poziomie 8,4 mld zł. Limit ten był wielokrotnie podwyższany od momentu jego ustanowienia. Ma zastosowanie do klientów korporacyjnych w Polsce.


Sustainability-Linked Loans

Jednym z kluczowych działań umożliwiających realizację celu strategicznego jest udzielanie kredytów powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (Sustainability-Linked Loans, SLL). W takich transakcjach mBank podejmuje rolę Koordynatora Zrównoważonego Finansowania (Sustainability Structuring Coordinator), jak również aranżera, agenta kredytu czy agenta zabezpieczeń.

Finansowanie w formule SLL opiera się na globalnie obowiązującym standardzie rynkowym [Sustainability-Linked Loan Principles \(SLLP\)](#). Określa on warunki strukturyzacji transakcji. Finansowanie w formule SLL jest kredytem na cele ogólne, w którym wysokość marży zależy od spełnienia wybranych, powiązanych ze strategią celów i wskaźników zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa. Wskaźniki zrównoważonego rozwoju (Key Performance Indicators, KPI) powinny być istotne, weryfikowalne i porównywalne oraz istotne dla działalności danego przedsiębiorstwa. Przykładowo mogą one dotyczyć:

- z obszaru środowiskowego: obniżenia śladu węglowego, redukcji zużycia energii, wody i zasobów, zamykania obiegu w gospodarce,
- z obszaru społecznego: bezpieczeństwa w miejscu pracy, równości i różnorodności,
- z obszaru zarządczego: kodeksu postępowania i audytów wśród dostawców czy poprawy wyniku w zewnętrznym ratingu ESG.

Ambitne, określone w czasie i mierzalne cele zrównoważonego rozwoju (Sustainability Performance Targets, SPT) dotyczą całego okresu kredytowania. Cele te powinny być wyznaczone na każdy rok tak, aby móc przeprowadzić coroczną weryfikację i potwierdzić spełnienie danego celu. Wartości wskaźników za dany okres raportowania musi potwierdzić strona trzecia. Na podstawie tego potwierdzenia, marżę obniża się według wcześniej ustalonego schematu. Im więcej celów klient osiągnie, z tym niższej marży korzysta.

Na koniec grudnia 2025 roku mBank był w sumie zaangażowany w 14 transakcji SLL na łączną kwotę 3,3 mld zł. Dla porównania, nasze zaangażowanie w tego typu finansowanie w 2024 roku wyniosło 2,6 mld zł. Z kolei w 2023 roku było to 1,1 mld zł. W finansowaniu dla 3 klientów (branża produkcyjna, handlowa oraz zarządzania odpadami) pełnimy rolę Koordynatora Zrównoważonego Finansowania. Oznacza to, że wspieramy proces wyboru celów i wskaźników z obszaru zrównoważonego rozwoju (Key Performance Indicators, KPI oraz Sustainability Performance Targets, SPT), których realizacja wpływa na marżę kredytu konsorcyjnego. W 4 i 3 transakcjach zaś pełnimy odpowiednio rolę agenta kredytu i agenta zabezpieczeń.

Wśród przykładów spółek, które mBank finansuje w formule SLL, znajdują się firmy z branży medycznej, transportowej, koncerny mediowe, sektor energetyczny, przedsiębiorstwa handlowe, branża sprzedaży detalicznej, technologiczna i informatyczna oraz zarządzania odpadami, obejmujących również gospodarkę obiegu zamkniętego.

Wśród nowych transakcji w formule SLL znalazły się m.in. finansowania dla:



Branży transportowej

Udzieliliśmy finansowania jednemu z największych europejskich producentów autobusów wykorzystywanych w komunikacji miejskiej i podmiejskiej. Firma skupia się przede wszystkim na tworzeniu pojazdów nisko- oraz zeroemisyjnych, takich jak autobusy elektryczne, wodorowe czy trolejbusy.

mBank, pełniąc rolę koordynatora zrównoważonego finansowania, udzielił Solaris Bus & Coach kredytów w formule Sustainability-Linked Loan (SLL) oraz limitów gwarancyjnych. Łączna kwota wynosi 700 mln euro, z czego udział mBanku to 114 mln euro. Transakcja opiera się na kluczowych wskaźnikach zrównoważonego rozwoju, które obejmują redukcję śladu węglowego we wszystkich trzech zakresach oraz działania na rzecz zdrowia i bezpieczeństwa pracowników, wspierając dalszą ekspansję Solaris Bus & Coach w duchu odpowiedzialnego rozwoju. Dzięki współpracy z mBankiem, Solaris Bus & Coach kontynuuje dynamiczny rozwój swojej działalności, wspierając transformację transportu publicznego w kierunku neutralności klimatycznej i poprawy jakości życia mieszkańców miast w Europie.



Branży telekomunikacyjnej

Firma zajmuje się budową, rozwojem i udostępnianiem hurtowej infrastruktury światłowodowej operatorom telekomunikacyjnym w Polsce, zapewniając im dostęp do sieci FTTH na zasadach otwartego dostępu

mBank z 12 innymi instytucjami finansowymi, zawarł ze spółką umowę kredytu konsorcyjnego w kwocie 3,7 mld zł plus 750 mln zł jako dodatkowa linia kredytowa „uncommitted”, z przeznaczeniem na dalszy rozwój sieci światłowodowej dla gospodarstw domowych i refinansowania obecnego kredytu. mBank w ramach konsorcjum udzielił finansowania w wysokości 170 mln zł na refinansowanie zadłużenia, transzę nakładów inwestycyjnych (CapEx) i finansowanie ogólnych celów korporacyjnych.



Branży meblarskiej

Firma dostarcza materiały drewnopochodne wykorzystywane w meblarstwie, wykończeniach wnętrz i budownictwie. Firma opiera sprzedaż na rozbudowanej sieci dystrybucji bezpośredniej i partnerskiej, dzięki czemu skutecznie wprowadza na rynek produkty tworzone we współpracy zespołów produkcyjnych i biurowych.

mBank udzielił spółce finansowania konsorcyjnego. Umowa kredytowa zawarta została w formule Sustainability-Linked Loan (SLL). W ramach tej transakcji, spółka zdefiniowała wskaźniki z obszaru zrównoważonego rozwoju dotyczące: redukcji śladu węglowego, zwiększenia wykorzystania surowca drzewnego pochodzącego z recyklingu, a także oceny dostawców pod kątem ESG i poprawy wyniku spółki w ratingu ESG.

Nasze działanie ma charakter ciągły, co oznacza, że nie ma planów w banku jego zaprzestania po osiągnięciu określonych w strategii mBanku celów. Działanie Grupy przyczynia się do zwiększania udziału zrównoważonych inwestycji w portfelu korporacyjnym. Głównym mechanizmem zapobiegającym negatywnym oddziaływaniom finansowanej spółki, a jednocześnie motywującym klientów do realizacji wyznaczonych celów (KPI) w obszarze zrównoważonego rozwoju jest mechanizm korekty marży i strukturyzacja transakcji zgodnie ze standardem SLLP.



Zielone obligacje i Sustainability-Linked Bonds / Obligacje związane z finansowaniem zrównoważonego rozwoju

mBank umacnia swoją pozycję jako kluczowy uczestnik rynku zielonych finansowań, pełniąc rolę organizatora, współorganizatora, dealera oraz koordynatora struktur finansowania. Wspiera tym samym realizację strategicznych celów transformacji energetycznej i rozwoju zrównoważonych inwestycji.

W 2023 roku bank jako członek konsorcjum uczestniczył w oferowaniu zielonych obligacji o wartości 520 mln zł. W 2024 roku mBank zwiększył zaangażowanie, organizując emisję zielonych obligacji R.Power S.A. (610,7 mln zł) oraz współorganizując programy emisji dla Polenergii i Ghelamco (łącznie 854 mln zł). Przy emisji Polenergii pełnił również funkcję koordynatora ds. strukturyzacji.

Emisja Polenergii o wartości 750 mln zł, przy popycie przekraczającym 1 mld zł, wspiera rozwój projektów OZE, w tym morskiej energetyki wiatrowej. Emisje Ghelamco dotyczyły finansowania i refinansowania projektów poprawiających efektywność energetyczną budynków. Równolegle mBank wspierał emisje R.Power, obejmujące refinansowanie wcześniejszych obligacji oraz finansowanie nowych inwestycji fotowoltaicznych i magazynów energii. W 2025 roku R.Power uplasował kolejną serię zielonych obligacji wartą 30 mln euro na rozwój projektów magazynowania energii (BESS) o mocy 650 MW.

Wszystkie te emisje zostały przeprowadzone zgodnie z zasadami ICMA Green Bond Principles, zapewniającymi przejrzystość i zgodność z międzynarodowymi standardami.



Ocena transakcji pod kątem kwalifikowalności i zgodności z Taksonomią UE

Taksonomia UE to ważne narzędzie wyznaczające kierunek zrównoważonej transformacji. Jako Grupa mBanku zwiększamy udział finansowanych transakcji zgodnych z Taksonomią UE w naszym portfelu. mBank wprowadził także rozwiązania systemowe, które wspierają proces identyfikacji zrównoważonych i wspierających transformację klientów transakcji. Dzięki temu identyfikujemy inwestycje kwalifikujące się do i zgodne z Taksonomią. Więcej szczegółów o naszym finansowaniu zgodnym z Taksonomią opisujemy w sekcji [11.4 Ujawnienia Taksonomiczne](#).



Oferta finansowania transformacji

W kwietniu 2025 roku, wprowadziliśmy ofertę na finansowanie transformacji. Jako mBank chcemy finansować inwestycje, które zwiększają efektywność energetyczną przedsiębiorstw, ograniczają zużycie zasobów oraz zwiększają produktywność. Oferta zakłada preferencje dla klientów, którzy mają przyjęte i opublikowane cele klimatyczne / plany transformacji, bądź działania i inwestycje, które m.in.:

- optymalizują procesy produkcyjne,
- ograniczają zużycie zasobów i surowców,
- podnoszą efektywność energetyczną,
- redukują emisje gazów cieplarnianych.

Finansowanie transformacji jest uzupełnieniem oferty zrównoważonego finansowania banku, obok kredytów opartych na międzynarodowych standardach (Sustainability-Linked Loans, Green Loans). Oferta jest częścią ogłoszonego Planu Transformacji, który jest także wypełnieniem wymogów regulacyjnych.



Cykl edukacyjny związany z transformacją i zrównoważonym finansowaniem

Departament Zrównoważonych Finansów Bankowości Korporacyjnej przeprowadził 34 szkolenia i warsztaty dla zespołów w całym banku. Tego typu spotkania wspierają realizację strategii banku w zakresie udzielania zrównoważonego finansowania. Szczególnie istotne były warsztaty dla doradców klientów korporacyjnych oraz dla analityków kredytowych z całej Polski. Przeszkoliliśmy ponad 120 doradców, głównie z zakresu wprowadzonej oferty finansowania transformacji. Z kolei ponad 190 analityków odbyło całonocne szkolenie z obszaru zrównoważonego finansowania.



Kredyty z dotacją na finansowanie inwestycji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem

W styczniu 2023 roku mBank podpisał umowę portfelową z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK), a tym samym stał się jednym z banków udzielających finansowania w ramach programu „Kredyt Ekologiczny”, który BGK sponsozuje z tzw. premii ekologicznej. Premia ekologiczna to dotacja UE w ramach działania 3.01. Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG), przyznawana przez BGK przedsiębiorcom w otwartych naborach wniosków. Kredyt Ekologiczny jest skierowany do sektora MŚP oraz do podmiotów typu small MID-CAPS i MIDCAPS (do 3000 zatrudnionych) i zapewnia wsparcie finansowe na potrzeby transformacji zwiększającej efektywność energetyczną tych przedsiębiorstw poprzez modernizację infrastruktury: budynków, linii technologicznych, maszyn i urządzeń, systemów, a także zakup instalacji OZE. W wyniku realizacji inwestycji zużycie energii pierwotnej w modernizowanych obiektach powinno zmniejszyć się o min. 30%, co jest weryfikowane na podstawie dokumentu audytu. Pierwszy nabór wniosków o dofinansowanie w ramach działania 3.01. FENG „Kredyt Ekologiczny” został przeprowadzony przez BGK w roku 2023. Obowiązkowym załącznikiem do wniosku składanego do BGK była promesa banku kredytującego. mBank wystawił w 2023 roku 25 takich promes kredytowych. Listę dofinansowanych inwestycji opublikowano w 2023 roku – znalazło się na niej dziewięć inwestycji z promesą mBanku. Umowy kredytu ekologicznego podpisano w styczniu 2024 roku. Suma udzielonych przez mBank kredytów (kredyt ekologiczny – część pomostowa i kredyt inwestycyjny), z uwzględnieniem odwołań klientów od decyzji BGK, wyniosła 36,9 mln zł. W II naborze zakończonym w lipcu 2024 roku mBank wystawił 46 promes na łączną kwotę 132,8 mln zł. Wyniki opublikowano w lutym 2025 roku.

Suma kredytów udzielonych w ramach podpisanych w II naborze umów to 83,9 mln zł. III nabór zakończył się 31 stycznia 2025 roku. mBank wystawił 40 promes na sumę 190,5 mln zł. Wyniki opublikowano we wrześniu 2025 roku. Podpisaliśmy 20 umów kredytu ekologicznego na sumę kredytów 91 mln zł. Ostatni, IV nabór wniosków w działaniu 3.01. FENG, zakończył się 8 stycznia 2026 roku.



Gwarancje KUKE na zieloną transformację

mBank ma podpisaną umowę z KUKE (Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych) na program gwarancji ubezpieczeniowych, w tym na zieloną transformację (zwana też "zieloną gwarancją" - nazwa własna produktu KUKE). Pozwala pozyskać atrakcyjne finansowanie na projekty związane z listą działalności kwalifikujących się do Taksonomii UE. Umożliwia to klientom mBanku szybszą i łatwiejszą realizację planów związanych z inwestycjami w energię odnawialną czy poprawą efektywności energetycznej. Dzięki gwarancjom, przedsiębiorstwa mogą uzyskać kredyty na inwestycje zakwalifikowane jako zrównoważone, które pokrywają nawet do 80% potrzebnego finansowania. Okres spłaty takich kredytów może przekraczać 20 lat, a minimalna kwota to 10 mln zł.



Stosowanie limitów na finansowanie wybranych branż

W banku stosujemy limity na finansowanie konkretnych branż. Opisujemy je w Księdze Limitów: Limity strukturalne korporacyjnego ryzyka kredytowego w Grupie mBanku. Równolegle, zgodnie z Polityką kredytową mBanku S.A. dotyczącą branż istotnych z punktu widzenia polityki klimatycznej UE, analizujemy transakcje co do ich dopuszczalności finansowania. Oba te procesy pomagają nam kształtować strukturę sektorową naszego portfela korporacyjnego.



Działalność edukacyjna dla klientów korporacyjnych

Ważnym działaniem, które nie wynika wprost z wymienionych wyżej polityk, lecz stoi u podstaw budowania i utrzymywania istotnej roli mBanku jako partnera klientów w zrównoważonej transformacji, jest działalność edukacyjna. Prowadzimy spotkania edukacyjne z klientami, wspierające ich w pozyskiwaniu wiedzy o zrównoważonej transformacji oraz otwarte inicjatywy edukacyjne dla klientów korporacyjnych, takie jak konferencje, podcasty czy raporty.

W 2025 roku głównym działaniem edukacyjnym była organizacja wydarzeń w temacie transformacji w 7 miastach w Polsce. Był to cykl wydarzeń o **tytule „Transformacja i efektywność energetyczna w firmie – praktyczny wymiar” współorganizowany przez mBank i mLeasing**. Na wydarzenia w Poznaniu, Gdańsku, Bydgoszczy, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Warszawie zarejestrowało się blisko 500 uczestników a blisko 30 prelegentów, przedstawicieli firm, wzięło udział w panelach dyskusyjnych. Byli to przede wszystkim przedstawiciele firm - przemysłowych, produkcyjnych, przetwórczych, transportowych i innych sektorów energochłonnych. Wydarzenia objęte były patronatem Forum Odpowiedzialnego Biznesu, a ekspercką wiedzą podzielili się przedstawiciele Forum Energii. Relację z każdego wydarzenia opublikował Dziennik Gazeta Prawna, patron medialny. Relacjom towarzyszyły wywiady z wybranymi przedstawicielami firm, którzy brali aktywny udział w wydarzeniach. Program i relacje z konferencji znajdują się na stronie wydarzenia: <https://mbank-konferencje.pl/>

W 2025 roku przeprowadziliśmy również cykl webinarów w temacie transformacji i śladu węglowego (blisko 240 uczestników), wzrostu efektywności energetycznej, dekarbonizacji, oraz dofinansowań z programów UE dla klientów korporacyjnych.

mBank był również partnerem wielu wydarzeń branżowych, w których przedstawiciele banku brali czynny udział i edukowali przedsiębiorców. Nasze działania przekładają się na wzrost wiedzy o zrównoważonym rozwoju wśród firm w Polsce, a w konsekwencji często większe zainteresowanie pozyskaniem zrównoważonego finansowania i wzrost jego udziału w naszym portfelu.



Leasing wspierający transformację

Od 2019 roku mLeasing oferuje finansowanie aktywów wspierających transformację energetyczną. W 2024 roku powołaliśmy specjalny zespół odpowiedzialny za budowę strategii dekarbonizacji grupy mLeasing. Zespół rozwija produkty i usługi wspierające transformację klientów. Naszą ofertę, w tym platformę Zielona Transformacja, rozwijaliśmy w 2025 roku.

Wspieramy klientów w transformacji za pomocą:

- **Oferty aktywów zielonych.** Zaliczamy do nich m.in. urządzenia do: recyklingu, produkcji energii elektrycznej, wytwarzania ciepła, oczyszczania wody i ścieków, poprawy efektywności energetycznej. Uprościliśmy procesy dla produktów zakwalifikowanych jako zrównoważone. Realizujemy automatyczne decyzje w przypadku transakcji do 1 mln zł oraz stosujemy uproszczoną procedurę do 3 mln zł. W 2025 roku mLeasing zrealizował transakcje w obszarze aktywów zielonych na ponad 520 mln zł, w porównaniu do 250 mln zł w poprzednim roku.
- **Schematów produktowych,** które opracowujemy i testujemy wewnętrznie w ramach powołanej w tym celu inicjatywy. Przykładowo, dla przedsiębiorstw, które szukają wsparcia w redukcji zużycia energii, proponujemy kompleksową obsługę nie tylko w ramach pozyskania finansowania, ale też w zakresie doradztwa technicznego, audytów energetycznych i wdrożenia rozwiązań poprawiających efektywność. Prowadzimy pilotaż oferty produktowej stawiającej na oszczędność energii. Wprowadziliśmy pilotaż finansowania komercyjnych farm fotowoltaicznych w leasingu – projekt Małe OZE.
- **Edukacji:** rozwijamy kompetencje w zakresie transformacji energetycznej. Zbudowaliśmy w oddziałach społeczność liczącą obecnie ponad 70 przedstawicieli mLeasingu i mBanku. Prowadzimy comiesięczne spotkania wspierające zielonych ambasadorów w kreowaniu zielonego biznesu. Prowadzimy spotkania z klientami na temat transformacji energetycznej przedsiębiorstw.
- **Zespołu doradców energetycznych.** Pomagają oni naszym klientom w: analizie ich potrzeb pod kątem potencjału inwestycyjnego i oszczędności energii, doborze odpowiednich rozwiązań technologicznych oraz współpracy z partnerami technologicznymi.

Działania, które planujemy na kolejne lata, wskazaliśmy w odpowiedniej sekcji w [Planie Transformacji Grupy mBanku](#). Oprócz rozwoju portfela zielonych aktywów wskazaliśmy, że będziemy ograniczać finansowanie aktywów wysokoemisyjnych.



Operacje własne

Działania w zakresie operacji własnych skupiają się głównie na obniżeniu śladu węglowego Grupy:

- Kupujemy głównie energię elektryczną, która pochodzi ze źródeł odnawialnych. Jej udział w zużyciu w budynkach w 2025 roku utrzymał się na poziomie z ubiegłego roku i wyniósł niemal 98% (w tym 66,5% tej energii potwierdzają gwarancje pochodzenia, a 33,5% pochodzi z umów typu PPA). Zieloną energię kupujemy częściowo bezpośrednio, a częściowo korzystamy z gwarancji pochodzenia zarejestrowanych na Towarowej Giełdzie Energii. W centralach i centrach danych zieloną energię i gwarancje pochodzenia zakupują właściciele obiektów.
- Zmieniamy naszą flotę samochodową – w 2025 roku powiększyliśmy ją o 30 aut elektrycznych i 167 samochodów hybrydowych. W sumie na koniec 2025 roku samochody te stanowiły ponad 94% ogółu floty. W naszej siedzibie w Warszawie udostępniamy 51 ładowarek do pojazdów elektrycznych, w siedzibie w Łodzi – 6, a w pozostałych placówkach – 13. Są one zasilane przede wszystkim energią pochodzącą z odnawialnych źródeł energii.
- W spółkach mBank, mLeasing, mBank Hipoteczny oraz mFactoring prowadzimy program zielonego dofinansowania. Zachęcamy pracowników do wyboru bardziej przyjaznych dla środowiska środków transportu, jak transport zbiorowy, rower czy pokonanie trasy do biura pieszo. Działanie to przyczynia się również do zmniejszenia śladu środowiskowego dojazdów pracowników do pracy. Program ten cieszył się dużą popularnością, w 2025 roku skorzystało z niego 4288 osób w porównaniu do 4035 w 2024 roku.

11.2.7. Emisje gazów cieplarnianych brutto: zakres 1, 2 i 3 oraz całkowite

E1-6

Informacje dotyczące emisji gazów cieplarnianych Grupy mBanku						
	Informacje dotyczące przeszłości				Cel	
	Rok bazowy: 2022	Informacje porównawcze 2024 (N-1)	Rok sprawozdawczy 2025 (N)	% N / N-1	2030	Roczny cel w % / rok bazowy**
	tony ekwiwalentu dwutlenku węgla (tCO2e)					
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1						
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 brutto emisje (tCO2e)	3 341,54	2 632,35	2 532,28	-3,8%	-42%	-5,25%
Odsetek emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 z regulowanych systemów handlu emisjami (%)	Grupa mBank jako instytucja finansowa nie jest bezpośrednio objęta systemem EU ETS (Europejskiego Systemu Handlu Emisjami). EU ETS dotyczy głównie sektorów przemysłowych i energetycznych, które są odpowiedzialne za znaczną emisję gazów cieplarnianych.					
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2						
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na lokalizacji (tCO2e)	20 219,44	17 833,58	16 925,85	-5,1%	-	-
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na rynku (tCO2e)	4 626,20	3 622,26	3 322,72	-8,3%	-42%	-5,25%
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3						
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (zakresu 3) brutto	13 819 014,72	13 052 723,86	13 101 581,88	0,4%	-	-
1. Zakupione towary i usługi	102,05	342,07	704,70	106,0%	-	-
2. Dobra inwestycyjne	1 886,20	682,56	1 307,13	91,5%	-	-
3. Działalność związana z paliwem i energią (nieujęte w zakresie 1 lub 2)	5 860,46	4 786,33	4 767,30	-0,4%	-	-
4. Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu	W Grupie mBanku nie korzystamy z usług transportowych związanych z dystrybucją naszych produktów. Na rzecz Grupy realizowane są przede wszystkim usługi kurierskie, z którymi związane emisje zostały ujęte w kategorii 1.					
5. Odpady wytworzone w ramach operacji	n/d - Grupa mBanku nie kalkulowała emisji w danej kategorii	115,76	109,47	-5,4%	-	-
6. Podróże służbowe		873,85	753,15	-13,8%	-	-
7. Dojazdy pracowników do pracy	3 189,85	5 402,35	4 893,37	-9,4%	-	-

8. Aktywa wyższego szczebla będące przedmiotem leasingu	W ramach Grupy usługi leasingowe są dostarczane przez spółkę mLeasing, której emisje ujęte zostały w kategorii 13.					
9. Transport na niższym szczeblu	W Grupie mBanku nie korzystamy z usług transportowych związanych z dystrybucją naszych produktów. Na rzecz Grupy realizowane są przede wszystkim usługi kurierskie, z którymi związane emisje zostały ujęte w kategorii 1.					
10. Przetwarzanie sprzedanych produktów	Jako instytucja finansowa świadcząca usługi finansowe, które nie mają charakteru materialnego, uznaliśmy kategorie 10, 11 oraz 12 za nieistotne. Jednocześnie będziemy obserwować metodyki i rozwijającą się praktykę rynkową w zakresie obliczania emisji związanych z produktami finansowymi.					
11. Wykorzystanie sprzedanych produktów						
12. Przetwarzanie sprzedanych produktów pod koniec przydatności do użycia						
13. Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu***	1 350 343,70	1 226 241,30	1 193 706,10	-2,7%	cele opisane w tabeli „Cele klimatyczne portfela Grupy mBanku” na początku tego rozdziału	
14. Franczyzy	Grupa mBanku nie działa w modelu franczyzowym, stąd z obszaru kalkulacji wykluczona została kategoria 14.					
15. Inwestycje	12 457 632,47	11 814 279,63 ****	11 895 340,66	0,7%	cele opisane w tabeli „Cele klimatyczne portfela Grupy mBanku” na początku tego rozdziału	
Całkowite emisje gazów cieplarnianych						
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na lokalizacji)	13 842 575,70	13 073 189,79	13 121 040,01	0,4%	-	-
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na rynku)	13 826 982,46	13 058 978,47	13 107 436,88	0,4%	-	-

* Emisje wyliczone dla wszystkich dostępnych zakresów, tj. 1, 2 i 3, jeśli są dostępne.

** Kalkulacja zgodnie ze wzorem udostępnionym przez [EFRAG w dokumencie podsumowującym pytania i odpowiedzi do ESRS \(styczeń-lipiec 2024\)](#), Pytanie 414 – Podział całkowitych emisji:

$$\text{roczny cel w \% / rok bazowy} = \frac{1 - \frac{\text{emisje w roku docelowym}}{\text{emisje w roku bazowym}}}{\text{rok docelowy} - \text{rok bazowy}}$$

*** Kalkulacja emisji w kategorii 13 została przekalkulowana względem ubiegłorocznego ujawnienia w oparciu o usprawnienia procesu kalkulacji w spółkach mLeasing i LeaseLink.

**** Zgodnie z wytycznymi PCAF, które mBanku otrzymał w 2025 roku, zaprzestaliśmy kalkulacji śladu węglowego dla działalności faktoringowej. Z tego powodu wartość emisji w kategorii 15 uległa zmianie względem ubiegłorocznego ujawnienia.

Intensywność emisji gazów cieplarnianych

	2024	2025	Zmiana 2025 / 2024 (%)
Całkowite emisje gazów cieplarnianych			
Całkowite emisje gazów cieplarnianych - metoda oparta na lokalizacji	13 073 189,79	13 121 040,01	0,4%
Całkowite emisje gazów cieplarnianych - metoda oparta na rynku	13 058 978,47	13 107 436,88	0,4%
Przychody netto (tys. zł)*	18 463 552,0	18 691 403,0	1,2%
Intensywność emisji gazów cieplarnianych na przychody netto, w tCO2e / tys. zł			
Intensywność dla emisji wyliczanych metodą opartą na lokalizacji	0,71	0,70	-0,9%
Intensywność dla emisji wyliczanych metodą opartą na rynku	0,71	0,70	-0,9%

* Przychody netto wyrażone w tys. zł zgodnie z metodą prezentacji danych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2024 rok. Przychody netto stanowią sumę następujących pozycji: przychody z tytułu odsetek; przychody z tytułu prowizji; przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu; wynik operacji finansowych w wypadku, gdy suma składających się na niego pozycji jest dodatnia; oraz pozostałe przychody operacyjne z wyłączeniem zysków ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone.

Składowe emisje portfela w kategorii 15 w podziale na kategorie aktywów oraz kategoria 13				
Klasa aktywów / emisje w tCO2e	Emisja: 2025 (rok raportowy)	Emisja: 2024 (rok porównawczy)	Emisja: 2022 (rok bazowy)	% N / N-1 2025/2024
Kredyty i pożyczki oraz inwestycje kapitałowe (klienci korporacyjni)* (Business Loans and Unlisted Equity)	11 145 093,28	11 051 443,27	11 691 269,40	0,9%
Nieruchomości komercyjne (Commercial Real Estate - CRE) (klienci korporacyjni)	92 150,82	87 186,61	81 609,30	5,7%
Akcje notowane i obligacje korporacyjne (Listed Equity and Corporate Bonds)	240 010,12	242 538,33	118 838,68	-1,0%
Hipoteki (klienci detaliczni)	397 306,37	411 668,83	545 717,57	-3,5%
Kredyty na pojazdy silnikowe (klienci detaliczni)	2 062,70	5 539,98	10 876,45	-62,8%
Finansowanie projektów (klienci korporacyjni)	0	0	0	nd
Pozostałe	18 717,38	15 902,61	9 321,07	17,7%
Łącznie kategoria 15	11 895 340,66	11 814 279,63	12 457 632,47	0,7%
Obligacje skarbowe na bilansie (z LULUCF)	2 751 031,92	2 697 519	1 704 330,61	2,0%

Obligacje skarbowe na bilansie (bez LULUCF)	3 037 231,40	2 843 277,56	1 795 424,83	6,8%
Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu	1 193 706,10	1 226 241,30	1 350 343,70	-2,7%
Łącznie kategoria 13	1 193 706,10	1 226 241,30	1 350 343,70	-2,7%

* Zgodnie z wytycznymi PCAF, które mBank otrzymał w 2025 roku, zaprzestaliśmy kalkulacji śladu węglowego dla działalności faktoringowej. Z tego powodu wartość emisji w kategorii 15 uległa zmianie względem ubiegłorocznego ujawnienia.

Emisje biogeniczne

Zgodnie ze standardami rynkowymi - Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard, Supplement to the GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard, emisje biogeniczne raportujemy osobno od pozostałych składowych śladu węglowego.

- W operacjach własnych, zgodnie z GHG Protocol emisje biogeniczne raportujemy poza zakresami 1 i 2. Powstają one wskutek zużycia paliwa we flocie samochodowej i wynikają z dodatku biokomponentów do paliw. W 2025 roku wyniosły one 138,1 eCO₂ w porównaniu do 153,9 eCO₂ w poprzednim okresie. Obliczyliśmy je zgodnie ze wskaźnikami Greenhouse gas reporting, publikowanymi przez The Department for Environment, Food and Rural Affairs (DEFRA).
- Na portfelu kredytowym (tj. zakres 3, kategoria 15 – widoczne w tabeli), emisje biogeniczne w 2025 roku wyniosły 103 166,8 tCO₂e. Wynikają one:
 - ze spalania biogazu w finansowanych przez nas instalacjach biogazowych,
 - z finansowania ogólnego udzielanego biogazowniom.

Dynamika emisji w Grupie

Wyjaśnienia zmian emisji Grupy mBanku w operacjach własnych

Niżej przedstawiamy wyjaśnienie kluczowych zmian w poszczególnych składowych śladu węglowego wraz z ich przyczynami. Największy udział w śladzie węglowym w operacjach własnych grupy mBanku w 2025 roku - ma kategoria 7 zakresu 3, która dotyczy emisji związanych z dojazdami do pracy pracowników Grupy mBanku oraz pracą w trybie home office. Istotny udział w śladzie węglowym operacji własnych Grupy mBanku ma również Zakres 2 i emisje, które wynikają ze zużycia energii cieplnej oraz energii elektrycznej. Pomimo tego, że zużycie energii elektrycznej wzrosło, to emisje z nim związane spadły, ponieważ niemal 98% energii zużywanej w budynkach Grupy pochodzi ze źródeł odnawialnych.

Znaczące zmiany wielkości emisji w 2025 roku wobec emisji z 2024 roku opisujemy niżej.

- Zakres 1:
 - zużycie paliw benzyna oraz diesel spadło w konsekwencji systematycznej wymiany floty samochodowej na mniej emisyjną, tj. samochody hybrydowe oraz elektryczne. Udział samochodów elektrycznych w ogóle floty wynosi 13%. Udział samochodów hybrydowych w ogóle floty zwiększył się z 68,5% w 2024 roku do 81% w roku 2025.
- Zakres 2:
 - spadek zużycia energii cieplnej pozyskiwanej z ciepła sieciowego nastąpił w związku ze zmniejszeniem wynajmowanych powierzchni,
 - wzrost zużycia energii elektrycznej jest następstwem zwiększenia liczby samochodów elektrycznych.
- Zakres 3:
 - wzrost emisji w kategorii 1. wynika przede wszystkim z uwzględnienia po raz pierwszy w kalkulacjach przesyłek listowych zlecanych przez mBank;
 - w kategorii 2. w stosunku do roku 2024 odnotowany został znaczny wzrost emisji, który jest spowodowany faktem, że zakończył się okres amortyzacji dużej ilości sprzętu IT oraz

telefonów. Dane o emisjach związanych z tą kategorią w porównaniu rok do roku charakteryzują się dużą fluktuacją;

- kalkulacja kategorii 5. opiera się w znacznej mierze na szacunkach. Emisje w niej obejmują również wytwarzanie odpadów przez pracowników w trakcie pracy biurowej. Na zmianę rok do roku największy wpływ miała zmiana w zakresie ilości osób świadczących pracę;
- zmiany w kategorii 6. wynikają z mniejszej ilości podróży służbowych odbytych transportem lotniczym;
- zmiany w kategorii 7. wynikają z poprawy jakości danych. W 2024 roku po raz pierwszy wykonaliśmy kalkulację emisji także dla współpracowników zatrudnionych na innych formach zatrudnienia niż umowa o pracę. W 2025 roku usprawniliśmy system zbierania danych o współpracownikach, co poprawiło ich jakość i wpłynęło na liczbę osób uwzględnionych w obliczeniach (więcej informacji w sekcji [11.5.10 Przeciwdziałanie mobbingowi, dyskryminacji i innym zachowaniom nieakceptowanym](#)).

Podczas porównywania danych rok do roku należy uwzględnić fakt, że stale poprawiamy jakość danych, a jednocześnie staramy się poszerzyć zakres kalkulacji. Zestawienie danych i emisji z roku 2024 i 2025 wskazuje, że emisje Grupy związane z operacjami spadły:

- przy użyciu metody opartej na lokalizacji o 2,1%;
- przy użyciu metody rynkowej o 0,4%.

Wyjaśnienia zmian emisji portfela Grupy mBanku

W kategorii kredytów i pożyczek dla klientów, najważniejszym czynnikiem, który determinował zmianę emisji na przestrzeni roku był rozwój portfela. **W 2025 roku dla części ekspozycji zaczęliśmy wykorzystywać dane rzeczywiste o emisjach pochodzące od naszych klientów.** W przypadku ich braku, kontynuujemy kalkulację w oparciu o wskaźniki PCAF. Wprowadzenie do kalkulacji danych rzeczywistych ma mieszany wpływ na całłościowy wynik kalkulacji – w niektórych przypadkach jest wyższy, a w innych niższy niż przy użyciu wskaźników PCAF. Zgodnie z wytycznymi PCAF, które mBanku otrzymał w 2025 roku, zaprzestaliśmy kalkulacji śladu węglowego dla działalności faktoringowej. Z tego powodu wartość emisji w kategorii 15 uległa zmianie względem ubiegłorocznego ujawnienia. Oznacza to, że emisje roku 2024 wykazywane w tegorocznym ujawnieniu są niższe o 3,4 MtCO₂e względem publikacji w poprzednim raporcie.

Wzrost emisji dla kategorii nieruchomości komercyjnych wynika z większej ekspozycji w tym sektorze. W kategorii nieruchomości detalicznych, zmiana emisji odzwierciedla ewolucję portfela. Aktywnie działamy w zakresie nowej sprzedaży kredytów hipotecznych. Spłaty i wygaszanie kontraktów (w tym CHF) dotyczą w dużej mierze lokali o wyższym metrażu. W konsekwencji, na poziomie całego portfela emisje nieznacznie zmalały mimo utrzymywania dynamicznej akcji kredytowej.

Spadek emisji w kategorii kredytów samochodowych wynika z wygasania portfela. Obecnie nie oferujemy jako bank kredytów samochodowych, a jedynie obsługujemy kontrakty, które jeszcze są spłacane przez klientów.

W przypadku śladu węglowego obligacji, pomimo wzrostu tej pozycji na bilansie Grupy, powiązane emisje odnotowały niższą dynamikę niż sama ekspozycja. Wynika to m.in. ze skorzystania z bardziej aktualnych danych wobec wykorzystywanych uprzednio wskaźników PCAF.

W zakresie portfela leasingowego, w 2025 roku przeprowadziliśmy rekalkulację emisji. Wykonaliśmy szerokie mapowanie produktów, które umożliwiło wyodrębnienie przedmiotów o zerowej emisji oraz bardziej precyzyjne przypisanie aktywów do odpowiednich kategorii. Zweryfikowaliśmy także założenia dotyczące zapotrzebowania na energię elektryczną i paliwo na podstawie kart katalogowych finansowanych maszyn i urządzeń. W efekcie tych prac, a także naszego aktywnego promowania aktywów takich jak instalacje OZE, pomimo wzrostu ekspozycji bilansowej odnotowaliśmy redukcję emisji w kategorii 13.

Jak liczymy emisje w Grupie mBanku

Emisje, które raportujemy, uznaliśmy za znaczące dla Grupy mBanku w oparciu o dostępność metodyk dla ich wyliczeń, danych źródłowych oraz przedmiot i skalę działalności spółek Grupy. Ujawnianie emisje dotyczą Grupy skonsolidowanej. Spółki niekonsolidowane mają niematerialny udział w bilansie Grupy. Dlatego, również ze względu na ich charakter działalności, nie ujmujemy ich w wyliczeniu i raportowaniu śladu węglowego.

Rozwijamy nasze kalkulacje, sięgając do danych rzeczywistych z rynku. Warto jednocześnie podkreślić, że wyliczenia nadal w dużym stopniu oparte są na danych szacunkowych. Automatyzujemy wyliczania śladu węglowego z systemach banku oraz śledzimy rozwiązania rynkowe, które mogłyby dostarczyć informacji o emisjach rzeczywistych klientów i stopniowo zastąpić podejście oparte na wskaźnikach i szacunkach. Inwestujemy w rozwój kompetencji i narzędzi w celu jak najdokładniejszej oceny generowanego przez Grupę śladu węglowego.

Emisje gazów cieplarnianych, wyrażone w ekwiwalencie CO₂ (CO₂e), obejmują również inne niż dwutlenek węgla gazy cieplarniane: metan (CH₄), podtlenek azotu (N₂O), sześćfluorek siarki (SF₆), perfluorowęglowodory (PFC), hydrofluorowęglowodory (HFC) oraz trójfluorek azotu (NF₃). Przeliczyliśmy je na ekwiwalent emisji dwutlenku węgla według współczynnika GWP (ang. Global Warming Potential). Określa on potencjał poszczególnych gazów w odniesieniu do ekwiwalentu dwutlenku węgla, zgodnie z raportem Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), „Climate Change 2021: IPCC Sixth Assessment Report (AR6)”.

Operacje własne – w kalkulacji śladu węglowego operacji własnych zastosowano metodę ilościową opartą na rzeczywistych danych operacyjnych, takich jak ilość zakupionego sprzętu, czy zrealizowane usługi kurierskie. Nie skorzystaliśmy z metody opartej na wydatkach ze względu na wysoki poziom niepewności wynikający z oparcia jej o uśrednione wskaźniki i braku odzwierciedlenia faktycznej emisyjności konkretnych dostawców. W latach 2024 i 2025 uwzględniliśmy te same kategorie w kalkulacji emisji w operacjach własnych, tj. zakres 1 i 2, oraz emisje zakresu 3 w kategoriach 1, 2, 3, 5, 6, 7. Stanowią one szerszy katalog niż wykazany w roku bazowym, ze względu na większe zaawansowanie Grupy w procesie kalkulacji w ostatnich latach i poprawę jakości danych. Poniżej zaprezentowaliśmy uwzględnione źródła emisji wraz z podziałem na kategorie.

Uwzględnione źródła emisji wraz z podziałem na kategorie

Kategorie emisji uznane za materialne	Uwzględnione źródła emisji
1. Zakupione towary i usługi	woda, artykuły papierniczne, karty płatnicze, karty flotowe, usługi kurierskie
2. Dobra kapitałowe	zakupiony sprzęt: drukarki, drukarki ze skanerem, laptopy, wieże PC, monitory do PC, monitory do wyświetlania kampanii marketingowych, smartfony, tablety
3. Emisje związane z energią i paliwami nieujęte w Zakresie 1 i 2	emisje upstream: zakupionych paliw zużytych w źródłach stacjonarnych oraz mobilnych, zakupionej i zużytej energii, wynikające ze strat związanych z przesyłem i dystrybucją energii elektrycznej i ciepłej
5. Odpady	odpady komunalne, odpady specjalne, wytworzone ścieki
6. Delegacje służbowe	odbyte przez pracowników podróże służbowe: kolejowe, lotnicze krajowe i zagraniczne, transport publiczny, wypożyczonymi pojazdami (autokar), samochodami prywatnymi, taksówkami
7. Dojazdy do pracy i praca zdalna	dojazdy pracowników i współpracowników do pracy, praca wykonywana w trybie zdalnym (home office)

W przypadku braku dostępności danych rzeczywistych opieramy się na założeniach i szacunkach. W ujęciu opartym na rynku (market-based), dla emisji w zakresie 3 operacji własnych, 48,4% emisji zostało obliczonych w oparciu o dane rzeczywiste. W 2024 roku ich udział wynosił 43,7%. Kalkulację wykonaliśmy dla wspólnej miary jaką są emisje wyrażone w tonach ekwiwalentu CO₂.

Przy obliczaniu śladu węglowego stosujemy standardy opublikowane w ramach GHG Protocol. Korzystamy ze wskaźników emisyjności opracowanych przez:

- The Department for Environment, Food and Rural Affairs (DEFRA),
- Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami - KOBIZE,
- Urząd Regulacji Energetyki (URE),
- Association of Issuing Bodies (AIB),
- GEMIS, Agency of the Ecological Transition (ADEME),
- Międzynarodową Agencję Energetyczną (International Energy Agency - IEA),
- Exiobase.

W przypadku Zakresu 2 stosujemy **metodę opartą na rynku**, czyli wskaźnik emisji z zakupionej energii według danych dostawcy energii oraz **metodę opartą na lokalizacji**, czyli wskaźnikach krajowych. Granice organizacyjne obejmują wszystkie spółki konsolidowane.

Portfel Grupy – emisje w tym zakresie dotyczą kategorii 13 i 15 zakresu 3. Kategorię 13 uwzględniamy w ramach portfela z uwagi na działalność spółek Grupy, które oferują leasing klientom zewnętrznym i innym podmiotom Grupy. Do wyliczeń emisji portfela korzystamy zarówno z danych wewnątrzbankowych, rzeczywistych danych pozyskanych bezpośrednio od klientów, jak i średnich sektorowych wskaźników emisji z baz PCAF oraz EXIOBASE. Nasze metodyki dla poszczególnych klas aktywów bazują na obecnych praktykach rynkowych i wraz z ich doskonaleniem mogą ulec zmianie.

- Ślad węglowy portfela Grupy w kategorii 15 „Inwestycje” obliczamy zgodnie z metodyką organizacji Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). mBank jest jej członkiem od 2022 roku. Wyliczenia obejmują spółki: mBank (z oddziałami w Czechach i w Słowacji), mBank Hipoteczny, mLeasing, LeaseLink oraz mTFI, przy czym ujawnienie śladu węglowego aktywów pod zarządzaniem Biura Maklerskiego mBanku i mTFI odbywa się w ramach sprawozdawczości SFDR. Pozostałe spółki konsolidowane nie mają ekspozycji, które podlegają metodyce PCAF. Mierzmy finansowane emisje we wszystkich siedmiu klasach aktywów opisywanych przez standard PCAF – istotnych zarówno dla klientów detalicznych, jak i korporacyjnych oraz ekspozycji na papiery skarbowe.
- Emisje w kategorii 13 „Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu” liczymy z użyciem wskaźników z baz DEFRA i KOBIZE. Obliczenia dotyczą ekspozycji spółek mLeasing i LeaseLink.

Nieruchomości mieszkalne – emisje wyliczamy w oparciu o metraż nieruchomości rejestrowany w systemie wewnętrznym w banku oraz wskaźniki emisyjności – uzależnione od rodzaju nieruchomości – według PCAF. Emisje z nieruchomości przypisujemy do mBanku przy użyciu współczynnika LTV. Wyliczamy go dzieląc kwotę pozostałą do spłaty przez pierwotną wartość nieruchomości z momentu udzielenia kredytu. Następnie mnożymy współczynnik przypisania przez powierzchnię nieruchomości i przez odpowiedni wskaźnik emisyjności danego typu nieruchomości w danej lokalizacji z bazy PCAF.

Pojazdy silnikowe (klienci detaliczni) – współczynnik przypisania ustalamy dzieląc kwotę pozostałą do spłaty przez wartość pojazdu w momencie udzielenia finansowania. PCAF wskazuje, że emisje powinny zostać obliczone na podstawie przebiegu, wartości opałowej paliwa oraz odpowiedniego wskaźnika emisji. W mBanku nie mamy danych o faktycznym przebiegu kredytowanych samochodów ani na temat rzeczywistego spalania w tych pojazdach. W zamian stosujemy średnie z takich źródeł, jak:

- dane ogólnopolskie dotyczące średniego rocznego przebiegu samochodów osobowych
- dane mLeasing na ten temat,
- najbardziej aktualne wskaźniki emisyjności pojazdów z bazy DEFRA,

Źródła danych różnicujemy względem pojazdów dla klientów indywidualnych i klientów SME. Przyjmujemy dodatkowe założenia w odniesieniu do pojazdów ciężarowych klientów SME, jeżeli waga pojazdu przekracza 3,5 tony, a średni przebieg jest większy niż 40– 95 tys. kilometrów (w zależności od rodzaju).

Kredyty ogólnego przeznaczenia dla firm (klienci korporacyjni) - bezwzględne finansowane emisje gazów cieplarnianych w zakresach 1, 2 i 3 szacujemy na podstawie danych i wskaźników emisyjności dotyczących poszczególnych zakresów. Współczynnik przypisania obliczamy jako stosunek kwoty pozostałej do spłaty do całkowitego finansowania działalności spółki, wyrażonej jako suma kapitałów własnych i zadłużenia. W przypadku spółek giełdowych stosujemy kapitały własne zgodne ze sprawozdaniem finansowym, a nie EVIC. Takie podejście wynika z dostępności danych i stosujemy je w każdej kategorii aktywów, gdzie ma uzasadnienie. Finansowane emisje obliczamy mnożąc współczynnik przypisania przez przychody spółki i współczynnik emisyjności dla danego sektora działalności. Dla części klientów mamy w bazie informacje na temat ich rzeczywistych emisji. W tych wypadkach finansowane emisje wyliczamy mnożąc współczynnik przypisania przez emisje spółek.

Nieruchomości komercyjne (Commercial Real Estate – CRE, klienci korporacyjni) – w kalkulacji bazujemy na średniej emisyjności dla nieruchomości komercyjnych (galeria, pasaż, centrum etc.) z bazy PCAF dla Polski. W przypadku budynków innych niż handlowe, biurowe, magazynowe i przemysłowe, korzystamy ze wskaźników emisji PCAF dla hoteli. Budynki przemysłowe o charakterze ogólnym klasyfikujemy do wskaźnika emisji dla CRE (ogólny wskaźnik PCAF). Za wartość nieruchomości przyjmujemy pierwszą wycenę po oddaniu nieruchomości do użytku. W przypadku kredytów konsorcjalnych, w kalkulacji uwzględniamy część powierzchni budynku równą naszemu procentowemu udziałowi w konsorcjum. W dzielimy kwotę pozostałą do spłaty przez początkową wartość nieruchomości i mnożymy ją przez kalkulacji współczynnik emisji z bazy PCAF. Wynik stanowi sumę emisji z nieruchomości komercyjnej w zakresach 1 i 2. W 2025 roku nie wykazujemy emisji zakresu 3 dla tej klasy aktywów.

Finansowanie projektów (klienci korporacyjni) – w tej kategorii uwzględniamy wyłącznie projekty obejmujące odnawialne źródła energii. Pozostałe finansowania celowe ujmujemy w kredytach korporacyjnych. Obliczenia opieramy na:

- danych finansowych klientów,
- współczynnikach emisji dla energii słonecznej, wiatrowej i biogazowni z baz PCAF oraz Exiobase,
- ilości wyprodukowanej energii w MWh.

Finansowane emisje obliczamy mnożąc współczynnik przypisania przez emisje projektu. Emisje z projektu szacujemy na podstawie energii wyprodukowanej przez projekt w MWh.

Obligacje korporacyjne (klienci korporacyjni) – emisje obliczamy według wzoru, który stosujemy na potrzeby kredytów ogólnego przeznaczenia dla firm – portfel korporacyjny. W przypadku obligacji korporacyjnych licznik współczynnika przypisania odnosi się do wartości samej inwestycji, natomiast mianownik odnosi się do danych całego podmiotu, w który zainwestowano.

Obligacje skarbowe – w kalkulacji emisji bierzemy pod uwagę ekspozycje księgowane w księdze bankowej (wyrażone w dolarach amerykańskich) oraz wyemitowane przez rządy centralne. We wzorze uwzględniamy wskaźniki emisji danego państwa, zaczerpnięte z baz: OECD, EEA i EPA.

Jak wykorzystujemy dane pierwotne w kalkulacji finansowanych emisji

W zakresie dotyczącym kategorii 13 i kategorii 15 dla określenia jakości danych oraz ich źródła, tj. pierwotne/szacunkowe, przyjęliśmy podejście oparte na metodyce PCAF. Choć metodyka ta nie jest przeznaczona dla obliczeń w kategorii 13, przy braku dostępnych innych podejść uznaliśmy ją za adekwatną dla celu zachowania spójności w Grupie w zakresie tego ujawnienia. PCAF posiada 5 klas jakości danych, gdzie klasa 1 reprezentuje dane najwyższej jakości, a klasa 5 – dane najniższej jakości, głównie oparte o szacunki. W oparciu o definicje klas jakości danych dla każdego z rodzajów aktywów objętych metodyką PCAF, w Grupie przyjmujemy, że za dane pierwotne dla celów ujawnienia CSRD uznajemy klasy jakości 1 i 2. Przykładamy je również do rodzajów aktywów nieobjętych metodyką PCAF, czyli tych, które podlegają pod ujawnienie w kategorii 13. W 2025 roku:

- dane klasy 1 wykorzystaliśmy do kalkulacji emisji obligacji skarbowych, podobnie jak w poprzednim roku;
- dane klasy 2 wykorzystaliśmy do kalkulacji emisji:

- części ekspozycji portfela kredytów korporacyjnych mBanku, dla których dane pochodzą z raportów spółek;
- pojazdów finansowanych przez mLeasing, gdzie informacje o zużyciu paliwa pozyskujemy z kart pojazdów, a przebieg jest określany na podstawie rzeczywistych przebiegów pojazdów z zakończonych kontraktów flotowych;
- dla pozostałych rodzajów aktywów zidentyfikowaliśmy wskaźniki na poziomie 3, 4 i 5.

Udział emisji, które wyliczamy przy użyciu danych pierwotnych wyniósł:

- Dla portfela mBanku w klasie aktywów kredytów i pożyczek oraz akcji i obligacji notowanych naszych klientów: 4,1%. W 2024 roku nie korzystaliśmy jeszcze z danych pierwotnych dla kalkulacji emisji tych kategorii.
- Dla portfela Grupy w klasie aktywów obligacji skarbowych na bilansie 100%, zarówno w 2024, jak i 2025 roku.
- Dla działalności spółki mLeasing udział danych rzeczywistych wyniósł 22,4% w 2025 roku względem 21,0% rok wcześniej.

W miarę ewolucji praktyki rynkowej w tym zakresie oraz w ramach rozwoju wewnętrznej bazy danych Grupa będzie dążyła do pokrycia większej części kategorii danymi pierwotnymi. Dostrzegamy ryzyko, że trwające prace nad zmniejszeniem zakresu obowiązków sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju mogą ograniczyć dostęp do danych rzeczywistych od klientów w nadchodzących latach. Może to ograniczyć tempo poprawy jakości danych o emisjach na rynku.

11.2.8. Dodatkowe informacje dotyczące Zmiany klimatu

E1-1: 16e Jako instytucja finansowa, nie wyznaczamy celów związanych ze zwiększaniem udziału przychodów, nakładów inwestycyjnych (CapEx) i nakładów operacyjnych (OpEx) zgodnych z Taksonomią UE; **16g** Jako instytucja finansowa, nie spełniamy warunków wykluczenia określonych w art. 12 ust. 1 d)-g) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r. Według naszej najlepszej wiedzy, nie jesteśmy wykluczeni z jakiegokolwiek unijnego wskaźnika referencyjnego zgodnie z artykułem 12 ust. 2 tego rozporządzenia.

(E1-5) W 2025 roku Grupa nie raportuje wskaźników i celów w zakresie zużycia energii i koszyka energetycznego ze względu na brak istotności tematu energii w zakresie operacji własnych. Informacje o energii wykorzystywanej w Grupie są zamieszczone w opisie emisji w działalności własnej Grupy.

(E1-7) Grupa mBanku nie realizuje i nie uczestniczy w projektach usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowanych za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla. Jesteśmy w procesie rozszerzania i doskonalenia sposobu kalkulacji śladu węglowego i wskazane projekty będą rozpatrywane w miarę zbliżenia Grupy do poziomu redukcji o 90% względem roku bazowego.

(E1-8) W Grupie nie są ustalane wewnętrzne ceny emisji dwutlenku węgla.

(E1-9) Grupa korzysta z okresu przejściowego dla ujawnienia informacji w zakresie przewidywanych skutków finansowych wynikających z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem. Prowadzimy analizę narzędzi i przygotowujemy się do ujawnienia wskaźnika w okresie wymaganym regulacyjnie.

11.3. Bioróżnorodność i ekosystemy (ESRS E4)

11.3.1. Strategiczne podejście do tematu bioróżnorodności

E4-1, ESRS 2 SBM-3

Nasze podejście do zarządzania ryzykiem środowiskowym obejmuje nie tylko ryzyko klimatyczne.

Działania i inwestycje instytucji finansowych wpływają na różnorodność biologiczną. Są zatem narażone na ryzyko wynikające z jej utraty. Podobnie przedsiębiorstwa, którym instytucje finansowe zapewniają finansowanie, są zależne od „usług” świadczonych przez przyrodę i w różnym stopniu wykorzystują kapitał naturalny. O ile branża finansowa zbudowała kompetencje w zakresie alokacji środków finansowych tak, aby nie pogłębiać zmian klimatu, o tyle wciąż niezbędna jest budowa wiedzy i metodyk w obszarze bioróżnorodności.

Temat bioróżnorodności identyfikujemy jako istotne ryzyko z perspektywy portfela korporacyjnego Grupy. Wszystkie polityki i działania, które opisaliśmy w tym rozdziale dotyczą jedynie łańcucha wartości na niższym szczeblu. Ryzyko związane z utratą bioróżnorodności i ekosystemami rozumiemy jako ryzyko strat finansowych i/lub niefinansowych wynikających łącznie z:

- presji wywieranej przez działalność podmiotów na zasoby przyrody (np. degradacja siedlisk, zanieczyszczenia i emisje szkodliwych substancji, nadmierna eksploatacja, wprowadzanie gatunków inwazyjnych), oraz
- zależności modeli biznesowych od usług ekosystemowych (np. dostęp do zasobów wodnych, zapylenie, żyzność i retencja gleb, naturalna regulacja zagrożeń), których degradacja pogarsza zdolność klientów do generowania przepływów pieniężnych i/lub obniża wartość zabezpieczeń, bądź wymaga poniesienia kosztów dostosowawczych.

Ryzyko z perspektywy podmiotów gospodarczych może materializować się na wiele sposobów. Działalność wywierająca presję i prowadząca do degradacji ekosystemów może skutkować karami administracyjnymi lub roszczeniami odszkodowawczymi. Zależność od zasobów naturalnych w sytuacji ich ograniczonej dostępności może prowadzić do zakłóceń w łańcuchach dostaw, spadku przychodów i zyskowności. Ponadto podmiot może być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów związanych z wdrożeniem działań kompensacyjnych (np. budową nowych ujęć wody) czy dostosowaniem procesów produkcyjnych do bardziej zrównoważonych standardów. Utrata bioróżnorodności może także generować straty niefinansowe, np. osłabić reputację firmy. Skutkiem tego może być utrata zaufania klientów, ograniczenie dostępu do finansowania, a nawet strata finansowa.

Prowadzenie rzetelnego pomiaru wpływu na bioróżnorodność oraz ekosystemy i zależności od usług systemowych wymaga wypracowania spójnych metodyk i praktyk rynkowych. Aby zmierzyć wpływ portfela zdecydowaliśmy się użyć narzędzia ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure). Pierwszą analizę przy jego użyciu wykonaliśmy w roku 2024 roku. W tym roku raportowym wykonaliśmy analizę ponownie, a jej wyniki opisaliśmy w sekcji [11.3.5 Wskaźniki wpływu związane z bioróżnorodnością – ekspozycja portfela](#). Nie przeprowadziliśmy analiz scenariuszowych dotyczących różnorodności biologicznej w celu identyfikacji czynników ryzyka w różnych horyzontach czasowych.

11.3.2. Polityki związane z bioróżnorodnością i ochrona ekosystemów w kontekście portfela Grupy mBanku

E4-2 MDR-P

W Grupie mBanku obowiązują wewnętrzne regulacje kształtujące ramy współpracy z klientami korporacyjnymi. Przyczyniają się one do ograniczenia pośredniego negatywnego oddziaływania Grupy mBanku S.A. na ekosystemy i różnorodność biologiczną. Segment bankowości korporacyjnej banku działa jedynie na terenie Polski, dlatego regulacja obowiązuje jedynie na jej terenie.

Regulacje wewnętrzne obowiązujące w mBanku S.A. to przede wszystkim:

- Polityka kredytowa dotycząca branż wrażliwych z punktu widzenia polityki klimatycznej Unii Europejskiej (zwana dalej polityką klimatyczną). Najwyższym szczeblem w banku odpowiedzialnym za jej wdrażanie jest Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (szerzej opisaliśmy ją w ESRS E1),
- Obowiązująca w nowym brzmieniu od 31 października 2025 roku Polityka F&A (ang. Food & Agro), dot. finansowania sektora rolno-spożywczego. Za jej implementację jest odpowiedzialny Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
- Strategia Zarządzania Ryzykiem Reputacji, za której wdrożenie jest odpowiedzialny dyrektor Departamentu Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem i Kapitałem,
- Polityka obsługi branż wrażliwych pod względem ryzyka reputacji mBanku, za której implementację odpowiedzialny jest Komitet Ryzyka Bankowości Detalicznej.

Polityki są dostępne dla wszystkich pracowników w sieci wewnętrznej.

Wymienione wyżej polityki definiują podejście do finansowania działalności, które mogą wiązać się z podwyższoną emisyjnością, wysoką wodochłonnością, silnie negatywnie oddziałujących na środowisko naturalne lub ograniczających dobrostan zwierząt. Regulacja ryzyka kredytowego i ryzyka reputacji przekierowuje strumień finansowania do obszarów gospodarczych transformujących się lub wspierających gospodarkę neutralną dla środowiska naturalnego oraz działalności zrównoważonych środowiskowo. Tematy różnorodności biologicznej oraz zmian klimatu przenikają się ze sobą. Bioróżnorodność odgrywa kluczową rolę w łagodzeniu zmian klimatycznych, na przykład przez absorpcję dwutlenku węgla przez lasy i torfowiska. Zależność ta jest jednak dwustronna, ponieważ emisje gazów cieplarnianych są ważnym elementem wpływającym na stan bioróżnorodności i zdrowie ekosystemów. Wyniki analizy oraz cele ustanowione w ramach ujawnień dotyczących klimatu wiążą się z wnioskami i ambicjami w zakresie różnorodności biologicznej i ekosystemowej.

Grupa mBanku nie przyjęła dedykowanych regulacji dotyczących ryzyka w zakresie ochrony różnorodności biologicznej oraz ekosystemów, zrównoważonego rolnictwa, wylesiania, bądź ochrony zasobów wodnych i morskich. Polityka kredytowa dotycząca branż wrażliwych z punktu widzenia polityki klimatycznej Unii Europejskiej oraz Polityka F&A określają między innymi apetyt na:

- finansowanie działalności negatywnie oddziałujących na środowisko naturalne (np. szeroko pojęte górnictwo paliw kopalnianych oraz działalności wspierające)
- finansowanie działalności nadmiernie wykorzystujących zwierzęta (np. brak możliwości finansowania klientów, których działalność opiera się na hodowli zwierząt na futra oraz wymogi związane z zachowaniem odpowiedniego poziomu dobrostanu w procesach produkcji zwierzęcej),
- finansowanie projektów pozytywnie oddziałujących na różnorodność biologiczną i ekosystemy, kiedy klient korporacyjny w trakcie procesu kredytowego udowodni, że realizowany przez niego projekt wywiera taki wpływ,
- produkty powiązane z celami dekarbonizacyjnymi i planami transformacji klientów korporacyjnych, które kładą nacisk na realizację działań środowiskowych, obejmujących m.in. redukcję emisji gazów cieplarnianych i zmniejszenie zużycia wody.

Polityka obsługi branż wrażliwych pod względem ryzyka reputacji mBanku określa podejście banku do eksploatacji obszarów środowiskowo wartościowych lub objętych ochroną (np. rezerваты przyrody, parki krajobrazowe, obszary objęte ścisłą ochroną, obszary Natura 2000 i podobne) oraz ogranicza prawdopodobieństwo nawiązania współpracy z podmiotami, które w rażący sposób naruszają regulacje i normy prawne dotyczące ochrony przyrody.

Od grudnia 2025 roku w mBanku S.A. obowiązuje Zarządzenie Prezesa Zarządu, którego elementem jest Katalog Ryzyka mBanku S.A.. Za implementację regulacji odpowiada Departament Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem. W katalogu ryzyk środowiskowych poza ryzykiem klimatycznym zdefiniowaliśmy również ryzyko związane z utratą bioróżnorodności i ekosystemami. Ryzyko związane z utratą bioróżnorodności uznaliśmy za ryzyko horyzontalne, które w różnym stopniu oddziałuje na tradycyjne ryzyka bankowe. Uważamy, że materializacja tego ryzyka może nastąpić w długim horyzoncie, tj. powyżej 5 lat.

11.3.3. Działania i zasoby związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami

E4-3

Klimat i bioróżnorodność są ze sobą ściśle powiązane i wzajemnie na siebie oddziałują. Zmiany klimatu wpływają na bioróżnorodność m.in. przez wzrost temperatury, zmiany opadów, zakwaszenie oceanów i częstsze ekstremalne zjawiska pogodowe. Może to prowadzić do utraty siedlisk, przesuwania zasięgów gatunków i wzrostu ryzyka ich wyginięcia. Nasze działania w ostatnich latach skupiają się przede wszystkim na ograniczaniu emisji gazów cieplarnianych. Potwierdziliśmy i zweryfikowaliśmy swoje cele dekarbonizacyjne przez Science-Based Targets initiative (SBTi) dla operacji własnych jak i emisji portfelowych. W październiku 2025 roku przyjęliśmy Plan Transformacji. O naszych działaniach w zakresie ograniczania emisji i dekarbonizacji portfela piszemy w sekcji [11.2 Zmiana klimatu \(ESRS E1\)](#). Dodatkowo, analizujemy transakcje Grupy pod kątem ujawnienia taksonomicznego. Badamy czy nie dochodzi do wyrządzania poważnych szkód w zakresie bioróżnorodności przy finansowaniu projektów zorientowanych na łagodzenie zmian klimatu i adaptację do zmian klimatu.

Wdrożyliśmy procedury selekcji podmiotów, którym udzielamy finansowania. Nasi klienci korporacyjni zobowiązani są do złożenia z wnioskiem kredytowym oświadczenia, że w prowadzonej działalności kierują się 10 Zasadami Global Compact i przepisami prawa spójnymi z Wytycznymi OECD. Analitycy sprzedaży sprawdzają rodzaj działalności klientów i kierują się polityką klimatyczną banku w zakresie tego, jakie ryzyko przypisać do klienta. Gdy ryzyko jest podwyższone (np. podmioty z sektorów energochłonnych i powiązane z branżą górniczą) dokonujemy pogłębionej oceny w zakresie możliwości udzielenia finansowania.

Od 2024 roku Departament Procesów Ryzyka Korporacyjnego przeprowadza analizy portfela korporacyjnego Grupy przy pomocy narzędzia ENCORE. Pozwala ono zidentyfikować branże, których finansowanie:

- wiąże się z negatywnym wpływem na różnorodność biologiczną i usługi ekosystemowe,
- naraża Grupę na ryzyko w związku z uzależnieniem klientów od usług ekosystemowych.

11.3.4. Cele związane z bioróżnorodnością i ochrona ekosystemów

E4-4 MDR-T

Na koniec roku 2025 Grupa mBanku nie wytyczyła celów w zakresie ochrony różnorodności biologicznej i ekosystemów innych niż cele dekarbonizacyjne. W kolejnych latach będziemy rozwijać kompetencje w obszarze bioróżnorodności i śledzić kształtujące się praktyki z branży finansowej. Zgodnie z Strategią Grupy mBanku na lata 2026-2030 dążymy do osiągnięcia neutralności klimatycznej w portfelu kredytowym do 2050 roku. Realizacja tego celu będzie jednym z istotnych elementów wspierających bioróżnorodność i stabilność ekosystemów.

11.3.5. Wskaźniki wpływu związane z bioróżnorodnością – ekspozycja portfela

E4-5 MDR-M

Adresatami podstawowych metryk wymienionych w standardzie E4 są przedsiębiorstwa, które przez własną działalność bezpośrednio wywierają presję na środowisko. Sektor finansowy wciąż nie wypracował w tym zakresie jednolitych standardów. Mimo tego szukaliśmy narzędzi, które pomogą nam w ocenie wpływu działalności na różnorodność biologiczną. Zdecydowaliśmy się na analizę przy pomocy narzędzia ENCORE. W przybliżeniu określa ono sposób, w jaki sektory gospodarki i procesy produkcyjne mogą być zależne oraz wpływać na stan środowiska. Taka wiedza jest istotna dla instytucji finansowych. Przez swoją działalność kredytową i inwestycyjną są one ekspozowane na sektory gospodarcze, cechujące się wysokim ryzykiem związanym z różnorodnością biologiczną.

Analizowany portfel finansowania korporacyjnego w Grupie mBanku obejmuje portfele korporacyjne spółek: mBank S.A., mFactoring S.A., mLeasing Sp. z o.o. oraz LeaseLink Sp. z o.o. Całkowita wartość zaangażowania poddana analizie przy pomocy narzędzia wyniosła 98,86 mld zł na dzień 31.12.2025 roku.

Analiza potencjalnego wpływu na bioróżnorodność i ekosystemy

Punktem wyjścia do oceny wpływów była baza danych ENCORE i zawarte w niej wyniki (ratingi). ENCORE definiuje powiązania między działalnością gospodarczą, a jej wpływem (presją, ang. pressure) na przyrodę. Presje te, jak wskazuje ENCORE, należy rozumieć jako „wykorzystanie mierzalnej ilości zasobu naturalnego lub uwolnienie mierzalnej ilości substancji, czynników fizycznych i biologicznych”. W związku z tym wspomniane presje można traktować jako „czynniki wpływu” (ang. impact drivers). Lista presji w bazie ENCORE składa się z 13 elementów (wszystkie uwzględniłyśmy w ocenie Grupy).

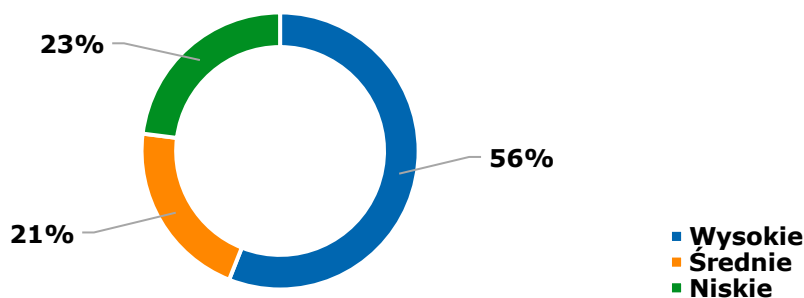
Aby określić ostateczny poziom wpływu, ENCORE ocenia:

- wielkość całkowitego rocznego wyniku finansowego działalności gospodarczej,
- typową wielkość presji wywieraną przez daną działalność gospodarczą.

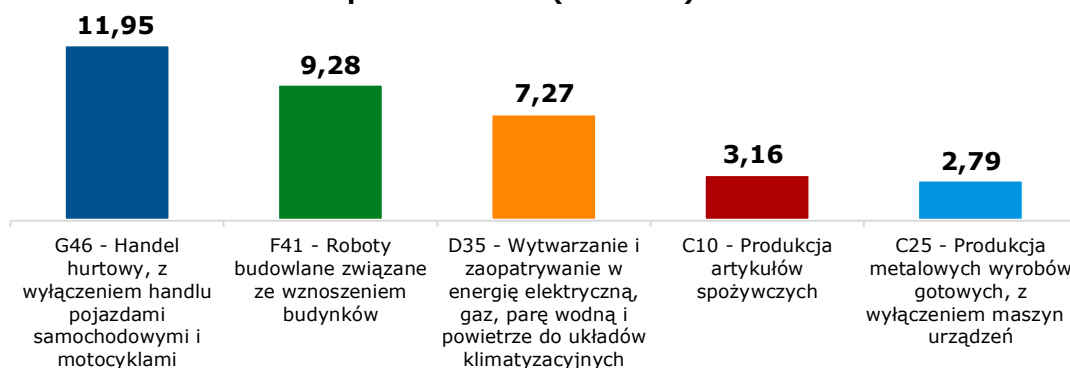
Przeprowadzona ekspertyza pozwala określić dla danej aktywności gospodarczej poziomu wpływającego: bardzo niski, niski, średni, wysoki i bardzo wysoki. Zastosowaliśmy wewnętrzną metodykę, w której wykonaliśmy translację na 3-stopniową skalę (ryzyko: wysokie, średnie i niskie).

W wyniku analizy przeprowadzonej na portfelu kredytów korporacyjnych Grupy 56% wartości ekspozycji zakwalifikowaliśmy jako „ryzyko wysokie”. 21% portfela określiliśmy jako „ryzyko średnie”. W 2024 roku wartości te wynosiły odpowiednio 55% oraz 23%. W porównaniu z rokiem 2024, lista pięciu branż o największym zaangażowaniu z wysokim ryzykiem wynikającym z wpływu na ekosystemy i bioróżnorodność nie zmieniła się.

Dystrybucja ryzyka związanego z wpływem na różnorodność biologiczną i ekosystemy w portfelu finansowań klientów korporacyjnych Grupy mBank na dzień 31.12.2025



Wpływ - zestawienie pięciu branż o najwyższym zaangażowaniu i wysokim ryzyku - Grupa mBank S.A. (MLD PLN)



**Wśród branż o najwyższym zaangażowaniu i wysokim ryzyku związanym z wpływem na różnorodność biologiczną oraz zależnością od niej znalazła się działalność związana z wytwarzaniem energii elektrycznej.**

Grupa mBanku S.A. posiada niemal wyłącznie ekspozycje na wytwarzanie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii. Przypisane wytwarzaniu energii wagi ryzyka dotyczą produkcji energii konwencjonalnej, która generuje znacznie większe ryzyko dla bioróżnorodności. Dodatkowo podejmowane są działania, które mają na celu szczególną ochronę dla bioróżnorodności. Dla każdego projektu finansowania energii odnawialnej, który spełnia parametry określone w regulacjach, wymagamy przedstawienia decyzji środowiskowej. W przypadku, gdy na etapie planowania projektu zostaną zidentyfikowane ryzyka środowiskowe lub społeczne, wymagane jest przedstawienie i realizacja działań mitygujących te ryzyka.

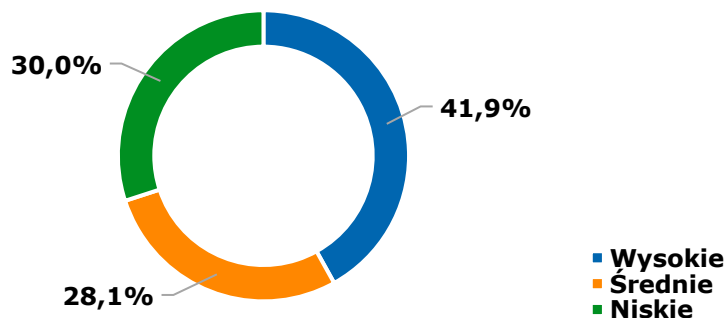
Analiza zależności od usług ekosystemowych

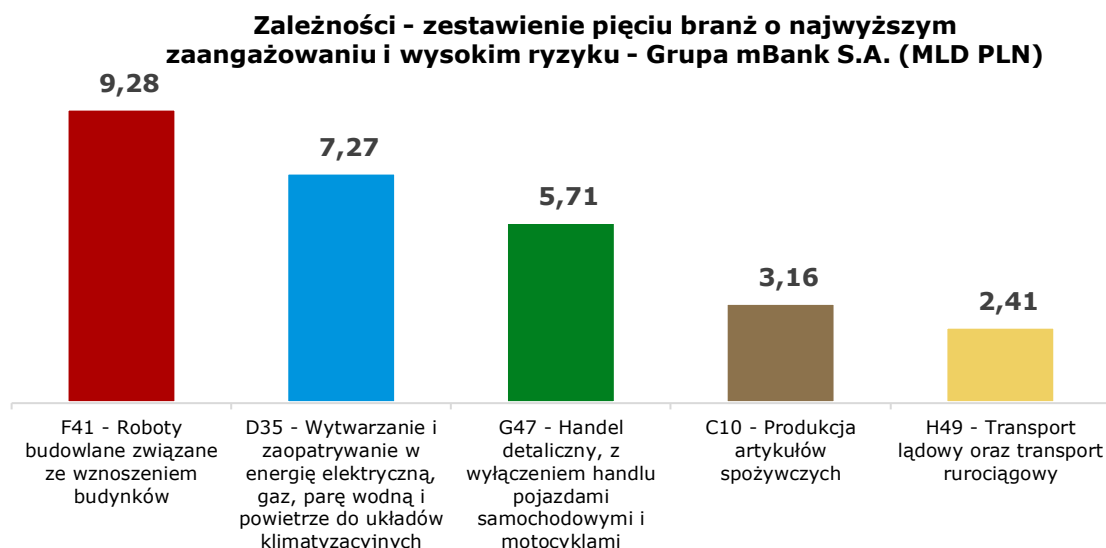
Ryzyko związane z utratą różnorodności biologicznej wynika nie tylko z wpływu portfela banku na ekosystemy. Jest to także wynik zależności (ang. dependencies) klientów banku od świadczonych im usług ekosystemowych. Przedsiębiorstwa finansowane przez banki, zależne od zasobów naturalnych lub usług ekosystemowych, mogą doświadczyć zakłóceń w funkcjonowaniu, wzrostu kosztów lub zmniejszonej produktywności na skutek degradacji środowiska. Docelowo może to skutkować pogorszeniem ich sytuacji finansowej i brakiem możliwości spłaty zadłużenia, co oznacza ryzyko dla banku. Aby ocenić stopień, w jakim działalność gospodarcza zależy od usług ekosystemowych, przeprowadziliśmy ocenę jakościową i ilościową. W jej wyniku przyznaliśmy poszczególnym działalnościom gospodarczym wyniki (ratingi) od bardzo niskiego, przez niski, średni, wysoki i bardzo wysoki. W bazie ENCORE wyróżnionych jest 25 usług ekosystemowych. Każdą z nich objęliśmy oceną przeprowadzoną przez Grupę.

Zgodnie z wewnętrzną metodyką wykonaliśmy mapowanie ekspozycji i przypisaliśmy poziomy ryzyka w 3-stopniowej skali (ryzyko wysokie, średnie i niskie) w oparciu o oceny zależności nadane przez ENCORE.

W wyniku analizy przeprowadzonej na portfelu kredytów korporacyjnych Grupy zakwalifikowaliśmy 42% wartości ekspozycji do kategorii „wysokie ryzyko”. 28% portfela oceniliśmy jako „średnie ryzyko”. W 2024 roku wartości te wynosiły odpowiednio 41% oraz 31%.

W porównaniu z rokiem 2024, lista pięciu branż o największym zaangażowaniu oraz wysokim poziomie ryzyka wynikającego z zależności od usług ekosystemowych nie zmieniła się.

**Zależności - zestawienie pięciu branż o najwyższym zaangażowaniu i wysokim
Dystrybucja ryzyka związanego z zależnością od różnorodności biologicznej
i ekosystemów w portfelu finansowań klientów korporacyjnych Grupy mBank
S.A. na dzień 31.12.2025r.**



Wnioski z analizy - struktura ekspozycji a ryzyko związane z utratą różnorodności biologicznej i ekosystemów

Analiza stanowi wartościową bazę dla Grupy do rozwoju metodyk i narzędzi zarządzania kwestiami bioróżnorodności w działalności instytucji finansowej. Jednak jej wyniki należy interpretować z ostrożnością. Po pierwsze, nie odzwierciedlają one wielkości faktycznego niekorzystnego wpływu finansowanych przez Grupę podmiotów na środowisko i jego ekosystemy. Na przykład nie znamy ilości pobieranych przez klienta wód gruntowych lub powierzchniowych czy poziom wytwarzanych odpadów stałych. Zidentyfikowaliśmy jedynie potencjalnie materialne obszary wpływu charakterystyczne dla danego sektora. Po drugie – analiza nie wskazuje na ryzyko związane z utratą różnorodności biologicznej i nadwyżeraniem funkcjonowania ekosystemów w łańcuchu wartości podmiotów. Na przykład, w szacowaniu ryzyka podmiotu zajmującego się dystrybucją i sprzedażą pojazdów ENCORE nie bierze pod uwagę skutków użytkowania samochodów spalinowych przez użytkownika końcowego. Przytoczone wyniki analizy pokazują jednak najważniejsze aspekty wpływu określonych działalności gospodarczych na środowisko naturalne. Wskazują również zależności od usług świadczonych przez ekosystemy. Analiza stanowi więc naturalny i konieczny punkt wyjścia do pogłębionego badania, skupionego na wybranych aspektach oraz podmiotach. Dodatkowo, identyfikacja materialnych czynników ryzyka związanego z zależnością lub wpływem na różnorodność biologiczną i stan ekosystemów może być podstawą do wprowadzenia zmian w politykach Grupy mBanku w przyszłości.

Ocenę faktycznego oddziaływania kredytodawcy na ryzyko związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami ogranicza brak dostępnych danych ilościowych i jakościowych. Z uwagi na mniejszy niż w pierwotnym brzmieniu zakres podmiotów objętych raportowaniem na gruncie dyrektywy CSRD, nie dostrzegamy systemowych rozwiązań, które by mogły znacząco wpłynąć na zmniejszenie luki danych w tym zakresie.

Przeprowadzone do tej pory analizy wskazały najważniejsze obszary wymagające dalszych obserwacji. Jesteśmy na początkowym etapie planowania działań, ograniczających ryzyko utraty bioróżnorodności, jednak obszar ten wymaga dalszych pogłębionych analiz.

11.3.6. Antycypowane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk związanych z bioróżnorodnością

E4-6

Zdecydowaliśmy się skorzystać z okresu przejściowego w zakresie wskaźnika przewidywanych skutków finansowych wynikających z istotnych ryzyk związanych z bioróżnorodnością.

11.4. Ujawnienia Taksonomiczne

11.4.1. Czym jest Taksonomia i jakie są zasady jej działania?

W czerwcu 2020 roku Komisja Europejska (dalej KE) przyjęła rozporządzenie w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zwane także unijną **Taksonomią** (dalej Taksonomia). Na podstawie tej regulacji powstał **jednolity system klasyfikacji działalności zrównoważonych środowiskowo**.

Taksonomia zawiera listę działalności kwalifikujących się, które mogą pozytywnie wpływać na środowisko. Działalność kwalifikującą można uznać za **zgodną z Taksonomią**, jeśli:

■ **spełnia kryteria techniczne:**

- dla **istotnego wkładu** w realizację co najmniej jednego celu środowiskowego wymienionego w Taksonomii, oraz
- dla **braku szkód** dla pozostałych celów środowiskowych;



■ **jest realizowana w sposób odpowiedzialny społecznie, czyli spełnia tzw. minimalne gwarancje.**

Analiza kryteriów pozwala na ocenę, czy dane przedsięwzięcie lub dana inwestycja będzie w sposób zrównoważony wspierać Środowisko, przyczyniać się do redukcji emisji gazów cieplarnianych i osiągnięcia neutralności klimatycznej Unii Europejskiej do 2050 roku.

Obecnie na poziomie Komisji Europejskiej trwa przegląd wymagań dotyczących Taksonomii. Jego wyrazem jest m.in. rozporządzenie delegowane z 4 lipca 2025 dotyczące m.in. uproszczeń w sposobie ujawniania informacji. Rozporządzenie to weszło w życie na początku tego roku. Aktywnie uczestniczyliśmy w opiniowaniu projektu z 4 lipca oraz innych inicjatyw legislacyjnych Komisji Europejskiej. Zgłaszaliśmy propozycje zmian oraz interpretacje praktyczne. Doceniamy zaproponowane uproszczenia i pozytywnie podchodzimy do dalszych prac Komisji Europejskiej.

11.4.2. Nasze obowiązki raportowe i jak obliczamy wskaźnik zielonych aktywów (GAR)

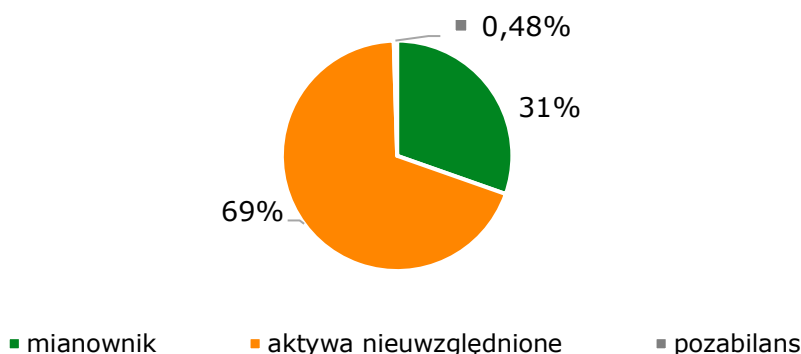
Grupa mBanku raportuje obowiązkowo informacje na temat zrównoważonego rozwoju i działalności wspierającej cele środowiskowe z perspektywy instytucji kredytowej. Z tego powodu kluczowym wskaźnikiem dla naszej Grupy jest wskaźnik zielonych aktywów (Green Asset Ratio - GAR). W naszej grupie istotną działalność z perspektywy Taksonomii prowadzą:

- mBank w Polsce z oddziałami zagranicznymi w Czechach i na Słowacji,
- mBank Hipoteczny,
- mLeasing (w tym Asekum i LeaseLink),
- mFaktoring oraz
- mTFI.

GAR przedstawia udział procentowy aktywów finansujących działalność gospodarczą zgodną z Taksonomią do wszystkich analizowanych aktywów. Zakres tych aktywów obejmuje: kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe, papiery kapitałowe i przejęte zabezpieczenia.

Definicja wskaźnika GAR pozwala pokazać maksymalnie około 31% naszych ekspozycji. W pozostałych 69%, największy udział mają ekspozycje wobec banków centralnych (23,1%) oraz ekspozycje dla MŚP (22,8%).

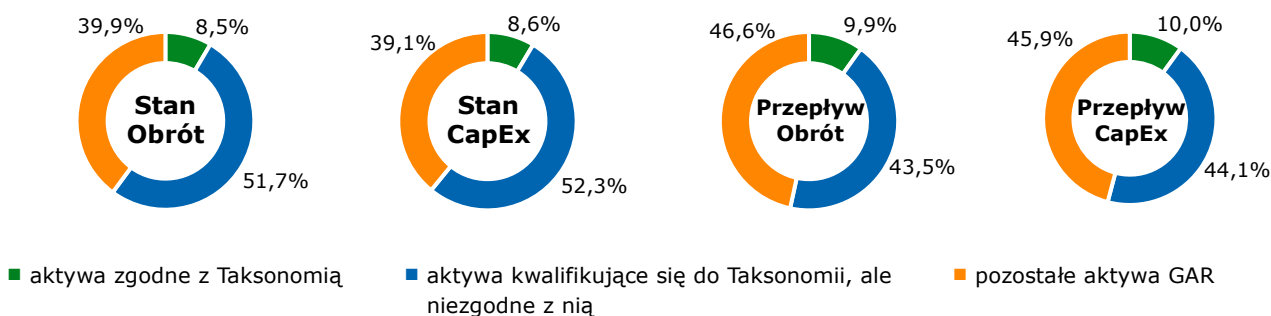
69% aktywów mBanku nie jest uwzględniona w GAR



W liczniku i mianowniku uwzględniamy finansowanie udzielone:

- przedsiębiorstwom finansowym i niefinansowym, w tym ich spółkom zależnym, które podlegają obowiązkowi publikowania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą CSRD,
- gospodarstwom domowym,
- samorządom terytorialnym (tylko dla finansowania o charakterze celowym),
- na zasadzie dobrowolności - przedsiębiorstwom finansowym i niefinansowym, które nie podlegają obowiązkowi publikacji informacji niefinansowych. Zasada ta pozwala nam uwzględnić we wskaźniku GAR przedsiębiorstwa, które prowadzą działalność zgodną z Taksonomią.

11.4.3. Obowiązkowe wskaźniki taksonomiczne Grupy mBanku za 2025 rok



Zarówno w licznikach, jak i mianownikach KPI wartość pozycji ujęto jako ekspozycje bilansowe brutto. W zakresie stanu prezentowane wartości podlegały uzgodnieniu do skonsolidowanego sprawozdania FINREP.

Wskaźniki GAR za 2025 rok

KPI stan obrót	KPI stan nakłady inwestycyjne	KPI przepływ obrót	KPI przepływ nakłady inwestycyjne
8,46%	8,58%	9,90%	10,03%

Wskaźniki taksonomiczne przedstawiają stan aktywów Grupy mBank na datę bilansową 31 grudnia 2025 roku oraz przepływ aktywów czyli nowo udzielone ekspozycje w 2025 roku.

11.4.4. Strategia Grupy mBanku i sposób finansowania działalności taksonomicznej

W strategii ESG Grupy mBanku na lata 2021-2025 dążyliśmy do wspierania naszych klientów w zakresie zrównoważonego finansowania i transformacji energetycznej. Osiągnęliśmy wyznaczone cele m.in.

- Dostarczyliśmy klientom ponad 10 mld zł zrównoważonego finansowania na odnawialne źródła energii, dekarbonizację, gospodarkę obiegu zamkniętego, elektromobilność itp.; oraz zmobilizowaliśmy ponad 10 mld zł w ramach organizacji emisji zielonych obligacji i konsorcjów. W ten sposób dwukrotnie przekroczyliśmy nasz cel.
- Zwiększyliśmy udział kredytów hipotecznych na energooszczędne budynki w wolumenie rocznej sprzedaży kredytów hipotecznych ogółem do 17% w 2025 roku.

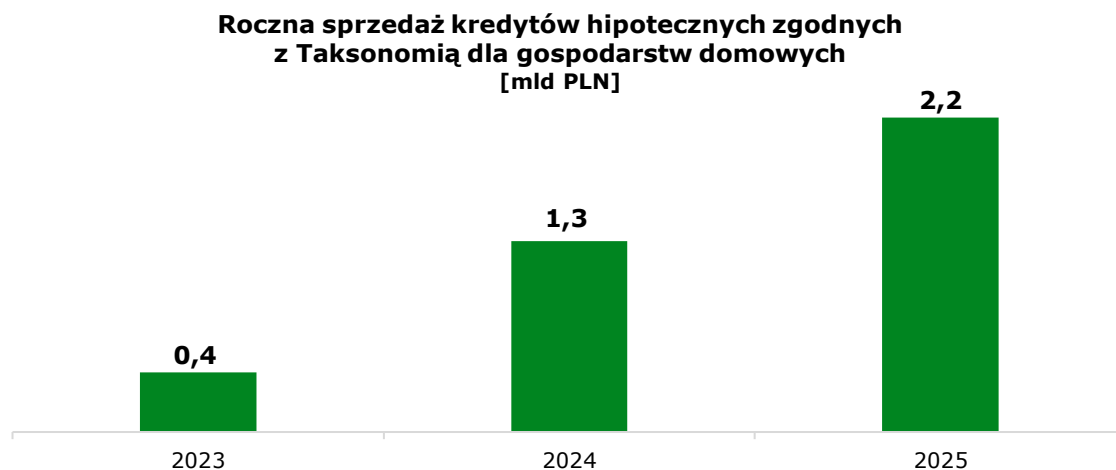
Jesienią 2025 roku przyjęliśmy nową Strategię Grupy mBanku na lata 2026-2030, zatytułowaną „Cała naprzód!”, w której zawarliśmy cele związane ze zrównoważonym rozwojem. W tej strategii zaplanowaliśmy, że m.in.:

- W bankowości detalicznej podwoimy wolumen kredytów hipotecznych zgodnych z Taksonomią (w porównaniu do roku 2024).
- W bankowości korporacyjnej finansowanie zrównoważone, transformacyjne i tzw. impactowe osiągnie 15% zaangażowania całego portfela kredytów korporacyjnych (wobec 11% w 2024 roku).

Więcej informacji na temat zrealizowanych celów z poprzedniej strategii oraz wyznaczonych celów w nowej strategii znajduje się w ESRS 2 1.1.3.

W nowej strategii uwzględniliśmy wymagania Taksonomii dla budynków oddanych do użytkowania przed 2021 rokiem. Od 2026 roku wymagania dotyczące efektywności energetycznej budynków będą odnosiły się do poziomu top 15%.

Konsekwentnie zwiększamy sprzedaż kredytów zgodnych z Taksonomią.



Nie wszystkie hipoteki zgodne z Taksonomią będą widoczne w GAR, ponieważ część naszego portfela wykluczamy ze względów ostrożnościowych np. w sytuacji, gdy klient kupuje jedną nieruchomość, a zabezpiecza się na innej.

11.4.5. Nasza metodyka obliczania wskaźnika zielonych aktywów (GAR) i sposób finansowania działalności taksonomicznej

Ekspozycje w bankowości detalicznej

Na potrzeby Taksonomii oceniamy kredyty hipoteczne na zakup, budowę lub remont nieruchomości mieszkalnej albo refinansowanie związanych z tym kosztów oraz kredyty gotówkowe na zakup samochodu.

Kredyty hipoteczne

Kredyty hipoteczne analizujemy według kryteriów technicznych z działu 7.7 Nabywanie i prawo własności budynku dla celu łagodzenie zmian klimatu. Analizę kryteriów przeprowadzamy w dwóch etapach. W pierwszym etapie sprawdzamy wskaźnik efektywności energetycznej nieruchomości na podstawie świadectw charakterystyki energetycznej. Dla ekspozycji mBanku PL oraz mBanku Hipotecznego świadectwa pozyskujemy od klientów lub z Centralnego Rejestru charakterystyki energetycznej budynków. Rejestr ten prowadzi Ministerstwo Rozwoju i Technologii. Obecnie dla ok **30% kredytowanych nieruchomości mamy informacje o zapotrzebowaniu na energię pierwotną**. Dla ekspozycji mBanku w Czechach i na Słowacji świadectwa pozyskujemy jedynie od klientów.

Dane o efektywności energetycznej zestawiamy z wymaganiami dla budynków, które zależą od tego kiedy budynek uzyskał pozwolenie na użytkowanie.

Data pozwolenia na użytkowanie	Kryterium Taksonomii	Komentarz
Przed 31 grudnia 2020 r.	Budynek posiada klasę energetyczną co najmniej A. Alternatywnie - należy do 15 % najbardziej efektywnych budynków w kraju lub regionie pod względem zapotrzebowania na energię pierwotną	Wartości TOP 15% podają organy państwowe (PL i CZ) na podstawie wskaźników budynków wzniesionych w danym kraju przed dniem 31 grudnia 2020 r. W SK uwzględniamy klasę energetyczną.
Po 31 grudnia 2020r.	Zapotrzebowanie na energię pierwotną budynku jest przynajmniej o 10 % mniejsze niż tzw. próg NZEB.	NZEB to standard budynku o niemal zerowym zapotrzebowaniu na energię wprowadzony w poszczególnych krajach na podstawie Dyrektywy EPBD

Dla klientów zainteresowanych zakupem nieruchomości, która spełnia wymagania określone w tabeli, oferujemy lepsze warunki cenowe. Więcej piszemy o tym w ESRs E1. Realizacja strategii „Cała naprzód!”, w tym celu dotyczącego podwojenia wolumenu kredytów zgodnych z Taksonomią, będzie wspierała dalszą budowę tego portfela.

W drugim etapie oceniamy czy nieruchomość jest narażona na fizyczne ryzyka klimatyczne. Dla Polski - w szczególności badamy ryzyko związane z powodzią i burzami. W Czechach i na Słowacji - badamy ulewne deszcze i pożary samoistne¹⁰. Do tej analizy wykorzystujemy informację o lokalizacji nieruchomości.

¹⁰ Ocenę ryzyka klimatycznego przeprowadziliśmy zgodnie z dodatkiem A. Na podstawie analiz oraz planów krajowych z zakresu adaptacji do zmian klimatu, w szczególności „Strategicznego Planu Adaptacji dla sektorów i obszarów wrażliwych na zmiany klimatu do roku 2020 z perspektywą do roku 2030” oraz „Krajowego Planu w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r.” zagrożenia szczególnie istotne dla budownictwa na terenie Polski, wskazano te związane z powodzią. W analizie wykorzystano „Klimadę 2.0” oraz prognozy wykonane w oparciu o scenariusz RCP8.5 IPCC zakładający wzrost średniej temperatury na Ziemi do 4.9°C do 2050 roku w stosunku do temperatury z epoki przedprzemysłowej.

Dla hipotek detalicznych nie sprawdzamy minimalnych gwarancji. Zakup nieruchomości nie jest związany z produkcją dóbr ani świadczeniem usług, o których wspominają dodatkowe wyjaśnienia Komisji Europejskiej z 8 listopada 2024 roku. Dodatkowo działalność tą wykonują konsumenci samodzielnie lub przy pomocy firm budowlanych z siedzibą w UE, dlatego ryzyko braku zgodności z minimalnymi gwarancjami jest ograniczone. Z tych powodów uważamy, że nie jest konieczna dodatkowa kontrola producentów czy firm budowlanych.

Kredyty na zakup samochodu

Kredytów tych nie oferujemy już klientom. Nie mamy także wystarczających danych do analizy kryteriów technicznych obecnego portfela. Dlatego te kredyty oznaczamy jako kwalifikujące się i niezgodne z Taksonomią. Żadne inne kredyty gotówkowe niezabezpieczone z oferty dla klientów detalicznych nie wpisują się w katalog działalności taksonomicznych.

Ekspozycje w bankowości korporacyjnej

Na potrzeby Taksonomii oceniamy finansowanie ogólne oraz celowe udzielone instytucjom finansowym oraz przedsiębiorstwom niefinansowym. Klientów raportujących obowiązkowo zidentyfikowaliśmy na podstawie listy przekazanej przez Biuro Informacji Kredytowej (BIK) oraz danych w naszych systemach.

Finansowanie ogólne

W zakresie finansowania ogólnego (bez znanego nam celu), do oceny kwalifikowalności i zgodności finansowań z Taksonomią wykorzystujemy informację z raportów rocznych klientów. Informację tę otrzymujemy z BIK lub pozyskujemy samodzielnie. KPI klientów dotyczące kwalifikowalności i zgodności ich działalności z Taksonomią mnożymy przez ich ekspozycję. Jednakowe podejście przyjęliśmy w mBanku i mFactoringu.

Finansowanie celowe

Warunki zrównoważonego finansowania dla klientów korporacyjnych oparliśmy o techniczne kryteria kwalifikacji z Taksonomii oraz standardy rynkowe. Ocenę kwalifikowalności i zgodności projektów z Taksonomią przeprowadzamy na podstawie celu finansowania oraz deklaracji klientów. W uzasadnionych przypadkach klienci przekazują nam dokumenty, które potwierdzają, że inwestycja spełnia techniczne kryteria kwalifikacji. Na bieżąco dzielimy się z klientami wiedzą dotyczącą technicznych kryteriów czy minimalnych gwarancji, ponieważ nam też zależy na tym, aby działalność klientów była zgodna z Taksonomią i przybliżała naszą gospodarkę do neutralności klimatycznej.

W całym portfelu **mBanku** mamy **ponad dwadzieścia transakcji**, które spełniają techniczne kryteria Taksonomii na kwotę **ponad 1 miliarda zł**. Wśród projektów zakwalifikowanych jako zgodne z Taksonomią znalazły się głównie **farmy wiatrowe** oraz **panele fotowoltaiczne**. Wszystkie te transakcje zawarliśmy z klientami, którzy nie podlegają obowiązkowi publikacji informacji niefinansowych. Dlatego włączyliśmy je do GAR na zasadzie dobrowolności.

W portfelu **mLeasingu** mamy **ponad dwa i pół tysiąca transakcji** zgodnych z Taksonomią na **ponad 240 mln zł**. W każdej transakcji oceniamy finansowane aktywa: **instalacje fotowoltaiczne, samochody i lokomotywy elektryczne** oraz ich producentów i leasingobiorców. Największą wyzwaniami w ocenie samochodów elektrycznych były dane dotyczące opon, które zebraliśmy z salonów samochodowych. Wyzwaniem dla lokomotyw elektrycznych było kryterium, w którym należy potwierdzić, że lokomotywa nie jest przeznaczona do transportu paliw kopalnych. Kryterium to sprawdzaliśmy na podstawie profilu działalności leasingobiorcy. Wszystkie te ekspozycje również włączyliśmy do GAR na zasadzie dobrowolności.

Ocena prowadzenia działalności zgodnie z **minimalnymi gwarancjami** społecznymi przez naszych klientów opierała się o ich deklaracje, ujawnienia w sprawozdaniach rocznych, dane z bazy BIK oraz wyniki monitoringu mediów. W mLeasingu ocenę prowadzenia działalności producentów paneli dla firm spoza UE lub o istotnym ryzyku naruszenia minimalnych gwarancji opieramy o listę **Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju** albo **certyfikaty** potwierdzające spełnienie minimalnych gwarancji. Dla

firm z EU lub z siedzibą w krajach o nieistotnym ryzyku naruszenia minimalnych gwarancji (np. Wielka Brytania) korzystamy z informacji z raportów rocznych oraz z monitoringu mediów. Dodatkowo, dla mniejszych producentów przyjmujemy, że ryzyko braku zgodności z minimalnymi gwarancjami jest ograniczone i nie jest konieczna dodatkowa kontrola.

Ekspozycje wobec przedsiębiorstw niefinansowych i finansowych dotyczące działalności kwalifikującej się oraz zgodnej z Taksonomią przyporządkowaliśmy głównie do dwóch celów: łagodzenia zmian klimatu lub adaptacji do zmian klimatu. Dla finansowania ogólnego mamy też ekspozycje na działalność w ramach wszystkich pozostałych celów poza zapobieganiem zanieczyszczeniom.

Ekspozycje na jednostki samorządu terytorialnego

W Grupie mBanku nie oferujemy jednostkom samorządu terytorialnego specjalistycznego finansowania dla mieszkalnictwa lub dla innego celu. Z tego powodu nie mamy ekspozycji kwalifikujących się lub zgodnych z Taksonomią.

Ekspozycje dot. zarządzania aktywami

W zakresie zarządzania aktywami (asset management) realizowanym w Biurze maklerskim mBanku oraz mTFI raportowaniem objęliśmy akcje, obligacje korporacyjne, fundusze i ETFy. Do wyliczenia danych zawartych w raporcie wykorzystywaliśmy dane z serwisu MSCI ESG Manager. Przy analizie przepływów aktywów pod zarządzaniem wykorzystaliśmy podejście przyjęte w Grupie Kapitałowej Commerzbank jako różnicę stanu aktywów pod zarządzaniem na koniec 2025 i 2024 roku. Jeżeli pozycja była ujemna, przyjęliśmy zero.

W raporcie za 2025 rok zmieniliśmy sposób raportowania zgodności z Taksonomią funduszy i ETF-ów. Wcześniej zgodności i kwalifikowalności tych ekspozycji do Taksonomii nie rozdzielaliśmy na dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe. W 2025 roku zmieniliśmy źródło pozyskania informacji na temat funduszy i ETF-ów i obecnie korzystamy z danych dostarczanych przez MSCI. Zmiana podejścia do raportowania była możliwa, gdyż MSCI dostarcza informacje na temat wskaźników taksonomicznych w podziale na część dłużną i kapitałową.

Tabela: Podsumowanie kluczowych wskaźników wyników, które ujawniają instytucje kredytowe zgodnie z art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki.

2025		Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (mln PLN)		Kluczowy wskaźnik wyników ⁽²⁾ (%)	Kluczowy wskaźnik wyników ⁽³⁾ (%)	% pokrycia (w aktywach ogółem) ⁽⁴⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)
		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych	na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych
Główny kluczowy wskaźnik efektywności	Wskaźnik zielonych aktywów w odniesieniu do stanu	7 355	7 459	8,46%	8,58%	30,53%	-	-
		Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (mln PLN)		Kluczowy wskaźnik wyników ⁽²⁾ (%)	Kluczowy wskaźnik wyników ⁽³⁾ (%)	% pokrycia (w aktywach ogółem) ⁽⁴⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)
		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych	na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych
Dodatkowe kluczowe wskaźniki wyników	Wskaźnik zielonych aktywów (przepływ)	2 381	2 412	9,90%	10,03%	33,20%	-	-
	Portfel handlowy ⁽⁶⁾	-	-	-	-	n/d	-	-
	Gwarancje finansowe	5	0	13,16%	0,00%	n/d	-	-
	Zarządzane aktywa ⁽⁷⁾	43	80	3,26%	6,07%	n/d	-	-
	Przychody z tytułu opłat i prowizji ^{(1)*}	-	-	-	-	n/d	-	-

(1) Przychody z tytułu opłat i prowizji od usług innych niż udzielanie pożyczek i zarządzanie aktywami.

(2) Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do obrotu.

(3) Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych.

(4) % aktywów objętych kluczowym wskaźnikiem wyników w aktywach banków ogółem.

(5) Zgodnie z art. 7 ust. 8 niniejszego rozporządzenia. Nie mamy ekspozycji nieocenionych.

(6) Raportujemy po raz pierwszy za 2027 rok.

(7) Pozycja zarządzane aktywa oprócz instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych obejmuje fundusze inwestycyjne i ETFy.

n/d – nie dotyczy

11.4.6. Zmiany w ujawnieniach względem ubiegłego roku

Największa zmiana w ujawnieniach w tym roku wynika z uproszczeń do raportowania wprowadzonych rozporządzeniem delegowanym z 4 lipca 2025. W ramach uproszczeń w liczniku GAR możemy dodatkowo uwzględnić transakcje zgodne z Taksonomią od przedsiębiorstw, które nie podlegają obowiązkowi publikacji informacji niefinansowych. Jednocześnie do mianownika nie wliczamy już ekspozycji takich jak np. MŚP, instrumentów pochodnych, pożyczek międzybankowych na żądanie, środków pieniężnych i

aktywów związanych ze środkami pieniężnymi czy też innych kategorii aktywów (wartość firmy, towary itp.). Uproszczenia te wprowadziły zmiany w konstrukcji licznika i mianownika wskaźnika GAR, **dlatego nie rekomendujemy porównywania wskaźnika GAR za 2024 i 2025**, gdyż nie przeliczyliśmy powtórnie wskaźnika GAR za 2024.

Tabela: Zestawienie obowiązkowych wskaźników GAR za 2024 rok liczonych wg zasad sprzed rozporządzenia z 4 lipca 2025.

2024		Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (mln PLN)		Kluczowy wskaźnik wyników ⁽²⁾ (%)	Kluczowy wskaźnik wyników ⁽³⁾ (%)	% pokrycia (w aktywach ogółem) ⁽⁴⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)
		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych	na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych
Główny kluczowy wskaźnik efektywności	Wskaźnik zielonych aktywów w odniesieniu do stanu	3 281	3 497	2, 23%	2,38%	58,71%	-	-
		Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (mln PLN)		Kluczowy wskaźnik wyników ⁽²⁾ (%)	Kluczowy wskaźnik wyników ⁽³⁾ (%)	% pokrycia (w aktywach ogółem) ⁽⁴⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)	Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem) ⁽⁵⁾ (%)
		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych	na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych		na podstawie obrotu	na podstawie nakładów inwestycyjnych
Dodatkowe kluczowe wskaźniki wyników	Wskaźnik zielonych aktywów (przepływ)	1 207	1 317	3,11%	3,39%	56,93%	-	-
	Portfel handlowy ⁽⁶⁾	-	-	-	-	n/d	-	-
	Gwarancje finansowe	35	35	10,33%	0,75%	n/d	-	-
	Zarządzane aktywa ⁽⁷⁾	2 376	2 376	0,68%	1,43%	n/d	-	-
	Przychody z tytułu opłat i prowizji ⁽¹⁾ ⁽⁶⁾	-	-	-	-	n/d	-	-

⁽¹⁾ Przychody z tytułu opłat i prowizji od usług innych niż udzielanie pożyczek i zarządzanie aktywami – pierwsze obowiązkowe raportowanie za rok 2027.

⁽²⁾ Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do obrotu.

⁽³⁾ Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych.

⁽⁴⁾ % aktywów objętych kluczowym wskaźnikiem wyników w aktywach banków ogółem.

⁽⁵⁾ Zgodnie z art. 7 ust. 8 niniejszego rozporządzenia.

⁽⁶⁾ Pierwsze obowiązkowe raportowanie za rok 2027.

⁽⁷⁾ Pozycja zarządzane aktywa oprócz instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych obejmuje fundusze inwestycyjne i ETFy.

n/d – nie dotyczy

Na wzrost GAR miały w szczególności wpływ:

- **zmiany regulacyjne** w zakresie istniejących metodyk wewnętrznych oraz w procesach kredytowych oparte na zmianach w konstrukcji GAR, co pozwoliło nam:
 - uwzględnić w liczniku GAR ekspozycje zgodne z Taksonomią od pomiotów nie objętych obowiązkiem raportowania CSRD i raportujących dobrowolnie, a jednocześnie prowadzących działalność zgodną z Taksonomią;
 - nie uwzględniać w mianowniku GAR ekspozycji podmiotów, które nie są objęte obowiązkiem raportowania CSRD i jednocześnie nie prowadzą działalności zrównoważonej środowiskowo;
- **zmiany wewnętrzne** w definicji i procesie identyfikacji podmiotów powiązanych w ramach grup kapitałowych. Zmiany te umożliwiły nam identyfikację większej liczby klientów jako objętych obowiązkiem raportowym;
- **dodatkowe dane**, które pozyskaliśmy z dostępnych źródeł zewnętrznych oraz od klientów, np. w zakresie świadectw charakterystyki energetycznej dla CZ i SK. Dane te umożliwiły nam identyfikację kredytów hipotecznych zgodnych z Taksonomią dla oddziałów zagranicznych mBanku;
- **identyfikacja warunku spełnienia minimalnych gwarancji** przez podmioty spoza UE na podstawie wykazu EBRD: [Photovoltaics - Power & Cogeneration - Product catalogue](#);
- **nowa sprzedaż** po stronie bankowości detalicznej i korporacyjnej oraz w spółkach zależnych.

Na zmiany w metodykach miał wpływ nasz aktywny udział w interpretacji przepisów i wytycznych, m.in. w ramach działalności Związku Banków Polskich (ZBP), POLSIF, Ministerstwa Rozwoju i Technologii (MRiT) oraz w innych organizacjach. W ZBP koordynowaliśmy prace nad materiałem pt. Podsumowanie podejścia banków do wybranych zagadnień problemowych dotyczących raportowania Taksonomii na podstawie ujawnień w ramach raportowania za lata 2023 i 2024. W MRiT współpracowaliśmy w grupie ds. Taksonomii – nad Poradnikiem ds. analizy ryzyk klimatycznych, który zostanie opublikowany na stronie ministerstwa.

Na efektywność procesów raportowych wpłynęły też **usprawnienia wewnętrzne**. Raport za 2025 rok po raz pierwszy przygotowaliśmy w oparciu o wewnętrzną **bazę danych ESG** z wykorzystaniem nowego **narzędzia raportowego**. W rezultacie skracamy czas przygotowania raportu i zwiększyliśmy możliwość analizy danych.

11.4.7. Zmiany w Taksonomii i nasze obserwacje

Zgodnie z zapowiedziami Komisji Europejskiej trwa przegląd Taksonomii w zakresie kryteriów technicznych i wymagań dotyczących ujawnień. Dlatego spodziewamy się kolejnych zmian m.in. w sposobie oceny finansowania zgodnego z Taksonomią.

Metodyki naszej Grupy będą na bieżąco aktualizowane, aby uwzględnić przyszłe zmiany regulacji i wytycznych Komisji Europejskiej, organów nadzorczych oraz praktykę rynkową.

Taksonomia to wciąż relatywnie nowa regulacja – banki raportują zgodność z Taksonomią dopiero trzeci raz, a wymagania podlegają ciągłej ewolucji. Wobec zmian w otoczeniu regulacyjnym, praktyka rynkowa również się zmienia razem z wymaganiami dla technicznych kryteriów kwalifikacji czy minimalnych gwarancji.

Mimo wielu zalet uproszczeń wprowadzonych do Taksonomii rozporządzeniem z 4 lipca 2025, należy zauważyć, że nadal m.in.:

- **Nie wszystkie działalności są opisane w Taksonomii**, a w konsekwencji, części finansowań celowych nie można ocenić pod kątem zgodności z Taksonomią. Przykładem jest m.in. poprawa efektywności energetycznej maszyn i urządzeń w zakładach przemysłowych.
- **Wiele informacji nie jest dostępnych**, a niektóre kryteria działalności w Taksonomii pozostawiają szerokie pole do interpretacji. W rezultacie nadal mamy dużą niepewność związaną z uznaniem niektórych działalności za zgodne z Taksonomią. Przykładem mogą być kryteria dotyczące adaptacji nieruchomości do zmian klimatycznych, dlatego uczestniczymy w zespołach, których celem jest wypracowanie interpretacji tych kryteriów/wytycznych dla sektora finansowego.

- **Niektóre kryteria działalności w Taksonomii są wyjątkowo trudne do spełnienia.** Przykładem są kryteria dotyczące wysokosprawnej kogeneracji energii cieplnej lub chłodniczej i energii elektrycznej z gazowych paliw kopalnych. Wymóg redukcji emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 55% jest realny wyłącznie, jeśli zastępujemy starą, węglową infrastrukturę. Natomiast w przypadku zastąpienia nowszych źródeł węglowych lub gazowych, redukcja jest znacznie niższa. Pomimo braku możliwości potwierdzenia zgodności z Taksonomią, zastosowanie nowszych źródeł wciąż może mieć potencjał ekonomiczny i dekarbonizacyjny, co w konsekwencji będzie wspierać środowisko.
- **Klient korporacyjny, który korzysta z kilku finansowań celowych musi oświadczać spełnienie minimalnych gwarancji dla każdej pojedynczej inwestycji,** zamiast w zakresie całej swojej działalności.
- **Klient detaliczny, który korzysta z najprostszego finansowania kredytem gotówkowym** np. na fotowoltaikę, nie jest zainteresowany dostarczaniem dokumentów szczegółowo potwierdzających spełnienie technicznych kryteriów kwalifikacji.
- Nadal jest **potencjał do większej harmonizacji** Taksonomii z CSRD oraz innymi wytycznymi, tak aby kryteria kwalifikacji i zawarte w nich progi były zbieżne we wszystkich dokumentach.

Ponadto zmiany wprowadzone przez pakiet wspomnianych uproszczeń regulacyjnych mogą być odbierane przez przedsiębiorców jako złagodzenie wymagań, odsunięcie w czasie obowiązków raportowych. Jedną ze zmian jest wprowadzenie także możliwości rezygnacji z raportowania lub możliwości zrezygnowania z analizy części swoich działalności, jeśli np. nakłady inwestycyjne związane z danym przedsięwzięciem wynoszą mniej niż 10 % mianownika KPI nakładów inwestycyjnych (CapEx).

W sektorze finansowym nie dostrzegamy wyraźnych zachęt, które mogłyby przełożyć się na istotny wzrost zapotrzebowania przedsiębiorstw na finansowanie zgodne z Taksonomią. W konsekwencji znacząco maleje zainteresowanie przedsiębiorców składaniem oświadczeń o tym, że ich przedsięwzięcie jest zgodne z Taksonomią. Takie oświadczenia często wymagają dodatkowych działań i związanych z nimi kosztów.

W koncepcji Taksonomii to sektor finansowy miał przekierować kapitał na inwestycje zrównoważone środowiskowo. Wobec opisanych zmian nie jest to obecnie działanie skuteczne.

11.4.8. Wskaźniki taksonomiczne i segmenty biznesowe Grupy mBank

Dodatkowe KPI w ramach Grupy mBanku

Zgodnie z wytycznymi Komisji Europejskiej, jednostka dominująca prowadząca sprawozdawczość, która ma finansowe i niefinansowe jednostki zależne, powinna:

- skonsolidować działalność swoich finansowych jednostek zależnych i zgłosić odpowiednie kluczowe wskaźniki wyników dotyczące przedsiębiorstw finansowych, oraz
- osobno skonsolidować działalność swoich niefinansowych jednostek zależnych i zgłosić odpowiednie kluczowe wskaźniki wyników dotyczące przedsiębiorstw niefinansowych.

Tabela: Kluczowe wskaźniki wyników naszych głównych jednostek zależnych w zakresie łagodzenia zmian klimatu (CCM), adaptacji do zmian klimatu (CCA) oraz wszystkich celów taksonomicznych ogółem:

Spółki zależne	Stan aktywów Obrót			Stan aktywów Nakłady inwestycyjne			Przepływ aktywów Obrót			Przepływ aktywów Nakłady inwestycyjne		
	CCM	CCA	Wszystkie cele	CCM	CCA	Wszystkie cele	CCM	CCA	Wszystkie cele	CCM	CCA	Wszystkie cele
mBank Hipoteczny	5,73%	0,00%	5,73%	5,73%	0,00%	5,73%	9,28%	0,00%	9,28%	9,28%	0,00%	9,28%
mTFI	3,15%	0,08%	3,24%	5,98%	0,10%	6,08%	3,30%	0,02%	3,32%	5,08%	0,11%	5,18%
mLeasing	37,47%	0,00%	37,47%	37,47%	0,00%	37,47%	38,46%	0,00%	38,46%	38,46%	0,00%	38,46%
mFaktoring	1,03%	0,00%	1,03%	1,47%	0,00%	1,47%	0,02%	0,00%	0,02%	3,05%	0,00%	3,05%

CCM-łagodzenie zmian klimatu, CCA - adaptacja do zmian klimatu, Wszystkie cele – 6 celów taksonomicznych ogółem

Aby wyznaczyć KPI naszych głównych jednostek zależnych, przyjęliśmy założenia:

- Zgodnie z metodyką ujawnień GAR, ujawniamy KPI jednostek zależnych w odniesieniu do obrotu i nakładów inwestycyjnych, jako stan i przepływ.
- Aby zachować przejrzystość ujawnień, wykazujemy KPI w podziale tylko na te cele środowiskowe dla których zidentyfikowaliśmy ekspozycje.
- KPI poszczególnych jednostek obliczamy na podstawie jednostkowych wskaźników GAR. Oznacza to, że licznik stanowią odpowiednie aktywa zgodne z Taksonomią, a mianownik to aktywa wskaźnika zielonych aktywów ogółem danej spółki dla stanu lub przepływu. Dla mTFI w raporcie za 2024 rok za mianownik przyjęliśmy wartość bilansową brutto zarządzanych aktywów, a za licznik – stosowne zarządzane aktywa. W 2025 roku wartość mianownika zmieniła się. Zgodnie ze zmianą wprowadzoną rozporządzeniem 4 lipca 2025, w mianowniku są ujęte ekspozycje wobec podmiotów zobowiązanych do raportowania zgodnie z CSRD.
- Tabela obejmuje tylko te podmioty, które mogą na podstawie danych stwierdzić zgodność lub kwalifikowalność ich działalności lub ekspozycji do Taksonomią. Jeżeli spółka nie zidentyfikowała takiej działalności, to nie uwzględniamy jej w tej tabeli.

KPI w formie średniej ważonej

Zgodnie z wytycznymi Komisji Europejskiej, jednostki dominujące grup mieszanych powinny ujawnić KPI jednostek zależnych według segmentów działalności opisanych w Taksonomii. W związku z tym przygotowaliśmy skonsolidowany KPI na poziomie grupy w formie średniej ważonej.

W prezentowanym podejściu przyjęliśmy założenia:

- Spółki zależne naszej Grupy przydzieliliśmy do kategorii: instytucje kredytowe, podmioty zarządzające aktywami, przedsiębiorstwa niefinansowe.
- KPI poszczególnych jednostek obliczamy na podstawie skonsolidowanego GAR. Oznacza to, że tę część, za którą odpowiada dana spółka wydzielamy ze skonsolidowanych ujawnień GAR Grupy mBanku.
- Działalność bankowa obejmuje również aktywa pozabilansowe, w tym m.in. aktywa pod zarządzaniem - jednak nie uwzględniamy ich w głównym KPI GAR i z tego powodu nie są częścią omawianych ujawnień.
- mLeasing prowadzi działalność leasingu operacyjnego i finansowego, z tego względu (w odniesieniu do Taksonomii) uznaliśmy tę spółkę za niefinansową.
- Aby zachować spójność ujawnień ze wzorem Komisji, wszystkie spółki niefinansowe konsolidowane ostrożnościowo uwzględniliśmy w wierszu B. Działalność niefinansowa.
- KPI oparte na obrotach i nakładach inwestycyjnych ustaliliśmy na podstawie wskaźnika GAR (działalność bankowa i niefinansowa) oraz na podstawie KPI związanego z zarządzanymi aktywami.

Tabela: Dekompozycja GAR KPI na podmioty Grupy mBanku (grupa mieszana)

Spółki	Przychody (mln PLN)	Udział w przychodach grupy ogółem (A)	Kluczowy wskaźnik wyników w podziale na segmenty branżowe			
			Kluczowy wskaźnik wyników oparty na obrotach (B)	Kluczowy wskaźnik wyników oparty na nakładach inwestycyjnych (C)	Ważony kluczowy wskaźnik wyników oparty na obrotach (A*B)	Ważony wskaźnik wyników oparty na nakładach inwestycyjnych (A*C)
A. Działalność finansowa	17 594,88	90,63%				
Działalność bankowa (mBank i mBank Hipoteczny)	50,17	0,26%	3,26%**	6,07%**	0,01%	0,02%
Zarządzanie aktywami (mTFI)	17 544,70	90,37%	8,46%***	8,58%***	7,65%	7,75%
			Kluczowy wskaźnik wyników oparty na obrotach (B)	Kluczowy wskaźnik wyników oparty na nakładach kapitałowych (C)	Ważony kluczowy wskaźnik wyników oparty na obrotach (A*B)	Ważony wskaźnik wyników oparty na nakładach inwestycyjnych (A*C)
B. Działalność niefinansowa (mLeasing, mFaktoring i pozostałe podmioty)	1 818,41	9,37%	8,46%**	8,58%**	0,79%	0,80%
Przychody Grupy ogółem	19 413,28	100%				
					Średni kluczowy wskaźnik wyników oparty na obrotach	Średni kluczowy wskaźnik wyników oparty na nakładach inwestycyjnych
Średni kluczowy wskaźnik wyników grupy					8,45%	8,57%

* Tabela zawiera wartości oparte o dane FINREP obejmujące przychody odsetkowe, przychody z tytułu dywidend, przychody z tytułu opłat i prowizji oraz pozostałe przychody operacyjne.

** Ogólne wskaźniki GAR raportowane przez Grupę mBank

*** KPI związany z zarządzanymi aktywami raportowany przez mTFI jako jednostkę zależną

Tabele Taksonomiczne

1. Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (aktywa stan obrót) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025																
Stan (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucję kredytową za nieistotne	
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)								
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	86 921	52 250	7 355	7 352	3	0	0	0	0	7 025	8	21	0	0	0	0	
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	81 221	50 605	5 819	5 819	0	0	0	0	0	5 730	8	13	0	0	0	0	
3	Przedsiębiorstwa finansowe	747	154	14	14	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	
4	Kredyty i zaliczki	729	152	14	14	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	18	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	3 708	550	75	75	0	0	0	0	0	0	7	13	0	0		0	
8	Kredyty i zaliczki	3 020	361	56	56	0	0	0	0	0	0	7	12	0	0		0	
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	688	189	19	19	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0		0	
10	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0	
11	Gospodarstwa domowe	76 766	49 901	5 730	5 730	0		0			5 730	0	0	0	0		0	
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	44 466	42 681	4 795	4 795	0		0			4 795	0	0	0	0		0	
13	w tym kredyty na renowację budynków	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0	
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	107	1	0	0							0	0	0	0		0	0
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0		0		0	0		0	0	0	0	0	0	0
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0	0	0	0		0		0			0	0	0	0	0	0	0
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
Stan (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucje kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	5 700	1 645	1 536	1 533	3		0			1 295	0	8	0	0		
20	Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	86 921												0	0	0	0
21	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów	197 805															
22	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	51 263															
23	Ekspozycje wobec banków centralnych	65 909															
24	Portfel handlowy	6 106															
25	Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	65 006															
26	MŚP i przedsiębiorstwa (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	64 859															
27	Kredyty i zaliczki	55 705															
28	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	696															
29	w tym kredyty na renowację budynków	0															
30	Dłużne papiery wartościowe	8 799															
31	Instrumenty kapitałowe	355															
32	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	147															
33	Kredyty i zaliczki	113															
34	Dłużne papiery wartościowe	12															

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
Stan (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucję kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
35	Instrumenty kapitałowe	22															
36	Instrumenty pochodne	435															
37	Pożyczki międzybankowe na żądanie	235															
38	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	1 208															
39	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary itp.)	7 643															
40	Aktywa ogółem	284 726															
Ekspozycje pozabilansowe – przedsiębiorstwa podlegające obowiązкови ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych																	
41	Gwarancje finansowe	38	12	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Zarządzane aktywa	1 317	257	43	42	1	0	0	0	0	0	3	26	0	0	0	0
43	w tym dłużne papiery wartościowe	1 164	223	37	36	1	0	0	0	0	0	3	22	0	0	0	0
44	w tym instrumenty kapitałowe	153	34	6	6	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0

1. Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (aktywa stan nakłady inwestycyjne) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
Stan (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucję kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	86 921	52 926	7 459	7 458	1	0	0	0	0	7 024	27	9	0	0	0	0
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	81 221	51 054	5 816	5 815	1	0	0	0	0	5 730	27	9	0	0	0	0
3	Przedsiębiorstwa finansowe	747	149	3	3	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
4	Kredyty i zaliczki	729	144	3	3	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	18	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	3 708	1 004	83	82	1	0	0	0	0	0	26	9	0	0		0
8	Kredyty i zaliczki	3 020	756	39	38	1	0	0	0	0	0	23	6	0	0		0
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	688	248	44	44	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0		0
10	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0
11	Gospodarstwa domowe	76 766	49 901	5 730	5 730	0		0			5 730	0	0	0	0		0
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	44 466	42 681	4 795	4 795	0		0			4 795	0	0	0	0		0
13	w tym kredyty na renowację budynków	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	107	1	0	0						0	0	0	0	0		0
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	5 700	1 872	1 643	1 643	0		0			1 294	0	0	0	0		

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
Stan (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucje kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
20	Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	86 921												0	0	0	0
21	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów	197 805															
22	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	51 263															
23	Ekspozycje wobec banków centralnych	65 909															
24	Portfel handlowy	6 106															
25	Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	65 006															
26	MŚP i przedsiębiorstwa (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	64 859															
27	Kredyty i zaliczki	55 705															
28	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	696															
29	w tym kredyty na renowację budynków	0															
30	Dłużne papiery wartościowe	8 799															
31	Instrumenty kapitałowe	355															
32	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	147															
33	Kredyty i zaliczki	113															
34	Dłużne papiery wartościowe	12															
35	Instrumenty kapitałowe	22															
36	Instrumenty pochodne	435															
37	Pożyczki międzybankowe na żądanie	235															

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
Stan (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucje kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
38	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	1 208															
39	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary itp.)	7 643															
40	Aktywa ogółem	284 726															
Ekspozycje pozabilansowe – przedsiębiorstwa podlegające obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych																	
41	Gwarancje finansowe	38	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Zarządzane aktywa	1 317	313	80	79	1	0	0	0	0	0	3	52	0	0	0	0
43	w tym dłużne papiery wartościowe	1 164	269	70	68	1	0	0	0	0	0	2	46	0	0	0	0
44	w tym instrumenty kapitałowe	153	44	11	11	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0

1. Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (aktywa przepływ obrót) za okres 01.01.2025 – 31.12.2025

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025																			
Przepływ (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p				
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucję kredytową za nieistotne				
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)											
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	24 056	12 847	2 381	2 381	0	0	0	0	0	2 323	0	3	0	0	0	0				
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	23 122	12 628	2 187	2 187	0	0	0	0	0	2 180	0	1	0	0	0	0				
3	Przedsiębiorstwa finansowe	40	11	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
4	Kredyty i zaliczki	40	11	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
6	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0				
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	1 074	111	6	6	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0		0				
8	Kredyty i zaliczki	783	58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0				
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	291	53	6	6	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0		0				
10	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0				
11	Gospodarstwa domowe	22 008	12 506	2 180	2 180	0		0			2 180	0	0	0	0		0				
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	7 359	7 261	1 413	1 413	0		0			1 413	0	0	0	0		0	0	0		
13	w tym kredyty na renowację budynków	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0	0	0		
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0	0	0	0									0	0		0	0	0	0	
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0		0		0	0				0	0	0	0	0	0	0	0
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0	0	0	0		0			0					0	0	0	0	0	0	0
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0				
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	934	219	194	194	0		0			143	0	2	0	0		0	0			

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
Przepływ (mln PLN)		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucję kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
20	Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	24 056												0	0	0	0
21	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów	48 405															
22	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	8 980															
23	Ekspozycje wobec banków centralnych	7 424															
24	Portfel handlowy	3 457															
25	Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	28 045															
26	MŚP i przedsiębiorstwa (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	28 019															
27	Kredyty i zaliczki	25 565															
28	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	127															
29	w tym kredyty na renowację budynków	0															
30	Dłużne papiery wartościowe	2 408															
31	Instrumenty kapitałowe	46															
32	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	26															
33	Kredyty i zaliczki	26															
34	Dłużne papiery wartościowe	0															
35	Instrumenty kapitałowe	0															
36	Instrumenty pochodne	0															
37	Pożyczki międzybankowe na żądanie	69															

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
Przepływ (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucje kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
38	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	0															
39	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary itp.)	430															
40	Aktywa ogółem	72 461															
Ekspozycje pozabilansowe – przedsiębiorstwa podlegające obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych																	
41	Gwarancje finansowe	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Zarządzane aktywa	958	232	32	32	0	0	0	0	0	0	3	19	0	0	0	0
43	w tym dłużne papiery wartościowe	830	204	29	29	0	0	0	0	0	0	3	18	0	0	0	0
44	w tym instrumenty kapitałowe	128	27	3	2	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0

1. Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (aktywa przepływ nakłady inwestycyjne) za okres 01.01.2025 – 31.12.2025

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025																	
Przepływ (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p		
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucję kredytową za nieistotne		
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)									
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	24 056	13 019	2 412	2 412	0	0	0	0	0	2 323	11	3	0	0	0	0		
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	23 122	12 744	2 209	2 209	0	0	0	0	0	2 180	11	3	0	0	0	0		
3	Przedsiębiorstwa finansowe	40	11	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
4	Kredyty i zaliczki	40	11	1	1	0				0		0	0	0	0	0	0		
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
6	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0		
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	1 074	227	28	28	0	0	0	0	0	0	11	3	0	0		0		
8	Kredyty i zaliczki	783	154	8	8	0	0	0	0	0	0	8	0	0	0		0		
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	291	73	20	20	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0		0		
10	Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0		
11	Gospodarstwa domowe	22 008	12 506	2 180	2 180	0		0			2 180	0	0	0	0		0		
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	7 359	7 261	1 413	1 413	0		0			1 413	0	0	0	0		0	0	0
13	w tym kredyty na renowację budynków	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0	0	0
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0	0	0	0								0	0	0		0	0	0
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0	0	0	0		0				0	0	0	0	0		0		
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0		
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	934	275	203	203	0		0			143	0	0	0	0		0		

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
Przepływ (mln PLN)		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucję kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
20	Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	24 056												0	0	0	0
21	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów	48 405															
22	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	8 980															
23	Ekspozycje wobec banków centralnych	7 424															
24	Portfel handlowy	3 457															
25	Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	28 045															
26	MŚP i przedsiębiorstwa (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	28 019															
27	Kredyty i zaliczki	25 565															
28	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	127															
29	w tym kredyty na renowację budynków	0															
30	Dłużne papiery wartościowe	2 408															
31	Instrumenty kapitałowe	46															
32	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju	26															
33	Kredyty i zaliczki	26															
34	Dłużne papiery wartościowe	0															
35	Instrumenty kapitałowe	0															
36	Instrumenty pochodne	0															
37	Pożyczki międzybankowe na żądanie	69															

Grupa mBanku S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025															
Przepływ (mln PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagające	Ekspozycje niepodlegające ocenie	W tym finansujące nieistotną działalność kontrahentów	W tym ekspozycje finansujące kontrahentów dokonujących zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9	W tym niepodlegające ocenie uznane przez instytucje kredytową za nieistotne
					Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)							
38	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	0															
39	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary itp.)	430															
40	Aktywa ogółem	72 461															
Ekspozycje pozabilansowe – przedsiębiorstwa podlegające obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych																	
41	Gwarancje finansowe	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Zarządzane aktywa	958	258	50	49	1	0	0	0	0	0	1	30	0	0	0	0
43	w tym dłużne papiery wartościowe	830	222	45	44	1	0	0	0	0	0	0	28	0	0	0	0
44	w tym instrumenty kapitałowe	128	36	5	5	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0

2. Informacje sektorowe na temat wskaźnika zielonych aktywów (obróty) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025								
a		b	c	d	e	f	g	h	i	j
Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta) (mln PLN)		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)*	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)*	Zasoby wodne i morskie (WMR)*	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)*	Zanieczyszczenie (PPC)*	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)*
1	6419 (np. banki komercyjne, spółdzielcze)	3 845	218	25	23	2	0	0	0	0
2	3511 (wytwarzanie energii elektrycznej)	1 034	947	921	921	0	0	0	0	0
3	4671 (sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pokrewnych)	346	2	2	2	0	0	0	0	0
4	4531 (sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli)	330	2	1	1	0	0	0	0	0
5	6312 (działalność portali internetowych)	306	0	0	0	0	0	0	0	0
6	4110 (realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków)	279	62	1	1	0	0	0	0	0
7	6431 (np. fundusze inwestycyjne, trusty)	262	0	0	0	0	0	0	0	0
8	6420 (spółki holdingowe)	256	197	180	180	0	0	0	0	0
9	6120 (sektor telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej)	238	43	13	12	1	0	0	0	0
10	4772 (sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach)	209	3	0	0	0	0	0	0	0
11	Działalność w dziedzinie jądrowej	251	14	14						
12	Działalność związana z gazem ziemnym	353	1	0						
13	W tym ekspozycje niepodlegające ocenie	0								

*kolumny e-j pokazują podział ekspozycji zgodnych z systematyką na poszczególne cele

2. Informacje sektorowe na temat wskaźnika zielonych aktywów (nakłady inwestycyjne) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025								
a		b	c	d	e	f	g	h	i	j
Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta) (mln PLN)		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	W tym kwalifikujące się do systematyki	W tym zgodne z systematyką	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)*	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)*	Zasoby wodne i morskie (WMR)*	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)*	Zanieczyszczenie (PPC)*	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)*
1	6419 (np. banki komercyjne, spółdzielcze)	3 845	47	3	3	0	0	0	0	0
2	3511 (wytwarzanie energii elektrycznej)	1 034	1 063	955	955	0	0	0	0	0
3	4671 (sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pokrewnych)	346	2	2	2	0	0	0	0	0
4	4531 (sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli)	330	134	1	1	0	0	0	0	0
5	6312 (działalność portali internetowych)	306	35	0	0	0	0	0	0	0
6	4110 (realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków)	279	66	6	6	0	0	0	0	0
7	6431 (np. fundusze inwestycyjne, trusty)	262	98	0	0	0	0	0	0	0
8	6420 (spółki holdingowe)	256	265	190	190	0	0	0	0	0
9	6120 (sektor telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej)	238	100	85	85	0	0	0	0	0
10	4772 (sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach)	209	101	6	6	0	0	0	0	0
11	Działalność w dziedzinie jądrowej	251	12	12						
12	Działalność związana z gazem ziemnym	528	3	0						
13	W tym ekspozycje niepodlegające ocenie	0								

*kolumny e-j pokazują podział ekspozycji zgodnych z systematyką na poszczególne cele

3. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do stanu (obróć) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Dzień dotyczący ujawnienia informacji		2025												
% (w porównaniu odpowiednimi z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Udział działalności zgodnej z systematyką w ramach działalności kwalifikującej się do systematyki	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)					
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	60,11	8,46	8,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,08	0,01	0,02	14,08	0,00
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	62,31	7,16	7,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,05	0,01	0,02	11,50	0,00
3	Przedsiębiorstwa finansowe	20,62	1,87	1,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,13	0,00	9,09	0,00
4	Kredyty i zaliczki	20,85	1,92	1,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00	9,21	0,00
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	11,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	14,83	2,02	2,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,19	0,35	13,64	0,00
8	Kredyty i zaliczki	11,95	1,85	1,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23	0,40	15,51	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	27,47	2,76	2,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,15	10,05	0,00
10	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
11	Gospodarstwa domowe	65,00	7,46	7,46	0,00		0,00			7,46	0,00	0,00	11,48	0,00
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	95,99	10,78	10,78	0,00		0,00			10,78	0,00	0,00	11,23	0,00
13	w tym kredyty na renowację budynków	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0,93	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	28,86	26,95	26,89	0,05		0,00			22,72	0,00	0,14	93,37	
20	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	60,11	8,46	8,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,08	0,01	0,02	14,08	0,00

3. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do stanu (nakłady inwestycyjne) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Dzień dotyczący ujawnienia informacji		2025												
% (w porównaniu odpowiednimi z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)		a	b	c	d	e	f	g	H	i	j	k	l	m
		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Udział działalności zgodnej z systematyką w ramach działalności kwalifikującej się do systematyki	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)					
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	60,89	8,58	8,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,08	0,03	0,01	14,09	0,00
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	62,86	7,16	7,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,05	0,03	0,01	11,39	0,00
3	Przedsiębiorstwa finansowe	19,95	0,40	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,13	0,00	2,01	0,00
4	Kredyty i zaliczki	19,75	0,41	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00	2,08	0,00
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	27,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	27,08	2,24	2,21	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,70	0,24	8,27	0,00
8	Kredyty i zaliczki	25,03	1,29	1,26	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,76	0,20	5,16	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	36,05	6,40	6,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,44	0,44	17,74	0,00
10	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
11	Gospodarstwa domowe	65,00	7,46	7,46	0,00		0,00			7,46	0,00	0,00	11,48	0,00
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	95,99	10,78	10,78	0,00		0,00			10,78	0,00	0,00	11,23	0,00
13	w tym kredyty na renowację budynków	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0,93	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	32,84	28,82	28,82	0,00		0,00			22,70	0,00	0,00	87,77	
20	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	60,89	8,58	8,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,08	0,03	0,01	14,09	0,00

4. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do przepływu (obróć) za okres 01.01.2025 – 31.12.2025

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025												
% (w porównaniu odpowiednimi z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)		a	b	c	d	e	f	g	H	i	j	k	l	m
		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Udział działalności zgodnej z systematyką w ramach działalności kwalifikującej się do systematyki	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)					
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	53,40	9,90	9,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,66	0,00	0,01	18,53	0,00
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	54,61	9,46	9,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,43	0,00	0,00	17,32	0,00
3	Przedsiębiorstwa finansowe	27,50	2,50	2,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,09	0,00
4	Kredyty i zaliczki	27,50	2,50	2,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,09	0,00
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	10,34	0,56	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09	5,41	0,00
8	Kredyty i zaliczki	7,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	18,21	2,06	2,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,34	11,32	0,00
10	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
11	Gospodarstwa domowe	56,82	9,91	9,91	0,00		0,00			9,91	0,00	0,00	17,43	0,00
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	98,67	19,20	19,20	0,00		0,00			19,20	0,00	0,00	19,46	0,00
13	w tym kredyty na renowację budynków	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0,00	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	23,45	20,77	20,77	0,00		0,00			15,31	0,00	0,21	88,58	
20	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	53,40	9,90	9,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,66	0,00	0,01	18,53	0,00

4. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do przepływu (nakłady kinwestycyjne) za okres 01.01.2025 – 31.12.2025

Okres odniesienia t dotyczący ujawnienia informacji		2025												
% (w porównaniu odpowiednimi z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)		a	b	c	d	e	f	g	H	i	j	k	l	m
		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Udział działalności zgodnej z systematyką w ramach działalności kwalifikującej się do systematyki	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)					
1	Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku	54,12	10,03	10,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,66	0,05	0,01	18,53	0,00
2	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	55,12	9,55	9,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,43	0,05	0,01	17,33	0,00
3	Przedsiębiorstwa finansowe	27,50	2,50	2,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,09	0,00
4	Kredyty i zaliczki	27,50	2,50	2,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,09	0,00
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
7	Przedsiębiorstwa niefinansowe	21,14	2,61	2,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,02	0,28	12,33	0,00
8	Kredyty i zaliczki	19,67	1,02	1,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,02	0,00	5,19	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	25,09	6,87	6,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,03	1,03	27,40	0,00
10	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
11	Gospodarstwa domowe	56,82	9,91	9,91	0,00		0,00			9,91	0,00	0,00	17,43	0,00
12	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	98,67	19,20	19,20	0,00		0,00			19,20	0,00	0,00	19,46	0,00
13	w tym kredyty na renowację budynków	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0,00	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	Finansowanie mieszkalnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie	29,44	21,73	21,73	0,00		0,00			15,31	0,00	0,00	73,82	
20	Wskaźnik zielonych aktywów ogółem – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem	54,12	10,03	10,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,66	0,05	0,01	18,53	0,00

5. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący ekspozycji pozabilansowych (stan obrót) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025											
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem)		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	31,58	13,16	13,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	19,51	3,26	3,19	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23	1,97	0,00

5. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący ekspozycji pozabilansowych (stan nakładów inwestycyjnych) za 2025 rok (na dn. 31.12.2025)

Okres dotyczący ujawnienia informacji		2025											
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem)		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	21,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	23,77	6,07	6,00	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23	3,95	0,00

5. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący ekspozycji pozabilansowych (przepływ obrót) za okres 01.01.2025 – 31.12.2025

Okres odniesienia t dotyczący ujawnienia informacji		2025											
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem)		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	24,22	3,34	3,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,31	1,98	0,00

5. Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący ekspozycji pozabilansowych (przepływ nakładów inwestycyjnych) za okres 01.01.2025 – 31.12.2025

Okres odniesienia t dotyczący ujawnienia informacji		2025											
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
% (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem)		Kwalifikujące się do systematyki	Zgodne z systematyką	Podział według celu środowiskowego						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	Ekspozycje niepodlegające ocenie
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	Zasoby morskie i wodne (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	26,93	5,22	5,11	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,10	3,13	0,00

11.5. Własne zasoby pracownicze Grupy mBanku (ESRS S1)

11.5.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym w obszarze własnych zasobów pracowniczych

ESRS 2 SBM-3, MDR-T

Kapitał ludzki to jeden z kluczowych elementów realizacji strategii Grupy mBanku. Wiemy, że rozwój organizacji w dużej mierze zależy od wiedzy, kompetencji i zaangażowania naszych pracowników i współpracowników. Dlatego uwzględniamy ich interesy i opinie poprzez dialog prowadzony na wszystkich szczeblach organizacji. Efekty tych analiz przekładają się zarówno na strategię, jak i zidentyfikowane istotne wpływy, ryzyka i szanse w obszarze pracowniczym w procesie analizy podwójnej istotności.

Tematy istotne w obszarze własnych zasobów pracowniczych

- **Warunki pracy** (pozytywny wpływ, negatywny wpływ, szansa)
- **Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich** (pozytywny wpływ, szansa, ryzyko)

Jako istotną traktujemy również kwestię prywatności, którą opisujemy w szerszym kontekście w sekcji [11.7.5 Cyberbezpieczeństwo i prywatność](#).

Wskazane zagadnienia są spójne zarówno ze zrealizowaną Strategią Grupy na lata 2021-2025, jak i nową Strategią na lata 2026-2030.



Sposób pomiaru oraz wartości bazowe i oczekiwane dla wskazanych celów strategicznych definiujemy przy odpowiednich tematach w dalszej części tego rozdziału. Niektóre z nich nie stanowią celów w rozumieniu ESRS – w tych przypadkach definiujemy nasze aspiracje w sposób jakościowy i opisowy. Wskazujemy je w części polityk bądź mierników – w zależności od tematu.

W obszarze własnych zasobów pracowniczych prowadzimy liczne inicjatywy, które pozwalają tworzyć nam atrakcyjne miejsce pracy. Kluczowe elementy, którymi Grupa chce wyróżniać się na rynku, obejmują:

- **mKulturę** – to nasza przewaga konkurencyjna – wspiera współpracę, innowacyjność i poczucie sensu pracy. Na mKulturę składa się całokształt działań opisanych w tym rozdziale. Ta nazwa, użyta po raz pierwszy w Strategii na lata 2026-2030, odzwierciedla unikalny zestaw wartości, doświadczeń i korzyści, jakie pracownicy otrzymują za swoją pracę, zaangażowanie i kompetencje (Employee value proposition, EVP) w Grupie. "Wyróżniają nas ludzie" – od lat pod tym hasłem wspieramy naszych ludzi na każdym etapie – od rekrutacji, przez rozwój, aż po planowanie sukcesji. Chcemy dalej przyciągać i zatrzymywać najlepszych pracowników, tworząc innowacyjne środowisko pracy i wspierając ich rozwój. Dążymy do tego, aby nasi liderzy byli najlepsi na rynku, a zespoły uzupełniamy o najwyższej klasy kandydatów. Już teraz mBank to jedno z najbardziej pożądanых miejsc pracy – 43% respondentów badań zewnętrznych deklaruje, że chciałoby u nas pracować (vs. 33% średnia dla sektora – dane według Beyond Warsaw na zlecenie mBanku, listopad 2024 rok). Cieszymy się jednym z najwyższych w sektorze wskaźników zaangażowania, o czym więcej piszemy w sekcji Badanie opinii pracowników – Pulse Check.
- **TOP Talenty** – kompetencje naszych pracowników to nasza przewaga konkurencyjna. Wdrażamy nowy model menedżera – stawiamy na liderów, którzy potrafią inspirować, wspierać i rozwijać zespoły. Łączymy cele, feedback i rozwój – uporządkowany proces wspierania efektywności ma na celu dostarczenie każdemu pracownikowi informacji dokąd zmierza i jak się rozwijać. A to wszystko jest możliwe dzięki Cyfrowemu HR, który jest zakorzeniony w naszym technologicznym DNA.
- Kompleksowo wspieramy budowanie efektywności naszych zespołów oraz dbamy o atrakcyjność warunków pracy i doświadczeń pracowników. Regularna i transparentna komunikacja z pracownikami pozwala na lepsze zrozumienie ich potrzeb. Kontynuujemy elastyczny model pracy hybrydowej, który stanowi odpowiedź na preferencje pracowników. Wyniki badań zaangażowania stanowią jedno ze źródeł informacji, w oparciu o które opracowujemy dalsze działania, które zmierzają do zwiększenia poziomu satysfakcji i dobrostanu. Stawiamy na odpowiedzialne zarządzanie naszymi ludźmi dbając o równość, inkluzywność, dobrostan i rozwój zawodowy. Chcemy tworzyć kulturę różnorodnej organizacji, w której współpraca jest zbudowana na zaufaniu i dobrych intencjach definiowanych przez pięć głównych wartości: **autentyczność, empatię, odwagę, odpowiedzialność i współpracę**. Podtrzymujemy aspirację wyrażoną w zrealizowanej strategii na lata 2021-2025, aby być na poziomie najlepszych pracodawców w Polsce i w Europie. Naszą codzienną pracę opieramy o nowoczesne rozwiązania i zaawansowaną technologię. Jednocześnie, dużą wagę przykładamy do dobrostanu pracowników, m.in. poprzez wsparcie w zakresie zdrowia fizycznego i psychicznego, zapewnienie dostępu do opieki medycznej, czy realizację licznych programów wellbeingowych i benefitów.

Definicje stosowane w tym rozdziale

Treścią ujawnienia w ramach niniejszego rozdziału zostały objęte wszystkie osoby będące własnymi zasobami pracowniczymi jednostki, na które może ona istotnie wpływać. W treści stosujemy pojęcia:

- **Pracownik** – osoba zatrudniona w Grupie na podstawie umowy o pracę,
- **Osoby niebędące pracownikami (dalej: współpracownicy)** – osoby niebędące pracownikami etatowymi, związane z Grupą umową cywilnoprawną dotyczącą świadczenia usług (osoby samozatrudnione) lub osoby zapewnione przez jednostki prowadzące głównie działalności związane z zatrudnieniem. Do współpracowników zaliczamy zatem osoby współpracujące z Grupą na podstawie umowy zlecenia, umowy o dzieło, jednoosobowej działalności gospodarczej, a także pracowników tymczasowych (zatrudnionych przez agencję pracy tymczasowej na podstawie umowy o pracę na czas określony lub umowy cywilnoprawnej, wyłącznie w celu wykonywania pracy tymczasowej na rzecz i pod kierownictwem pracodawcy) oraz outsourcingu personalnego (formy outsourcingu polegającej na „wynajmie” pracownika od zewnętrznej firmy realizującej zlecone czynności w ramach zawartej z bankiem umowy dotyczącej wykonania określonego typu prac, najczęściej informatycznych),
- **Własne zasoby pracownicze** – kategoria obejmująca zarówno pracowników, jak i współpracowników,
- **Zakres polityk** - Wpływy, ryzyka i szanse zidentyfikowane w procesie analizy podwójnej istotności są uwzględnione w politykach opisanych w dalszej części rozdziału. Jeżeli w opisie polityki wskazano, że

dotyczy Grupy, ma zastosowanie do wszystkich spółek konsolidowanych, których dotyczy niniejsze sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju. Jeżeli w opisie polityki wskazano jej zastosowanie do wymienionych spółek, oznacza to, że została przyjęta i ma zastosowanie do wybranych spółek. Podobnie należy rozumieć opis prowadzonych działań, które dotyczą jedynie spółek, które zostały wymienione lub całej Grupy mBanku, jeśli tak wskazano. W przyjętym podejściu, polityki i działania mające zastosowanie do pojedynczych spółek zostały opisane ze względu na istotne różnice w porównaniu do spółki wiodącej Grupy.

- Pokrycie Grupy – zatrudnienie występuje we wszystkich spółkach konsolidowanych Grupy, dlatego istotne wpływy, ryzyka i szanse mają zastosowanie do każdej z nich: mBank wraz z oddziałami zagranicznymi w Czechach i na Słowacji, mBank Hipoteczny, mLeasing, mFinanse (wraz ze spółkami zależnymi w Czechach i na Słowacji), mFaktoring, mElements, Asekum, LeaseLink, mTFI i mZakupy. Informacje liczbowe prezentujemy według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 31.12.2025 roku, w przeliczeniu na osoby (tzw. headcount), z wyłączeniem osób zastępowanych (przebywających na długotrwałej nieobecności). Podejście to może różnić się nieznacznie w przypadku wybranych wskaźników ze względu na dostępność danych, o czym piszemy w każdym przypadku w odpowiedniej sekcji.
- HC (Headcount) – liczba zatrudnionych osób.
- FTE (Full-Time Equivalent) – ekwiwalent pełnego czasu pracy, wyrażający łączną liczbę etatów.

11.5.2. Struktura własnych zasobów pracowniczych w liczbach

W Grupie mBanku struktura zatrudnienia bazuje na osobach zatrudnionych na umowę o pracę. Ważne i liczne grono stanowią również osoby współpracujące w oparciu o inne formy umów, co wynika ze wzajemnych uzgodnień pomiędzy stronami i odpowiedzi na ich oczekiwania, w ramach przepisów i praktyk stosowanych na rynku.

Charakterystyka pracowników Grupy

S1-6

Grupa w 2025 roku zatrudniała łącznie 8591 osób. Wskaźnik obejmuje pracowników zatrudnionych w Grupie na podstawie umowy o pracę na dzień 31.12.2025 roku. Z obliczeń wyłączono osoby zastępowane.

W danych poszczególnych Spółek Grupy pracownik został wykazany w każdej spółce, w której jest formalnie zatrudniony. Natomiast na poziomie konsolidacji Grupy każdy pracownik został policzony jednokrotnie, niezależnie od liczby spółek, w których posiada zatrudnienie. Zapewnia to uniknięcie kilkukrotnego zliczania tych samych osób w strukturze Grupy.

W Polsce Grupa zatrudnia 8220 osób, natomiast w oddziałach zagranicznych w Republice Czeskiej i w Słowacji pracuje 371 osób. 58,7% pracowników Grupy stanowią kobiety, a 41,3% mężczyźni (dla porównania – w 2024 roku proporcje wynosiły 59,0% i 41,0%). Kadra pracownicza Grupy jest zróżnicowana pod względem wieku. 20% nie przekroczyło 30. roku życia, 65% znajduje się w przedziale wiekowym 30-50 lat, natomiast 15% ukończyło co najmniej 50 lat.

Struktura zatrudnienia pracowników Grupy mBanku wg płci*** i państw (HC)

	Polska		Czechy		Słowacja		Suma osób w Grupie	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024*	2025**
Kobiety	4 736	4 819	148	172	49	51	4 933	5 042
Mężczyźni	3 281	3 401	124	116	30	32	3 435	3 549
Suma osób (HC)	8 017	8 220	272	288	79	83	8 368	8 591

* Dane za 2024 zostały zrealkulowane względem opublikowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy mBanku w 2024 roku. Suma pracowników Grupy została pomniejszona o występujące kilkukrotnie osoby zatrudnione równolegle w kilku spółkach.

** Dane za 2025 uwzględniają zatrudnienie w spółce mZakupy sp. z o.o., której konsolidację rozpoczęliśmy w 2025 roku.

*** Raport opiera się na danych dotyczących płci metrykalnej pozyskanych z systemu kadrowego. Z tego powodu nie stosujemy kategorii „inna” lub „nie zgłoszono”.

Łączna liczba etatów w Grupie wynosi 7869,8. Blisko 91% liczby etatów przypada na pracowników mBanku S.A., natomiast pozostałe 9% liczby etatów na pracowników pozostałych spółek Grupy.

Struktura zatrudnienia pracowników Grupy mBanku (FTE)

	2024		2025	
	FTE	%	FTE	%
mBank S.A. w tym:	6 952,1	91,2%	7 153,2	90,9%
■ Polska	6 612,7	-	6 790,3	-
■ Czechy i Słowacja	339,4	-	363,0	-
Pozostałe spółki Grupy	667,8	8,8%	716,6	9,1%
Łączna liczba FTE w Grupie	7 619,9	100%	7 869,8	100%

Zdecydowana większość pracowników Grupy (85%) jest zatrudniona na czas nieokreślony, w pełnym wymiarze czasu pracy (90%). Znaczną część pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze etatu stanowią osoby pracujące na tzw. etatach technicznych, czyli na wymiarze poniżej 0,2 FTE. Zatrudnienie na czas określony dotyczy głównie osób nowozatrudnionych (przed rozpoczęciem pracy na czas nieokreślony), pracowników zatrudnionych na podstawie umowy na zastępstwo oraz stażystów. Ze względu na prowadzony model biznesowy Grupy nie praktykujemy zatrudnienia sezonowego ani ograniczonego do czasu trwania konkretnych projektów. Nie stosujemy również zatrudnienia, w którym nie gwarantuje się godzin pracy.

Struktura zatrudnienia pracowników Grupy mBanku wg wymiaru etatu i rodzaju umowy (HC)

	Kobiety		Mężczyźni		Suma	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Wymiar czasu pracy						
Pełny etat	4 309	4 427	3 166	3 292	7 475	7 719
Niepełny etat	624	615	269	257	893	872
Rodzaj umowy						
Czas nieokreślony	4 026	4 271	2 951	3 030	6 977	7 301
Czas określony	907	771	484	519	1 391	1 290
Suma osób (HC)	4 933	5 042	3 435	3 549	8 368	8 591

Osoby niebędące pracownikami (osoby współpracujące)

S1-7

Poza stałymi pracownikami zatrudnionymi na mocy umowy o pracę, Grupa mBanku współpracuje również z wieloma osobami związanymi z nami na innych zasadach - współpracownikami. W 2025 roku liczba współpracowników w Grupie mBanku wyniosła 3 394. Największą część tego grona stanowią osoby zatrudnione na podstawie umów o współpracę (dotyczy to głównie 1642 współpracowników spółki mFinanse ze względu na model operacyjny spółki), umów cywilnoprawnych (głównie umowy zlecenie oraz umowy B2B), oraz outsourcingu pracowniczego. Osoby niebędące pracownikami stanowiły w 2025 roku 28,3% własnej siły roboczej Grupy w porównaniu do 32,3% w 2024 roku.

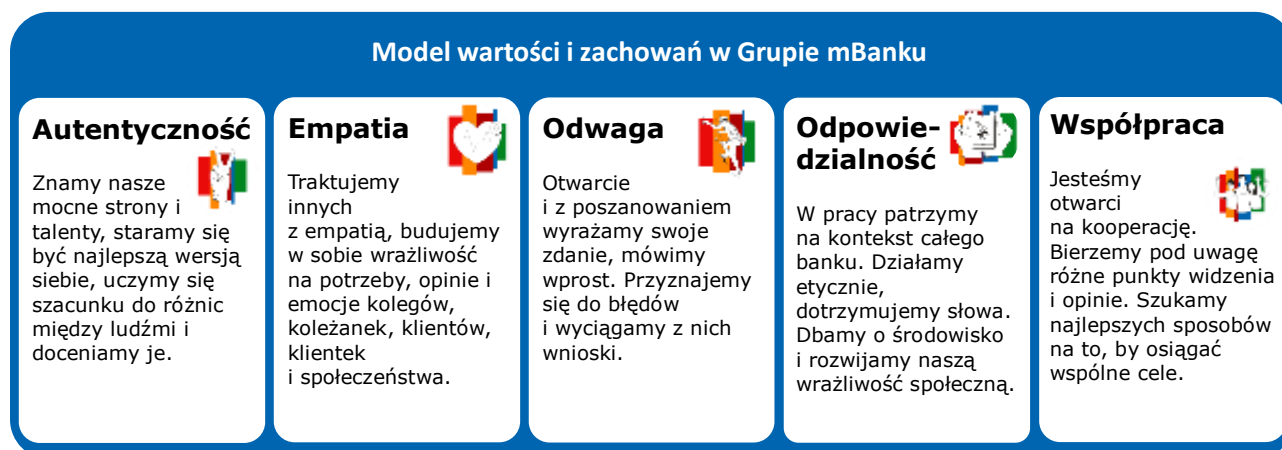
W 2025 roku poprawiliśmy jakość danych, w oparciu o które raportujemy liczbę współpracowników w Grupie. W systemie, gdzie rejestrujemy tego typu współpracę, wprowadziliśmy istotne zmiany oraz dodaliśmy szczegółowe informacje w trakcie 2025 roku. Nie mamy technicznej możliwości wygenerowania danych za poprzedni rok z użyciem „typu relacji”. Dlatego prezentowane dane nie są w pełni porównywalne rok do roku. Planujemy utrzymać tegoroczne podejście w przyszłości, dlatego dane raportowane w kolejnych okresach umożliwią obserwację dynamik rocznych w porównywalnym ujęciu.

Łączna liczba osób współpracujących		
	2024	2025
Łączna liczba osób niebędących pracownikami, ale stanowiących własne zasoby pracownicze (według liczby osób, dane na koniec roku)	3 991	3 394

11.5.3. Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi

S1-1 MDR-P

Podstawę budowania kultury etycznej w Grupie mBanku stanowią Kodeks Etyki oraz Model wartości i zachowań.



Kluczowe Polityki z perspektywy zidentyfikowanych IRO prezentujemy niżej. Wszystkie wewnętrzne regulacje podlegają stałym przeglądom i w miarę konieczności są aktualizowane. Najwyższym szczeblem w organizacji odpowiedzialnym za wdrażanie polityk opisanych w niniejszym rozdziale jest dyrektor Departamentu Relacji Pracowniczych i Kultury Organizacji, chyba że wyraźnie wskazano inną jednostkę. Polityki dotyczą pracowników oraz współpracowników, jeśli zapisy na to wskazują. Obejmują wszystkie obszary geograficzne, gdzie prowadzimy działalność. Zainteresowane strony, czyli pracownicy i osoby współpracujące, mają wpływ na kształt polityk bezpośrednio, reprezentując jednostki w procesie opiniowania polityk, oraz pośrednio, przez swoich reprezentantów, o których aktywności piszemy więcej w sekcji [11.5.5 Dialog społeczny](#). Wszystkie z wymienionych polityk są dostępne dla pracowników i osób współpracujących w wewnętrznej sieci banku i odpowiednio poszczególnych spółek, tj. w wyszukiwarkach przepisów wewnętrznych, na dedykowanych stronach w intranecie. Informujemy również o nich w ramach odpowiednich szkoleń i kampanii.

Część działań podejmowanych w Grupie nie wynika bezpośrednio z formalnych polityk, a mniej sformalizowanych inicjatyw. Piszemy o nich w kontekście poszczególnych tematów istotnych.

W 2025 roku dostosowaliśmy nasze regulacje do otoczenia wewnętrznego i zewnętrznego. Wdrożyliśmy nowy Kodeks Etyki mBanku oraz zaktualizowaliśmy Politykę różnorodnego, inkluzywnego i wolnego od dyskryminacji środowiska pracy, zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.

Polityki, opis ich głównych założeń i zakres obowiązywania

(opis Grupa mBanku oznacza, że spółki przyjęły analogiczne polityki adekwatnie do swojej specyfiki)

Kodeks Etyki [Grupa mBanku] - określa wartości i zasady postępowania wspierające budowanie kultury organizacyjnej. Stanowi punkt odniesienia dla codziennych decyzji i zachowań. Dokument reguluje relacje zewnętrzne, kładąc nacisk na uczciwość, przejrzystość, ochronę danych i odpowiedzialną komunikację. W obszarze współpracy z klientami i partnerami biznesowymi podkreśla znaczenie etycznych relacji, przeciwdziałania korupcji i przejrzystości działań. Kodeks zawiera zasady zarządzania informacją, w tym ochrony poufności i odpowiedzialnego korzystania z zasobów. Uwzględnia także społeczną odpowiedzialność biznesu, promując działania na rzecz zrównoważonego rozwoju. Dokument odnosi się do relacji w miejscu pracy, promując równe traktowanie, różnorodność oraz dobrostan pracowników. Definiuje zachowania nieakceptowane, wskazuje mechanizmy ich zgłaszania, analiz oraz wyciągania konsekwencji w związku ze związanym z nimi ryzykiem. Istotnym elementem jest również ochrona sygnalistów. Zasady opisane w Kodeksie Etyki określają nieakceptowane i niedozwolone w Grupie działania i postawy. Kodeks wspiera realizację wymogów w zakresie ładu organizacyjnego, etyki i relacji społecznych. Jest elementem systemu zarządzania odpowiedzialnością społeczną w mBanku. Zasady określone w Kodeksie Etyki oraz innych wymienionych w nim przepisach wewnętrznych obowiązują wszystkich pracowników i współpracowników – niezależnie od stanowiska oraz formy zatrudnienia – zarówno podczas działań prowadzonych wewnątrz organizacji, jak i w kontaktach z klientami, dostawcami i partnerami zewnętrznymi. Wszyscy pracownicy są również zobowiązani do podpisania oświadczenia o zapoznaniu się z przepisami wynikającymi z tego dokumentu. Pełna treść Kodeksu jest dostępna na [stronie internetowej banku](#).

Co roku, zgodnie z Rekomendacją Z, przeprowadzamy przegląd i ocenę przestrzegania zasad etyki, by dostosować je do zmieniającej się sytuacji wewnętrznej oraz zewnętrznej banku. Wyniki oceny Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej.

Regulamin pracy [Grupa mBanku] - definiuje obowiązki po stronie pracodawcy i osób zatrudnionych. Zapewnia równe traktowanie w zakresie nawiązywania i rozwiązywania stosunku pracy, warunków zatrudnienia, awansów oraz dostępu do szkoleń, a także reguluje kwestie bezpieczeństwa i higieny pracy. Przepisy obowiązują wszystkich pracowników, bez względu na zajmowane stanowisko. Każdy z pracowników ma obowiązek zapoznania się z treścią Regulaminu oraz złożenia oświadczenia o przestrzeganiu zasad w nim zawartych najpóźniej w dniu rozpoczęcia pracy.

Polityka różnorodnego, inkluzywnego i wolnego od dyskryminacji środowiska pracy w mBanku S.A. [Grupa mBanku] - przyjęta w 2025 roku, zastąpiła wcześniejszy dokument z 2022 roku. Jej celem jest zapewnienie równego traktowania, przeciwdziałanie dyskryminacji i mobbingowi oraz budowanie włączającej kultury organizacyjnej. Obowiązuje wszystkich pracowników mBanku (w tym pracowników oddziałów zagranicznych), niezależnie od lokalizacji, formy zatrudnienia czy modelu pracy, i obejmuje kluczowe obszary funkcjonowania organizacji, takie jak: rekrutacja, rozwój, wynagradzanie, dostęp do awansów, benefity, planowanie sukcesji, komunikacja i relacje z klientami. Polityka stanowi zbiór dobrych praktyk, których stosowanie rekomendowane jest także współpracownikom i partnerom biznesowym.

Zgodnie z dokumentem, zobowiązujemy się do równego traktowania, niezależnie od: płci i tożsamości płciowej, wieku, stanu zdrowia, w tym niepełnosprawności, neuroróżnorodności, statusu rodzinnego, modelu życia, wyznania, bezwyznaniowości i religii, przekonań ideologicznych, światopoglądu, pochodzenia etnicznego i narodowego, orientacji seksualnej i psychoseksualnej, sytuacji finansowej, członkostwa w związkach zawodowych, innych powodów, które mogą narażać na dyskryminujące zachowania.

Polityka wspiera dobrostan pracowników, promuje równowagę między życiem zawodowym a prywatnym oraz działania dla osób pełniących role opiekuńcze. Uwzględnia zarządzanie różnorodnością wiekową, edukację, mentoring i współpracę międzypokoleniową. W relacjach z klientami odnosi się do dostępności usług, neutralności językowej, etycznego wykorzystania AI i przeciwdziałania stereotypom. Dokument zakłada monitoring potrzeb grup narażonych na wykluczenie oraz rozwój inicjatyw ambasadorskich DEI.

Polityka w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości) członków organu nadzorującego, zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje w mBanku [Grupa mBanku] - określa cel ilościowy dotyczący udziału płci niedoreprezentowanej wśród łącznej liczby członków organów banku oraz inkluzywne i oparte na zasadzie równości kryteria doboru kandydatów/kandydatek na stanowiska w Zarządzie oraz w Radzie Nadzorczej mBanku S.A. O pozostałych regulacjach w kwestiach mających zastosowanie przy powoływaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej mBanku więcej piszemy w sekcji [11.1 Informacje ogólne \(ESRS 2\)](#). Polityka mBanku S.A. jest dostępna na [stronie internetowej](#).

Polityka identyfikacji kluczowych funkcji w mBanku S.A., planowania sukcesji oraz powoływania i odwoływania pracowników pełniących te funkcje i oceny ich odpowiedniości [mBank S.A., mBank Hipoteczny S.A.] - Polityka wprowadza kryteria identyfikacji kluczowych funkcji w banku oraz zasady prowadzenia wykazu takich. Ustala zasady doboru, powoływania i odwoływania pracowników pełniących kluczowe funkcje w banku. Ustala jasne wytyczne dotyczące planowania sukcesji na stanowiska realizujące kluczowe funkcje, w tym w sytuacjach nagłych i niespodziewanych, które mają na celu niezwłoczne uzupełnienie tego wakatów. Określa, jak identyfikować i wspierać rozwój pracowników, którzy mają potencjał do tego, aby objąć stanowisko realizujące kluczowe funkcje w banku oraz szerszej stanowiska menedżerskie. Wprowadza zasady, które zapewnią, że pracownicy pełniący kluczowe funkcje w banku, mają odpowiednią wiedzę merytoryczną, umiejętności, doświadczenie zawodowe i reputację odpowiednie do pełnionej funkcji, jak również będą odznaczali się uczciwością, rzetelnością oraz zdolnością do prowadzenia spraw banku w sposób ostrożny i stabilny (ocena odpowiedniości).

Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie zgłaszania i rozpatrywania w mBanku S.A. przypadków występowania mobbingu, dyskryminacji, molestowania i zachowań nieakceptowanych [Grupa mBanku] - w ramach tej regulacji, definiujemy pojęcia oraz wprowadzamy zasady zgłaszania i rozpatrywania przypadków występowania mobbingu, dyskryminacji, molestowania i zachowań nieakceptowanych. Jej celem jest również przeciwdziałanie takim zachowaniom oraz opisanie, jak przebiega proces zgłoszeń i jak są one rozpatrywane. Wskazujemy, na jakie zachowania jako pracodawca nie wyrażamy zgody. Traktujemy je jako naruszenie podstawowych obowiązków pracowniczych. Bank jako pracodawca może wtedy wyciągnąć konsekwencje, które przewidują przepisy prawa pracy, w tym Regulamin pracy banku.

Dokument opisuje sposób postępowania w odniesieniu do skarg anonimowych i nieanonimowych. Reguluje tryby postępowania, w tym zakres prac Komisji ds. zachowań nieakceptowanych, jej skład i sposób postępowania, oparty na zasadzie poufności. Opisuje również sposób rejestrowania skarg, a także wskazuje, jakie elementy powinny się w niej znaleźć. Wskazuje dalsze kroki w stosunku do osób, których zachowanie nieakceptowane zostało potwierdzone.

Zasady dotyczą wszystkich pracowników zatrudnionych w mBanku S.A. na umowę o pracę w dowolnym wymiarze etatu, oprócz pracowników oddziałów zagranicznych w Czechach i na Słowacji, których obowiązują odrębne regulacje, zgodnie z przepisami prawa właściwego. W stosunku do osób, które nie są pracownikami mBanku (współpracowników, klientów, dostawców) Zasady stosujemy odpowiednio, zgodnie ze wskazaniami w ich treści.

Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie zasad zarządzania przypadkami niewłaściwego zachowania pracowników mBanku S.A. [mBank S.A.] - Dokument określa zasady dotyczące postępowania ze stwierdzonymi przypadkami niewłaściwego zachowania pracowników. Mają one na celu zagwarantowanie transparentnego procesu zarządzania tymi przypadkami. Regulacja wskazuje kategorie niewłaściwych zachowań, a także środki, które należy podjąć, jeżeli je zidentyfikujemy. Zawiera również informacje o sposobach zgłaszania naruszeń. Dokument ma na celu ujednolicenie procesu oraz zapewnienie przejrzystości w tym obszarze.

Polityka wynagrodzeń pracowników mBanku S.A. oraz [Polityka wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku S.A.](#) [Grupa mBanku] - Polityka wynagrodzeń pracowników mBanku S.A. określa zasady przyznawania wynagrodzenia pracownikom. Przedstawia podejście organizacji do kształtowania wynagrodzeń, określa ich stałe oraz zmienne składniki, a także wskazuje spójność z wprowadzaniem do działalności ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem. Polityka wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka mBanku przede wszystkim określa zasady wynagradzania osób zidentyfikowanych w organizacji jako „Risk Takers” (RT) poprzez

ustalenie szczególnych zasad w zakresie ustalania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego. Kryteria oraz sam proces wyboru „Risk Taker’ów” reguluje w mBanku odrębny dokument – Polityka identyfikacji RT. Celem Polityki wynagrodzeń pracowników mBanku S.A. jest między innymi budowanie wysokiego zaangażowania pracowników przez zapewnienie rynkowego i adekwatnego do wkładu pracy pakietu wynagrodzeń, a także powiązane z tym celem utrzymywanie najlepszych pracowników, poprzez stwarzanie optymalnych warunków pracy, oraz przyciąganie talentów do organizacji poprzez realizowane programy staży i praktyk. Polityka umożliwia również zapewnienie efektywności kosztowej w zakresie budżetu wynagrodzeń. Regulacja ma zastosowanie do wszystkich pracowników mBanku (z wyjątkiem „Risk Takerów”), w tym pracujących w oddziałach zagranicznych. W 2025 roku przyjęliśmy dodatkowo [Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej mBank S.A.](#), która doprecyzowuje zasady wynagradzania tych grup.

Polityki zapewniają ochronę praw i interesów, a także rzetelne traktowanie wszystkich klientów mBanku, poprzez wynagradzanie pracowników w taki sposób, aby pieniężne i niepieniężne formy wynagradzania nie zachęcały ich do faworyzowania własnych lub bankowych interesów z potencjalną szkodą dla klientów.

Procesy monitorowania obejmują m.in. coroczne przeglądy, w szczególności pod względem zgodności z przepisami prawa oraz stosowaniem zasad i praktyk wynagradzania w mBanku.

Istotną rolę w kontekście wynagradzania odgrywa także opisana wyżej Polityka różnorodnego, inkluzywnego i wolnego od dyskryminacji środowiska pracy, która wpływa na opisane powyżej polityki wynagrodzeń poprzez zasadę równego traktowania ze względu na płeć.

Polityka działań szkoleniowo-rozwojowych [mBank i wybrane spółki] - odnosi się do kluczowych aspektów rozwoju zawodowego, takich jak: rozwijanie kompetencji menedżerskich i pracowniczych, wykorzystanie nowoczesnych technologii do wspierania procesów rozwojowych, promowanie elastyczności i zwinności (agile) w podejściu do pracy oraz adaptacji do zmian. Polityka obejmuje wszystkie działania powiązane z rozwijaniem kompetencji pracowników, w tym: szkolenia, mentoring, coaching, warsztaty i programy rozwojowe. Jej zakres obejmuje wszystkie jednostki organizacyjne i ich pracowników, od kierownictwa wyższego szczebla po personel wykonawczy, wspierając ich rozwój w kontekście realizacji celów strategicznych banku, przy jednoczesnym tworzeniu środowiska pracy, które sprzyja ciągłemu doskonaleniu zawodowemu. Realizacja zapisów polityki jest systematycznie monitorowana poprzez: regularną ocenę efektywności działań szkoleniowo-rozwojowych, opartą na modelu Donalda Kirkpatricka¹¹ oraz zbieranie informacji zwrotnej od uczestników szkoleń i analizę ich wyników (bazując na ankietach, testach wiedzy i wskaźnikach frekwencji). Raportowanie i przegląd działań, w tym kwartalne raporty budżetowe i oceny wpływu szkoleń na poziom realizacji celów biznesowych realizuje Departament Rozwoju Pracowników i Kultury Organizacyjnej.

Pakiet RODO [Grupa mBanku] - bezpieczeństwo danych osobowych traktujemy w sposób priorytetowy zarówno w odniesieniu do pracowników, jak i klientów. Dlatego opisujemy nasze podejście do tych grup łącznie, w sekcji [11.7.5 Cyberbezpieczeństwo i prywatność](#).

Ochrona praw człowieka w kontekście pracowniczym

W Grupie mBanku zobowiązujemy się do szanowania praw człowieka zdefiniowanych w kluczowych regulacjach dotyczących tego obszaru: **Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka, Międzynarodowej Karty Praw Człowieka, podstawowych konwencji Międzynarodowej Organizacji Pracy, Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych**. Jako [sygnatariusz dziesięciu zasad UN Global Compact](#) zobowiązaliśmy się do propagowania i wdrażania wartości dotyczących praw człowieka, wysokich standardów pracy i praktyk środowiskowych. Nasze zobowiązania są publicznie dostępne w Kodeksie Etyki [na stronie internetowej banku](#).

¹¹ Model Kirkpatricka jest powszechnie stosowany w zarządzaniu zasobami ludzkimi i szkoleniach, aby ocenić ich skuteczność i wartość dla organizacji. Składa się z czterech poziomów: reakcja (ocenia, jak uczestnicy postrzegają szkolenie, np. ich zadowolenie i zaangażowanie); uczenie się (mierzy, w jakim stopniu uczestnicy zdobyli wiedzę, umiejętności lub zmienili swoje postawy dzięki szkoleniu); zachowanie (analizuje, czy uczestnicy wdrożyli zdobytą wiedzę i umiejętności w swoim miejscu pracy); rezultaty (bada wpływ szkolenia na cele biznesowe, np. wzrost produktywności, zmniejszenie kosztów czy poprawę wyników finansowych).

Zachowujemy należyłą staranność w zakresie szacunku i przestrzegania praw człowieka we wszystkich aspektach naszej działalności. W odniesieniu do naszych pracowników i współpracowników przejawia się to m.in. poprzez zapewnienie godnych warunków pracy i odpowiedniego wynagradzania, dbania o zdrowie i dobrostan. Nie tolerujemy przypadków naruszania praw człowieka, praw pracowniczych, zachowań noszących znamiona mobbingu ani innych nieakceptowanych postaw. W 2025 roku zrealizowaliśmy szereg działań podjętych m.in. w związku z wnioskami z analizy kwestii należytej staranności wykonanej przez niezależny podmiot zewnętrzny w 2024 roku. Działania te opisaliśmy w sekcji [11.1.6 Oświadczenie dotyczące należytej staranności](#).

11.5.4. Warunki pracy

IRO	Warunki pracy	Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Grupa mBanku poprzez bezpieczne zatrudnienie może pozytywnie wpływać na dobre warunki pracy na rynku, na którym wzrasta niedobór wykwalifikowanych pracowników.
		Szansa	Lepsza retencja pracowników i redukcja kosztów dzięki niższej rotacji, wynikającej z bezpiecznych warunków zatrudnienia.

Bezpieczeństwo zatrudnienia

Bezpieczeństwo zatrudnienia rozumiemy w Grupie jako stabilność zatrudnienia na przejrzystych warunkach, co ma na celu wzmocnienie dobrostanu naszej załogi oraz poczucia satysfakcji, o której piszemy w kolejnej sekcji. Aspekty te przekładają się również na bezpieczne ramy prowadzenia działalności, dzięki zastępowalności i relatywnie stabilnej kadrze specjalistów oraz promowaniu wewnętrznej rekrutacji i sukcesji. Dzięki tym zabiegom talenty, doświadczenie i znajomość kontekstu działalności pozostaje w Grupie, a jednocześnie pracownicy mają możliwość dalszego rozwoju i zmian. Kwestia bezpieczeństwa zatrudnienia to również przydatność i efektywność wykonywanej pracy w czasie, gdy zyskuje na znaczeniu sztuczna inteligencja (AI). W związku z tym, szczególny nacisk kładziemy na rozwój kompetencji przyszłości oraz szkolenia dotyczące wykorzystania AI, co odpowiada na rosnące potrzeby cyfryzacji. Działania te mają na celu przygotowanie pracowników na wyzwania związane z dynamicznie zmieniającym się rynkiem pracy, co minimalizuje ryzyko utraty konkurencyjności zarówno na poziomie indywidualnym, jak i organizacyjnym.

Zmiany w otoczeniu wewnętrznym i zewnętrznym, a także własne wybory poszczególnych osób przekładają się na rotację zatrudnienia. W 2025 roku zatrudniliśmy w Grupie 981 nowych pracowników (z wyłączeniem osób zatrudnionych na zastępstwo) – ich odsetek wyniósł 11,4%. Wskaźnik rotacji pracowniczej w raportowanym okresie wyniósł 10,9%.

Łączna liczba pracowników, którzy odeszli i wskaźnik rotacji według liczby pracowników. (MDR-M)

	Polska		Czechy		Słowacja		Razem	
	2024**	2025	2024**	2025	2024**	2025	2024**	2025
Łączna liczba osób, które odeszły z pracy w okresie sprawozdawczym*	896	888	59	43	6	3	961	934
Wskaźnik rotacji pracowników w jednostce w okresie sprawozdawczym	11,2%	10,8%	21,7%	14,9%	7,6%	3,6%	11,5%	10,9%

* Osoby, które odeszły dobrowolnie lub z powodu zwolnienia, przejścia na emeryturę lub w wyniku śmierci w trakcie stosunku pracy, z wyłączeniem osób zatrudnionych na umowę na zastępstwo.

** zmiana w stosunku do danych opublikowanych za 2024 - wyłączenie z liczby zwolnionych osób tych zatrudnionych na podstawie umowy na zastępstwo.

Na bezpieczeństwo zatrudnienia przekładają się wszystkie elementy stosunku pracy, o których piszemy w kolejnych sekcjach tego podrozdziału, w szczególności dialog społeczny i znajomość swoich praw i obowiązków.

11.5.5. Dialog społeczny

IRO	Warunki pracy	Szansa	Korzystając z różnych form dialogu z naszymi pracownikami, możemy wspólnie opracowywać pomysły i rozwiązania służące poprawie warunków pracy i budowie bardziej efektywnej Grupy.
-----	---------------	--------	---

Regularny dialog jest niezbędny do monitorowania i utrzymania wysokiego wskaźnika zaangażowania naszych ludzi. Dzięki różnym formom kontaktu możemy wspólnie opracowywać pomysły i rozwiązania służące poprawie warunków pracy. Słuchając oddolnych inicjatyw, możemy wdrażać bardziej efektywne rozwiązań w naszej działalności - osoby wykonujące pracę często najlepiej wiedzą, jak ją usprawnić. Poniżej prezentujemy nasze polityki, działania i cele związane ze wskazaną szansą, obejmujące zarówno współpracę z własnymi zasobami pracowniczymi, jak i funkcjonujące kanały zgłaszania nieprawidłowości.

Procedury współpracy z naszymi pracownikami i współpracownikami

S1-2

W Grupie mBanku dialog z pracownikami i współpracownikami uznajemy za jeden z głównych elementów budowania otwartego, inkluzywnego i zaangażowanego środowiska pracy. Transparentna komunikacja pozwala na lepsze zrozumienie potrzeb oraz wzmocnienie poziomu zaangażowania, dlatego prowadzimy regularny i otwarty dialog przy zastosowaniu różnych kanałów komunikacji wewnętrznej.

Odpowiedzialność za realizację tego zadania ponosi Dyrektor Departamentu HR. Zasoby niezbędne do prowadzenia dialogu są corocznie określone i zabezpieczone w budżecie jednostki, zgodnie z obowiązującym procesem planowania finansowego.

Staramy się angażować naszych pracowników w proces podejmowania decyzji, w szczególności w kwestiach dotyczących warunków pracy oraz rozwoju kariery. Aby zapewnić bieżący i sprawny kontakt, korzystamy z wewnętrznych platform, takich jak intranet, newslettery tematyczne, aplikacje komunikacyjne oraz narzędzia przeznaczone do prowadzenia ankiet i zgłaszania sugestii. Komunikacja ta obejmuje w szczególności informacje dotyczące zmian w regulacjach, procedurach i działaniach strategicznych, które mogą wpływać na zatrudnienie i warunki pracy.

W jaki sposób prowadzimy dialog w Grupie

S1-4 MDR-A

Spotkania z Zarządem

Zarząd mBanku co kwartał uczestniczy w spotkaniach z pracownikami całej Grupy, podczas których omawiane są bieżące wyniki, działania i plany. Członkowie Zarządu odpowiadają także na zadawane pytania. Pracownicy i współpracownicy mają możliwość zadawania pytań zarówno przed (wówczas odpowiedzi publikowane są z wyprzedzeniem), jak i podczas samego spotkania. Nagrania ze spotkań i odpowiedzi na zadane pytania publikowane są w intranecie. W 2025 roku zapoczątkowaliśmy wyjazdowe spotkania Zarządu z pracownikami na żywo w całej Polsce. Cykl będziemy kontynuować w 2026 roku. Spotkania zarządów z pracownikami są prowadzone również w spółkach Grupy.

Spotkania z Departamentem HR

W 2024 roku w mBanku zainicjowaliśmy kwartalne spotkania pracowników i współpracowników z Departamentem HR. Podczas zrealizowanych w 2025 roku sesji, omówiliśmy tematy związane z:

- uprawnieniami pracowniczymi,
- wynagrodzeniami (w tym: mapy stanowisk, pay gap, proces podwyżkowy),
- najważniejszymi wskaźnikami biznesowymi oraz ich wpływie na bonus pracowniczy,

- nowym podejściem do zarządzania celami i rozwojem pracowników w Grupie.

Podobnie jak w przypadku spotkań z Zarządem, uczestnicy mogą zadawać pytania zarówno przed, jak i podczas spotkania. Nagrania i odpowiedzi na zadane pytania publikujemy w intranecie.

Rada Pracowników i Przedstawiciele pracowników

W mBanku funkcjonuje aktualnie V kadencja Rady Pracowników, działająca na mocy ustawy o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji.

Rada pracowników, na podstawie porozumienia z bankiem, bierze udział w omawianiu spraw związanych z kwestiami pracowniczymi, dobrostanem oraz środowiskiem pracy. Podczas specjalnych spotkań z partnerami z działu HR, Rada konsultuje stan, strukturę i przewidywane zmiany zatrudnienia oraz działania, które mogą powodować istotne zmiany w firmie lub w podstawach zatrudnienia. Skupia się również na kwestiach związanych z metodologią wynagradzania i stosowania wskaźników płacowych, wydatkowaniu środków z ZFŚS, usprawnieniach w zakresie benefitów, czy informowaniu pracowników o możliwościach skorzystania z pomocy organizacji w trudnych sytuacjach.

Instytucja Rady Pracowników nie funkcjonuje w spółkach Grupy ani w oddziałach zagranicznych mBanku. W większości spółek – mBanku Hipotecznym, mLeasingu, mFinanse, mFaktoringu i mTFI – działają natomiast Przedstawiciele Pracowników, którzy zajmują się kwestiami socjalnymi (np. spotkania z pracownikami, zmiany w miejscu pracy, czuwanie nad realizacją praw i obowiązków pracowniczych).

Badanie opinii pracowników – Pulse Check

Cyklicznie organizujemy badanie Pulse Check, w którym pracownicy w sposób poufny mogą wyrazić swoją opinię na temat pracy w Grupie mBanku. Udział w badaniu jest dobrowolny.

Ankiety badań Pulse Check składają się z dwóch kategorii pytań. Główny, standardowy zbiór pytań dotyczy zaangażowania pracowników oraz środowiska pracy. Pozostałe pytania badania Pulse Check dotyczą specyficznych tematów ważnych dla organizacji i jej pracowników. Badanie przeprowadzamy we współpracy z firmą Mercer. Wskaźnik zaangażowania w Grupie jest wyższy niż górny kwartył tego wskaźnika dla Polski, a także wyższy od średniej dla banków w Europie (wg danych Mercer, przeprowadzającego badania, stan na 2024 rok).

Udzielone odpowiedzi podlegają głębokim analizom, a wyniki i rezultaty omawiane są na spotkaniach poszczególnych zespołów. Wyniki wykorzystujemy również do wdrażania inicjatyw mających na celu dalszą poprawę warunków pracy oraz jeszcze lepsze odpowiadanie na potrzeby pracowników.

O znaczeniu badania Pulse Check świadczy utrzymujący się na wysokim poziomie wskaźnik responsywności. W 2025 roku przeprowadziliśmy jedną edycję tego badania – w listopadzie. Frekwencja wyniosła 88% wobec 89% odnotowanych w obu edycjach badania przeprowadzonych w 2024 roku.

	Tematy poruszone w badaniu	Wskaźnik zaangażowania*
Pulse Check wiosna 2024	<ul style="list-style-type: none"> ■ Różnorodność i inkluzywność ■ Rozwój ■ Wynagradzanie i docenianie 	65%
Pulse Check jesień 2024	<ul style="list-style-type: none"> ■ Wartości mBanku ■ Praca hybrydowa 	67%
Pulse Check jesień 2025	<ul style="list-style-type: none"> ■ Różnorodność i inkluzywność ■ Wartości mBanku ■ Rozwój i docenianie ■ Transformacja cyfrowa 	69%

* Wskaźnik zaangażowania obejmuje badanie dla Grupy mBanku z wyłączeniem oddziałów zagranicznych w Czechach i na Słowacji oraz spółek mFinanse, mElements, Asekum i LeaseLink, w których cyklicznie przeprowadzane są analogiczne badania.

Zakres układów zbiorowych i dialogu społecznego

S1-8 MDR-P, MDR-A

Grupa mBank zapewnia pracownikom pełną swobodę do zrzeszania się, swobodnego tworzenia, przystępowania i działania w organizacjach, stowarzyszeniach, związkach zawodowych czy innych grupach. Do tej pory w Grupie nie został przyjęty układ zbiorowy. Taka prawna możliwość występuje jedynie w spółce mBank S.A. Wszelkie sprawy pracownicze są pokryte wewnętrznymi regulacjami, uzgadnianymi lub konsultowanymi z Niezależnym Związkiem Zawodowym Pracowników mBanku. Dlatego dotychczas nie było potrzeby wdrażania układu zbiorowego, a co za tym idzie, nie zostały przyjęte polityki bezpośrednio poświęcone temu tematowi.

Pomimo braku formalnych porozumień na poziomie zbiorowym, dążymy do stałego zapewniania wysokich standardów pracy i relacji z pracownikami oraz współpracownikami Grupy. Stosujemy transparentne i odpowiedzialne praktyki zarządzania. Oprócz działań opisanych w sekcji S1-2, ważną rolę pełni również wspomniany wyżej **Niezależny Związek Zawodowy Pracowników mBanku**.

Związek funkcjonuje od września 2021 roku. Jego członkowie stanowią 0,8% wszystkich pracowników. Pracodawca współpracuje ze związkiem zawodowym nie tylko w zakresie przewidzianych ustawowo konsultacji, ale również poprzez spotkania i dyskusje. Mają one wpływ na warunki i środowisko pracy.

W ramach współpracy odbywamy z Zarządem Związku corocznie kilka spotkań, podczas których ustalamy zarówno kwestie dotyczące spraw pracowniczych, jak również informujemy o ewentualnych zmianach organizacyjnych, mogących mieć wpływ na pracowników. W 2025 roku głównymi tematami współpracy, podobnie jak z Radą Pracowników, były: nowe dofinansowania w ramach zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, program doceniania jubileuszy pracy w mBanku oraz bieżące problemy zgłaszane Związkowi przez pracowników. Omawialiśmy również wspólnie wyniki badania zaangażowania, podejście do wynagradzania i doceniania pracowników, informowaliśmy o zagadnieniach, które chcemy omówić na spotkaniach HR z pracownikami Banku.

W pozostałych spółkach oraz oddziałach zagranicznych mBanku nie funkcjonują związki zawodowe.

Odsetek pracowników objętych dialogiem społecznym i układami zbiorowymi

	2024	2025
Odsetek pracowników objętych układami zbiorowymi pracy	0,0%	0.0%*
Odsetek pracowników objętych dialogiem społecznym w Grupie mBanku w Polsce (wskaźnik dotyczy państw, w których jednostka ma >50 pracowników stanowiących >10 % całkowitej liczby pracowników - oddziały zagraniczne mBanku nie spełniają tego kryterium)	99,1%**	99,0%

* W Grupie nie ma wdrożonego układu zbiorowego pracy

** Dane skorygowane względem ubiegłorocznego raportu – poprzednia wartość 95,3% obejmowała oddziały zagraniczne.

Procesy niwelowania negatywnych oddziaływań i kanały zgłaszania nieprawidłowości dla pracowników

S1-3

Tworzymy bezpieczne środowisko pracy, w którym każdy ma możliwość zgłoszenia swoich problemów. Dlatego wdrożyliśmy kanały umożliwiające pracownikom, współpracownikom i innym zainteresowanym osobom zgłaszanie nieprawidłowości. Mogą one dotyczyć naruszeń przepisów prawa, wewnętrznych regulacji lub obowiązujących w Grupie zasad etycznych.

Odpowiednie polityki w zakresie ochrony sygnalistów obowiązują we wszystkich spółkach Grupy. Procedura zgłaszania naruszeń w mBanku S.A. jest publicznie dostępna na stronie internetowej banku. Nasz proces jest zgodny z unijnymi i krajowymi wymogami w sprawie ochrony sygnalistów¹².

¹² Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 w sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii oraz Ustawy z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów.

W Zarządzeniu Prezesa Zarządu w sprawie zgłaszania naruszeń, trybu ich analizowania i podejmowania działań następczych w mBanku S.A. opisaliśmy zasady:

- komunikacji z sygnalistą,
- ochrony jego tożsamości,
- ochrony przed działaniami odwetowymi.

Celem regulacji jest zapobieganie nieprawidłowościom oraz określenie zasad zgłaszania naruszeń prawa, standardów etycznych i regulacji wewnętrznych.

Funkcjonujące w Grupie kanały zgłaszania nieprawidłowości dostępne są dla każdego, niezależnie od formy zatrudnienia czy współpracy. Osoba zgłaszająca może przekazać zgłoszenie (anonimowo i nieanonimowo) naruszenia za pomocą następujących kanałów:

- bezpośredni przełożeni,
- przedstawiciele pracowników,
- partnerzy Compliance oraz pracownicy Departamentu Compliance w tematach compliance,
- dyrektor/dyrektorka Departamentu Relacji Pracowniczych i Kultury Organizacji, HR Business Partnerzy oraz pracownicy Departamentu Relacji Pracowniczych i Kultury Organizacji w sprawach kadrowych,
- pracownicy Security Operations Center (SOC) w tematach związanych z kwestiami bezpieczeństwa,
- pełnomocniczka/pełnomocnik Zarządu ds. etyki, różnorodności i inkluzywności,
- centralna skrzynka pocztowa: kontakt@mbank.pl, a także kontakt@mbank.cz oraz kontakt@mbank.sk w oddziałach zagranicznych w Czechach i na Słowacji,
- skrzynka pocztowa: antymobbing@mbank.pl,
- system anonimowego powiadamiania o nadużyciach lub zachowaniach nieakceptowanych – aplikacja „mSygnał”. Dostępna jest dla pracowników, współpracowników, klientów i osób trzecich na naszej stronie internetowej oraz w intranecie,
- jeśli zgłoszenie dotyczy członka Zarządu, powinno zostać przekazane bezpośrednio do Rady Nadzorczej za pośrednictwem specjalnej skrzynki mailowej: Naruszenia_RN@mbank.pl.
- na adres korespondencyjny: mBank, ul Prosta 18, 00-850 Warszawa, Departament Compliance WZN z dopiskiem „zgłoszenie naruszenia mBank – poufne”.

Zgłoszenia przyjmujemy w sposób mający na celu ochronę zgłaszającego przed odwetem. Ochrona dotyczy nie tylko osoby zgłaszającej, ale też osób pomagających w zgłoszeniu oraz osób powiązanych. Procedury obowiązujące w Grupie mBanku zabraniają potencjalnych form represji, dyskryminacji lub niesprawiedliwego traktowania osób, które zgłosiły podejrzenie nadużycia. Osobom, które informują o nieprawidłowościach, gwarantujemy poufność oraz adekwatne do sytuacji wsparcie i ochronę.

Szkolenia z zakresu whistleblowingu oraz etyki w mBanku są częścią obowiązkowego e-learningu. Wszyscy pracownicy realizują je corocznie (nowi pracownicy do 3 miesięcy od daty zatrudnienia). Temat omawiamy również na szkoleniach specjalistycznych.

Zgłoszone skargi i incydenty związane z podejrzeniem występowania zachowań nieakceptowanych dotyczących naruszenia praw człowieka, dyskryminacji, w tym molestowania lub naruszenia zasad etycznych wśród pracowników i współpracowników Grupy mBanku opisujemy w sekcji [11.5.10 Przeciwdziałanie mobbingowi, dyskryminacji i innym zachowaniom nieakceptowanym](#).

11.5.6. Równowaga pomiędzy życiem zawodowym, a prywatnym pracowników

S1-15

IRO	Warunki pracy	Negatywny wpływ (potencjalny)	Duże obciążenie pracą i stres mogą negatywnie wpływać na samopoczucie i zdrowie psychiczne pracowników.
		Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Poprzez praktyki takie jak modele pracy hybrydowej i elastycznej, urlopy rodzicielskie i opiekuńcze czy promowanie zdrowia i dobrego samopoczucia, Grupa mBank pozytywnie wpływa na równowagę między życiem zawodowym a prywatnym pracowników.

Zachowanie zdrowej równowagi pomiędzy życiem zawodowym i prywatnym może być kluczowe dla osiągnięcia dobrostanu i satysfakcji z wykonywanej pracy, jak i wysokiego poziomu efektywności w realizacji zadań. Zależy nam na tworzeniu bezpiecznego i przyjaznego środowiska pracy, w którym dbanie o wellbeing jest standardem. Identyfikując potencjalny negatywny wpływ w zakresie narażenia pracowników na stres, nie wyodrębniliśmy grupy bardziej narażonej na to zjawisko wśród całej załogi – może mieć ono charakter systemowy.

Działania dbające o równowagę między życiem zawodowym a prywatnym

S1-4 MDR-A

Program wellbeingowy „Z energią po zdrowie”

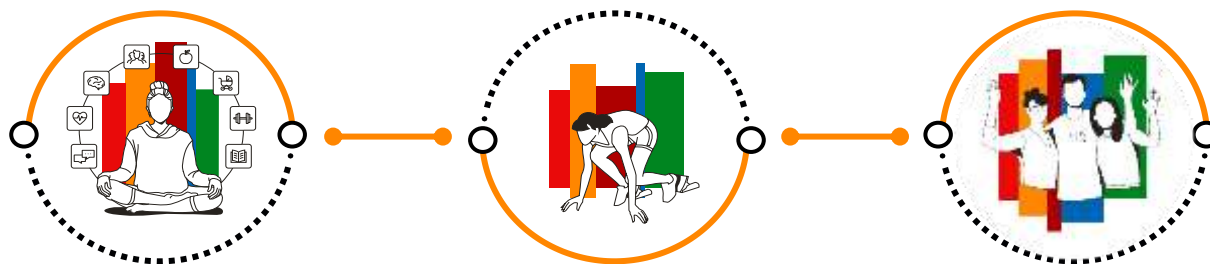
Funkcjonująca w mBanku od kilku lat, inicjatywa wellbeingowa „Z energią po zdrowie”, pomaga troszczyć się o zdrowie i kondycję psychiczną pracowników. W mBanku wellbeing jest integralną częścią naszej kultury organizacyjnej. Misją programu „Z energią po zdrowie” jest sprawienie, aby każda osoba w mBanku dobrze się czuła i miała energię do działania.

Program „Z energią po zdrowie” jest bezpłatny i dostępny dla każdego pracownika i współpracownika w Grupie, bez względu na formę zatrudnienia i wymiar etatu. Część z wydarzeń dostępna jest także dla rodzin i bliskich pracowników. Jego celem jest kompleksowe wsparcie dobrostanu poprzez działania edukacyjne, profilaktyczne i prozdrowotne, koncentrujące się na trzech kluczowych obszarach:

W ramach projektu cyklicznie podejmujemy szereg inicjatyw edukacyjnych oraz profilaktycznych. W każdym miesiącu udostępniane są wydarzenia edukacyjne tzw. Tygodnie warsztatowe „Z energią po zdrowie” z udziałem specjalistów i ekspertów: lekarzy, fizjoterapeutów, dietetyków, psychologów i trenerów.

Inicjatywa cieszy się bardzo dużym zainteresowaniem – w 2025 roku w wydarzeniach średnio, miesięcznie brało udział ponad 2300 uczestników w porównaniu do około 2000 uczestników w poprzednim roku. Edycję wiosenną poświęciliśmy dobrostanowi mentalnemu i profilaktyce zmęczenia. Jesienną, trzymiesięczną, edycję programu poświęciliśmy profilaktyce i wsparciu zdrowia onkologicznego.

.O kwestie dotyczące samopoczucia, dobrostanu i odczuwanego stresu pytamy pracowników cyklicznie w ramach badania Pulse Check. Na podstawie odpowiedzi regularnie dostosowujemy i rozwijamy inicjatywy wellbeingowe. Wykorzystujemy również raporty zdrowia i dane statystyczne.

**Zdrowie psychiczne**

Pomagamy budować odporność psychiczną i wspieramy zdrowie psychiczne:

- Całoroczne wsparcie psychologiczne konsultacje online
- Comiesięczne tygodnie edukacyjne różnorodność tematyczna
- Stałe sesje medytacyjne online
- Strefy relaksu i światłoterapii w centralach.
- Program „Witaj mamo, witaj tato” wsparcie dla rodziców i opiekunów

Zdrowie fizyczne

Promujemy zdrowy styl życia, dbamy o profilaktykę i aktywność:

- Edukacja zdrowotna tygodnie warsztatowe w każdym miesiącu
- Oni Zdrowia minimum 4 akcje profilaktyczne rocznie
- Program Jesień profilaktyki i wsparcia onkologicznego
- Diagnostyka zdrowia badania laboratoryjne i obrazowe
- Promocja aktywności fizycznej

Akcje integracyjne i społeczne

Wydarzenia budujące więzi poczucie wspólnoty, takie jak:

- WOŚP aktywny udział w organizacji sztabów i finału
- Pol'and'Rock – wspólne inicjatywy i wolontariat
- Dnia Rodziny i Bliskich – wydarzenia dla pracowników i ich rodzin

W 2025 roku zrealizowaliśmy 4 duże akcje prozdrowotne w obu centralach mBanku. Łącznie trwały one 29 dni, podczas których pracownicy mogli skorzystać z badań krwi oraz badań obrazowych. Dodatkowo w centralach funkcjonowały gabinety redukcji napięcia mięśniowego i odbywały się szkolenia z pierwszej pomocy przedmedycznej, a w ramach profilaktyki depresji przygotowaliśmy sesje światłoterapii w okresie jesienno – zimowym. Zrealizowaliśmy 12 szkoleń grupowych z pierwszej pomocy przedmedycznej w oddziałach.

Zachęcamy pracowników do korzystania z dostępnych w mBanku rozwiązań: MultiSport, rowerownie w centralach, profilaktyka zdrowia w ramach abonamentowej opieki medycznej oraz w zakresie dodatkowych usług, zarówno dla pracowników, jak i ich bliskich. W oddziałach zagranicznych mBanku od 2017 roku funkcjonuje podobna inicjatywa pomagająca troszczyć się o zdrowie i kondycję psychiczną pracowników – „GetFit Program”.

Praca hybrydowa

W całej Grupie mBanku kontynuujemy organizację pracy w modelu hybrydowym. Odzwierciedla on potrzeby naszych pracowników. W centralach mBanku działamy w ramowym wymiarze 40-60% czasu pracy, gdzie 40% dotyczy pracy stacjonarnej, a 60% pracy zdalnej. W sieciach sprzedaży, Contact Center, operacjach i IT model pracy hybrydowej jest dostosowywany do specyfiki tych obszarów.

Model pracy hybrydowej uważamy za efektywny oraz pomagający łączyć życie zawodowe z życiem prywatnym. Opinię tę potwierdziły również cykliczne wyniki badań Pulse Check. Praca hybrydowa umożliwia połączenie zalet pracy w biurze i w domu oraz dobór najlepszego miejsca pracy do rodzaju realizowanych zadań. W opinii pracowników praca hybrydowa ma duże znaczenie dla poprawy ich samopoczucia.

Rozumiemy, że dla efektywnej współpracy wartościowy jest bezpośredni kontakt. Dlatego kontynuujemy program „Fajnie być w biurze”. Zachęcamy do przychodzenia do biur, integracji oraz dbania o relacje i ich bezpośrednio doświadczanie. W ramach programu organizujemy w centralach w Warszawie i Łodzi działania, które mają na celu:

- Integrację – „Dni Rodziny i Bliskich” (warsztaty, strefy relaksu, strefy zdrowia, strefy edukacji – łącznie wzięło w nich udział ponad 3000 osób) oraz Mikołajki. Pracownicy central mieli możliwość zaproszenia bliskich i wspólnego korzystania z przewidzianych atrakcji. W sieci oddziałów

dostarczyliśmy naszym załogom zestawy materiałów do wspólnych aktywności, aby mogli celebrować ten czas w podobnej atmosferze.

- Profilaktykę zdrowia (cykliczne „Dni Zdrowia”) – m.in. mobilne gabinety diagnostyczne oraz konsultacje lekarskie. Z badań krwi, konsultacji dietetycznych i fizjoterapii skorzystało ponad 4800 osób.
- Promocję aktywności fizycznej – m.in. poranne ćwiczenia i medytacje, serwisy rowerowe, cykliczne biegi, turniej sportowy.
- Promocję i wsparcie inicjatyw społecznych – m.in. akcje oddawania krwi w naszych siedzibach, po których pracownicy mogą skorzystać z przysługujących dni wolnych na regenerację.

Program dla rodziców i opiekunów „Witaj mammo, witaj tato”

Od 2022 roku prowadzimy w Grupie mBanku program „Witaj mammo, witaj tato”. Wspieramy osoby powracające z urlopów rodzicielskich, a także pracowników, którzy planują rodzicielstwo lub już wychowują dzieci. Inicjatywa jest dostępna bez względu na wymiar etatu. Do rozszerzonej wersji programu jest zapisanych obecnie ok. 300 osób.

W 2025 roku zrealizowaliśmy roczny program dla rodziców i opiekunów „Akademię Rodziców i Opiekunów”. To 36 tygodniowy cykl edukacyjny, w ramach którego organizowane były webinaria, konsultacje indywidualne oraz pigułki wiedzy. Program był bezpłatny i koncentrował się na takich aspektach jak partnerskie rodzicielstwo, neuroatypowość czy potrzeby psychiczne i przynależnościowe dzieci w różnym wieku. W 2025 roku udział w Akademii wzięło udział blisko 2300 uczestników.

Urlopy rodzinne i opiekuńcze

Ze względu na charakter urlopu opiekuńczego przyjmujemy, że z urlopów ze względów rodzinnych może skorzystać każdy z pracowników zatrudnionych w Grupie.

Podajemy odsetek pracowników zatrudnionych na dzień 31.12.2025 roku, którzy w 2025 roku skorzystali z urlopów rodzinnych (macierzyński, ojcowski, rodzicielski, opiekuńczy lub wychowawczy).

Odsetek pracowników uprawnionych do urlopów rodzinnych i którzy z nich skorzystali

	2024	2025
Odsetek pracowników uprawnionych do korzystania z urlopu ze względów rodzinnych		
Kobiety	100%	100%
Mężczyźni	100%	100%
Razem	100%	100%

Odsetek uprawnionych pracowników, którzy skorzystali z urlopu ze względów rodzinnych

Kobiety	39%	38%
Mężczyźni	31%	30%
Razem	36%	35%

Profilaktyka stresu – Dobrostan mentalny

W ramach programu „Z energią po zdrowie” kontynuowaliśmy profilaktykę stresu. Inicjatywa koncentrowała się na profilaktyce zdrowia psychicznego oraz na przeciwdziałaniu zmęczeniu. Obejmuje webinaria, konsultacje dietetyczne i pakiet diagnostyczny oraz zajęcia relaksacyjne. Zapewniliśmy możliwość skorzystania z indywidualnych spotkań z psychologami różnorodnych specjalności.

Jesień profilaktyki i wsparcia onkologicznego

W ramach wsparcia onkologicznego jesienią 2025 roku zorganizowaliśmy działania skupione na profilaktyce, zwiększaniu świadomości na temat chorób nowotworowych oraz zachęcania do regularnych badań. To trzymiesięczna inicjatywa, podczas której przeprowadziliśmy w centralach w Warszawie i Łodzi trzy akcje dbania o diagnostykę onkologiczną. Aktywnie włączyliśmy się do kampanii promujących

profilaktykę onkologiczną w ramach światowych dni walki z nowotworami - Różowy październik i Movember. Przyłączyliśmy się do biegu charytatywnego Bieg Zawsze Pier(w)si, promując profilaktykę onkologiczną. Przeprowadziliśmy webinaria zwiększające świadomość w zakresie profilaktyki onkologicznej oraz wsparcie osób dotkniętych chorobą onkologiczną.

W ciągu całego roku udostępniliśmy ponad 2900 bezpłatnych voucherów na badania krwi (w tym pakiety dobrostan mentalny i markery onkologiczne) dla sieci oddziałów. W centralach wykonaliśmy ok. 2900 badań krwi oraz 1400 badań i konsultacji stacjonarnych (w tym 1000 w zakresie profilaktyki onkologicznej). W intranecie poszerzyliśmy bazę wiedzy z materiałami edukacyjnymi w zakresie profilaktyki nowotworowej (w tym 12 artykułów przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów) oraz informacją o dostępnych dla pracowników pakietach, w ramach których mogą wykonać potrzebne badania.

Pasje mBanku

Grupa wspiera integrowanie pracowników i współpracowników wokół wspólnych pasji. Łączymy chętnych w grupy zainteresowań i współfinansujemy ich działania. Inicjatywa Pasje mBanku powstała 20 lat temu. Zachęca do wspólnych aktywności, dzięki czemu wspiera i promuje dobrostan psychiczny i fizyczny. Obecnie aktywnie działa około 25 grup zainteresowań, do których zapisało się łącznie ponad 2600 pracowników. Dla porównania, w 2024 roku działało około 30 grup, a w nich blisko 2000 pracowników.

Budżet motywacyjny

Wyodrębniony budżet przeznaczony na integrację pracowników mBanku jest dla kadry zarządzającej jednym z narzędzi wspierających budowanie jednostek – zespołów, wydziałów i departamentów. W mBanku budżet ten wykorzystywany jest na poziomie blisko 100%.

Docenianie Jubileuszy

Świętujemy jubileusze i staż pracy naszych pracowników, aby wzmacniać identyfikację z marką i pozytywne doświadczenia związane z pracą. W pierwszej połowie 2025 roku wdrożyliśmy program **Doceniamy lata razem**. Kierujemy go do pracowników z 15, 20, 25, 30 oraz 35 letnim (oraz większym) stażem pracy w mBanku. Objęliśmy nim w sumie 566 pracowników. Program zawiera między innymi dofinansowanie kafeterii MyBenefit, jubilatkę - czyli płatne dodatkowe dni wolne od pracy, oraz bankiet jubileuszowy. Bankiety organizujemy już od 2023 roku i co roku zwiększamy ich zasięg – w 2025 roku w wydarzeniu wzięło udział łącznie 111 pracowników mBanku ze stażem między 25 a 35 (i więcej) lat (w porównaniu do 101 osób w 2024 roku).

Pokojowy Patrol

Pracownicy Grupy mBanku (z wyłączeniem czeskich i słowackich oddziałów zagranicznych i spółek) mieli możliwość skorzystania z 7-dniowego wyjazdu na Festiwal Pol'and'Rock w roli wolontariuszy Pokojowego Patrolu. Przed wyjazdem na Festiwal nasi wolontariusze zostali również przeszkoleni z zasad pierwszej pomocy. Inicjatywa wynika z szerszej współpracy Grupy i Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy (WOŚP). W 2025 roku w sztabach mBanku zarejestrowało się 210 wolontariuszy, a ponad 500 pracowników zaangażowało się w przygotowanie finałów w sztabach. Więcej informacji o partnerstwie między mBankiem a WOŚP piszemy rozdziale [1.7 Najważniejsze wydarzenia i projekty w Grupie mBanku w 2025 roku](#).

11.5.7. Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich

Nasza organizacja chce tworzyć środowisko pracy, w którym ludzie czują się docenieni i szanowani. Stale budujemy i wzmacniamy wśród pracowników świadomość zagadnień dotyczących tego obszaru. Skutecznie definiuje to nasz cel strategiczny - „Inclusive by design”.

Przejrzystość wynagrodzeń

W tej sekcji prezentujemy zarówno kwestię równouprawnienia płci i równości wynagrodzeń za pracę o takiej samej wartości, jak i aspekt adekwatnej płacy. Połączyliśmy te tematy dla lepszej przejrzystości.

IRO	Warunki pracy	Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Wdrożenie procesów przeglądu wynagrodzeń wspiera przejrzyste i uczciwe praktyki zarządzania wynagrodzeniami w Grupie mBanku.
	Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	Szansa	Wzmacniając równość płci i zapewniając równe wynagrodzenia, Grupa mBanku może wzmacniać swoją pozycję na rynku pracy i skuteczniej pozyskiwać wykwalifikowanych pracowników.

W podejściu do wynagradzania eliminujemy wszelkie formy dyskryminacji, a wynagrodzenia ustalamy na podstawie transparentnych kryteriów: umiejętności, doświadczenia i wyników pracy. Przyjęliśmy także zasadę równego traktowania oraz zarządzania różnorodnością w obszarach rekrutacji, rozwoju, dostępu do awansów, benefitów, planowania sukcesji i wynagradzania. Nasze działania w kierunku eliminowania luki płacowej opisujemy w sekcji Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie).

Jak kształtujemy przejrzystość wynagrodzeń

S1-4 MDR-A

Zapewniamy naszym pracownikom rynkowy i adekwatny do wkładu pracy pakiet wynagrodzeń. Raz w roku bierzemy udział w badaniu płacowym przeprowadzanym przez zewnętrzną firmą doradcą. Badanie dostarcza nam informacji na temat rynkowych poziomów wynagrodzeń poszczególnych stanowisk w danych specjalizacjach. Aby przypisać do danej funkcji poziom rynkowego wynagrodzenia, regularnie przeprowadzamy proces wartościowania stanowisk. W procesie wykorzystywana jest metodologia zewnętrznej firmy doradczej, która umożliwiła dogłębną analizę każdego stanowiska niezależnie od jego miejsca w strukturze organizacyjnej oraz specjalizacji. W celu zapewnienia spójności, zarówno stanowiska menedżerskie, jak i specjalistyczne, są wyceniane na podstawie tych samych kryteriów oceny. Wynikiem wartościowania jest poziom zaszerzegowania (grade) danego stanowiska. Dodatkowo, w tym procesie określamy też kategorię specjalizacji danej funkcji. Dzięki temu jesteśmy w stanie monitorować poziom wynagrodzeń w Grupie w stosunku do rynkowego poziomu pakietu wynagrodzeń.

Wynagrodzenia pracowników mBanku uzupełnia szeroki pakiet świadczeń pozapłacowych, który jest dostępny dla pracowników bez względu na wymiar współpracy (świadczenia mogą różnić się w czeskich i słowackich oddziałach zagranicznych). W 2025 roku obejmował on m.in. ubezpieczenie na życie, opiekę zdrowotną, dofinansowanie karty MultiSport, dofinansowanie rozwoju pracowników, programy wellbeingowe oraz program jubileuszowy, dwa dodatkowe dni wolne z tytułu opieki nad dzieckiem dla rodziców dzieci poniżej 14-go roku życia. Od 2025 w mBanku są dostępne również dwa dodatkowe dni wolne w przypadku śmierci partnera/partnerki, dziecka partnera/partnerki oraz w przypadku ślubu za granicą dla par jedнопłciowych i jeden dzień wolnego – w przypadku ślubu dziecka partnera/partnerki oraz śmierci rodzica partnera/partnerki.

Dodatkowo, pakiet benefitów w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych obejmuje dofinansowanie bożonarodzeniowe, dofinansowanie do urlopu, zielone dofinansowanie, zapomogę socjalną, pożyczkę na cele mieszkalne w sytuacjach losowych, pomoc dla rodzin naszych zmarłych pracowników, zapomogę dla emerytów i dzieci zmarłych pracowników na abonament w LUX MED, zapomogę dla osób z niepełnosprawnościami.

Adekwatna płaca

S1-10

W 2024 i 2025 roku wszyscy pracownicy Grupy mBanku otrzymywali wynagrodzenie co najmniej w wysokości płacy minimalnej, zgodnie ze wskaźnikami referencyjnymi określonymi w standardach ESRS.

Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)

S1-16

Luka płacowa

W Grupie mBanku mierzymy relacje wynagrodzeń kobiet i mężczyzn na dwa sposoby:

- Nieskorygowana luka płacowa – wskaźnik S1-16 w ujęciu ESRS;
- Skorygowana luka płacowa – wskaźnik własny mBanku, powszechnie porównywany na rynku.

W ujęciu ESRS, luka płacowa między kobietami a mężczyznami zdefiniowana jest jako różnica średniego poziomu wynagrodzenia między pracownikami płci męskiej i żeńskiej, wyrażona jako odsetek średniego poziomu wynagrodzenia pracowników płci męskiej.

Nieskorygowana luka płacowa w 2025 roku wynosi 25,4% dla Grupy oraz 25,0% dla mBank S.A. w Polsce.

Jako populację do obliczeń przyjęliśmy pracowników zatrudnionych w Grupie na 31 grudnia 2025 roku na podstawie umowy o pracę z wyłączeniem:

- pracowników zatrudnionych po 30 września 2025 roku;
- pracowników posiadających w spółce umowę o pracę na mniej niż 0,2 etatu (tzw. etaty techniczne);
- pracowników nieobecnych przez minimum 3 miesiące z nieobecnością trwającą na dzień 31 grudnia.

Przy obliczaniu luki płacowej bazujemy na wynagrodzeniu całkowitym. Uwzględniamy wynagrodzenie podstawowe, a także dodatkowe składniki wypłacane pracownikowi: m.in. premie, prowizje, nagrody. Ta sama baza służy wyliczeniu współczynnika całkowitego rocznego wynagrodzenia.

Do kalkulacji wskaźnika jako wynagrodzenie zasadnicze za 2025 roku przyjęliśmy dwunastokrotność miesięcznej stawki brutto należnej na podstawie umowy o pracę na 31 grudnia 2025 roku w przeliczeniu na pełen etat. Dzięki temu kalkulacja luki uwzględnia działania podjęte w celu jej wyrównania w trakcie roku raportowego. W analizach uwzględniamy wynagrodzenie zmienne przyznane za rok 2025 w pełnej wysokości. W przypadku braku danych dotyczących wynagrodzenia zmiennego przyznanego za dany rok (np. premia roczna) w momencie kalkulacji - przyjmujemy wynagrodzenie zmienne wypłacone w danym roku (należne za rok poprzedni). W przypadku odroczenia wypłaty na przyszłe okresy, doliczamy wartość transz do wynagrodzenia zmiennego bez uwzględniania transz odroczonych z lat poprzednich. Powyższe założenia zostały wypracowane wspólnie z innymi bankami w ramach inicjatywy Związku Banków Polskich.

Luka płacowa nieskorygowana		
	2024	2025
Grupa mBanku	28,1%	25,4%
mBank S.A Polska	27,8%*	25,0%

* Zmiana względem raportu za 2024 rok wynika z modyfikacji założeń do kalkulacji, opisanych nad tabelą. Dla porównania, wartość luki nieskorygowanej na poziomie Grupy podana w raporcie za 2024 rok wynosiła 29,5%.

Ze względu na to, że nieskorygowana luka płacowa nie uwzględnia różnic w wynagrodzeniu wynikających m.in. z roli i zakresu odpowiedzialności stanowiska oraz struktury zatrudnienia kobiet i mężczyzn w poszczególnych obszarach banku prezentujemy dodatkowo **lukę płacową dla mBank S.A w Polsce skorygowaną** o te czynniki.

Wskaźnik wyliczamy na poszczególnych poziomach zaszerzegowania pracowników. Kalkulacji dokonujemy dla departamentów - równorzędnych jednostek organizacyjnych banku. Wyższe szczeble kadry menedżerskiej agregujemy na poziomie pionów lub obszarów banku. Zapewnia to lepszą porównywalność wynagrodzeń tej grupy pracowników. Łączny wynik dla banku stanowi średnia luka płacowa ważona liczebnością pracowników w wymienionych grupach. Pozostałe założenia uwzględniane do kalkulacji luki skorygowanej są tożsame z założeniami przyjętymi do wyliczenia luki nieskorygowanej.



Tak policzona **skorygowana luka płacowa** wynosi w 2025 roku 3,1% i obejmuje 96,5% populacji mBanku w Polsce uwzględnianej do wyliczenia luki płacowej nieskorygowanej. W 2024 roku skorygowana luka płacowa wynosiła 2,8% i obejmowała 96,4% populacji mBanku w Polsce.

Przyjęty przez nas sposób kalkulacji wskaźnika stanowi wsparcie dla wdrożonego mechanizmu redukcji luki płacowej - zgodnie z postawionym celem strategicznym.

Stosunek średniego pełnego wynagrodzenia kobiet do średniego pełnego wynagrodzenia mężczyzn w zł w podziale na kategorie zatrudnienia				
Kategoria zatrudnienia	2024		2025	
	mBank	Grupa*	mBank	Grupa*
Wyższa kadra zarządzająca (bez Zarządu)	90%	90%	92%	92%
Kluczowi menadżerowie	84%	85%	84%	86%
Pozostali menadżerowie	82%	80%	85%	83%
Pozostali pracownicy	78%	78%	81%	80%

* Grupa obejmuje: mBank S.A., mFaktoring S.A., mLeasing Sp. z o.o., LeaseLink Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mBank Hipoteczny S.A., mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., mElements S.A., mZakupy Sp. z o.o., bez oddziałów zagranicznych oraz spółki mFinanse.

Współczynnik całkowitego wynagrodzenia

Przy wyliczeniu współczynnika całkowitego wynagrodzenia, wzięliśmy pod uwagę wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu oraz pracowników pozostających w stosunku pracy według danych odpowiednio na dzień 31.12.2024 i 31.12.2025 roku. Do wyliczenia współczynnika całkowitego rocznego wynagrodzenia przyjęliśmy założenia analogiczne jak do wyliczenia nieskorygowanej luki płacowej. Wynagrodzenie przeliczyliśmy na ekwiwalenty odpowiadające pełnemu etatowi (tzw. FTE) i obliczyliśmy w stosunku rocznym.

Stosunek rocznego całkowitego wynagrodzenia najwyższej opłacanej osoby w organizacji do mediany rocznego całkowitego wynagrodzenia wszystkich pracowników (z wyłączeniem najwyższej opłacanej osoby)		
	2024	2025
Wynagrodzenie najlepiej zarabiającej osoby w Grupie	3 860 009,00	5 225 218,72*
Mediana całkowitego rocznego wynagrodzenia pracownika (z wyłączeniem najlepiej opłacanej osoby)	153 490,86**	166 201,52
Współczynnik całkowitego rocznego wynagrodzenia	25,15**	31,44

* Na zmianę w wynagrodzeniu najlepiej opłacanej osoby rok do roku wpłynął również fakt objęcia roli przez CEO mBanku w drugiej połowie 2024 roku. W 2025 pozostawał na stanowisku Prezesa przez pełen rok kalendarzowy.

** Zmiana w porównaniu do wartości prezentowanej w ubiegłorocznym raporcie wynika z uspoźnienia założeń z podejściem do kalkulacji luki płacowej, opisanego powyżej.

11.5.8. Różnorodność i inkluzywność

IRO	Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	Szansa	Wzmacniając równość płci i zapewniając równe wynagrodzenia, Grupa mBanku może wzmacniać swoją pozycję na rynku pracy i skuteczniej pozyskiwać wykwalifikowanych pracowników.
		Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Grupa mBanku może promować różnorodność i inkluzywność wśród swoich pracowników co może prowadzić do tworzenia bezpieczniejszego i bardziej produktywnego miejsca pracy.
		Szansa	

W tej sekcji przedstawiamy podejście Grupy do kwestii różnorodności oraz inkluzywności, w tym zatrudnienia i integracji osób z niepełnosprawnościami.

Nasze działania w obszarze różnorodności i inkluzywności

S1-4 MDR-A

Nad procedurami wspierającymi różnorodność w mBanku czuwa Pełnomocniczka Zarządu ds. Etyki, Różnorodności i Inkluzywności, odpowiedzialna za budowanie zróżnicowanego środowiska pracy i nadzór nad inicjatywami zgodnymi z polityką. Od września 2024 roku rolę tę pełni Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR¹³. Pełnomocniczka wdraża i nadzoruje przestrzeganie standardów etycznych w organizacji oraz odpowiada za popularyzację tematyki z zakresu różnorodności i inkluzywności. W 2023 roku utworzyliśmy również ekspercki Zespół ds. Etyki i Inkluzywności w Biznesie, który w październiku 2024 roku przekształcił się w Zespół ds. Projektów i Raportowania w obszarze Etyki i Inkluzywności.

W 2025 roku zaktualizowaliśmy Politykę dotyczącą różnorodności i inkluzywności, o której piszemy na początku tego rozdziału. Poszerzyliśmy również katalog urlopów o urlopy okolicznościowe dla osób w związkach partnerskich (więcej w sekcji [Jak kształtujemy przejrzystość wynagrodzeń](#)), wprowadziliśmy zmiany w procedurach obsługi klientów w trakcie tranzycji, udostępniliśmy szkolenia dotyczące ustawy o dostępności i dostosowujemy nasze procesy do potrzeb osób ze szczególnymi wymaganiami.

Współtworzymy również sektorowe standardy – w 2025 roku współpracowaliśmy przy stworzeniu „Przewodnika dobrych praktyk na rzecz równych szans, włączania i odpowiedzialności społecznej” przy Związku Banków Polskich. Angażujemy się w publikacje promujące inkluzywne praktyki oraz współpracę rynkowe w tym zakresie.

Program sukcesji

W ramach działań zmierzających do realizacji celu zakładającego zwiększenie poziomu reprezentacji płci w zarządach i radach nadzorczych głównych spółek zależnych mBanku do poziomu 40% do końca 2026 roku, kontynuowaliśmy program sukcesji do rad nadzorczych. Na bieżąco aktualizujemy listę potencjalnych wewnętrznych sukcesorów i sukcesorek. W ramach programu prowadzone są szkolenia menadżerskie i zarządcze dla zidentyfikowanej grupy.

Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi, dążymy do zapewnienia równości kandydatów obu płci w procesie rekrutacji, nominacji i planowania sukcesji. Na bieżąco aktualizujemy listę następców na stanowiska menedżerskie. Regularnie monitorujemy sukcesję na stanowiska dyrektorskie oraz procentowy udział kobiet i mężczyzn w rekrutacji na stanowiska kierownicze. **Rozkład płci w programie sukcesji wyniósł 46,8% płci niedoreprezentowanej na koniec 2025 roku w porównaniu do 46,9% w 2024 roku** (w obu przypadkach płci niedoreprezentowaną stanowią mężczyźni).

¹³ Opis dotyczy modelowej struktury podziału obowiązków w mBanku. Zgodnie z czasowym zawieszeniem Julii Nusser w roli Wiceprezeski zarządu spowodowanym (więcej w sekcji [11.1.5 Zarządzanie zrównoważonym rozwojem](#)), jej obowiązki zostały tymczasowo przypisane innym wybranym członkom zarządu: CEO, CRO i CFO.

mOna

Od 2025 roku w Grupie mBanku funkcjonuje program **mOna**, którego głównym celem jest **wzmacnianie rozwoju zawodowego kobiet i zwiększenie ich widoczności poprzez inicjatywy mentoringowe oraz networkingowe**. Chcemy, aby kobiety pracujące w naszej organizacji mogły wykorzystywać w pełni swój potencjał w środowisku równych szans. Program dostępny jest dla każdego pracownika i współpracownika, niezależnie od płci i formy zatrudnienia (z wyłączeniem oddziałów zagranicznych mBanku).

W ostatnim kwartale 2024 roku przeprowadziliśmy wewnętrzne badanie potrzeb rozwojowych pracowniczek Grupy mBanku, w którym udział wzięło 256 osób. Na jego podstawie zaplanowaliśmy kolejne działania w ramach programu mOna. W ramach programu odbywają się liczne spotkania networkingowe, inicjatywy edukacyjne, które dotyczą między innymi tematów związanych z barierami w rozwoju kobiet (np. rekrutacja na stanowiska menadżerskie, budowanie pewności siebie). W ramach cyklu RóżnoRozmów odbywały się również spotkania z inspirującymi liderkami. W 2025 roku ruszyła również kolejna ścieżka mentoringowa, w której udział biorą osoby z całej Grupy mBanku. Inicjatywa cieszy się dużą popularnością – w pierwszej edycji udział wzięły 22 pary, w edycji uruchomionej w 2025 – 52 pary mentoringowe. Jest to jedna z dwóch inicjatyw mentoringowych – drugą, w ramach działań w obszarze różnorodności wiekowej, opisujemy dalej w rozdziale. W 2025 roku w listopadzie odbyła się trzecia, ogólnobankowa konferencja mOna, w której udział wzięło w sumie 1056 osób (stacjonarnie i online).

Ambasadorzy i Ambasadorki Różnorodności

W Grupie mBanku działają Ambasadorzy i Ambasadorki Różnorodności. Ta grupa pracownicza powstała na początku 2023 roku. Zajmuje się promowaniem różnorodności i inkluzywności wśród pracowników i współpracowników Grupy, w tym m.in. podczas wewnątrzorganizacyjnych wydarzeń. Aktualnie udziela się w niej 156 osób (w porównaniu do 141 w 2024 roku), skupionych wokół tematów różnorodności i inkluzywności.

Flagowym projektem Ambasadorów i Ambasaderek Różnorodności są RóżnoRozmowy. Jego głównym celem jest promocja tematyki związanej z DEI (Diversity, Equity, Inclusion), m.in. w odniesieniu do współpracy międzypokoleniowej, wsparcia rozwoju kobiet, społeczności LGBTQ+, fatfobii, łączenia kariery zawodowej z życiem prywatnym. W 2025 roku odbyło się 10 RóżnoRozmów, w których średnio brało udział około 150 pracowniczek i pracowników Grupy, w porównaniu do 12 RóżnoRozmów dla około 130 osób w 2024 roku. Zrealizowaliśmy również kampanię na LinkedIn, gdzie w filmach Ambasadorzy i Ambasadorki opowiadają o różnorodności w mBanku. W RóżnoRozmowy chętnie angażują się również przedstawiciele kadry zarządzającej, w tym członkowie Zarządu.

Działania szkoleniowe i edukacyjne

W Grupie prowadzimy cykliczne, obowiązkowe szkolenia z etyki, antymobbingu, różnorodności i inkluzywności. Szkolenie na temat różnorodności i inkluzywności pracownicy odbywają raz na dwa lata. Kurs z przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji w miejscu pracy oraz etyki przeprowadzany jest co roku. Osoby nowo zatrudnione przechodzą szkolenia w ciągu trzech miesięcy od daty zatrudnienia. W 2025 roku odbyło się po raz kolejny szkolenie dotyczące inkluzywności dla zespołu rekrutacji i doświadczenia pracownika.

Przeprowadziliśmy kampanię edukacyjną „Szanuj. Słuchaj. Działaj etycznie.”, którą będziemy kontynuowali w pierwszym kwartale 2026 (więcej informacji w sekcji [Dlaczego i jak przeciwdziałamy zachowaniom nieakceptowanym](#)).

Działania na rzecz różnorodności wiekowej

W ramach działań związanych z różnorodnością wiekową, organizowaliśmy wydarzenia, które promują współpracę międzypokoleniową. **Uruchomiliśmy pierwszą edycję programu międzypokoleniowej wymiany doświadczeń.** Udział w nim bierze 25 par mentoringowych, czyli 50 osób z całej Grupy. Wymieniając doświadczenia, mogą spojrzeć na codzienne wyzwania z innej perspektywy – również pokoleniowej - i wspólnie się rozwijać. W ramach programu zorganizowaliśmy także webinaria i warsztaty

dla uczestników i uczestniczek programu, m.in. z komunikacji międzypokoleniowej oraz wspierania innych.

Przygotowaliśmy także panel o współpracy międzypokoleniowej, podczas którego przedstawiciele i przedstawicielki czterech pokoleń, obalili mity dotyczące każdego z nich.

W ramach współpracy z młodymi talentami, nawiązujemy relacje z kołami naukowymi i uczelniami (między innymi ze Szkołą Główną Handlową w Warszawie, Uniwersytetem Warszawskim, Politechniką i Uniwersytetem Łódzkim oraz Akademią Górniczo-Hutniczą w Krakowie). Organizujemy warsztaty i prelekcje dla studentów – zarówno w naszej siedzibie, jak i na terenie uczelni. Uczestniczymy w programie stypendialnym Młodzi w Łodzi - Stypendia Obiecane.

Działania na rzecz osób z niepełnosprawnościami

Monitorujemy zatrudnienie pracowników z niepełnosprawnościami i staramy się zapewnić im warunki pracy dostosowane do ich specyficznych potrzeb. Nasze działania obejmują między innymi:

- Oferujemy wsparcie w postaci jednorazowej zapomogi dla osób z orzeczeniem o niepełnosprawności w wysokości do 1700 zł brutto. Zapomoga obejmuje pracowników mBanku.
- W ramach partnerstwa Inclu(vi)sion, od 2024 roku bierzemy udział w organizacji wirtualnych targów pracy dla osób z niepełnosprawnościami i biznesu. W 2025 roku zostały one połączone z kongresem: III Kongres Inclu(vi)sion – Tworzymy rynek (współ)pracy. Celem wydarzenia jest budowa inkluzywnego rynku pracy, zapewniającego równe szanse wszystkim kandydatom.
- We współpracy z fundacją Integralia corocznie przeprowadzamy program Sprawny Staż, podczas którego zatrudniamy na staż osoby z niepełnosprawnościami – studentów lub absolwentów.
- W 2025 roku przeprowadziliśmy ankietę badającą potrzeby osób z niepełnosprawnością, dzięki której powstała grupa Ambasadorów i Ambasaderek różnorodności zajmujących się tematyką osób z niepełnosprawnościami.
- W lipcu 2025 roku zorganizowaliśmy Miesiąc Dumy z Niepełnosprawności. W wydarzeniach edukacyjnych, m.in. osoby z niepełnosprawnościami podzieliły się swoimi doświadczeniami z pracy w mBanku. Przeprowadziliśmy quiz obalający mity na temat niepełnosprawności oraz przygotowaliśmy artykuł na temat korzyści z posiadania orzeczenia o niepełnosprawności.
- W listopadzie 2025 roku przeprowadziliśmy dedykowane szkolenia dla chętnych osób z kadry menedżerskiej oraz osobne szkolenie dla zespołu rekrutacji w zakresie zatrudniania i wspierania osób z niepełnosprawnościami.
- Nasze ogłoszenia o pracę zawierają informacje na temat otwartości na zatrudnianie osób z niepełnosprawnościami. Tworzymy je z użyciem języka inkluzywnego.

Mierniki w obszarze osób z niepełnosprawnościami S1-12

	2024				2025			
	Polska	Czechy	Słowacja	Razem	Polska	Czechy	Słowacja	Razem
Odsetek mężczyzn z niepełnosprawnościami	1,10%	0,81%	6,67%	1,14%	1,38%	0,86%	0,00%	1,35%
Odsetek kobiet z niepełnosprawnościami	1,03%	2,70%	2,04%	1,09%	1,16%	1,74%	0,00%	1,17%
Odsetek pracowników z niepełnosprawnościami	1,06%	1,84%	3,80%	1,11%	1,25%	1,39%	0,00%	1,25%

Cele w zakresie różnorodności i inkluzywności

S1-5 MDR-T

Cele w zakresie różnorodności i inkluzywności zawarliśmy zarówno w zrealizowanej już strategii na lata 2021-2025, jak i nowej – na lata 2026-2030. Realizację celów, które wiązały nas w roku sprawozdawczym przedstawiamy w tabeli z podsumowaniem realizacji strategii [11.1.3 Strategia Grupy mBanku](#). Poniżej wykazujemy cele ustalone w Polityce różnorodnego, inkluzywnego i wolnego od dyskryminacji miejsca pracy w mBanku S.A. zgodnie ze strategią na lata 2026-2030. **Poziom bazowy dotyczy końca 2025 roku, a docelowy - horyzontu strategii, czyli roku 2030.** Cele operacyjne są aktualizowane corocznie, a postępy w realizacji celów strategicznych raportowane wewnętrznie i zewnętrznie. Różnice między nowymi celami a zrealizowanymi przytaczamy krótko w tabeli.

Cel	Poziom bazowy	Poziom docelowy	Sposób pomiaru
-----	---------------	-----------------	----------------

Eliminacja luki płacowej	3,1%	nie więcej niż 2,5%	Opis metodyki w sekcji Luka płacowa
---------------------------------	------	---------------------	---

Poziom docelowy na 2025 określony w strategii na lata 2021-2025 wynosił maksymalnie 5%. W nowej strategii postawiliśmy sobie ambitniejszy cel oraz zaktualizowaliśmy metodę kalkulacji wskaźnika.

Równowaga płci – stanowiska kierownicze	Odsetek płci wśród wszystkich menedżerów na poziomie banku na koniec 2025 roku to 46,1 % kobiet, 53,9% mężczyzn.	40-60%	Cel dotyczy wszystkich szczebli menedżerskich w mBanku. Wskaźnik obliczamy jako procentowy udział kobiet i mężczyzn w ogólnej liczbie menedżerów. Założony przedział 40-60% określa minimalny i maksymalny poziom reprezentacji każdej z płci na stanowiskach menedżerskich.
--	--	--------	--

Cel w strategii na lata 2021-2025 dotyczył 45% udziału niedoreprezentowanej płci w programie sukcesji na stanowiska menadżerskie. Osiągnąwszy oczekiwany poziom w sukcesji zdefiniowaliśmy nowy cel, utrzymywania określonej równowagi na zajmowanych już stanowiskach menedżerskich.

Równowaga płci – organy zarządcze spółek zależnych	W 3 z 5 spółek udział płci w przedziale 40-60% spełniony	40-60% w każdej ze spółek, realizacja pokazywana jako liczba spółek ze spełnionym współczynnikiem	Reprezentacja płci liczona w każdym organie głównych spółek zależnych (łącznie licząc zarząd i radę nadzorczą każdej spółki: mFaktoring, mLeasing, mBH, mFinanse, mTFI).
---	--	---	--

Cel pozostaje zbieżny z obowiązującym w strategii na lata 2021-2025. Zmiana dotyczy sposobu kalkulacji – w poprzednim podejściu sprawdzaliśmy udział płci we wszystkich spółkach objętych celem łącznie. W nowym podejściu badamy każdą odrębnie.

Mierniki różnorodności

S1-9

W Grupie różnorodność postrzegamy wieloaspektowo. W tabelach pokazujemy mierniki różnorodności ze względu na płeć i wiek.

Wskaźnik różnorodności na stanowiskach menedżerskich										
	2024					2025				
	Kobiety		Mężczyźni		Razem	Kobiety		Mężczyźni		Razem
Kadra zarządzająca (bez Zarządu)	3	20%	12	80%	15	3	20%	12	80%	15
Kluczowi menedżerowie	42	33%	86	67%	128	44	35%	81	65%	125
Łączna liczba osób w kadrze kierowniczej najwyższego szczebla	45	31%	98	69%	143	47	34%	93	66%	140

Odsetek pracowników według przedziałów wiekowych				
	2024		2025	
	Liczba	%	Liczba	%
Pracownicy w wieku poniżej 30 lat	1534	18%	1715	20%
Pracownicy w wieku 30-50 lat	5617	67%	5625	65%
Pracownicy w wieku powyżej 50 lat	1217	15%	1251	15%
Razem	8368	100%	8591	100%

11.5.9. Szkolenia i rozwój umiejętności

IRO	Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Grupa mBanku promuje podnoszenie kwalifikacji swoich pracowników poprzez programy edukacyjne i szkoleniowe, które wzmacniają konkurencyjność Grupy poprzez budowanie know-how i doskonalenie procesów doradczych.
		Szansa	

Jak szkolimy i rozwijamy pracowników

MDR-A

Rozwój pracowników jest jednym z naszych kluczowych priorytetów. **Realizujemy strategię „organizacji uczącej się”, tworząc kulturę ciągłego rozwoju i adaptacji do zmian.** Nasze działania obejmują zarówno obowiązkowe szkolenia zapewniające zgodność z regulacjami, jak i programy rozwojowe wspierające innowacyjność, efektywność operacyjną oraz dobrostan pracowników. W 2025 roku szczególnie nacisk położyliśmy na rozwój kompetencji przyszłości, cyfryzację procesów edukacyjnych oraz personalizację ścieżek rozwoju. Oferujemy też niezmiennie szkolenia językowe – indywidualne i grupowe - aby umożliwić efektywną komunikację w międzynarodowym środowisku pracy.

W 2025 roku rozpoczęliśmy wdrażanie nowego modułu systemu Strefa Rozwoju - Horyzonty, który integruje zarządzanie szkoleniami, planami rozwojowymi i miernikami efektywności. Dzięki temu pracownicy mają dostęp do spersonalizowanych ścieżek rozwoju i mogą samodzielnie planować swoje działania edukacyjne. W 2026 roku planujemy dalsze działania wdrożeniowe.

Pakiet szkoleń obowiązkowych

Szkolenia Obowiązkowe w mBanku stanowią zestaw szkoleń wynikających z przepisów prawa, standardów Grupy Commerzbanku, której mBank jest częścią, oraz wewnętrznych regulacji banku. Program obejmuje

m.in. szkolenia z zakresu przepisów prawnych, obszaru compliance, zarządzania ryzykiem, bezpieczeństwa informacji, przeciwdziałania praniu pieniędzy (AML), a także specjalne szkolenia produktowe. Celem tych szkoleń jest zapewnienie zgodności z regulacjami, bezpieczeństwa operacyjnego oraz minimalizacja ryzyka prawnego. Dzięki regularnym szkoleniom możliwe jest utrzymanie wysokiego poziomu kompetencji w organizacji, co przekłada się na lepszą jakość pracy, a także wspiera rozwój zawodowy pracowników, przyczyniając się do ich długoterminowego zaangażowania.

Wszystkie szkolenia obowiązkowe znajdują się obecnie w platformie Strefa Rozwoju, co umożliwia łatwiejsze monitorowanie postępów i automatyczne przypomnienia o terminach.

Program Szkoleń Obowiązkowych jest realizowany na bieżąco, w cyklach rocznych lub w innych regularnych odstępach czasu, zgodnie z wymogami prawnymi i wewnętrznymi regulacjami banku.

Program „Piątki z Rozwojem”

„Piątki z Rozwojem” to uruchomiony w 2018 roku program rozwojowy mBanku, którego celem jest regularne podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez dobrowolny udział w różnorodnych formach edukacyjnych. W 2025 roku program został znacząco rozbudowany. Obecnie oferuje on warsztaty, webinary i konsultacje w każdy piątek, które są prowadzone zarówno przez trenerów wewnętrznych, jak i zewnętrznych ekspertów. Tematyka „Piątków z Rozwojem” jest szeroka, dotyczy m.in. różnorodności i inkluzyjności, finansów i inwestycji, sztucznej inteligencji i nowych technologii, rozwoju osobistego i psychologii, komunikacji, wystąpień publicznych oraz storytellingu, zrównoważonego rozwoju (w tym ESG), narzędzi biurowych i cyfrowych, dobrostanu i wsparcia psychologicznego.

Wprowadziliśmy cykl „Przepis na rozwój”, który wspiera pracowników w efektywnym budowaniu doświadczenia rozwojowego. Program promuje kulturę dzielenia się wiedzą, również poprzez sesje wyjazdowe w oddziałach, co zwiększa dostępność szkoleń w Grupie. W 2025 roku realizowaliśmy także szkolenia dotyczące wykorzystania AI w biznesie i IT, co odpowiada na rosnące potrzeby cyfryzacji.

Talenty Gallupa

Program funkcjonuje od 2020 roku i jest oparty na metodologii CliftonStrengths. Wspiera rozwój mocnych stron i naturalnych predyspozycji pracowników. W 2025 roku rozbudowaliśmy uruchomioną w poprzednich latach inicjatywę „Wakacje z talentami”, oferując warsztaty kreatywne, sesje coachingowe i webinaria w luźniejszej formule, sprzyjającej refleksji i kreatywności. **Program jest integralną częścią procesów onboardingowych, co pozwala nowym pracownikom od początku świadomie wykorzystywać swoje talenty.** Menedżerowie są szkoleni w zakresie zarządzania zespołami opartymi na mocnych stronach, co zwiększa efektywność i ogranicza konflikty. Na podstawie wyników badania pracownicy mają możliwość utworzenia personalizowanych planów rozwojowych uwzględniających ich silne strony. Regularne sesje z certyfikowanymi coachami Gallupa wspierają indywidualny rozwój i budowanie zaangażowania. Obecnie ponad 73% pracowników mBanku zna swoje talenty.

Skuteczność programu jest monitorowana poprzez regularne badania satysfakcji pracowników. Na tej podstawie dostosowujemy go do bieżących potrzeb i strategicznych celów.

Future Skills – umiejętności przyszłości

Program „Future Skills ” został zaprojektowany w celu rozwijania wśród pracowników mBanku kluczowych kompetencji przyszłości. Skupia się on na szkoleniach z zakresu nowych technologii – **sztucznej inteligencji (AI), uczenia maszynowego (ML), cyberbezpieczeństwa, krytycznego myślenia i innowacyjności.** Działania te mają na celu przygotowanie pracowników na wyzwania związane z dynamicznie zmieniającym się rynkiem pracy, co minimalizuje ryzyko utraty konkurencyjności, zarówno na poziomie indywidualnym, jak i organizacyjnym.

W 2025 roku wprowadziliśmy moduły **GenAI dla Biznesu i GenAI dla IT**, które obejmują praktyczne zastosowania sztucznej inteligencji w analizie danych, automatyzacji procesów i tworzeniu innowacyjnych rozwiązań. W ramach programu działają również **Data Academy, Akademia Bezpieczeństwa oraz inicjatywy reskillingowe** (np. Akademia.NET), umożliwiające przebranżowienie i rozwój nowych kompetencji technicznych. Program jest dostosowany do różnych poziomów zaawansowania, co pozwala

każdemu pracownikowi znaleźć odpowiednią ścieżkę rozwoju. Pracownicy mają szansę na rozwój w nowych obszarach, co zwiększa ich elastyczność i możliwości awansu w strukturze organizacji.

„Misja Innowacja” to projekt, który zachęca pracowników do tworzenia i wdrażania innowacyjnych rozwiązań. „Misja Innowacja” to nie tylko konkurs, ale także platforma do wymiany wiedzy, rozwijania kompetencji i wdrażania nowoczesnych technologii w mBanku. Każda edycja przyciąga setki uczestników, którzy wspólnie pracują nad projektami mającymi realny wpływ na rozwój banku i poprawę jakości usług. Od 2022 roku miały miejsce już trzy edycje projektu. Nagrodą główną dla zwycięzców jest wyjazd zagraniczny. Obecnie trwają przygotowania do czwartej edycji konkursu, która odbędzie się w 2026 roku.

Rozwój Menedżera

Program „Rozwój Menedżera” realizujemy jako stałą inicjatywę w mBanku, wspierającą menedżerów na różnych szczeblach. Każdą inicjatywę prowadzimy w sposób regularny i aktualizujemy zgodnie z potrzebami organizacji oraz zmianami w otoczeniu biznesowym. Szkolenia obejmują tematykę związaną m.in. z motywowaniem zespołu i budowaniem zaangażowania, a także z zarządzaniem konfliktami i rozwiązywaniem problemów. **Nasze działania planujemy z myślą o długoterminowym rozwoju kadry leaderskiej.** Na program składają się inicjatywy:

- Program diagnostyczno-rozwojowy dla Top100 – dla menedżerów najwyższego szczebla. Program prowadzony przez zewnętrznych ekspertów ma na celu głęboką analizę stylu zarządzania, identyfikację potencjalnych ryzyk oraz wsparcie w doskonaleniu kompetencji przywódczych.
- Program diagnostyczno-rozwojowy dla Top600 - menedżerowie średniego szczebla mają dostęp do programów diagnozy menedżerskiej, które są prowadzone wewnętrznie przez ekspertów HR. Program ten obejmuje te same etapy, co program dla Top100, zapewniając kompleksową ocenę i wsparcie w rozwoju umiejętności zarządzania.
- Warsztaty rozwojowe – program „Lider w nowej rzeczywistości”, skierowany do nowo awansowanych menedżerów.
- Programy mentoringu i sesje coachingowe.

Akademie mBanku

Akademie to lokalne działania dla poszczególnych pionów, obejmujące szkolenia, konferencje i warsztaty w różnych obszarach merytorycznych. W 2025 roku działały m.in.: **Akademia Agile, Akademia Ryzyka, Akademia ESG, Akademia Operacji, Akademia Kredytowa, Uniwersytet OBD.** Akademie wzbogacają wiedzę ekspercką i odpowiadają na bieżące potrzeby biznesowe, a ich tematyka jest dostosowana do specyfiki danego obszaru. Wzięło w nich udział niemal 4500 pracowników. Dodatkowo wprowadziliśmy newsletter rozwojowy, który informuje o nowych inicjatywach, szkoleniach i trendach w organizacji.

Narzędzia zdalne i promocja LinkedIn Learning

Umożliwiamy naszym pracownikom dostęp do platform e-learningowych i cyfrowych bibliotek: LinkedIn Learning, Strefa Kursów, Legimi, SEDUO. Zorganizowaliśmy konferencję LinkedIn Learning, podczas której przedstawiono najlepsze praktyki w wykorzystaniu platformy do rozwoju kompetencji.

„Kultura Feedbacku”

„Kultura Feedbacku”, jako stała inicjatywa programowa w mBanku, wspiera rozwój pracowników oraz zarządzanie istotnymi ryzykami. Promujemy aktywne udzielanie feedbacku jako jeden z najistotniejszych elementów komunikacji wewnętrznej. Prowadzimy regularne szkolenia z zakresu feedbacku i feedforwardu. Inicjatywa wpłynęła na wzrost zaangażowania pracowników w proces udzielania i przyjmowania informacji zwrotnej. Program podlega regularnemu monitoringowi na podstawie opinii uczestników. Planujemy jego rozwój w kolejnych latach, dostosowując go do zmieniających się potrzeb organizacyjnych oraz zgłaszanych oczekiwań pracowników.

Szkolenie na temat zrównoważonego rozwoju

W mBanku S.A. od 2023 roku obowiązuje zarządzenie, zgodnie z którym szkolenia z zakresu zrównoważonego rozwoju są obowiązkowe dla wszystkich pracowników. Pracownicy zobowiązani są do odnawiania szkoleń raz na 2 lata, nowozatrudnieni zobligowani są do wykonania szkolenia w terminie 3 miesięcy od rozpoczęcia pracy. Dodatkowo, dla wszystkich chętnych w ramach „Piątków z rozwojem” rozpoczęliśmy cykliczne spotkania online „Sustainability talks – rozmowy o zrównoważonym świecie”. Mają one formę webinarów z osobami, które dzielą się swoją wiedzą i doświadczeniem z obszaru ESG.

Rozwój indywidualny

Rozwój Indywidualny w Grupie mBanku obejmuje wsparcie pracowników w rozwijaniu ich kompetencji poprzez zdobywanie zaawansowanej wiedzy i umiejętności, które są kluczowe dla ich rozwoju zawodowego oraz realizacji celów strategicznych. Inicjatywy w ramach tego programu mogą obejmować:

Studia podyplomowe – ściśle powiązane z obszarami strategicznymi, w tym zarządzaniem ryzykiem, transformacją cyfrową, regulacjami prawnymi oraz tematyką ESG. W roku akademickim 2025/2026 sfinansowaliśmy studia podyplomowe dla 29 pracowników, wybierając renomowane uczelnie gwarantujące najwyższą jakość kształcenia.

Konferencje i szkolenia zewnętrzne – krajowe i międzynarodowe wydarzenia umożliwiają dostęp do najnowszych trendów, wiedzy i najlepszych praktyk z branży.

Programy indywidualne dla menedżerów – programy diagnostyczno-rozwojowe prowadzone przez renomowane uczelnie międzynarodowe, takie jak Harvard University, Cambridge czy Stanford.

Mentoring i coaching – indywidualne podejście do rozwoju kompetencji, efektywniejsze zarządzanie karierą i lepsze przygotowanie do wyzwań zawodowych. W 2025 roku mieliśmy ponad 80 aktywnych wewnętrznych mentorów w programach mentoringowych tj. mOna, Międzypokoleniowa Wymiana Doświadczeń. Dodatkowo wspieramy się doświadczonymi mentorami i coachami zewnętrznymi.

Szkolenia oferowane pracownikom

S1-13

W Grupie prowadzimy oceny wyników i rozwoju kariery. W roku raportowym oraz poprzednich okresach stosowaliśmy podejście OKR i MBO. Oba z nich są zdefiniowane w Zarządzeniu Prezesa Zarządu „Zasady w sprawie planowania, monitorowania i rozliczania celów pracowników w mBanku S.A.” Wynika z nich, że **rozmowa kwartalna lub roczna jest integralnym elementem procesu OKR/MBO**. Obejmuje takie elementy, jak podsumowanie realizacji celów za ubiegły rok kalendarzowy, odniesienie do wartości i zachowań zgodnych ze strategią banku, a także rozmowę o potrzebach, priorytetach i rozwoju pracownika. Uczestnicy rozmów mogą korzystać z materiałów udostępnianych w intranecie, które pomagają przygotować się do takich rozmów i efektywnie je zrealizować. Systemy OKR i MBO, ze względu na ograniczenia techniczne, nie pozwalają na zaraportowanie informacji o odsetku pracowników, którzy odbyli rozmowy podsumowujące i rozwojowe w 2025 roku. Dlatego zgodnie z możliwością zapewnioną w dodatku C do ESRS 1, wprowadzoną [Rozporządzeniem delegowanym 2025/1416 z 11 lipca 2025 roku](#), pomijamy te informacje w drugim roku sporządzania oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju. Niemniej, prezentujemy informacje o średniej liczbie godzin szkoleń na pracownika (tabela w dalszej części akapitu).

W 2025 roku rozpoczęliśmy w Grupie wdrożenie nowego systemu zarządzania miernikami dotyczącymi szkoleń i rozwoju umiejętności. Jest on powiązany z planami rozwojowymi pracowników raportowanymi w aplikacji Strefa Rozwoju. Po zakończeniu wdrożenia system umożliwi raportowanie wskaźnika S1-13.

Średnia liczba godzin szkoleń na pracownika i w podziale na płeć		
	2024	2025
Średnia liczba godzin szkoleniowych ukończonych przez mężczyzn	27	37
Średnia liczba godzin szkoleniowych ukończonych przez kobiety	30	45
Średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika	29	42

Dane obejmują Grupę mBanku z wyłączeniem oddziałów zagranicznych

11.5.10. Przeciwdziałanie mobbingowi, dyskryminacji i innym zachowaniom nieakceptowanym

IRO	Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	Ryzyko	Przypadki przemocy i molestowania w miejscu pracy mogą stwarzać ryzyko prawne dla Grupy mBanku. Z takimi incydentami wiąże się również ryzyko reputacyjne, operacyjne i finansowe.
------------	---	--------	--

W Grupie mBanku przeciwstawiamy się wszelkim przejawom mobbingu, dyskryminacji, molestowania i nieetycznego zachowania. Takie postępowania określone są w naszej organizacji jako „zachowania nieakceptowane” i stanowią poważne naruszenia obowiązków.

Dlaczego i jak przeciwdziałamy zachowaniom nieakceptowanym

S1-4 MDR-A, MDR-T

Badanie zachowań nieakceptowanych to dla nas nie tylko obowiązek, ale przede wszystkim narzędzie, które wspiera budowanie kultury organizacyjnej opartej na wartościach. Złamanie zakazu stosowania zachowań nieakceptowanych jest traktowane jako poważne naruszenie obowiązków pracowniczych. Konsekwencje wyciągane są zgodnie z przepisami przewidzianymi przez kodeks pracy i Regulaminy pracy poszczególnych spółek Grupy. Zachowanie nieakceptowane lub stworzenie sytuacji zachęcającej do niego skutkuje narażeniem się na odpowiedzialność dyscyplinarną, a nawet karną.

Aby zapobiegać potencjalnym incydentom, prowadzimy szereg działań edukacyjnych i prewencyjnych. W 2025 roku zrealizowaliśmy kampanię „Szanuj. Słuchaj. Działaj etycznie.”. Jej celem jest zwiększenie świadomości pracowników w zakresie zachowań nieakceptowanych (dyskryminacja, mobbing, molestowanie, molestowanie seksualne, zachowania nieetyczne) oraz promowanie zasad etycznych i ścieżek reagowania. Aby zadbać o transparentność dla osób zgłaszających, w 2025 roku zaktualizowaliśmy również zapisy regulacji dotyczących zachowań nieakceptowanych - zasady zgłoszeń i ich rozpatrywania (więcej w sekcji [Procesy niwelowania negatywnych oddziaływań i kanały zgłaszania nieprawidłowości dla pracowników](#)).

Postępowania wyjaśniające i Komisja ds. zachowań nieakceptowanych

Postępowania wyjaśniające do zgłoszeń może być prowadzone w dwóch trybach - przez komisję ds. zachowań nieakceptowanych lub w zdefiniowanych przypadkach - przez HRBP obszaru, którego dotyczy zgłoszenie. Komisja lub HRBP w toku prac określa, czy w rozpatrywanej sprawie doszło do zachowań nieakceptowanych. Sprawy wyjaśniamy w sposób poufny i bezstronny. W przypadku uznania zachowania za nieakceptowane i określenia jego charakteru, Komisja lub HRBP przedstawia propozycję rozwiązania danej sytuacji oraz rekomendację działania, aby w przyszłości unikać podobnych zdarzeń.

Rejestr i raportowanie spraw dotyczących zachowań nieakceptowanych

Prowadzimy rejestr spraw i analizujemy zgłaszane sygnały o potencjalnych zachowaniach nieakceptowanych. Na podstawie tych wniosków planujemy działania prewencyjne dla całej organizacji.

Jednostką, która mierzy postępy realizacji tych celów, jest Departament Rozwoju Pracowników i Kultury Organizacyjnej.

Raz w roku dyrektor HR przygotowuje raport z postępowań wyjaśniających dotyczących zachowań nieakceptowanych. Raport przedstawiamy Zarządowi mBanku i publikujemy w intranecie. Można w nim znaleźć podsumowanie zgłoszeń i kanałów ich wpływu, wnioski z analizy spraw oraz rekomendacje komisji dotyczące edukacji, komunikacji i kultury organizacyjnej.

Strony informacyjne w Intranecie

W intranecie prowadzona jest specjalna strona zawierająca informacje na temat zachowań nieakceptowanych, obejmujące m.in. obowiązujące definicje tych zachowań, sposoby ich zgłaszania, pytania i odpowiedzi związane z tym procesem. Publikowane są również linki do materiałów szkoleniowych i poradników dotyczących radzenia sobie z zachowaniami nieakceptowanymi (w tym sposobów składania skarg) i działań prewencyjnych. Strona zawiera również opisy możliwości uzyskania wsparcia w trudnej sytuacji. Na stronie znajduje się bezpośredni link do Zarządzenia Prezesa Zarządu w sprawie zasad rozpatrywania zgłoszeń dotyczących występowania mobbingu, dyskryminacji, molestowania i innych zachowań nieakceptowanych w mBanku S.A.

Szkolenia obowiązkowe

Realizujemy obowiązkowe, cykliczne szkolenia z obszaru etyki, antymobbingu, różnorodności i inkluzyjności. Z kolei spotkania w ramach programu Dialogi o etyce (dwa w 2025 roku) tworzą forum do rozmów o trudnych sytuacjach, w tym dotyczących mobbingu. Prowadzone są także konsultacje i udostępniane są materiały dla menedżerów. Moduł dotyczący etyki, różnorodności i zachowań nieakceptowanych zawiera również szkolenie „Lider w Nowej Rzeczywistości”.

Działania korygujące

W przypadku zgłoszeń wobec konkretnych osób prowadzimy odpowiednie działania korygujące lub wyciągamy konsekwencje wynikające z kodeksu pracy. Należą do nich przede wszystkim: rozmowy dyscyplinujące, plany naprawcze, obowiązkowe powtórne zapoznanie się z regulacjami wewnętrznymi (m.in. Kodeksem Etyki i Polityką różnorodnego, inkluzyjnego i wolnego od dyskryminacji środowiska pracy) oraz szkoleniami (m.in. Antymobbing, Różnorodność, Etyka, ESG, Savoir vivre wobec osób z niepełnosprawnością, Mechanizmy działań dyskryminujących, Pułapki komunikacji). W sytuacjach koniecznych spowodowanych postawami nieakceptowanymi podejmujemy ostateczne kroki, jakimi są nieprzedłużenie umowy o pracę lub rozwiązanie umowy o pracę z osobą dopuszczającą się takich zachowań.

Incydenty i skargi

[S1-17](#)

W okresie sprawozdawczym zidentyfikowaliśmy 44 zgłoszenia dotyczące zachowań nieakceptowanych w obszarze naruszenia praw człowieka, dyskryminacji, w tym molestowania lub naruszenia zasad etycznych wśród pracowników i współpracowników Grupy mBanku. Spośród nich - 42 dotyczyło mBanku, 1 - spółki mFinanse, a 1 –mFaktoringu. Po przeprowadzeniu stosownych postępowań wyjaśniających, 5 z tych przypadków uznaliśmy za potwierdzone. Podjęliśmy przewidziane w wewnętrznych procedurach działania korygujące, aby zapewnić bezpieczne i zgodne z wartościami organizacji środowisko pracy.

Łączna kwota grzywien, kar i odszkodowań za szkody powstałe w wyniku powyższych incydentów i skarg z nimi związanych, nałożona na naszą organizację, wyniosła w 2025 roku 0 zł, analogicznie jak w 2024 roku.

Incydenty i skargi		
	2024*	2025
Całkowita liczba przypadków dyskryminacji, w tym molestowania, zgłoszonych w okresie sprawozdawczym	20	12
Całkowita liczba skarg złożonych za pośrednictwem kanałów zgłaszania problemów przez osoby należące do własnych pracowników jednostki (w tym mechanizmów rozpatrywania skarg)	43	44
Całkowita liczba skarg złożonych do krajowych punktów kontaktowych ds. Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	0	0
Łączna kwota grzywien, kar i odszkodowań za szkody powstałe w wyniku incydentów i skarg	0	0
Całkowita liczba poważnych incydentów dotyczących poszanowania praw człowieka związanych z siłą roboczą jednostki w okresie sprawozdawczym	0	0
Całkowita liczba poważnych incydentów dotyczących poszanowania praw człowieka związanych z siłą roboczą jednostki w okresie sprawozdawczym, które są przypadkami nieprzestrzegania Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych	0	0
Łączna kwota grzywien, kar i odszkodowań za szkody powstałe w wyniku incydentów dotyczących poszanowania praw człowieka związanych z siłą roboczą jednostki	0	0
Całkowita liczba poważnych incydentów dotyczących praw człowieka, w których przedsiębiorstwo odegrało rolę w zapewnieniu środków zaradczych osobom poszkodowanym w okresie sprawozdawczym	0	0

* Dane za 2024 rok zostały skorygowane w odniesieniu do spółki mFinanse. Korekta obejmowała błędnie zaklasyfikowane do wskaźnika S1-17 sprawy.

11.5.11. Inne zagadnienia w obszarze naszych pracowników i współpracowników

W obszarze własnych zasobów pracowniczych nie zidentyfikowaliśmy ryzyk wystąpienia przypadków pracy przymusowej lub obowiązkowej oraz pracy dzieci w naszej działalności. Nie prowadzimy również działalności w krajach o zwiększonym ryzyku występowania takich przypadków. Z tego powodu nie odnosimy się do tych tematów w niniejszym Sprawozdaniu.

11.6. Konsumenci i użytkownicy końcowi (ESRS S4)

11.6.1. Klienci Grupy mBanku

Realizujemy model bankowości uniwersalnej i specjalizujemy się w obsłudze wszystkich grup klientów. Ofertę kierujemy do:

- klientów indywidualnych,
- przedsiębiorstw, w tym mikroprzedsiębiorców,
- klientów korporacyjnych,
- instytucji rynku finansowego.

Obsługujemy klientów przez kanały zdalne (w tym bankowość internetową i mobilną) oraz sieć placówek. Bankowość detaliczną poza Polską prowadzimy również w Czechach i Słowacji. Wspieramy klientów, aby bezpiecznie i wygodnie mogli korzystać z usług bankowych. Chcemy, aby podejmowali świadome decyzje finansowe.

ESRS definiuje konsumentów i użytkowników końcowych w następujący sposób:

- konsumenci - osoby fizyczne, które nabywają, konsumują lub wykorzystują towary i usługi do użytku osobistego – dla siebie samych albo dla innych osób – a nie w celu odsprzedaży, w celach komercyjnych lub handlowych, gospodarczych, rzemieślniczych lub związanych z wykonywaniem wolnego zawodu,
- użytkownicy końcowi - osoby fizyczne, które docelowo korzystają lub mają docelowo korzystać z danego produktu lub usługi.

Jako instytucja finansowa uważamy, że wpływ wywieramy przede wszystkim bezpośrednio - na naszych klientów indywidualnych, korporacyjnych czy instytucjonalnych. W przypadku świadczonych usług finansowych za użytkowników końcowych uznajemy także pracowników klientów korporacyjnych.

Spośród spółek konsolidowanej Grupy mBanku usługi dla konsumentów dostarczają mBank S.A. (i jego oddziały zagraniczne), mBank Hipoteczny, mZakupy oraz spółka mFinanse. Spółki mLeasing, Asekum, LeaseLink, mFactoring, mElements świadczą usługi dla klientów korporacyjnych.

Podejmujemy działania, aby nawiązać długotrwałą relację z naszymi klientami opartą o zaufanie. Stawiamy na dostępność usług oraz przejrzystą komunikację oferty. **W segmencie detalicznym wspieramy zdrowie finansowe klientów. Promujemy długoterminowe podejście do zarządzania finansami.**

Dla naszych klientów wciąż poszukujemy innowacyjnych rozwiązań. **Jako pierwszy bank na świecie, udostępniliśmy pierścień płatniczy, który mierzy kluczowe parametry zdrowia i aktywności fizycznej.** Nowy smart pierścień płatniczy pozwala śledzić liczbę kroków, spalone kalorie, jakość snu czy monitorować puls. Dzięki temu klienci otrzymują w jednym, minimalistycznym gadżecie narzędzie do płatności bezgotówkowych oraz codziennej troski o zdrowie.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z klientami indywidualnymi

ESRS 2 SBM-3

Tematy istotne w obszarze konsumentów i użytkowników końcowych

- Wpływy na konsumentów lub użytkowników końcowych związane z informacjami (pozytywny wpływ, szansa)
- Włączenie społeczne klientów lub użytkowników końcowych (pozytywny wpływ)
- Zdrowie finansowe* (pozytywny wpływ, szansa)
- Doświadczenie klienta* (pozytywny wpływ, szansa, ryzyko)

*Temat specyficzny dla Grupy



W tym rozdziale opisujemy oddziaływania wywierane przede wszystkim na klientów indywidualnych. Prezentowane zagadnienia mogą w niektórych sytuacjach dotyczyć również przedstawicieli naszych klientów korporacyjnych. Oferowane przez nas produkty i usługi z natury nie są szkodliwe dla ludzi. Dostarczamy dokładnych informacji dotyczących naszych produktów i usług. Dzięki temu klienci korzystają z nich świadomie, bez narażania siebie na szkodę.

Nie identyfikujemy konsumentów lub użytkowników końcowych, którzy są szczególnie narażeni na negatywne oddziaływanie Grupy. Wszystkie wpływy pozytywne poza inkluzywną bankowością (dotyczącą przede wszystkim osób ze szczególnymi potrzebami) wywieramy na wszystkich konsumentów w równym stopniu.

Podczas analizy podwójnej istotności zidentyfikowaliśmy występowanie potencjalnie negatywnych oddziaływań w obszarze prywatności i ochrony danych osobowych, o których szerzej piszemy w rozdziale G1 Postępowanie w biznesie, w podrozdziale [11.7.5 Cyberbezpieczeństwo i prywatność](#).

Opis zidentyfikowanych wpływów ryzyk i szans, zasoby do zarządzania tematami istotnymi oraz ich wpływ na strategię i model biznesowy znajdują się w rozdziale 11.1 Informacje ogólne (ESRS 2).

Kluczowe polityki odnoszące się do konsumentów i użytkowników końcowych

S4-1 MDR-P

Jesteśmy sygnatariuszem 10 zasad UN Global Compact. W codziennej działalności respektujemy zapisy najważniejszych międzynarodowych regulacji, dotyczących praw człowieka, standardów pracy, ochrony środowiska czy przeciwdziałania korupcji. Dbamy o bezpieczeństwo danych osobowych klientów, a także o ich równe traktowanie przez pracowników Grupy. Zarówno w 2024, jak i 2025 roku w mBanku nie odnotowaliśmy żadnego przypadku nieprzestrzegania Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych w stosunku do konsumentów i

użytkowników końcowych. Nasze standardy w zakresie ochrony praw człowieka, opisaliśmy w sekcji [11.1.6 Oświadczenie dotyczące należytej staranności](#).

Od 2025 roku obowiązuje nas [Kodeks Etyki mBanku S.A.](#), który m. in. reguluje kwestie praw człowieka, zdrowia finansowego klientów, ochrony informacji poufnych. Podkreślamy w nim naszą odpowiedzialność w relacji z klientami. W mBanku obowiązuje zasada „zero tolerancji” wobec nieprawidłowej sprzedaży produktów, przedstawiamy adekwatną ofertę do potrzeb klienta.

Poza tym w Grupie obowiązują regulaminy obsługi klientów, które są publicznie dostępne na stronach internetowych spółek. Polityki i działania powiązane z poszczególnymi istotnymi wpływami, ryzykami i możliwościami, opisaliśmy w sekcjach im dedykowanych w dalszej części rozdziału.

Procesy współpracy w zakresie oddziaływań z konsumentami i użytkownikami końcowymi

S4-2

W Grupie (w części detalicznej i korporacyjnej) realizujemy cykliczne badania opinii klienta - NPS (Net Promoter Score). Wyniki analizujemy i przekazujemy zespołom odpowiedzialnym za rozwój produktów i procesów. Badanie satysfakcji klientów wykorzystujemy w budowaniu strategii i modelu biznesowego.

Klienci mogą przekazać sugestie dotyczące dowolnego obszaru dzięki wielu kanałom komunikacji, takim jak:



placówki



telefon



**rozmowa
z ekspertem
online**



chat



**media
społecznościowe**



e- mail

Prowadzimy dialog z klientami podczas wprowadzania nowych rozwiązań w kanałach cyfrowych. Propozycje usług i funkcjonalności testujemy z klientami mBanku. Każdorazowo rekrutujemy do takich testów przedstawicieli różnych grup klientów, żeby poznać opinie potencjalnych użytkowników. Za badanie satysfakcji klientów w mBanku odpowiedzialny jest Wydział Zarządzania Jakością Obsługi, który w strukturze podlega Dyrektorowi Zarządzającemu ds. Marketingu. Rolą tej jednostki jest wybór do badania odpowiednich punktów styku klienta z bankiem (kanały, produkty, procesy i inne). Pracownicy wydziału współpracują z właścicielami produktów i procesów, kanałami obsługi, komunikacyjnymi, social-media i marketingiem. Regularnie odświeżamy wiedzę o klientach i przekazujemy tę wiedzę do zespołów odpowiedzialnych za produkty i procesy. W ten sposób w naszych działaniach wychodzimy od potrzeb klientów. Jednym z produktów, który tworzony był przy dużym udziale naszych klientów jest tzw. minikasa, czyli kredyt dla młodych.

Przedstawiciele klientów korporacyjnych oraz osoby współpracujące na co dzień z klientami indywidualnymi zostały zaproszone po raz kolejny do udziału w sesji dialogowej. Podczas spotkania uczestnicy mogli swobodnie wypowiedzieć się, jak widzą rolę Grupy mBanku i jej wpływ na środowisko i społeczeństwo.

11.6.2. Wpływy na konsumentów lub użytkowników końcowych związane z informacjami – reklamacje

IRO	Wpływy na konsumentów lub użytkowników końcowych związane z informacjami	Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Przejrzysty, skuteczny i dostępny proces reklamacyjny pozytywnie wpływa na zaufanie klientów do Grupy, może zwiększyć satysfakcję i lojalność klientów oraz pomóc we wczesnym identyfikowaniu i zarządzaniu powiązanymi ryzykami.
		Szansa	

Zobowiązujemy się do utrzymania ciągłości usług świadczonych klientom. Rozwijamy kulturę odpowiedzialności i transparentności, aby wzmacniać zaufanie klientów do banku. Budujemy organizację opartą na empatii, jakości i ciągłym doskonaleniu. mBank postrzega reklamacje jako cenne źródło wiedzy o potrzebach klientów i inspirację do rozwoju nowoczesnych, zrównoważonych rozwiązań w obszarze bankowości.

Kanały zgłaszania problemów przez konsumentów i użytkowników końcowych

S4-3

Klienci mogą zgłaszać reklamacje za pośrednictwem określonych w regulaminie kanałów, m.in. listownie, pocztą elektroniczną, przez Contact Center, aplikację mobilną, serwis transakcyjny, a także osobiście w placówkach mBanku lub mFinanse. Informacje o dostępnych formach składania reklamacji przekazujemy klientom zarówno przy zawieraniu umów, jak i w trakcie ich trwania. Wszystkie reklamacje, niezależnie od kanału zgłoszenia rejestrujemy w mBanku w Centralnym Rejestrze Reklamacji – aplikacji do kompleksowej obsługi zgłoszeń reklamacyjnych.

Polityki odnoszące się do zgłaszania naruszeń

S4-1 MDR-P

W mBanku S.A. obowiązuje Regulamin przyjmowania i rozpatrywania reklamacji oraz szczegółowe Zarządzenia Prezesa Zarządu. Regulamin opiera się na przepisach prawa, w szczególności ustawie o rozpatrywaniu reklamacji przez instytucje finansowe, ustawie o Rzeczniku Finansowym oraz ustawie o usługach płatniczych. Regulacje precyzują m.in. proces przyjmowania reklamacji, terminy ich rozpatrywania, zasady przedłużania tych terminów oraz elementy, które powinna zawierać odpowiedź udzielana klientowi. Najwyższym szczeblem w organizacji odpowiedzialnym za implementację regulacji jest dyrektor Departament Jakości i Doskonalenia Operacji.

W obszarze bankowości korporacyjnej w mBanku S.A. obowiązuje Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie obsługi reklamacji i skarg klientów bankowości korporacyjnej mBanku S.A.

W spółkach zależnych Grupy obowiązują regulacje, które zapewniają możliwość zgłoszenia reklamacji na zasadach odpowiadających profilowi ich działalności.

Działania w celu realizacji założeń polityk

S4-4 MDR-A

Dbamy o jasną, zrozumiałą i przyjazną komunikację z klientami. Podczas analizy reklamacji koncentrujemy się na istocie potrzeb klienta. Odpowiedzi formułujemy w sposób prosty i przejrzysty. W banku obowiązuje także standard komunikacji, który określa zasady formułowania odpowiedzi w sposób empatyczny, zrozumiały i dostosowany do potrzeb odbiorcy.

mBank od wielu lat prowadzi działania mające na celu eliminację przyczyn reklamacji i poprawę doświadczenia klientów. W 2025 roku w bank uruchomiliśmy projekt poświęcony głosowi klienta, realizowany pod patronatem członków Zarządu. Inicjatywa integruje działania dotyczące analizy opinii klientów, identyfikacji ich potrzeb oraz wdrażania rozwiązań poprawiających produkty, usługi i procesy, aby zapewnić klientom najlepsze doświadczenie bankowania.

Do sprawnej obsługi złożonych spraw reklamacyjnych powołaliśmy Zespół ds. Skarg i Odwołań.

Zespół ten specjalizuje się w obsłudze przypadków wymagających pogłębionej analizy i współpracy między obszarami. Jego praca zapewnia nie tylko wyższą jakość rozstrzygnięć, ale też spójność decyzji i transparentność wobec klientów oraz organów nadzorczych. To rozwiązanie wzmacnia nasz system zarządzania i nadzoru oraz wspiera społeczny wymiar działań koncentrując się na rzetelności, uczciwości i zaufaniu w relacjach z klientami. Równolegle działa Zespół Eliminacji, który analizuje źródła problemów zgłaszane przez klientów w reklamacjach. Współpracuje on z jednostkami biznesowymi i operacyjnymi oraz inicjuje działania poprawiające jakość produktów, procesów i komunikacji z klientami. Jego praca wpisuje się w zasady odpowiedzialnego zarządzania i ciągłej poprawy procesów, przez co wspiera budowę pozytywnego doświadczenia klienta. Współpraca obu zespołów umożliwia szybszą reakcję na potrzeby klientów, ograniczenie źródeł problemów oraz systematyczną poprawę jakości usług. Wdrażamy rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji, które będą skracać czas oczekiwania na rozpatrzenie reklamacji oraz zapewnią kompletność odpowiedzi na nią.

Wdrożyliśmy również inicjatywy wspierające klientów w samodzielnym rozwiązywaniu problemów bez składania reklamacji. Na stronach internetowych i w aplikacji publikujemy praktyczne poradniki i FAQ. Opisujemy w nich najczęstsze sytuacje i sposoby postępowania. Działania te wspierają klientów, zwiększając ich samodzielność i świadomość w zakresie bezpiecznego korzystania z usług bankowych.

Reklamacje podlegają stałej ocenie pod kątem satysfakcji klientów (NPS - Net Promotor Score). Zespół systematycznie analizuje dane dotyczące reklamacji i raportuje je Zarządowi. Dyrektorzy wszystkich jednostek mają dostęp do wyników analiz, aby na bieżąco monitorować trendy i doskonalić działania.

Informacje dotyczące reklamacji w mBanku (obszar detaliczny)

	2024	2025
Reklamacje zgłoszone w segmencie detalicznym (tys.)	320,3	292,6
Rozstrzygnięte w ciągu 1 dnia	30,4%	34,8%
Rozstrzygnięte na korzyść klienta	71,1%	70,4%

W 2025 roku w obszarze bankowości korporacyjnej konsekwentnie realizowaliśmy naszą strategię sprawnej, transparentnej i przewidywalnej obsługi reklamacji, stawiając na jakość i satysfakcję Klienta. Reklamacje rozpatrujemy w możliwie najkrótszym czasie, maksymalnie w terminie do 15 dni roboczych. W szczególnie uzasadnionych przypadkach możemy przedłużyć termin do 35 dni roboczych. Klienci korporacyjni mają dostęp do wielu kanałów zgłaszania reklamacji, w tym:

- system bankowości elektronicznej mBank CompanyNet,
- telefonicznie w korporacyjnym Centrum Klienta,
- mailowo, pisemnie lub bezpośrednio u Doradcy Klienta.

Wszystkie zgłoszenia rejestrujemy i obsługujemy w jednym systemie informatycznym, co zapewnia pełną kontrolę oraz transparentność procesu. Głównym kanałem składania reklamacji jest mBank CompanyNet – wygodne, szybkie i intuicyjne narzędzie dla użytkowników.

Systematycznie analizujemy przyczyny reklamacji we współpracy z właścicielami produktów i procesów. Wyniki analiz oraz działania naprawcze eliminujące źródła reklamacji raportujemy do Zarządu Banku.

11.6.3. Włączenie społeczne konsumentów lub użytkowników końcowych

IRO	Włączenie społeczne klientów lub użytkowników końcowych	Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Inkluzywne praktyki bankowe prowadzą do łatwiejszego dostępu do produktów i usług finansowych dla konsumentów.
		Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Dzięki odpowiedzialnemu projektowaniu produktów, praktykom marketingowym i sprzedażowym, Grupa mBanku może oferować swoim konsumentom odpowiednie produkty

Jesteśmy bankiem dostępnym dla klienta. Udostępniamy klientom nowoczesną, wygodną, łatwo dostępną i przyjazną platformę internetową. Systematycznie rozwijamy aplikację mobilną, aby zagwarantować możliwość zarządzania finansami z dowolnego miejsca. Bank udostępnia klientom posiadającym podstawowy rachunek szerokie spektrum usług finansowych za jednym kliknięciem.

Dbamy o równy dostęp do usług bankowych dla każdego. Nasza oferta jest dostępna dla dorosłych, młodzieży i dzieci. Obejmuje ona bezpłatne produkty: eKonto Junior z kartą i aplikacją mobilną dla dzieci do 13. roku życia oraz podstawowy rachunek płatniczy, czyli rachunek umożliwiający wykonywanie podstawowych operacji bankowych (wypłaty i wpłaty gotówki, płatności zbliżeniowe i mobilne).

Temat inkluzywności jest szczególnie istotny z perspektywy mBanku i spółki zależnej mFinanse. Oba te podmioty posiadają szereg placówek, więc podejmują działania na rzecz ich dostępności architektonicznej.

Polityki odnoszące się do produktów i usług dla osób ze szczególnymi potrzebami

S4-1 MDR-P

Od 28 czerwca 2025 roku obowiązuje ustawa o zapewnianiu spełnianiu wymagań dostępności niektórych produktów i usług przed podmioty gospodarcze. W 2024 roku mBank rozpoczął prace nad wdrożeniem wymogów wynikających z ustawy. W zakresie usług objętych wymogami ustawy, w mBanku obowiązuje Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie standardów dostępności marketingowej i wybranych elementów dostępności cyfrowej w mBanku S.A..

Regulacja ta określa:

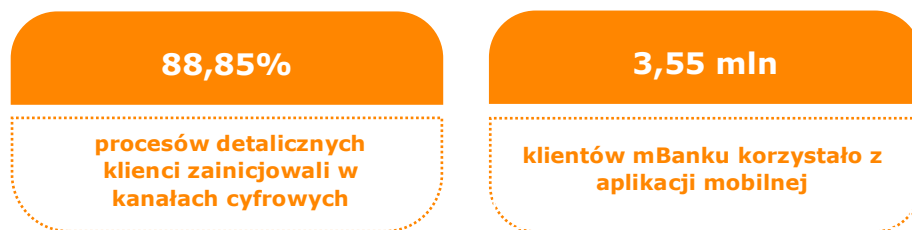
- na jakim poziomie zgodności z WCAG (ang. Web Content Accessibility Guidelines) tworzy się nowe rozwiązania cyfrowe. Stosują ją wszyscy pracownicy i dotyczy ona polskich kanałów cyfrowych,
- standard dostępności w komunikacji mailowej.

Standardy oparte są na międzynarodowych wytycznych. Ze względu na specyfikę działalności mBanku Hipotecznego i fakt, że obsługę klienta realizuje mBank, opisy dotyczące mBanku są adekwatne również do tej spółki zależnej. W pozostałych spółkach zależnych, w tym w spółce mFinanse, nie przyjęto regulacji związanych z tym tematem, a podejmowane działania nie mają ustrukturyzowanego charakteru.

Działania w celu realizacji założeń polityk

S4-4 MDR-A

Bank rozpoczął prace nad wdrożeniem wymogów ustawy dot. dostępności dla osób ze szczególnymi potrzebami. Uważamy, że jednym z kluczowych działań na rzecz inkluzywności jest umożliwienie samodzielnego korzystania z usług bankowych przez klientów w aplikacji mobilnej. Dlatego produkty i procesy są przystępne i intuicyjne, a klienci zawsze mogą liczyć na wsparcie doradców w oddziałach i w Contact Center. W głównej aplikacji mobilnej mBank PL, wiele kluczowych funkcjonalności jest dostępnych i przetestowanych z użyciem technologii asystujących. Klienci mogą w sposób dostępny zalogować się do aplikacji, sprawdzić saldo swojego rachunku, szczegóły swojej karty, wykonać przelew własny czy transakcję Blik, oraz wiele innych czynności takich jak sprawdzenie danych osobowych, przelew na telefon czy zmiana PIN do karty.



W celu pełnego dostosowania do przepisów ustawy i adekwatnego odpowiedzenia na potrzeby osób ze szczególnymi potrzebami, mBank współpracuje z wyspecjalizowanymi podmiotami zewnętrznymi. Podmioty te przeprowadzają audyty bankowych kanałów cyfrowych (strony internetowe, serwis transakcyjny, aplikacje mobilne, wnioski, dokumenty). Rekomendacje wynikające z tych audytów są sukcesywnie wdrażane.

Klientów ze szczególnymi potrzebami wspieramy już od 2018 roku. **Każdy może bezpłatnie rozmawiać w polskim języku migowym (PJM)** – w serwisie transakcyjnym, placówkach i na infolinii z dostępem do video. Dzięki temu klienci łączą się z pracownikami banku, którzy komunikują się w PJM bez pośrednictwa tłumacza zewnętrznego. Klient może również zgłosić potrzebę otrzymania dokumentu w formie dostępnej (umożliwiającej odczytanie przez urządzenia wspomagające), a pracownicy banku wspierają klientów w tym procesie. W 2025 roku w obszarze dostępności cyfrowej, przeszkoliliśmy ponad 1500 pracowników, w tym 45 osób z zakresu tworzenia dostępnych plików PDF.

Niezależnie od działań już zrealizowanych w związku z implementacją ustawy o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze, bank kontynuuje prace dostosowawcze. Mając na uwadze złożoność procesu oraz jego skalę, obejmującą znaczną liczbę systemów bankowych, realizowany jest opracowany plan działań dostosowawczych. Chcemy jak najszybciej zapewnić pełną dostępność oferowanych produktów i usług, zgodnie z obowiązującymi wymaganiami.

W placówkach mBanku dostępne są **przryządy optyczne (lupy)**, które wspierają osoby z niepełnosprawnością wzroku. **Pętle indukcyjne** umożliwiają lepszą komunikację z osobami korzystającymi z aparatu słuchowego wyposażonego w cewkę indukcyjną. W obszarze dostępności architektonicznej wykonaliśmy inwentaryzację dostępności placówek dla osób z niepełnosprawnością fizyczną. **W 2025 roku rozpoczęto 17 remontów placówek.** Podczas realizacji tych prac ważne jest dla nas dostosowanie przestrzeni do potrzeb osób z niepełnosprawnościami – w takim zakresie, w jakim jest to możliwe. Do tej pory zakończono 11 remontów, a pozostałe 6 zostanie ukończonych w pierwszym kwartale 2026 roku. Planujemy remonty placówek na lata 2025–2027 i realizujemy je zgodnie z budżetem oraz ustalonym planem.

W spółce mFinanse, mimo braku specjalnej polityki, podejmowane są starania, aby placówki lokalizowane były w miejscach dostępnych dla osób z niepełnosprawnością. Każda nowa lokalizacja jest oceniana również pod tym kątem.

Poza wszystkimi opisanymi powyżej działaniami, w ramach programu szkoleń wprowadzających realizowane są cykliczne szkolenia z obsługi klienta z niepełnosprawnością. Na stronie internetowej [„Bankowość bez barier”](#) mBanku zamieściliśmy informacje o tym, jakie rozwiązania stosujemy, aby produkty i usługi były jak najbardziej dostępne dla osób ze szczególnymi potrzebami.

11.6.4. Zdrowie finansowe

IRO	Zdrowie finansowe	Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Dzięki wykwalifikowanemu doradztwu, mechanizmom kontrolnym, narzędzi zarządzania finansami publicznymi, edukacji finansowej i szkoleniu pracowników, Grupa mBanku może promować solidne zarządzanie własnymi finansami przez konsumentów.
		Szansa	Grupa mBanku może chronić i poprawiać kondycję finansową konsumentów poprzez szczegółowe badanie ich sytuacji finansowej, wykwalifikowane doradztwo i edukację finansową, ograniczając w ten sposób niespłacanie kredytów.

Kluczową inicjatywą w obszarze bankowości detalicznej w mBanku jest systematyczna poprawa zdrowia finansowego klientów. Dzięki połączeniu nowoczesnych narzędzi cyfrowych, takich jak spersonalizowany wskaźnik zdrowia finansowego, z eksperckim doradztwem, mBank chce by w 2030 roku ponad połowa jego aktywnych klientów była świadoma i finansowo zdrowa.

Polityki odnoszące się do finansowania dla osób prywatnych i zdrowych finansów

S4-1 MDR-P

Wsparcie zdrowia finansowego to cel strategiczny w kończącej obowiązywanie Strategii na lata 2021-2025, a także tej nowej na lata 2026-2030. Wspieramy klientów w świadomym zarządzaniu obecnymi i przyszłymi finansami. Za implementację strategii odpowiedzialny jest Zarząd mBanku.

W przedmiocie nadmiernego zadłużenia i procesu windykacji obowiązuje Strategia zarządzania ekspozycjami nieobsługiwany i restrukturyzowanymi (NPE) dla portfeli klientów detalicznych banku na lata 2025-2030. Dokument aktualizujemy raz w roku, akceptowany przez Komitet Ryzyka Bankowości Detalicznej. Za jego implementację odpowiada dyrektor Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji Bankowości Detalicznej. Ze względu na fakt, że windykacja należności wymaga szczególnej ostrożności i troski o klienta - Pismem Okólnym Dyrektora Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji Klientów Detalicznych wprowadziliśmy kodeks etyczny, którego celem jest kształtowanie proklienckiej postawy wśród pracowników zajmujących się windykacją należności.

Działania w celu realizacji założeń polityk

S4-4 MDR-A



Jesteśmy członkami Inicjatywy Finansowej Programu Narodów Zjednoczonych ds. Środowiska (UNEP-FI) i sygnatariuszami jej Zasad Odpowiedzialnej Bankowości, zgodnie z którymi analizujemy swój wpływ na społeczeństwo i środowisko. Wiemy, że jako instytucja finansowa ponosimy szczególną odpowiedzialność i odegramy ważną rolę w edukacji finansowej klientów.

Działania edukacyjne

Temat zdrowych finansów przybliżamy klientom przez działania edukacyjne. Od końca 2022 roku prowadzimy edukacyjną stronę internetową - [Twoja spokojna głowa](#). Czytelnik może na niej określić swoje priorytety w zakresie zdrowych finansów, skorzystać z tekstów poradnikowych, a także znaleźć linki do naszej oferty produktów i usług, które pomagają dbać o kondycję finansową. Treści na stronie uporządkowaliśmy według sześciu zasad.



Do klientów kierujemy komunikację bezpośrednią wysyłaną w kanałach wewnętrznych mBanku - aplikacji mobilnej i serwisie transakcyjnym. W komunikatach poruszamy istotne tematy związane z 6 zasadami zdrowych finansów. Przykładami takich komunikatów są: **"Czerwona teczka"** i **"Dyspozycja wkładem na wypadek śmierci"**. W kampanii "Czerwonej teczki" przybliżyliśmy klientom koncept tytułowej teczki, która zawiera wszystkie najistotniejsze dokumenty i informacje finansowe i życiowe. Opisaliśmy co dokładnie może znajdować się w takiej teczce i jak ją przygotować. Do wiadomości dołączyliśmy także załącznik PDF do pobrania ze skróconą listą dokumentów i informacji, które warto zamieścić w teczce. W kampanii "Dyspozycja wkładem na wypadek śmierci" opisaliśmy czym jest wspomniana dyspozycja, jakie daje korzyści dla osób uposażonych oraz poinformowaliśmy, że klienci mogą ją złożyć w prosty sposób w aplikacji mobilnej mBanku. Zarówno "Czerwona teczka", jak i "Dyspozycja wkładem na wypadek śmierci" to narzędzia, które mogą być dużym wsparciem dla bliskich w sytuacjach losowych. Nasze treści spotkały się z bardzo pozytywnym odbiorem klientów - obie kampanie ocenili powyżej 4 w skali ocen od 1 do 5. W komentarzach klienci wskazywali jak ważna jest dla nich taka tematyka, doceniali prosty język komunikatów oraz przedstawienie konkretnych, praktycznych rozwiązań.

W 2025 roku kontynuowaliśmy współpracę z Warszawskim Instytutem Bankowości, ekonomistą, prof. Witoldem Orłowskim i firmą PwC w projekcie **„Porwani Przez Ekonomię”**, którego jesteśmy partnerem generalnym. Przygotowaliśmy kolejny scenariusz lekcji, który poświęciliśmy tematyce design thinking. Od początku projektu uczestniczyło w nim już ponad 450 000 uczniów oraz odbyło się ponad 19 200 lekcji w szkołach w całym kraju. Nasze materiały urozmaicamy interaktywnymi pomocami edukacyjnymi tj. kreatorem CV, quizami, czy krótkimi wideo. W ramach projektu organizujemy również konkursy dla zarejestrowanych uczniów i nauczycieli. Przeprowadzamy ogólnopolskie lekcje w formule online, które prowadzą eksperci z wielu dziedzin. Nauczyciele, którzy realizują projekt, mogą uczestniczyć w warsztatach szkoleniowych odbywających się online, które przygotowują ich do prowadzenia lekcji. W ramach warsztatów autor scenariusza lub ekspert-dydaktyk przedstawia założenia i przebieg lekcji realizowanej według przygotowanego konspektu. W roku szkolnym 2024/2025 zorganizowano 9 takich warsztatów, w których wzięło udział 500 nauczycieli.

Wierzymy, że zdrowe finanse zaczynają się od dobrych decyzji – dlatego w obszarze kredytów niezabezpieczonych wspieramy naszych klientów w odpowiedzialnym podejściu do kredytowania. Niezależnie czy klient dopiero zaczyna, czy ma już doświadczenie w tym obszarze. Łączymy edukację, prostotę i dopasowanie, by każdy mógł pożyczać odpowiedzialnie, świadomie i zgodnie ze swoimi możliwościami.

Klienci mBanku mogą korzystać z Menedżera finansów (tzw. PFM). Narzędzie PFM umożliwia śledzenie swoich wydatków, ustawianie limitów budżetowych i kontrolowanie na bieżąco swojej sytuacji finansowej.

Menedżer finansów pomaga podejmować świadome decyzje i unikać problemów związanych z nadmiernymi wydatkami, czy zadłużeniem. Na koniec roku 2025 z narzędzia PFM korzystało średnio 1,9 mln użytkowników.

Zabezpieczenie na przyszłość jako jeden z elementów zdrowia finansowego

W listopadzie 2025 roku mBank wystartował z **kampanią pod hasłem „Jedna Trzecia” w ramach szerszej inicjatywy „nie jutraj”**. Bank w bardzo obrazowy sposób pokazał, jak może wyglądać życie osób, które nie zadbają odpowiednio wcześniej o swoją przyszłą emeryturę. W przestrzeni przy ul. Puławskiej w Warszawie powstał tymczasowy sklep, w którym popularne produkty — mleko, sok, kawa, płyn do naczyń — sprzedawaliśmy w opakowaniach wypełnionych tylko w jednej trzeciej objętości. To metafora: jeżeli nie zaczniemy oszczędzać i inwestować na emeryturę, nasze świadczenia mogą stanowić zaledwie „jedną trzecią” tego, do czego jesteśmy przyzwyczajeni dzisiaj. Obecna relacja przeciętnej emerytury do ostatniej pensji w Polsce wynosi ok. 54%. Prognozy na 2045 rok przewidują, że stopa zastąpienia może spaść do około 30%. Bank podkreśla, że nawet skromna kwota (np. 100 zł miesięcznie) może stanowić punkt startowy do budowy stabilnej poduszki finansowej. Działania edukacyjne mają za zadanie zwiększać finansową świadomość klientów i skłonić ich do planowania długoterminowego zabezpieczenia.

Niestandardowe działania w ramach „Jednej Trzeciej” uzupełniają inne aktywności pod wspólnym hasłem „nie jutraj myślenia o emeryturze”. Budujemy zainteresowanie tematem emerytury nie tylko kampaniami w mediach tradycyjnych i online. Bardzo duży nacisk kładziemy na edukację. Sięgamy po zróżnicowane grono ambasadorów – influencerów, żeby jak najszerzej dotrzeć z informacją, że emerytury nie warto odkładać na później. Współpracujemy zarówno przy dłuższych formach edukacyjnych z doświadczonymi influencerami finansowymi oraz influencerami którzy w lekki, właściwy dla siebie sposób zachęcają do niejutrana. Uzupełnieniem tych działań jest obecność na konferencjach, których celem jest edukacja inwestycyjna, jak Forum Finansów i Inwestycji. mBank posiada konkurencyjną ofertę na długoterminowe inwestowanie. Do końca lutego 2026 roku klienci mogą kupować ponad 450 ETF-ów w ramach rachunków IKE i IKZE bez prowizji. **Rok 2025 zakończyliśmy z 28-procentowym udziałem w rynku IKZE i 14-procentowym udziałem w rynku IKE.** Oprócz IKE/IKZE maklerskich mamy też teraz opcję fundusową z funduszami cyklu życia zarządzanymi przez mTFI. Fundusze cyklu życia to specyficzny rodzaj funduszy, które są stworzone z myślą o emeryturze – najpierw inwestują więcej w akcje o wyższym potencjale zysku i ryzyku, a gdy jesteśmy blisko emerytury to inwestują więcej w obligacje, żeby ustabilizować zebrane pieniądze i nie narażać środków na zbyt wysokie ryzyko.

Ochrona przeciwko nadmiernemu zadłużeniu

Momentem w relacji klientów z instytucjami finansowymi, który wymaga szczególnej uważności jest sytuacja, w której konieczna jest windykacja należności. Dlatego dla nas kluczową wartością w tym procesie jest poszanowanie godności naszych klientów. Naszym celem jest zapewnić im najwyższą jakość opartej na empatii obsługi oraz nowoczesne rozwiązania dostosowane do ich potrzeb.

Proces windykacji opieramy na dwóch filarach – windykacji i restrukturyzacji. Może on obejmować: prewindykację, monitoring płatności, windykację polubowną, windykację sądowo-egzekucyjną oraz sprzedaż wierzytelności kredytowych. Proces realizujemy samodzielnie i przy wsparciu firm windykacyjnych oraz kancelarii prawnych. Każdy z tych podmiotów spełnia stawiane przez nas wysokie wymagania dotyczące jakości obsługi klientów. Obejmujemy bieżącym monitoringiem komunikację prowadzoną przez podmioty zewnętrzne z klientami (uzgadniamy treść szablonów wiadomości oraz odsłuchujemy próbki rozmów).

Podczas procesu windykacyjnego dajemy klientowi możliwość restrukturyzacji – zmiany lub ustalenia na nowo warunków spłaty zobowiązania kredytowego. Dzięki zindywidualizowanej obsłudze możemy zaproponować klientom rozwiązania najbardziej dostosowane do ich bieżącej i prognozowanej sytuacji finansowej z zachowaniem obowiązujących wymogów kredytowania. Jeżeli klient nie może zadeklarować spłaty całej zaległości, ustalamy z nim harmonogram spłat – spłatę częściową lub spłatę w późniejszym terminie, ale pozwalającym uniknąć poważnych konsekwencji (np. wypowiedzenia umowy).

Proponujemy również klientom, aby skorzystali z dostępnych w ofercie banku narzędzi pomocowych i rozwiązań ustawowych, które w zależności od potrzeb, mogą krótko- lub długoterminowo zmniejszyć ich obciążenia finansowe. Nasi doradcy windykacyjni w sposób zindywidualizowany prowadzą sprawy klientów, co ułatwia komunikację i pozwala na budowę dobrych relacji przy jednoczesnej dbałości o pożądany efekt finansowy. W przejrzysty i zrozumiały sposób przedstawiamy klientom ważne dla nich informacje, w tym na temat konsekwencji braku spłaty oraz dalszych kroków, jakie mogą podjąć.

Od 2022 roku nasi klienci mogą korzystać z serwisu informacyjnego na temat windykacji i restrukturyzacji: [Problem ze spłatą](#). Przygotowaliśmy go, aby wesprzeć klientów w trudnej sytuacji i aby nasze działania były dla nich przejrzyste. Klienci znajdą tu informacje o:

- rozwiązaniach, z jakich mogą skorzystać, jeśli spodziewają się problemów finansowych (treści zapobiegające popadnięciu w zadłużenie),
- działaniach, jakie mogą podjąć, jeśli mają zaległości w swoich zobowiązaniach wobec banku (treści pomagające wyjść z zadłużenia),
- dostępnych formach pomocy w spłacie zadłużenia (w tym o braku dodatkowych kosztów związanych z uruchomieniem narzędzi pomocowych i o warunkach spłaty zobowiązania po skorzystaniu przez klienta ze wsparcia).

W sytuacjach nadzwyczajnych, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową naszych klientów, tj. pandemia, wojna w Ukrainie, klęski żywiołowe, dostosowujemy rozwiązania pomocowe do ich potrzeb. Gdy mamy do czynienia z klientami już zadłużonymi – obejmujemy ich specjalną obsługą windykacyjną.

11.6.5. Doświadczenie klienta

IRO	Doświadczenie klienta	Pozytywny wpływ (rzeczywisty)	Dzięki dobrej obsłudze klienta, doradztwu i ofercie produktowej dostosowanej do potrzeb, Grupa mBanku może zwiększyć zadowolenie klientów.
		Szansa	Poziom satysfakcji klientów determinuje długotrwałe relacje i może przekładać się na pozytywne lub negatywne skutki finansowe.
		Ryzyko	

Polityki dotyczące produktów i usług dla klientów

S4-1 MDR-P

Dbanie o doświadczenia naszych klientów pozwala zbudować z nimi trwałe relacje. Regularnie zbieramy opinie klientów, aby świadczyć usługi najwyższej jakości, dostosowane do ich indywidualnych potrzeb.

W kwestii przejrzystości komunikacji w mBanku obowiązuje Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie standardu komunikacji (**mKanon**). Dokument ten ustanawia jednolite zasady komunikacji zarówno wewnętrznej, jak i zewnętrznej, a jego wdrożenie jest stale monitorowane. W kwestii przejrzystości komunikacji w mBanku Hipotecznym obowiązuje list instruktażowy wydany przez Członkinię Zarządu ds. Refinansowania, Operacji i IT w sprawie komunikacji z klientem detalicznym, odpowiedzialność za implementację regulacji ponosi Dyrektor Departamentu Komunikacji i Strategii Marketingowej. Cele strategiczne w zakresie doświadczenia klienta wyznacza Strategia Grupy mBanku na lata 2026-2030. Za implementacją strategii odpowiedzialny jest Zarząd mBanku. Pozostałe spółki zależne Grupy nie przyjęły polityk w obszarze doświadczenia klienta.

Działania wdrażające polityki

S4-4 MDR-A

Wierzmy, że jednym z kluczowych elementów kształtowania pozytywnego doświadczenia klienta jest prosta i przejrzysta komunikacja. Każdy pracownik w codziennej pracy zobowiązany jest do stosowania mKanonu, który określa zasady prostej i zrozumiałej komunikacji z klientami i innymi interesariuszami. Komunikacja powinna być: jasna, wyczerpująca, zwięzła, poprawna językowo, szczerza, empatyczna oraz

oparta na perspektywie „my”. mBank dostosowuje komunikację do potrzeb odbiorców i stosuje komunikację neutralną ze względu na płeć.

Korzystamy z algorytmu mKanonu, który weryfikuje w jakim stopniu nasza komunikacja jest do klientów jest zgodna z jego zasadami. Pracownicy mają dostęp do narzędzia umożliwiającego weryfikację, czy przygotowana przez nich treść spełnia określone standardy. Fundacja Języka Polskiego przyznała mBankowi 3 certyfikaty, które potwierdzają, że komunikacja jest zgodna z zasadami prostego języka, a mBank to instytucja, która dba o jasną i zrozumiałą komunikacji. W 2025 roku mBank dostał certyfikat w ścieżce INSTYTUCJA.

mBank oraz mBank Hipoteczny są sygnatariuszami Porozumienia w sprawie standardu zrozumiałości języka w usługach bankowości detalicznej. To porozumienie potwierdza wspólne podejście sektora bankowego do ustawowego wymogu zrozumiałości języka na poziomie średniozaawansowanym, które opiera się na zasadach prostego języka. Wymóg zrozumiałości wynika z Polskiego Aktu o Dostępności, czyli ustawy o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze.

Pracownicy posługują się zestawem zasad wyznaczających kierunek obsługi klienta, które mają na celu budowanie trwałych relacji i pozytywnych doświadczeń. W mBanku prawa przyciągania stanowią podstawę standardów jakości obsługi we wszystkich kanałach kontaktu (placówka, telefon, ekspert online, czat, media społecznościowe, mail). Dzięki nim klient załatwia swoją sprawę szybko, prosto i w poczuciu bezpieczeństwa.

mBank opiera się na nowoczesnym interfejsie bankowości internetowej, aplikacjach mobilnych nowej generacji, bankowości wideo, a także na zaawansowanym zarządzaniu relacjami z klientami (Customer Relationship Management - CRM) w czasie rzeczywistym i na podstawie analizy wzorców zachowań. Satysfakcję klientów Grupy mierzymy wskaźnikiem NPS. Badaniem obejmujemy wszystkich klientów powyżej 15-go roku życia. Szczegółowa granulacja wyników pozwala filtrować dane według kryteriów demograficznych, biznesowych oraz segmentacji. Badania dostarczają szerokiej informacji zwrotnej, umożliwiają analizę mocnych i słabych stron oraz porównanie z konkurencją.

Badania lojalności przeprowadzamy cyklicznie co kwartał – w 2025 roku zrealizowano cztery takie pomiary. Proces badania lojalności prowadzimy w trybie ciągłym, a wyniki są na bieżąco dostępne w formie interaktywnego raportu. Dzięki długoterminowej obserwacji wskaźnika lojalności możemy ocenić jakość prowadzonych działań ukierunkowanych na budowanie satysfakcji klientów oraz identyfikować możliwości dalszego wzrostu. NPS mierzony jest również w spółce mFinanse, mLeasing, mFaktoring oraz Asekum.

W 2025 roku kontynuowana była rozpoczęta w 2024 roku inicjatywa biznesowa w obszarze bankowości detalicznej, skupiająca się na doskonaleniu bankowości cyfrowej. Zaplanowane działania mają uprościć ścieżki klienta, czyniąc je krótszymi, szybszymi i bardziej intuicyjnymi. Prace obejmują udoskonalenie aplikacji mobilnej, jej designu oraz nawigacji. Docelowo projekt ma doprowadzić do wzrostu poziomu satysfakcji klientów, zmniejszania liczby reklamacji oraz ograniczenia konieczności kontaktu z pracownikami Contact Center i placówek mBanku.

W obszarze bankowości korporacyjnej prowadzimy monitoring NPS oraz opinii klientów z badań relacyjnych. Wnioski z reklamacji i ogólnej satysfakcji klientów wykorzystujemy do doskonalenia procesów i podnoszenia jakości obsługi.

W październiku 2025 roku w mBanku odbyła się konferencja poświęcona lojalności i doświadczeniom klientów, której celem było podniesienie kompetencji pracowników w tym zakresie oraz przedstawienie realizowanych działań wszystkim jednostkom banku. Podczas konferencji pracownicy mogli, m.in.:

- poznać praktyczne sposoby na budowanie lojalności klientów,
- zobaczyć, jak konkretne działania wzmacniają lojalność klientów.
- usłyszeć inspirujące historie i konkretne przykłady z różnych branż,
- przekonać się, jak inkluzywność i docenianie wpływają na doświadczenie klientów.

Opisane działania zapobiegają jednocześnie zidentyfikowanemu ryzyku związanemu z utratą klientów, ponieważ większa satysfakcja klienta, przekładam się na niechęć do rezygnacji z usług.

11.6.6. Cele Grupy w obszarze konsumentów i użytkowników końcowych

S4-5 MDR-T

W obszarze konsumentów i użytkowników końcowych Grupa mBanku nie wyznaczyła celów w rozumieniu ESRS. Poniżej jednak prezentujemy nasze ambicje w tym obszarze.

Celem mBanku jest utrzymywanie satysfakcji klientów na najwyższym, liderekim poziomie. **Wynik lojalności klientów powinien plasować się wśród trzech najlepszych banków detalicznych w Polsce** – cel ten znalazł się w Strategii Grupy mBanku na lata 2026-2030. Kluczowym wskaźnikiem wspierającym NPS jest CES (Customer Effort Score), który mierzy wysiłek klienta potrzebny do rozwiązania problemu lub realizacji celu. Naszym celem jest, aby ponad 90% klientów oceniało proces jako prosty. Aplikacja mobilna pozwala klientowi szybko i intuicyjnie realizować swoje potrzeby. Dlatego dążymy do tego, aby aplikacja mBanku znajdowała się wśród najlepiej ocenianych na rynku, co bezpośrednio wspiera wysoki wynik CES i pozytywne doświadczenia klientów.

W zakresie dostępności architektonicznej naszym celem jest dostosowanie placówek do potrzeb osób z niepełnosprawnością fizyczną. W 2024 roku wyznaczyliśmy cel, aby do roku 2027 100% placówek mBanku było dostosowanych do potrzeb osób z barierami fizycznymi. Jednostki operacyjne odpowiedzialne za dostępności dla osób z niepełnosprawnością fizyczną współpracowały nad wyznaczeniem celu.

Cele strategiczne w obszarze zdrowych finansów ujęte zostały w Strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025, to przede wszystkim 50% klientów regularnie i aktywnie korzystających z funkcji do zarządzania finansami osobistymi (PFM) do końca 2025 roku oraz ocena tej usługi od aktywnych użytkowników na poziomie 4 (w 5-stopniowej skali) w 2025 roku. Dodatkowo, mBank wyznaczył cel z UNEP-FI, aby zwiększyć odsetek klientów, którzy uważają, że są odporni finansowo, do min. 50%. Aby mierzyć postępy w realizacji, przeprowadzamy cykliczne badania ankietowe, w których zadajemy klientom pytania dotyczące ich sytuacji finansowej. Pytamy m.in. czy klienci posiadają poduszkę finansową. Odpowiedzi twierdzące na to pytanie stanowią wynik do celu ustalonego wspólnie z UNEP-FI. W roku 2025 aż 56% naszych klientów uważało, że są odporni finansowo.

11.7. Postępowanie w biznesie (ESRS G1)

Ład korporacyjny i zasady prowadzenia działalności to fundament naszej wiarygodności i bezpieczeństwa. W tej części opisujemy regulacje, które obejmują cały łańcuch wartości Grupy – od pracowników, przez partnerów biznesowych i klientów, aż po inwestorów. Przedstawiamy tu najważniejsze kwestie związane z prowadzeniem działalności w ujęciu ESRS. Pełny opis stosowania zasad ładu korporacyjnego prezentujemy w rozdziale 10: Oświadczenie mBanku o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2025 roku. Zasady, o których mówimy, obowiązują we wszystkich krajach, w których działamy – w Polsce, Czechach i Słowacji. Naszym celem jest to spójność praktyk w całej Grupie, natomiast uwzględniamy przy tym specyfikę każdej spółki. Dlatego stosujemy zasadę proporcjonalności – regulacje dopasowujemy do charakteru i zakresu działalności, struktury, profilu ryzyka oraz statusu prawnego spółek. Nasze cele w postępowaniu w biznesie podsumowaliśmy zbiorczo na końcu rozdziału, w sekcji [11.7.6 Cele Grupy w ramach postępowania w biznesie](#).

11.7.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z postępowaniem w biznesie

ESRS 2 SBM-3

Tematy istotne w obszarze postępowania w biznesie

- Kultura korporacyjna (pozytywny wpływ)
- Przeciwdziałanie przekupstwu i korupcji (pozytywny wpływ)
- Przeciwdziałanie przestępczości finansowej* (pozytywny wpływ)
- Cyberbezpieczeństwo i prywatność* (pozytywny wpływ, negatywny wpływ, ryzyko)

*Temat specyficzny dla Grupy



11.7.2. Kultura korporacyjna



W naszym działaniu postępujemy zgodnie z przepisami prawa i standardami dla instytucji finansowych. Działamy transparentnie i uczciwie. Zobowiązujemy naszych pracowników do przestrzegania regulacji i jednocześnie kierowania się zasadami etycznymi w codziennej działalności. W 2025 roku, w ramach publikacji nowej Strategii Grupy na lata 2026-2030 nadaliśmy specjalną nazwę sposobowi działania w Grupie – mKultura (więcej informacji na ten temat przedstawiamy w rozdziale

ESRS S1). W tej sekcji skupiamy się na wybranych aspektach istotnych dla ładu zarządczego.

Polityki związane z kulturą korporacyjną

G1-1 MDR-P

Ramy naszej działalności wyznaczają przede wszystkim Statut mBanku, system regulacji wewnętrznych oraz Polityka ładu wewnętrznego. To podstawa stabilności, skutecznego zarządzania i budowania długoterminowej wartości dla naszych interesariuszy.

Polityka ładu wewnętrznego mBanku określa podstawowe zasady i dobre praktyki poszczególnych obszarów ładu wewnętrznego obowiązujące w organizacji. Jednym z jej głównych celów jest zapewnienie zgodności z regulacjami zewnętrznymi, wytycznymi i standardami rynkowymi. Na ład wewnętrzny składają się w szczególności:

- system zarządzania i organizacji banku,
- zasady działania organów wewnętrznych banku: Rady Nadzorczej, Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w banku,
- standardy postępowania oraz zarządzanie konfliktami interesów,
- zasady odnoszące się do outsourcingu, wynagradzania oraz polityki dywidendowej,
- system zarządzania ryzykiem w banku,
- system kontroli wewnętrznej w banku,
- polityka informacyjna banku.

Zasady zawarte w polityce stosują wszystkie jednostki organizacyjne banku.

Politykę przyjmuje Zarząd, a zatwierdza ją w formie uchwały – Rada Nadzorcza. W tym samym trybie zatwierdzamy też zmiany w polityce. Aktualna wersja polityki jest dostępna dla pracowników na stronie wewnętrznej banku. mBank, jako podmiot dominujący w Grupie, zarekomendował podmiotom zależnym wdrożenie Polityki ładu wewnętrznego, z uwzględnieniem specyfiki działalności, struktury i profilu ryzyka poszczególnych spółek.

Większość spółek Grupy: mBank Hipoteczny, mFactoring, mFinanse, mLeasing, mElements, mTFI wdrożyła analogiczne do mBanku polityki ładu wewnętrznego i tym samym przyjęła spójny standard kultury organizacyjnej. Polityki te określają podstawowe zasady i wytyczne dotyczące ładu wewnętrznego. Kultura organizacyjna we wszystkich spółkach Grupy uzupełniana jest ich statutami oraz innymi regulacjami, które wymieniamy niżej. Obszary ujęte w politykach pozostałych spółek są zbieżne z regulacjami obowiązującymi w spółce dominującej.

System ładu korporacyjnego naszej organizacji tworzą również:

- Kodeks etyki,
- Model Wartości i Zachowań mBanku,
- Polityka różnorodnego, inkluzywnego i wolnego od dyskryminacji środowiska pracy w mBanku S.A.

Opis regulacji przedstawiamy w sekcji [11.5 Własne zasoby pracownicze Grupy mBanku \(ESRS S1\)](#).

Działania w obszarze kultury korporacyjnej

G1-1 MDR-A

Zarząd odpowiada za zapewnienie zgodności działań banku z przyjętymi zasadami. Ponadto jest odpowiedzialny za eliminowanie praktyk, które nadmiernie zwiększają ryzyko działalności lub mogą negatywnie wpływać na naszą reputację. Przynajmniej raz w roku Zarząd przeprowadza ocenę i weryfikację ładu wewnętrznego mBanku. Następnie, przekazuje on Radzie Nadzorczej informację o wynikach przeprowadzonej oceny, w tym o wszelkich istotnych zdarzeniach mogących mieć wpływ na działanie ładu wewnętrznego. Rada Nadzorcza przynajmniej raz w roku ocenia adekwatność i skuteczność działania ładu wewnętrznego organizacji.

Zgodnie z Polityką ładu wewnętrznego, system zarządzania ryzykiem oraz system kontroli wewnętrznej w banku organizujemy na trzech niezależnych poziomach:

- pierwsza linia obrony: zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej banku,
- druga linia obrony: zarządzanie ryzykiem przez pracowników na dedykowanych stanowiskach lub w jednostkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem w pierwszej linii obrony, oraz działalność Departamentu Compliance, który pełni funkcję komórki ds. zgodności,
- trzecia linia obrony: działalność niezależnej komórki - Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Kulturę korporacyjną Grupy odzwierciedlają opisane w raporcie praktyki - od działań wobec pracowników, poprzez zapobieganie greenwashingowi, po przejrzystość zasad finansowania w obszarze środowiskowym. Ważnym elementem kultury korporacyjnej, o którym nie piszemy w innych częściach raportu, jest przejrzystość podatkowa. Jest ona dla nas także elementem etyki w biznesie.



Przejrzystość w zakresie podatków

W Grupie postępujemy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego i realizujemy szereg obowiązków z tym związanych. Zapewniamy zgodność z przepisami podatkowymi we wszystkich krajach, w których działamy - w Polsce, Czechach i Słowacji.

Wierzymy, że odpowiedzialność podatkowa to fundament zaufania i uczciwego biznesu. Dlatego stosujemy zasadę „zero tolerancji” wobec uchylania się od obowiązków podatkowych – zarówno w zakresie własnej działalności, jak i całym łańcuchu wartości. Wymagamy od dostawców i partnerów etycznego prowadzenia działalności, potwierdzonego podpisaniem oświadczenia o przestrzeganiu zasad odpowiedzialności społecznej i zrównoważonego rozwoju. Wymaga ono m.in. zapewnienia działania w sposób zgodny z regulacjami podatkowymi.

Strategia podatkowa mBanku jest spójna z zasadami sprawiedliwości społecznej, strategią Grupy oraz wartościami etycznymi, którymi się kierujemy. Podatki traktujemy jako należyty wkład w rozwój społeczeństwa. **Jesteśmy jednym z dziesięciu największych płatników podatku CIT w Polsce.**

W mBanku dbamy o transparentność – monitorujemy ryzyko niezgodności. Realizujemy obowiązki informacyjne, ewidencyjne i dokumentacyjne. Udostępniamy również oficjalny kanał zgłaszania podejrzeń nadużyć i przestępstw podatkowych – specjalny system dostępny na stronie intranetowej. Departament Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej co roku przygotowuje raport o zgłoszonych przypadkach. Więcej informacji na temat podatku dochodowego płaconego przez Grupę przedstawiamy w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym według MSSF za 2025 rok, w Nocie 16. Podatek dochodowy.

11.7.3. Przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu



Stosujemy zasadę „zero tolerancji” dla wszelkich przejawów korupcji i łapownictwa. Pracownicy Grupy oraz osoby z nią powiązane są zobowiązane do przestrzegania zasad Polityki antykorupcyjnej mBanku oraz analogicznych polityk przyjętych w spółkach Grupy. Wszystkie spółki Grupy wdrożyły polityki antykorupcyjne i/lub polityki przeciwdziałania nadużyciom spójne z politykami mBanku. W poszczególnych spółkach polityki wdrażają odpowiednie departamenty lub oficerowie compliance. Regulacje

dostępne są dla pracowników w wyszukiwarkach wewnętrznych. W oddziałach zagranicznych banku stosujemy wymienione polityki w zakresie zgodnym z przepisami lokalnymi.

Polityki zapobiegania przypadkom korupcji i łapownictwu

G1-3 MDR-P

Polityka antykorupcyjna mBanku określa zasady przeciwdziałania jakimkolwiek praktykom korupcyjnym. Głównym celem polityki jest określenie standardów w zakresie przeciwdziałania korupcji, w szczególności dotyczących:

- zasad identyfikowania zjawisk korupcyjnych oraz zakresu odpowiedzialności jednostek organizacyjnych,
- zasad przyjmowania i wręczania prezentów,
- obszarów, w których występuje ryzyko korupcji,
- zasad udziału w wydarzeniach w charakterze prelegentów,
- zasad postępowania i raportowania przypadków naruszeń polityki.

Zgodnie z zapisami polityki żaden członek Zarządu, menedżer, pracownik ani osoba z nimi powiązana nie może uzasadniać stosowania praktyk korupcyjnych czy łapownictwa, powołując się na interes mBanku lub spółek Grupy. Zarządy spółek i pracownicy mają obowiązek unikać konfliktów swoich prywatnych interesów z interesami służbowymi. Zabraniamy oferowania jakichkolwiek nieuprawnionych korzyści – również urzędnikom państwowym, samorządowym, służby cywilnej oraz politykom.

Za obszary szczególnie narażone na ryzyko korupcji i łapownictwa uznajemy:

- | | |
|----------------------------|--|
| ■ zarządzanie i nadzór, | ■ lobbying, |
| ■ szkolenia, | ■ rachunkowość i płatności, |
| ■ zasoby ludzkie, | ■ zakupy, |
| ■ prezenty i zaproszenia, | ■ współpracę z partnerami biznesowymi, |
| ■ działania sponsoringowe, | ■ kontakty z funkcjonariuszami publicznymi i politykami. |

W zidentyfikowanych obszarach corocznie oceniamy ryzyko braku zgodności posługując się stosowaną w ramach Grupy Commerzbank metodologią.

W Polityce antykorupcyjnej określiliśmy zasady wręczania i przyjmowania prezentów przez pracowników. Zgodnie z nimi m.in.:

- nie przyjmujemy ani nie wręczamy prezentów w formie pieniędzy lub ich odpowiedników,
- nie przyjmujemy ani nie wręczamy prezentów powyżej progów kwotowych, które są określone w Polityce antykorupcyjnej,
- nie wymieniamy się prezentami między pracownikami, jeśli może to wpływać na rzetelność wykonywania obowiązków,
- nie przyjmujemy prezentów od zleceniobiorców mBanku,
- nie wręczamy prezentów urzędnikom w związku z ich funkcją,
- nie sugerujemy oczekiwania prezentów ani zaproszeń.

Przepisy Polityki antykorupcyjnej są zgodne z międzynarodowymi i krajowymi przepisami prawa, w tym z: Konwencją ONZ dot. korupcji oraz 10 zasadami UN Global Compact. Politykę przyjmuje Zarząd, a jednostką za nią odpowiedzialną jest Departament Compliance. Treść regulacji, nie rzadziej niż raz w roku, przeglądamy pod kątem aktualności i zgodności z prawem. Okresowo oraz przy każdej aktualizacji, wysyłamy pracownikom informację o zmianach w treści. Wyciąg z polityki publikujemy również na [stronie internetowej](#) mBanku.

Działania w zakresie zapobiegania przypadkom korupcji i łapownictwu

G1-3 MDR-A

W przeciwdziałaniu korupcji i łapownictwu kluczowe są dla nas prewencja, identyfikacja ryzyk oraz edukacja pracowników. W mBanku opieramy na trzech liniach obrony, opisanych w sekcji działań w zakresie kultury korporacyjnej. Departament Compliance ustala standardy antykorupcyjne dotyczące zgodności z przepisami i regulacjami oraz monitoruje ich przestrzeganie. Oceną adekwatności i skuteczności wdrożonego systemu przeciwdziałania korupcji zajmuje się Departament Audytu Wewnętrznego.

Zarząd i pracownicy mają obowiązek zgłaszać przypadki korupcji lub przesłanki jej wystąpienia bezpośredniemu przełożonemu lub do Departamentu Compliance. Zgłoszenie można złożyć, również anonimowo, za pomocą systemu internetowego mSygnał. Wszystkie zgłoszenia rozpatrujemy z zachowaniem zasady najwyższej staranności i poufności. W ramach procesu wyjaśniamy okoliczności zdarzenia i zabezpieczamy materiał dowodowy. Postępowania wyjaśniającego, na żadnym etapie, nie może prowadzić osoba, której dotyczy zgłoszenie. Nie może go też prowadzić osoba, wobec której istnieją uzasadnione przesłanki braku bezstronności lub niezależności. Osoby, którym udowodniono korupcję lub jej usiłowanie, podlegają procedurom zgodnym z prawem pracy i Regulaminem pracy mBanku. Dyrektor Departamentu Compliance możliwie najszybciej powiadamia o ujawnionym przypadku korupcji członka Zarządu odpowiedzialnego za dany obszar działalności banku. Jeśli istnieje wysokie ryzyko utraty reputacji lub zdarzenie dotyczy członka lub członkini Zarządu banku, informujemy również przewodniczącą Rady Nadzorczej.

W ramach raportu z zarządzania ryzykiem braku zgodności, Departament Compliance przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej okresowe sprawozdania z realizacji Polityki antykorupcyjnej. Może również samodzielnie, niezależnie od zgłoszeń, podejmować kroki w celu wykrycia działań o charakterze korupcyjnym. Departament Compliance prowadzi zarówno kontrole planowe, jak i nieplanowe w obszarach szczególnie narażonych na ryzyko korupcji – przede wszystkim w zakresie współpracy z partnerami biznesowymi.

Działania podejmowane w spółkach służą realizacji tych samych celów, co w mBanku – uwzględniając ich specyfikę biznesową.

Szkolenia w zakresie przeciwdziałania korupcji i łapownictwa

G1-3 pkt 21

W Grupie przyjmujemy, że 100% pracowników spełnia definicję osób pełniących funkcje narażone na ryzyko. Oznacza to, że osoby na wszystkich stanowiskach uznajemy za narażone na korupcję i przekupstwo. Wynika to z charakteru działalności Grupy.

Wszyscy pracownicy (z wyjątkiem osób na długotrwałych urloпах) oraz członkowie Zarządu muszą zaliczyć coroczne szkolenie e-learningowe z zakresu przeciwdziałania nadużyciom i korupcji. Szkolenie obejmuje tematy takie jak: korupcja, prezenty, nadużycia, tajemnica bankowa, partnerzy biznesowi, konflikt interesów oraz zasady zgłaszania naruszeń.

Incydenty korupcji i łapownictwa

G1-4

W Grupie prowadzimy identyfikację ryzyk związanych z korupcją. W mBanku za ten obszar odpowiada Departament Compliance. W spółkach zależnych są to zależne od struktury organizacyjnej jednostki (departamenty, zespoły lub oficerowie Compliance), które współpracują z mBankiem jako podmiotem dominującym.

W roku sprawozdawczym, podobnie jak w poprzednim okresie, w Grupie nie odnotowaliśmy:

- żadnych incydentów korupcyjnych ani przypadków przekupstwa,
- wyroków skazujących ani grzywien wynikających z naruszenia przepisów antykorupcyjnych.

11.7.4. Zapobieganie przestępczości finansowej

Przeciwdziałanie przestępczości finansowej jest kluczowym i charakterystycznym aspektem działalności instytucji finansowych. W Grupie mBanku działania te obejmują:



- przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (Anti Money Laundering / Counter Financing of Terrorism, AML/CFT),
- stosowanie sankcji oraz embarg,
- przestrzeganie przepisów FATCA, CRS i ATEF.

Zasady te dotyczą wszystkich spółek Grupy, które na mocy ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu są podmiotami zobowiązanymi, tj.: mBank, mLeasing, mBank Hipoteczny, mFaktoring, mElements, Leaselink oraz mTFI. W wymienionych spółkach obowiązują jednolite standardy grupowe dotyczące przeciwdziałania praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu oraz stosowania sankcji. Standardy te są szczegółowo opisane w wewnętrznych regulacjach mBanku. Przy ich opracowywaniu uwzględniamy zarówno przepisy prawa polskiego i unijnego, jak również wytyczne Commerzbank AG – w takim zakresie, w jakim pozwalają na to lokalne regulacje.

Po aktualizacji regulacji mających wpływ na standard Grupy, są one przekazywane Compliance Officerom w oddziałach zagranicznych oraz spółkach Grupy, aby zapewnić jednolite stosowanie zasad w całej organizacji. W dalszej części rozdziału odnosimy się więc do polityk mBanku. Zobowiązane spółki Grupy oraz oddziały zagraniczne odpowiednio przyjmują ich zapisy w wewnętrznych regulacjach.

Polityki zapobiegania przypadkom prania pieniędzy

G1-ESD MDR-P

Polityka przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu w Grupie mBanku S.A. określa zasady realizacji obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT). Politykę przyjął Zarząd, a obejmuje ona zasady dotyczące wymiany i ochrony informacji oraz stosowania środków bezpieczeństwa finansowego. mBank sprawuje nadzór nad ujednoliceniem standardów i zapewnia spójny poziom bezpieczeństwa finansowego w Grupie. Za wdrażanie polityki odpowiada Dyrektor Departamentu Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej (DPP), który pełni funkcję pracownika ds. zgodności AML/CFT na poziomie Grupy. Do jego zadań należy m.in.:

- określanie standardów AML/CFT i sankcyjnych,
- zapewnienie zgodności procedur z przepisami prawa,
- koordynacja oceny ryzyk AML/CFT i agregacja wyników,
- nadzór nad wdrażaniem wspólnych standardów w spółkach Grupy,
- współpraca z pracownikami ds. zgodności wyznaczonymi w spółkach Grupy.

Program przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu mBanku (PPP)

stworzyliśmy, aby zapobiegać wykorzystaniu mBanku do prania pieniędzy i finansowania terroryzmu.

Program określa zasady postępowania pracowników oraz działania podejmowane, w szczególności w celu:

- identyfikacji, oceny i zarządzania ryzykiem AML/CFT,
- stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, czyli działań przed rozpoczęciem oraz w trakcie współpracy z klientem,
- monitorowania i wykrywania podejrzanych transakcji, czyli odbiegających od naszej wiedzy o kliencie („profil transakcyjny” klienta),
- weryfikacji i aktualizacji oceny ryzyka AML/CFT w relacjach z klientami,
- edukacji pracowników w zakresie przepisów AML/CFT.

Program PPP jest zgodny z przepisami krajowymi, unijnymi oraz politykami Grupy Commerzbank AG. Za jego wdrożenie odpowiadają Dyrektor Departamentu Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej (DPP) oraz Wiceprezeska Zarządu ds. Compliance i HR jako członkini Zarządu odpowiedzialna za AML/CFT. Informują oni pozostałych członków Zarządu o wszelkich poważnych naruszeniach oraz o działaniach naprawczych. Realizacja Programu PPP w oddziałach zagranicznych mBanku odbywa się na podstawie

odrębnych przepisów wewnętrznych uwzględniających standardy Grupy mBanku oraz lokalne wymogi prawne.

Globalna polityka sankcji zapewnia zgodność z międzynarodowymi i krajowymi przepisami ograniczającymi relacje handlowe z określonymi stronami trzecimi. Obowiązuje wszystkie jednostki i podmioty Grupy, które mają związek z sankcjami. Sprawdzamy klientów i transakcje pod kątem obecności na listach sankcyjnych Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i ONZ. Jeśli wystąpią naruszenia, odmawiamy realizacji transakcji i podejmujemy odpowiednie działania, włącznie z możliwością zakończenia relacji biznesowej. Realizacja polityki w spółkach Grupy odbywa się na podstawie „Dodatkowego Porozumienia dotyczącego zasad udzielania informacji”. Za wdrażanie polityki odpowiada Zarząd banku, który nadzoruje program Compliance i wspiera jego realizację. Każdy pracownik ma obowiązek zapoznać się z polityką i stosować jej zapisy.

Działania w zakresie zapobiegania przestępczości finansowej

G1-ESD MDR-A

W obszarze zarządzania ryzykiem i procesów przeciwdziałania przestępczości finansowej stosujemy model trzech linii obrony. Określa on nasze podejście do zarządzania ryzykiem o którym piszemy szerzej w rozdziale [9.1 Fundamenty zarządzania ryzykiem](#). W przypadku AML/CTF, drugą linię obrony stanowi Departament Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej (DPP). Odpowiada on m.in. za opracowanie zasad oraz wyznaczanie w Programie PPP standardów i działań banku w zakresie zgodności z przepisami dotyczącymi AML/CFT. Nadzoruje również zadania z obszaru AML/CFT realizowane przez jednostki biznesowe (pierwsza linia obrony). Pracownicy stosują i monitorują mechanizmy kontrolne na wszystkich trzech liniach obrony. Realizują je w ramach systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej.

W Grupie prowadzimy ciągły monitoring kluczowych mechanizmów kontrolnych w obszarze AML/CFT. Skuteczność naszych działań monitoruje Departament Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej. Raportuje m.in. liczbę alertów z systemu monitorującego transakcje oraz zawiadomień do GIIF do Zarządu oraz do Rady Nadzorczej kwartalnie, uwzględniając adekwatne informacje ze spółek zależnych.

Środki bezpieczeństwa finansowego dostosowujemy do poziomu ryzyka AML/CFT związanego z danym klientem. Czynniki ryzyka obejmują m.in. rodzaj klienta, poziom wartości majątkowych deponowanych przez klienta lub wartość transakcji. Bierzymy również pod uwagę regularność i czas trwania współpracy.

W ramach wprowadzonych zabezpieczeń m.in.:

- sprawdzamy tożsamość klientów,
- sprawdzamy tożsamość rzeczywistych właścicieli klientów,
- oceniamy ryzyko prania pieniędzy i finansowania terroryzmu,
- stosujemy odpowiednie środki bezpieczeństwa w zależności od ryzyka,
- sprawdzamy, czy klienci i ich właściciele są osobami na eksponowanych stanowiskach (PEP, RCA),
- sprawdzamy powiązania z krajami wysokiego ryzyka,
- odmawiamy współpracy, jeśli ryzyko jest zbyt wysokie lub nie możemy zastosować wymaganych zabezpieczeń,
- monitorujemy transakcje, aby chronić mBank przed praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu,
- regularnie szkolimy pracowników i wybranych kontrahentów.

W mBanku realizujemy proces KYC (Know Your Customer). Polega on na zebraniu i weryfikacji danych o kliencie, aby zapobiec wykorzystaniu produktów bankowych do działań niezgodnych z prawem. Dzięki procesowi KYC skutecznie zarządzamy ryzykiem związanym z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy (AML) oraz finansowaniu terroryzmu (CFT). Zgodnie z obowiązującymi zasadami, bank odmawia współpracy z klientami, wobec których ryzyko AML/CFT uznajemy za nieakceptowalne. Okresowo przeprowadzamy weryfikację klientów i w razie potrzeby aktualizujemy ich dane.

Polityki AML/CFT i sankcji wprowadzają jednolite standardy w całej Grupie, zapewniając spójny poziom bezpieczeństwa finansowego. DPP nadzoruje realizację polityki w spółkach zależnych przez m.in.:

- pozyskiwanie informacji o wdrażanych rozwiązaniach systemowych i regulacjach wewnętrznych,
- określanie zakresu i terminów wdrożeń standardów grupowych,
- zarządzanie ryzykiem AML/CFT i sankcji,
- analizę wyników audytów i kontroli,
- przeprowadzanie wizyt nadzorczych i oceny zgodności działań spółek ze standardami Grupy.

Działania te dostosowujemy do skali i charakteru działalności poszczególnych spółek.

W Grupie prowadzimy cykliczne szkolenia z zakresu AML/CFT oraz Globalnej polityki sankcji. Podnoszą one świadomość pracowników w obszarze zgodności i bezpieczeństwa finansowego.

11.7.5. Cyberbezpieczeństwo i prywatność



W mBanku mamy świadomość odpowiedzialności, jaka wiąże się z przetwarzaniem danych osobowych naszych klientów oraz ochroną ich środków finansowych. Dlatego nieustannie dbamy o najwyższe standardy bezpieczeństwa – zarówno w naszych działaniach, jak i w współpracy z partnerami oraz dostawcami, wymagając od nich stosowania równie rygorystycznych zabezpieczeń.

Podczas Europejskiego Kongresu Finansowego w 2025 roku **cyberzagrożenia zostały wskazane jako jedno z najpoważniejszych ryzyk dla sektora bankowego**. Z informacji Narodowego Banku Polskiego o transakcjach oszukańczych dokonywanych przy użyciu bezgotówkowych instrumentów płatniczych wynika, że tylko w samym 2024 roku wartość transakcji oszukańczych to prawie 654 milionów złotych. Dynamiczny rozwój technologii – w tym sztucznej inteligencji – sprawia, że każdego roku liczba internetowych oszustw systematycznie wzrasta.

Jako instytucja finansowa identyfikujemy swój potencjalnie negatywny wpływ w związku z przechowywaniem i przetwarzaniem danych osobowych, a także cyberatakami, których ofiarami mogą stać się nasi klienci. Te negatywne oddziaływania nie mają charakteru systemowego, a ich występowanie ma charakter incydentalny.

Polityki odnoszące się do cyberbezpieczeństwa i ochrony danych osobowych

G1 ESD MDR-P

W zakresie cyberbezpieczeństwa i ochrony danych osobowych w mBanku obowiązują:

- Polityka Cyberbezpieczeństwa - określa działania, których realizacja ma na celu uzyskanie przez bank wysokiego poziomu odporności na cyberzagrożenia, w tym wysokiego poziomu cyberbezpieczeństwa w zakresie usług świadczonych klientom oraz w relacjach z innymi instytucjami finansowymi. Polityka ma zastosowanie do wszystkich pracowników, procesów i systemów informatycznych wykorzystywanych do świadczenia usług klientom i przetwarzania ich danych.
- Polityka bezpieczeństwa danych osobowych oraz Polityka zarządzania danymi osobowymi w czasie (Polityka retencji) - określają prawa osób, których dane dotyczą, a także obowiązki mBanku jako ich administratora. Regulują również sposób wypełniania przez bank obowiązków wynikających z RODO. Najwyższym szczeblem w organizacji odpowiedzialnym za implementację polityk w obszarze danych osobowych jest Inspektor Danych Osobowych.

Dodatkowe wymagania oraz sposób zapewnienia bezpieczeństwa regulują Zarządzenia Prezesa Zarządu:

- w sprawie zasad bezpieczeństwa zasobów informatycznych w mBank S.A.,
- w sprawie Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji mBanku S.A., funkcjonowania wymagań dla usługi kluczowej oraz zarządzania ryzykiem cyberbezpieczeństwa,
- w sprawie zarządzania incydentami cyberbezpieczeństwa w mBank S.A.

We wrześniu 2024 roku Zarząd i Rada Nadzorcza mBanku przyjęły Strategię Odporności Cyfrowej w Grupie mBanku zgodną z wytycznymi Rozporządzenia DORA (Digital Operational Resilience Act). Strategia gwarantuje, że nasze systemy i procesy są odporne na wszelkie zagrożenia

cyfrowe. Pozwala nam również na utrzymanie ciągłości operacyjnej nawet w obliczu poważnych incydentów. Za jej utrzymanie odpowiada departament COO Governance.

W spółkach zależnych Grupy obowiązują analogiczne regulacje zapewniające bezpieczeństwo - w tym bezpieczeństwo danych osobowych uwzględniające charakter ich działalności.

Podejmowane działania w celu realizacji założeń polityk

G1-ESD MDR-A

Cyberbezpieczeństwo

W kluczowych obszarach kształtujących odporność cyfrową mBanku, wdrożony został System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji **zgodny ze standardem ISO 27001**, a realny poziom cyberbezpieczeństwa jest weryfikowany poprzez audyty bezpieczeństwa i zaawansowane testy. Wymagania i zasady określone w Standardach Bezpieczeństwa muszą być przestrzegane podczas tworzenia i wdrażania nowych rozwiązań informatycznych w banku, ale również w ramach utrzymywania istniejących już systemów i prowadzonych na nich prac administracyjnych.

Bank został uznany za **Operatora Usługi Kluczowej** zgodnie z wymaganiami ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa. Obliguje to nas do spełniania szczegółowych wymagań związanych z zapewnieniem bezpieczeństwa świadczonych usług, monitorowaniem bezpieczeństwa, odpowiednim reagowaniem na zaistniałe cyberincydenty oraz raportowaniem w ramach krajowego systemu. W banku funkcjonuje specjalny zespół Security Operations Center (SOC), pracujący w trybie ciągłym 24/7/365. Jego głównym zadaniem jest monitorowanie bezpieczeństwa zarówno systemów i usług świadczonych dla klientów, jak również bezpieczeństwa systemów wewnętrznych i działań pracowników oraz sprawna obsługa wykrytych incydentów cyberbezpieczeństwa.

Innym kluczowym zespołem realizującym zadania z zakresu cyberbezpieczeństwa jest **CERT mBank (Computer Emergency Response Team - Zespół Reagowania na Incydenty Komputerowe)**. Jest on formalnym członkiem inicjatywy Trusted Introducer zrzeszającej zespoły CERT w Europie. Dzięki temu uczestnictwu mamy możliwości wymiany informacji o najnowszych zagrożeniach i cyberatakach z najlepszymi zespołami zajmującymi się tymi tematami, a na tej podstawie do budowania odpowiednich mechanizmów obrony i proaktywnego wykrywania nowych zagrożeń.

W ramach naszych działań dbamy o rozwiązania pozwalające naszym klientom na łatwe identyfikowanie nadużyć w sieci Internet (podszywanie się pod bank) i rozróżnianie ich od poprawnych działań naszych pracowników. Są to np.: wysyłane e-maile przez mBank są oznaczane jako pochodzące od zweryfikowanego nadawcy, wszystkie połączenia telefoniczne naszych konsultantów lub doradców z placówek wymagają potwierdzenia tożsamości naszego pracownika w aplikacji mobilnej.

Jako pierwszy bank w Polsce udostępniamy klientom blokadę transakcji - funkcję, która pomoże ochronić pieniądze w sytuacji zagrożenia. Jeśli klient obawia się, że oszust mógł uzyskać dostęp do jego pieniędzy, może teraz samodzielnie za pomocą aplikacji zablokować wykonywanie transakcji ze swojego rachunku. Gdy włączy blokadę z jego konta nie będzie można zlecić przelewu, zapłacić BLIKIEM, kartą, ani wypłacić gotówki z konta. Klient nadal będzie miał jednak dostęp do swojego konta i będzie mógł logować się, przeglądać historię, kontaktować z bankiem. Blokada będzie aktywna, dopóki jej nie wyłączy.

Działania edukacyjne w tematyce cyberbezpieczeństwa

Nasze inicjatywy z zakresu cyberbezpieczeństwa opierają się na kompleksowej edukacji i efektywnej komunikacji, skierowanej zarówno do obecnych klientów, jak i osób, które dopiero rozważają skorzystanie z naszych usług – obejmując klientów indywidualnych i biznesowych. Aby zapewnić najwyższy poziom realizacji tych działań, powołaliśmy dedykowany zespół ds. komunikacji bezpieczeństwa, składający się z przedstawicieli Departamentu Bezpieczeństwa oraz Departamentu Komunikacji i Strategii Marketingowej. Zespół ten wspólnie opracowuje szczegółowe plany komunikacyjne, bazując na najnowszych zagrożeniach i scenariuszach istotnych z perspektywy użytkowników. Do przekazywania informacji wykorzystujemy zarówno własne kanały komunikacji banku, jak i media zewnętrzne, co umożliwia nam dotarcie do szerokiego grona odbiorców.

W ramach prowadzonych akcji edukacyjnych prezentujemy najczęściej stosowane przez cyberprzestępców metody, a także praktyczne sposoby ochrony przed nimi. Do tej pory poruszane przez nas zagadnienia dotyczyły między innymi: oszustw na fałszywe inwestycje, nieuczciwych sklepów internetowych, oszustw typu „na pracownika banku”, fałszywych faktur, oszustw związanych z fałszywym linkiem do płatności lub z użyciem złośliwego oprogramowania oraz kradzieży danych.

W naszych przekazach informacyjnych prezentujemy także rozwiązania oferowane przez bank, mające na celu podniesienie poziomu bezpieczeństwa klientów. Wśród tych rozwiązań znajdują się:

- **CyberRescue** – bezpłatna usługa umożliwiająca weryfikację autentyczności sklepów, wiadomości oraz linków, dająca klientom możliwość szybkiego sprawdzenia potencjalnych zagrożeń.
- **Potwierdzanie tożsamości pracownika banku** – jako jeden z pierwszych banków na rynku wdrożyliśmy system, który daje klientom pewność, że rozmawiają z autoryzowanym przedstawicielem banku.
- **Sekcja „zalecenia bezpieczeństwa” w aplikacji** – narzędzie w aplikacji mBanku, które w przystępny sposób podpowiada, jak chronić swoje dane i konto przed cyberzagrożeniami.

Dodatkowo, w ramach działań edukacyjnych **stworzyliśmy kryminalny serial „Jazgot” (dwa sezony)**, w którym w przystępny, fabularny sposób prezentujemy mechanizmy działania cyberoszustów – m.in. w obszarach takich jak fałszywe inwestycje, oszustwa miłosne (love scams) czy podszywanie się pod policję. Serial ten zdobył uznanie słuchaczy – został odsłuchany ponad milion razy na różnych platformach oraz wielokrotnie nagrodzony, m.in. w konkursach EFFIE i Podcast Roku.

Dla klientów korporacyjnych organizujemy webinaria z udziałem ekspertów z dziedziny cyberbezpieczeństwa – m.in. z firmą Sekurak. Ta forma edukacji cieszy się dużą popularnością wśród odbiorców biznesowych – każdorazowo bierze w nich udział ponad 1000 uczestników.

Opracowujemy także komunikację kontekstową, w ramach której edukujemy, ostrzegamy i przekazujemy praktyczne wskazówki oraz rozwiązania – na przykład podczas wakacji podpowiadamy, na co zwrócić uwagę podczas podróży, a w okresie świątecznym – jak rozpoznać fałszywą ofertę. Taka forma komunikacji spotyka się z bardzo pozytywnym odbiorem, co potwierdzają wysokie oceny klientów oraz duże zaangażowanie w postaci licznych komentarzy. Większość komunikatów dotyczących cyberbezpieczeństwa otrzymuje ocenę na poziomie 4,5 w pięciostopniowej skali.

Oprócz działań skierowanych do klientów, Departament Bezpieczeństwa prowadzi szereg cyklicznych szkoleń dla pracowników, mających na celu zwiększenie świadomości w zakresie cyberbezpieczeństwa. W szczególności należą do nich:

- Miesiąc Świadomości Cyberbezpieczeństwa – w październiku jest realizowany cykl różnorodnych szkoleń i spotkań poświęconych tej tematyce, wśród których warto wymienić spotkanie z ekspertami Security Operations Center mBanku oraz warsztaty z topowymi ekspertami cyberbezpieczeństwa na polskim rynku,
- Dni Bezpieczeństwa mBanku – druga edycja dwudniowej konferencji odbyła się 27 i 28 października 2025 roku, przyciągając ponad 1 500 pracowniczek i pracowników,
- coroczne, obowiązkowe szkolenia e-learningowe dotyczące ogólnych zagadnień z obszaru bezpieczeństwa informacji i cyberbezpieczeństwa kierowane do wszystkich pracowników oraz specjalistyczne szkolenia dedykowane dla wybranych zespołów technicznych, zakończone testami sprawdzającymi wiedzę,
- szkolenia odpowiadające na bieżące potrzeby edukacyjne Banku i pracowników, dotyczące m.in. przygotowania do zagrożeń i reagowania w sytuacjach kryzysowych,
- specjalistyczne szkolenia dla zespołów programistów odpowiedzialnych za rozwój systemów i aplikacji banku, których celem jest zwiększenie świadomości na temat sposobów wykorzystywania oraz unikania typowych błędów programistycznych,
- praktyczne testy phishingowe, którym regularnie poddawani są pracownicy.

Ochrona danych osobowych

Ochrona danych osobowych w mBanku realizowana jest poprzez liczne mechanizmy organizacyjne i techniczne zgodne z obowiązującymi regulacjami. Bank wdraża rozwiązania zapewniające integralność i poufność danych, zapobiega nieuprawnionemu przetwarzaniu oraz przechowuje dane wyłącznie przez

okres niezbędny do realizacji uzasadnionych celów banku. Klienci mogą korzystać ze swoich praw dotyczących danych osobowych zarówno za pośrednictwem systemu bankowości elektronicznej, jak i w oddziałach banku. Każdy ma dostęp do klauzul informacyjnych, które szczegółowo wyjaśniają, w jaki sposób przetwarzane są dane oraz jak skontaktować się z Inspektorem Ochrony Danych Osobowych.

Tak samo dbamy o prawidłowe przetwarzanie danych naszych pracowników.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza mBanku kwartalnie otrzymują syntetyczne informacje o liczbie naruszeń RODO i skarg zgłoszonych do UODO. Roczny raport o statystykach, działaniach z obszaru ochrony danych osobowych i ryzyk przekazywany jest Prezesowi i Wiceprezesce Zarządu oraz Radzie Nadzorczej.

W przypadku wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych bank składa stosowne wyjaśnienia, aby wykazać, że przetwarza dane osobowe zgodnie z wymogami wewnętrznych polityk oraz przepisów prawa. W 2025 roku pojawiło się 15 nowych skarg dotyczących przetwarzania danych osobowych przez bank. Kontynuujemy również korespondencję dotyczącą skarg z lat ubiegłych - otrzymaliśmy 23 decyzje PUODO. **Liczba skarg zmalała w stosunku do roku 2024**, w którym zarejestrowano 29 nowych skarg i PUODO wydał 27 decyzji.

W przypadku naruszenia ochrony danych osobowych, które mogło skutkować ryzykiem naruszenia praw i wolności osób fizycznych, bank zawiadamia o naruszeniu ochrony danych osobowych PUODO. Bank wdrożył wewnętrzne regulacje oraz system informatyczny, w którym każdy pracownik może zgłosić podejrzenie naruszenia prywatności. Analizę zgłoszenia przeprowadza zespół Inspektora Ochrony Danych, a w przypadku gdy stwierdzi ryzyko naruszenia praw i wolności podmiotu danych - potwierdza ewentualną potrzebę poinformowania PUODO. W 2025 roku zespół Inspektora Ochrony Danych w mBanku potwierdził 140 przypadków naruszeń prywatności, dla porównania w roku 2024 takich przypadków było 185.

W maju 2025 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny uchylił decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych z sierpnia 2024 r. nakładającą na mBank karę w wysokości 4,05 mln zł. Sąd przychylił się do stanowiska mBanku, potwierdzając, że ocena – iż incydent nie stwarzał wysokiego ryzyka dla praw i wolności osób fizycznych, co wymagałoby powiadomienia klientów – była prawidłowa. W sierpniu 2025 r. Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych złożył odwołanie od wyroku wydanego 26 maja 2025 r. przez Wojewódzki Sąd Administracyjny do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA).

Spółki zależne Grupy również wdrażają i korzystają z rozwiązań zapewniających integralność i poufność danych. Podejmują działania zapobiegające nieuprawnionemu przetwarzaniu oraz przechowywaniu danych wyłącznie przez okres niezbędny do realizacji uzasadnionych celów. W spółkach utworzone są stanowiska zapewniające w organizacjach zgodność z przepisami RODO.

Szkolenia obowiązkowe

Każdy pracownik mBanku raz w roku uczestniczy w obowiązkowym szkoleniu z zakresu ochrony danych osobowych. Każde szkolenie musi zakończyć się testem wiedzy, który pracownik musi zaliczyć. W 2025 roku ich zdawalność wyniosła niemal 100%.

11.7.6. Cele Grupy w ramach postępowania w biznesie

Obecnie w ramach postępowania w biznesie nie wyznaczyliśmy celów w rozumieniu ESRS. Jednak w każdym z istotnych tematów, które opisaliśmy w ramach postępowania w biznesie, stawiamy sobie cele i ambicje doskonalenia naszych działań. Najważniejsze z nich to:

- dalsze doskonalenie naszej kultury korporacyjnej jako całokształtu działalności,
- budowa środowiska odpornego na korupcję,
- skuteczne wykrywanie przypadków przestępczości finansowej,
- wysoka jakość, dostępność i bezpieczeństwo serwisów mBanku oraz rozwiązań dla klientów, przy jednoczesnej ochronie ich danych osobowych; ciągły rozwój wielowarstwowego modelu obrony cyberbezpieczeństwa.

11.8. Informacje dodatkowe

11.8.1. Wyjaśnienie oceny tematów uznanych za nieistotne

IRO-2

W wyniku procesu analizy podwójnej istotności, następujące tematy zostały uznane za nieistotne i w konsekwencji pominięte w niniejszym oświadczeniu:

- ESRS E2 Zanieczyszczenie
- ESRS E3 Woda i zasoby morskie
- ESRS E5 Wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym
- ESRS S2 Osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości
- ESRS S3 Dotknięte społeczności

Indeks wymogów raportowych i punktów danych pokrytych w niniejszym oświadczeniu wraz z odniesieniem do odpowiedniej sekcji ujawnienia
IRO-2

Wymóg dotyczący ujawniania informacji	Sekcja raportu
Ogólne ujawnianie informacji (ESRS 2)	
BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju	11.1.1.
BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności	11.1.2.
GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych	11.1.5.
GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem	11.1.5.
GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt	11.1.5.
GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności	11.1.6.
GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju	11.1.7.
SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	11.1.3., 11.1.4.
SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron	11.1.8.
SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	11.1.8., 11.2.1., 11.2.3., 11.2.4., 11.3.1., 11.5.1., 11.6.1., 11.7.1.
IRO-1 – Opis procesu służącego do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans	11.1.8.
IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju	11.8.
Zmiana klimatu (ESRS E1)	
E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu	11.2.2.
E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	11.2.5.
E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej	11.2.6.
E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	11.2.2.
E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny	2025 roku Grupa nie raportuje wskaźników i celów w zakresie zużycia energii i koszyka energetycznego ze względu na brak istotności tematu energii w zakresie operacji własnych. Informacje o energii wykorzystywanej w Grupie są zamieszczone w opisie emisji w działalności własnej Grupy.
E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	11.2.7.
E1-7 – Projekty usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla	Grupa mBanku nie realizuje i nie uczestniczy w projektach usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowanych za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla.
E1-9 – Przewidywane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem	Grupa korzysta z okresu przejściowego dla ujawnienia informacji w zakresie przewidywanych skutków finansowych wynikających z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem.
Bioróżnorodność i ekosystemy (ESRS E4)	
E4-2 – Polityki związane z bioróżnorodnością i ekosystemami	11.3.2.
E4-3 – Działania i zasoby związane z bioróżnorodnością i ekosystemami	11.3.3.
E4-4 – Cele związane z bioróżnorodnością i ekosystemami	11.3.4.
E4-5 – Mierniki wpływu związane ze zmianą w zakresie bioróżnorodności i ekosystemów	11.3.5.

E4-6 – Przewidywane skutki finansowe wynikające z ryzyk i szans związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami	Grupa korzysta z okresu przejściowego dla ujawnienia informacji w zakresie przewidywanych skutków finansowych wynikających z oddziaływań, ryzyk i możliwości związanych z różnorodnością biologiczną i ekosystemami.
Własne zasoby pracownicze (ESRS S1)	
S1-1 – Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi	11.5.3.
S1-2 – Procedury współpracy z własnymi zasobami pracowniczymi i przedstawicielami pracowników w kwestiach wpływów	11.5.5.
S1-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez własne zasoby pracownicze	11.5.5.
S1-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na własne zasoby pracownicze oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z własnymi zasobami pracowniczymi oraz skuteczność tych działań	11.5.5., 11.5.6., 11.5.7., 11.5.8., 11.5.10
S1-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami	11.5.8.
S1-6 – Charakterystyka pracowników jednostki	11.5.2.
S1-7 – Charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własne zasoby pracownicze jednostki	11.5.2.
S1-8 – Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego	11.5.5.
S1-9 – Mierniki różnorodności	11.5.8.
S1-10 – Adekwatna płaca	11.5.7.
S1-13 – Mierniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności	11.5.9.
S1-15 – Mierniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym	11.5.6.
S1-16 – Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)	11.5.7.
S1-17 – Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka	11.5.10.
Konsumenci i użytkownicy końcowi (ESRS S4)	
S4-1 – Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi	11.6.1., 11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
S4-2 – Procesy współpracy w zakresie wpływów z konsumentami i użytkownikami końcowymi	11.6.1.
S4-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez konsumentów i użytkowników końcowych	11.6.2.
S4-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań	11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
S4-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami	11.6.6.
ESD – Zdrowie finansowe	11.6.4.
ESD – Doświadczenie klienta	11.6.5.
Postępowanie w biznesie (ESRS G1)	
G1-1 – Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna	11.7.3.
G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie	11.7.3.
G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa	11.7.3.
ESD – Zapobieganie przestępczości finansowej	11.7.4.
ESD – Cyberbezpieczeństwo i prywatność	11.7.5.

Wykaz punktów danych zawartych w standardach przekrojowych i standardach tematycznych, które wynikają z innych przepisów UE [ESRS 2 Dodatek B]

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych¹⁴	Odniesienie do trzeciego filaru¹⁵	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych¹⁶	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie¹⁷	Sekcja raportu
ESRS 2 GOV-1 Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć pkt 21 lit. d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1816 ¹⁸		11.5.1.
ESRS 2 GOV-1 Odsetek członków organów, którzy są niezależni pkt 21 lit. e)			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		11.5.1.
ESRS 2 GOV-4 Oświadczenie w sprawie należytej staranności pkt 30	Wskaźnik nr 10 w tabeli 3 w załączniku I				11.1.6.
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych pkt 40 lit. d) ppkt (i)	Wskaźnik nr 4 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453 ¹⁹ , tabela 1: Informacje jakościowe na temat ryzyka z zakresu ochrony środowiska i tabela 2: Informacje jakościowe na temat ryzyka społecznego	Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		nie ma zastosowania zgodnie z EFRAG Q&A

¹⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych) (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).

¹⁵ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych

dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych, „CRR”) (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

¹⁶ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako

wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz.U. L 171 z 29.6.2016, s. 1).

¹⁷ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 (Europejskie prawo o klimacie)

(Dz.U. L 243 z 9.7.2021, s. 1).

¹⁸ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do wyjaśnienia w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego precyzującego, w jaki sposób czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego znajdują odzwierciedlenie w każdym opracowanym i opublikowanym wskaźniku referencyjnym (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 1).

¹⁹ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453 z dnia 30 listopada 2022 r. zmieniające wykonawcze standardy techniczne określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2021/637 w odniesieniu do ujawniania informacji na temat ryzyk z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (Dz.U. L 324 z 19.12.2022, s. 1).

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów pkt 40 lit. d) ppkt (ii)	Wskaźnik nr 9 w tabeli 2 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		nie ma zastosowania zgodnie z EFRAG Q&A
ESRS 2 SBM-1 Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią pkt 40 lit. d) ppkt (iii)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 1 w załączniku I		Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818 ²⁰ , załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		nie ma zastosowania zgodnie z EFRAG Q&A
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu pkt 40 lit. d) ppkt (iv)			Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		nie ma zastosowania zgodnie z EFRAG Q&A
ESRS E1-1 Plan przejścia służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 roku pkt 14				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	11.2.2.
ESRS E1-1 Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego pkt 16 lit. g)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności	Art. 12 ust. 1 lit. d)–g) oraz art. 12 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		11.2.8.
ESRS E1-4 Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych pkt 34	Wskaźnik nr 4 w tabeli 2 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: mierniki dostosowania	Art. 6 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		11.2.2.
ESRS E1-5 Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym oddziaływaniu na klimat) pkt 38	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 i wskaźnik nr 5 w tabeli 2 w załączniku I				Nie dotyczy Grupy mBanku
ESRS E1-5 Zużycie energii i koszyk energetyczny pkt 37	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 w załączniku I				Nie dotyczy – temat nieistotny dla Grupy w 2025 roku

²⁰ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do minimalnych norm dotyczących unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 17).

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

ESRS E1-5 Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat pkt 40–43	Wskaźnik nr 6 w tabeli 1 w załączniku I				Nie dotyczy Grupy mBanku
ESRS E1-6 Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych pkt 44	Wskaźniki nr 1 i 2 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności	Art. 5 ust. 1, art. 6 i art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		11.2.7.
ESRS E1-6 Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto pkt 53–55	Wskaźnik nr 3 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: mierniki dostosowania	Art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		11.2.7.
ESRS E1-7 Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla pkt 56				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	11.2.8.
ESRS E1-9 Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyka fizyczne związane z klimatem pkt 66			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		W przypadku tego punktu danych Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok
ESRS E1-9 Dezagregacja kwot pieniężnych według nagłego i długotrwałego ryzyka fizycznego pkt 66 lit. a) ESRS E1-9 Lokalizacja znaczących składników aktywów obarczonych istotnym ryzykiem fizycznym pkt 66 lit. c)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 46 i 47 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 5: Portfel bankowy – Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu: ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu.			W przypadku tego punktu danych Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok
ESRS E1-9 Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności energetycznej pkt 67 lit. c)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 34 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 2: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: kredyty zabezpieczone nieruchomościami – efektywność energetyczna zabezpieczeń			W przypadku tego punktu danych Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

ESRS E1-9 Stopień ekspozycji portfela na szanse związane z klimatem pkt 69			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		W przypadku tego punktu danych Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok
ESRS E2-4 Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby, pkt 28	Wskaźnik nr 8 w tabeli 1 w załączniku I, wskaźnik nr 2 w tabeli 2 w załączniku I, wskaźnik nr 1 w tabeli 2 w załączniku I oraz wskaźnik nr 3 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS E3-1 Woda i zasoby morskie pkt 9	Wskaźnik nr 7 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS E3-1 Specjalna polityka pkt 13	Wskaźnik nr 8 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS E3-1 Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów pkt 14	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu pkt 28 lit. c)	Wskaźnik nr 6.2 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji pkt 29	Wskaźnik nr 6.1 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. a) ppkt (i)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 1 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. b)	Wskaźnik nr 10 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. c)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie gruntów/ rolnictwa pkt 24 lit. b)	Wskaźnik nr 11 w tabeli 2 w załączniku I				11.3.2.
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/ mórz pkt 24 lit. c)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				11.3.2.
ESRS E4-2 Polityki na rzecz przeciwdziałania wylesianiu pkt 24 lit. d)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 2 w załączniku I				11.3.2.
ESRS E5-5 Odpady niepoddawane recyklingowi pkt 37 lit. d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 2 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

ESRS E5-5 Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze pkt 39	Wskaźnik nr 9 w tabeli 1 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej pkt 14 lit. f)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				11.5.11.
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci pkt 14 lit. g)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 3 w załączniku I				11.5.11.
ESRS S1-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 20	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				11.1.6., 11.5.3.
ESRS S1-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 21			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		11.1.6., 11.5.3.
ESRS S1-1 Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi pkt 22	Wskaźnik nr 11 w tabeli 3 w załączniku I				11.1.6., 11.5.3.
ESRS S1-1 Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy pkt 23	Wskaźnik nr 1 w tabeli 3 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S1-3 Mechanizmy rozpatrywania skarg pkt 32 lit. c)	Wskaźnik nr 5 w tabeli 3 w załączniku I				11.5.5.
ESRS S1-14 Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą pkt 88 lit. b) i c)	Wskaźnik nr 2 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób pkt 88 lit. e)	Wskaźnik nr 3 w tabeli 3 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S1-16 Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami pkt 97 lit. a)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		11.5.7.
ESRS S1-16 Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego pkt 97 lit. b)	Wskaźnik nr 8 w tabeli 3 w załączniku I				11.5.7.
ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji pkt 103 lit. a)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 3 w załączniku I				11.5.10.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

ESRS S1-17 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 104 lit. a)	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 i wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		11.5.10.
ESRS 2 SBM-3-S2 Znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości pkt 11 lit. b)	Wskaźniki nr 12 i nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 17	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S2-1 Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości pkt 18	Wskaźnik nr 11 i nr 4 w tabeli 3 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 19	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S2-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1-8, pkt 19			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S2-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu pkt 36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S3-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka, pkt 16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 w załączniku I i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S3-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD pkt 17	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Temat uznany za nieistotny w Grupie
ESRS S3-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				Temat uznany za nieistotny w Grupie

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku

ESRS S4-1 Polityka odnosząca się do konsumentów i użytkowników końcowych pkt 16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				11.6.1., 11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 17	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		11.6.1.
ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 35	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji pkt 10 lit. b)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 3 w załączniku I				11.7.3.
ESRS G1-1 Ochrona sygnalistów pkt 10 lit. d)	Wskaźnik nr 6 w tabeli 3 w załączniku I				11.5.5.
ESRS G1-4 Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw pkt 24 lit. a)	Wskaźnik nr 17 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		11.7.3.
ESRS G1-4 Normy w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu pkt 24 lit. b)	Wskaźnik nr 16 w tabeli 3 w załączniku I				11.7.3.

Oświadczenie o postępie w zakresie odpowiedzialnej bankowości

Grupa mBanku 2025

<p>Zasada 1:</p> <p>Dostosowanie strategii</p>	<p>Zasada 2:</p> <p>Wpływ i wyznaczanie celów</p>	<p>Zasada 3:</p> <p>Klienci</p>
<p>W 2025 roku kontynuowaliśmy realizację Strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025 zatytułowanej „Od ikony mobilności do ikony możliwości”, przyjętej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą jesienią 2021 roku. W 2025 roku przyjęta została nowa Strategia Grupy mBanku na lata 2026-2030, zatytułowana „Cała naprzód!”. Cele zrównoważonego rozwoju stanowią integralną część obu dokumentów oraz naszego modelu biznesowego. Realizacja celów strategicznych jest monitorowana w ciągu roku przez Zarząd i Radę Nadzorczą, a efekty są publikowane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy mBanku.</p>	<p>W 2025 roku po raz kolejny przeprowadziliśmy proces oceny podwójnej istotności, którego celem było zmapowanie i dogłębne zrozumienie istotnych wpływów, ryzyk i szans. Analizę i ocenę wpływu w rosnącym stopniu opieramy o dane. Jednym z elementów procesu była analiza wpływu portfela w oparciu o metodologię opracowaną w ramach Inicjatywy Finansowej Programu Narodów Zjednoczonych ds. Ochrony Środowiska (UNEP FI). Dodatkowo, do analizy wpływu portfela na kwestie związane z bioróżnorodnością wykorzystaliśmy narzędzie ENCORE.</p> <p>W październiku 2025 roku przyjęliśmy i opublikowaliśmy Plan Transformacji. Stanowi on ramy operacyjne dla osiągnięcia celów klimatycznych zgodnych z Porozumieniem Paryskim oraz unijnymi ambicjami neutralności klimatycznej do roku 2050. Dokument przekłada długoterminowe zobowiązania klimatyczne na pośrednie cele redukcji emisji w krótszym horyzoncie czasowym, wyznaczone metodą naukową, zweryfikowane przez Science Based Targets initiative.</p>	<p>Odpowiedzialnie współpracujemy z naszymi klientami indywidualnymi i biznesowymi, aby zachęcać ich do zrównoważonych praktyk i działalności gospodarczej.</p> <p>Na koniec grudnia 2025 roku finansowanie zrównoważone dla klientów korporacyjnych i MŚP (bezpośrednio z mBanku oraz zmobilizowane w ramach konsorcjów) wyniosło 22 mld zł. Portfel OZE w mBanku osiągnął poziom 6,4 mld zł.</p> <p>Zachęcamy klientów do zakupu nieruchomości lub budowy domu z udokumentowanym niskim zużyciem energii. Edukujemy klientów i doradców w oddziałach w zakresie efektywności energetycznej. Jeśli nieruchomość spełnia wymogi energooszczędności, obniżamy oprocentowanie o 0,20 p.p. względem stawek promocyjnych, zwiększając atrakcyjność finansowania. Sprzedaż kredytów na nieruchomości o niskim zapotrzebowaniu na energię stanowiła w 2025 roku 17,2% sprzedaży kredytów hipotecznych ogółem.</p> <p>Wspieramy klientów w świadomym zarządzaniu obecnymi i przyszłymi finansami. Cel mBanku wyznaczony wraz z UNEP-FI do końca 2025 roku to zwiększenie odsetka klientów do min. 50%, którzy uważają, że są odporni finansowo. Zrealizowane badania potwierdziły, że uważało tak 56% z nich.</p>
<p>Linki odnośniki</p> <p>Strategia Grupy mBank 2021-2025; Strategia Grupy mBanku 2026-2030; Model biznesowy i historia Grupy mBanku; Strategia Grupy mBanku</p>	<p>Linki i odnośniki</p> <p>Proces analizy podwójnej istotności; Plan Transformacji Grupy mBanku i cele klimatyczne; Analiza potencjalnego wpływu na bioróżnorodność i ekosystemy</p>	<p>Linki i odnośniki</p> <p>Działania i zasoby związane z realizacją polityk klimatycznych i w zakresie energii; Zdrowie finansowe</p>

Zasada 4: Interesariusze	Zasada 5: Zarządzanie i kultura	Zasada 6: Przejrzystość i odpowiedzialność
<p>Strategia i działalność Grupy mBanku uwzględniają wymagania i potrzeby różnorodnych interesariuszy. Z naszego łańcucha wartości Grupy wyłoniliśmy tych kluczowych. Zaliczamy do nich podmioty do których kierujemy strategię Grupy oraz przedstawicieli otoczenia regulacyjno-nadzorczo. Ich opinie uwzględniamy w ramach analizy podwójnej istotności. W czerwcu 2025 roku przeprowadziliśmy sesję dialogową z przedstawicielami głównych grup interesariuszy. Dodatkowo, pracownicy biorą regularnie udział w badaniach Pulse Check, których wyniki są omawiane na różnych szczeblach organizacji, w tym na poziomie Zarządu, a w odpowiedzi na nie doskonałe są procesy zarządcze. W Grupie (w części detalicznej i korporacyjnej) realizowane są cykliczne badania opinii klienta - NPS (Net Promoter Score). Wyniki są analizowane i przekazywane zespołom odpowiedzialnym za rozwój produktów i procesów, co docelowo wykorzystywane jest do budowania strategii i doskonalenia modelu biznesowego. Klienci mają również możliwość przekazania sugestii dotyczących dowolnego obszaru swojego doświadczenia dzięki wielu kanałom komunikacji.</p>	<p>Grupa mBanku realizuje zasady ładu korporacyjnego wymagane przepisami prawa i inspirowane dobrymi praktykami rynkowymi. Zarząd i Rada Nadzorcza uwzględniają oddziaływania, ryzyko i możliwości związane ze zrównoważonym rozwojem podczas realizacji i nadzorowania wykonania strategii. Cele ESG są integralnym elementem celów grupowych, a ich wykonanie ma bezpośredni wpływ na wynagrodzenie zmienne Zarządu. Takie podejście odzwierciedla zbiorową odpowiedzialność Zarządu za strategię Grupy, w której zrównoważony rozwój został uznany za obszar o dużym znaczeniu strategicznym.</p> <p>Od 2025 roku pracownicy zobowiązani są do stosowania Kodeksu Etyki mBanku S.A., który określa wartości i zasady postępowania wspierające budowanie kultury organizacyjnej. Stanowi punkt odniesienia dla codziennych decyzji i zachowań. Dokument reguluje relacje zewnętrzne, kładąc nacisk na uczciwość, przejrzystość, ochronę danych i odpowiedzialną komunikację.</p> <p>Według wewnętrznego regulaminu od 2023 roku szkolenia z zakresu zrównoważonego rozwoju są obowiązkowe dla wszystkich pracowników mBanku. Uruchomiliśmy również cykliczne webinaria „Rozmowy o zrównoważonym rozwoju – rozmowy o zrównoważonym świecie”.</p>	<p>To oświadczenie jest elementem ujawnienia informacji na temat zrównoważonego rozwoju przygotowanego zgodnie ze standardem ESRS. Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju podlegała atestacji dającej ograniczoną pewność wykonanej przez niezależną jednostkę atestacyjną.</p>
<p>Linki i odnośniki</p> <p>Interesy i opinie zainteresowanych stron; Dialog społeczny</p>	<p>Linki i odnośniki</p> <p>Oświadczenie mBanku o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2025 roku; Oświadczenie dotyczące należytej staranności; Postępowanie w biznesie (ESRS G1)</p>	<p>Linki i odnośniki</p> <p>Raport z wykonania niezależnej usługi atestacyjnej</p>

Słownik

ABB – (ang. Accelerated book building) przyspieszona budowa księgi popytu

AIRB – (ang. Advanced Internal Rating-Based) metoda zaawansowanych ratingów wewnętrznych

BFG – Bankowy Fundusz Gwarancyjny

BGK – Bank Gospodarstwa Krajowego

BRRD – (ang. Banking Recovery and Resolution Directive) dyrektywa dotycząca restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków; Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 roku ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/EU oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012

BPV – (ang. Basis Point Value) pokazuje zmianę wartości portfela na skutek równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 0,01% (jeden punkt bazowy) w górę. IR BPV to wrażliwość na przesunięcie krzywej stóp procentowych, a CS BPV to wrażliwość na przesunięcie krzywej spreadów kredytowych. BPV dla polskiego złotego (PLN) wynosząca -100 000 oznacza, że wzrost stóp procentowych o 0,01% spowoduje spadek wartości portfela o 100 000 PLN.

CDP – globalna organizacja pozarządowa utrzymująca bazę ujawnień środowiskowych pochodzących od spółek, rynków kapitałowych, miast, krajów i regionów.

CEE – Europa Środkowa i Wschodnia

CERT Polska – zespół działający w strukturach Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej - Państwowego Instytutu Badawczego, powołany w 1996 roku do reagowania na incydenty bezpieczeństwa komputerowego

CNB – Narodowy Bank Czeski

CRD IV - (ang. Capital Requirement Directive) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.

Cross-selling – Technika handlowa polegająca na sprzedaży produktu lub usługi klientowi powiązanej z innym zakupem

CSRD – Corporate Sustainability Reporting Directive, dyrektywa w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju, implementowana do przepisów polskich Ustawą z 6 grudnia 2024 roku o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw

DORA – Digital Operational Resilience Act - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego

Dyrektywa EPBD - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1275 z dnia 24 kwietnia 2024 r. w sprawie charakterystyki energetycznej budynków

Economic Profit (EP) – miara wartości dodanej dla akcjonariuszy, definiowana jako różnica między zyskiem brutto i nominalnym kosztem kapitału własnego (rozumianym jako iloczyn kapitału własnego i stopy kosztu kapitału wyrażającej wymaganą roczną stopę zwrotu, która spełnia minimalne oczekiwania inwestorów, ustalonej wewnętrznie w banku).

EBI – Europejski Bank Inwestycyjny

ECB – (ang. European Central Bank) Europejski Bank Centralny

ESG - kryteria i aspekty związane z ochroną środowiska (Environmental), kwestiami społecznymi (Social) i ładem korporacyjnym (Governance)

ESRS – Europejskie Standardy Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (European Sustainability Reporting Standards) wprowadzone rozporządzeniem delegowanym Komisji Europejskiej 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 roku.

Fed – System Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych

GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

Greenwashing - zjawisko, gdzie celowo lub nieumyślnie oświadczenia, deklaracje, działania lub komunikaty związane ze zrównoważonym rozwojem nie odzwierciedlają w jasny i uczciwy sposób profilu zrównoważonego rozwoju organizacji czy produktu. Ryzyko to może wynikać zarówno z działań Grupy, jak i stron trzecich

Gwarancja de minimis - forma zabezpieczenia kredytu na wypadek gdyby kredytobiorca nie spłacił kredytu w terminie określonym w umowie kredytowej

GUS – Główny Urząd Statystyczny

ICAAP – (ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process) proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego

IPO – Pierwsza oferta publiczna. IPO wiąże się z wprowadzeniem po raz pierwszy akcji spółki do obrotu giełdowego

K1 – Duże przedsiębiorstwa (roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł)

K2 – Średnie przedsiębiorstwa (roczne obroty w wysokości 50 mln zł - 1 mld zł)

K3 – Małe przedsiębiorstwa (roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł, pełna księgowość)

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego

KSF – Komitet Stabilności Finansowej

KUKE – Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych

LIBOR – (ang. London Interbank Offered Rate) referencyjna wysokość oprocentowania depozytów i kredytów na rynku międzybankowym w Londynie. Stawki LIBOR wyznaczone są dla następujących walut: USD, EUR, CHF, GBP, JPY, dla pożyczek na 1 dzień, 1 tydzień, 1 miesiąc, 2 miesiące, 3 miesiące, 6 miesięcy i 1 rok

Łączny współczynnik kapitałowy – liczony według wzoru: fundusze własne (suma kapitałów Tier I i Tier II)/łączna kwota ekspozycji na ryzyko

M&A – (ang. Mergers and Acquisitions) fuzje i przejęcia

Małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP) – podmioty zatrudniające do 250 osób

MbO – (ang. Management by Objectives) zarządzanie przez cele

MREL – (ang. Minimum requirement for own funds and eligible liabilities) minimalny wymóg funduszy własnych i kwalifikowanych zobowiązań, określony w dyrektywie BRRD

MS – (ang. Mid-Swap) stawka referencyjna używana jako poziom odniesienia w celu kalkulacji całkowitego oprocentowania obligacji o zmiennym oprocentowaniu

NPL – (ang. Non-performing loans) kredyty z utratą wartości

NPS – (ang. Net Promoter Score) wskaźnik rekomendacji netto – pozwala ocenić lojalność klientów

NSFR – (ang. Net Stable Funding Ratio) wskaźnik stabilności finansowania netto - stosunek funduszy własnych i stabilnych pasywów zapewniających stabilne finansowanie do aktywów niepiętnych i należności wymagających stabilnego finansowania. Wskaźnik jest obliczany przy założeniu realizacji scenariusza warunków skrajnych

OBD – Oddział Bankowości Detalicznej

OKR – (ang. Objectives and Key Results) cele i kluczowe rezultaty

PD – (ang. Probability of Default) prawdopodobieństwo bankructwa podmiotu

PFM – (ang. Personal Financial Manager) funkcjonalności zarządzania finansami osobistymi, asystent finansowy

PFR – Polski Fundusz Rozwoju

PKB – Produkt Krajowy Brutto

PPS – (ang. Purchasing Power Standard) standard siły nabywczej

Pulse Check – cykliczne, dobrowolne badanie, w którym pracownicy w sposób poufny mogą wyrazić swoją opinię na temat pracy w Grupie mBanku

Rozporządzenie CRR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych)

RPP – Rada Polityki Pieniężnej

RWA – (ang. Risk Weighted Assets) aktywa ważone ryzykiem

ST – (ang. Stress Test) test warunków skrajnych - potencjalna strata wartości portfela spowodowana nagłą niekorzystną zmianą parametrów rynkowych. Test warunków skrajnych jest sumą testu warunków skrajnych w scenariuszu bazowym i testu warunków skrajnych w scenariuszu zakładającym zmiany spreadów kredytowych. Jeśli wartość testu warunków skrajnych wynosi 1 mln zł i wystąpią warunki przewidziane w scenariuszu warunków skrajnych, prawdopodobna strata wyniesie 1 mln zł (wartość ST)

Studia MBA – Studia podyplomowe Executive Master of Business Administration oferowane w języku polskim i adresowane do osób pracujących zawodowo, które ukończyły studia wyższe oraz posiadają kilkuletnie doświadczenie w biznesie, głównie zajmują średnie i wyższe stanowiska menedżerskie

Taksonomia UE – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 wraz z zestawem rozporządzeń delegowanych: Rozporządzenie Delegowane 2021/2139 (akt delegowany określający techniczne kryteria kwalifikacji dla dwóch celów środowiskowych), Rozporządzenie Delegowane 2021/2178 (akt delegowany do art. 8 Taksonomii, tzw. DDA), Rozporządzenie Delegowane 2022/1214 (akt delegowany w zakresie działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym) oraz Rozporządzenia Delegowane 2023/2485 i 2023/2486 (akty delegowane wdrażające zmiany w dotychczasowych dokumentach oraz ustanawiające techniczne kryteria kwalifikacji dla pozostałych czterech celów środowiskowych).

Cele środowiskowe wymienione w Taksonomii - (1) łagodzenie zmian klimatu, (2) adaptacja do zmian klimatu, (3) zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich, (4) przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, (5) zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola, (6) ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

Wyjaśnienia Komisji Europejskiej z 8 listopada 2024 roku (do Taksonomii) - Zawiadomienie Komisji w sprawie interpretacji i wykonania niektórych przepisów prawnych aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji na mocy art. 8 rozporządzenia w sprawie unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju dotyczących zgłaszania działalności gospodarczej i aktywów kwalifikujących się do systematyki i zgodnych z systematyką (trzecie zawiadomienie Komisji) (C/2024/6691)

Tier I – Kapitał Tier I, wyznaczany zgodnie z art. 25 Rozporządzenia CRR (kapitał CET1 powiększony o instrumenty kwalifikowane do AT1)

Tier II – Kapitał Tier II, wyznaczany zgodnie z częścią II, tytułem 1, rozdziałem czwartym Rozporządzenia CRR

TREA – (ang. Total Risk Exposure Amount) łączna kwota ekspozycji na ryzyko

VaR - (ang. Value at Risk) wartość zagrożona - miara potencjalnej utraty wartości portfela w danym okresie czasu przy określonym poziomie ufności i w normalnych warunkach rynkowych

WCAG - Web Content Accessibility Guidelines, czyli wytyczne dotyczące dostępności treści internetowych

Whistleblowing – proces informowania o podejrzeniach zaistniałego lub potencjalnego naruszenia prawa w podmiotach, z którymi sygnalista utrzymywał kontakt w kontekście związanym z pracą, na przykład w procesie rekrutacji lub stosunku pracy

WIBOR – (ang. Warsaw Interbank Offered Rate) polski odpowiednik stawki LIBOR, wyznaczany dla złotego w Warszawie

WIG – Warszawski Indeks Giełdowy, obejmujący akcje spółek notowanych na rynku podstawowym

Wskaźnik AROR – miara prezentuje skorygowane przychody z aktywów ważonych ryzykiem, liczona według wzoru: przychody pomniejszone o podatek bankowy i o koszty ryzyka/aktywa ważone ryzykiem (RWA)

Wskaźnik LtV – (ang. Loan to Value) współczynnik wyrażający stosunek pomiędzy wysokością kredytu, a wartością (zwykle hipotecznego) zabezpieczenia tego kredytu

Wskaźnik P/BV – Cena akcji/Wartość księgowa na akcję

Wskaźnik P/E – Cena akcji/Zysk na akcję

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I / Wskaźnik CET 1 – (ang. Common Equity Tier 1 ratio) liczony według wzoru: kapitał podstawowy Tier I (wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem CRR)/łączna kwota ekspozycji na ryzyko

ZBP – Związek Banków Polskich

Oświadczenia Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd mBanku S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy mBanku S.A. i mBanku S.A. oraz ich wyniki finansowe;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2025 roku (obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności mBanku S.A.) zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy mBanku S.A. i mBanku S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podpisy członków Zarządu mBanku S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
24.02.2026	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	Podpisano elektronicznie
24.02.2026	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	Podpisano elektronicznie
24.02.2026	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	Podpisano elektronicznie
24.02.2026	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Ryzyka	Podpisano elektronicznie
24.02.2026	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	Podpisano elektronicznie
24.02.2026	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	Podpisano elektronicznie