

Wyniki Grupy mBanku I kw. 2014r.

Obiecujący początek roku

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
28 kwietnia 2014 r.



Kluczowe wydarzenia w I kw. 2014 r.

Najwyższy poziom dochodów podstawowych w historii

- NII w górę 0,5% QoQ i 14,2% YoY pośród przyrostu wolumenów
- NFC w górę 5,5% QoQ i 29,9% YoY mimo sezonowo słabszego kwartału

Wyróżniająca efektywność

- Wskaźnik koszty/dochody: 45,0%

Rachunek zysków i strat

Zysk netto 337,8 mln zł ...

Wysoka kapitalizacja

- Współczynnik CET 1: 13,6%
- Łączny współczynnik kapitałowy: 16,3%

Dalsza dywersyfikacja długoterminowego finansowania

Płynność powyżej docelowego poziomu

- Kredyty/depozyty: 111,5%

Kapitał i płynność

Wolumeny

Przyspieszenie wolumenów

- Kredyty brutto: 73,4 mld zł (+4,0% QoQ, +6,3% YoY)
- Depozyty klientów: 63,6 mld zł (+3,1% QoQ, +8,7% YoY)

Szybki wzrost kredytów konsumpcyjnych

- Nowa produkcja w wys. 1,0 mld zł (+11% QoQ, +8% YoY)

... **+3,7%** w porównaniu do I kw. 2013 r.

Rozwój biznesu

Dalszy rozwój innowacyjnej oferty i kanałów dystrybucji

- Nowa bankowość mobilna
- Uruchomienie NmB w CZ&SK

Dynamiczna akwizycja klientów

- 4 427 tys. klientów detalicznych (+59 tys. QoQ) oraz 16 600 klientów korporacyjnych (+267 QoQ)

Agenda



Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Dynamika kredytów i depozytów

Struktura finansowania

Rozwój działalności: Segment Korporacyjny i Detaliczny

Analiza wyników finansowych za I kw. 2014 r.

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna












Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

<i>w mln zł</i>	I kw./14	IV kw./13	Zmiana I kw./IV kw.		I kw./13
Wynik z tytułu odsetek	591,0	588,1		+0,5%	517,5
Wynik z tytułu opłat i prowizji	241,4	228,9		+5,5%	185,9
Dochody ogółem	956,6	964,2		-0,8%	831,4
Koszty ogółem	(430,6)	(441,6)		-2,5%	(401,7)
Odpisy netto	(89,5)	(117,1)		-23,6%	(27,7)
Zysk brutto	436,5	405,5		+7,6%	402,1
Zysk netto	337,8	314,2		+7,5%	325,7
Wskaźnik koszty/dochody	45,0%	45,8%		-0,8 p.p.	48,3%
ROE netto YtD	13,7%	13,7%		0,0 p.p.	13,8%
Core Tier 1 / CET 1	13,6%*	14,2%		-0,6 p.p.	13,5%
CAR / łączny współczynnik kapitałowy	16,3%*	19,4%		-3,1 p.p.	18,9%

* Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

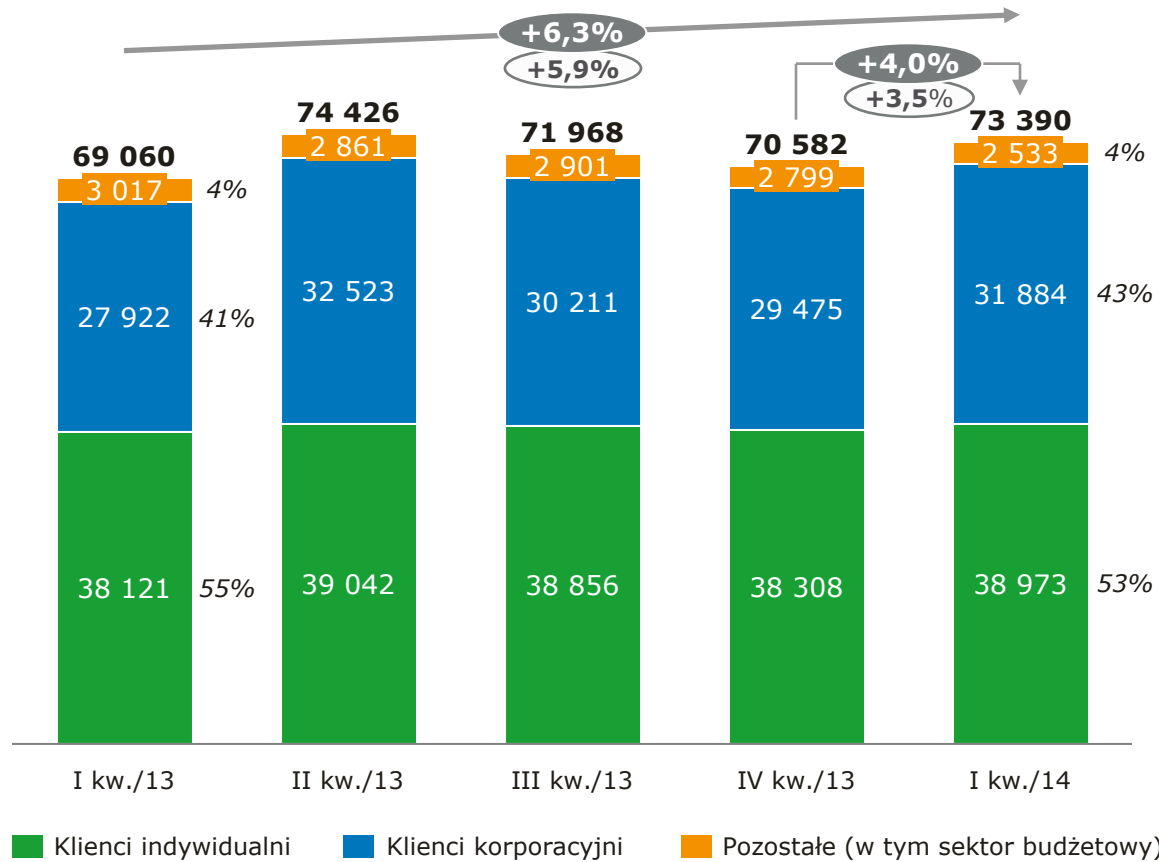
Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Dynamika kredytów

Wzrost kredytów wskazujący na przyspieszenie w gospodarce

Dynamika kredytów brutto
(mln zł)



+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego
+X,X% Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back

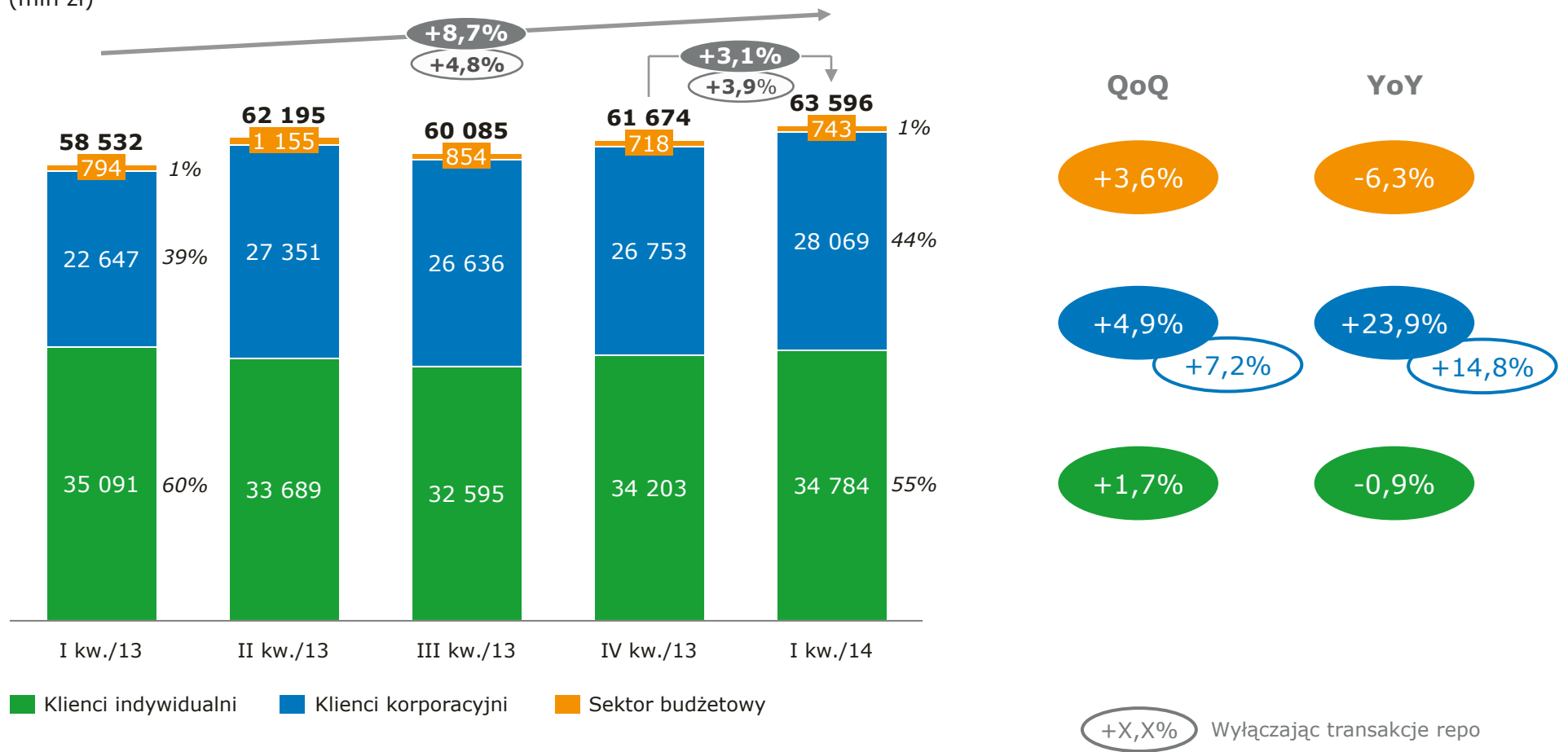
Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku



Dynamika bazy depozytowej

Solidny wzrost w sezonowo słabym kwartale, silne dynamiki roczne

Dynamika depozytów (mln zł)

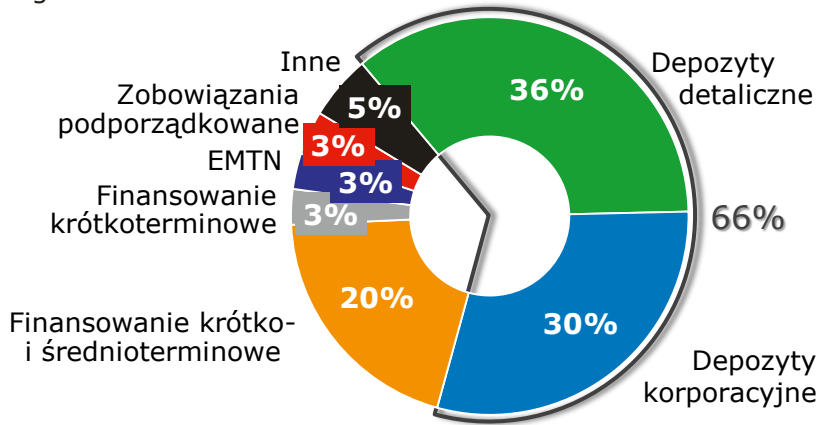


Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Szczegóły profilu finansowania

Strategiczne repozycjonowanie bilansu coraz bardziej widoczne

Struktura finansowania Grupy mBanku wg stanu 31.03.2014



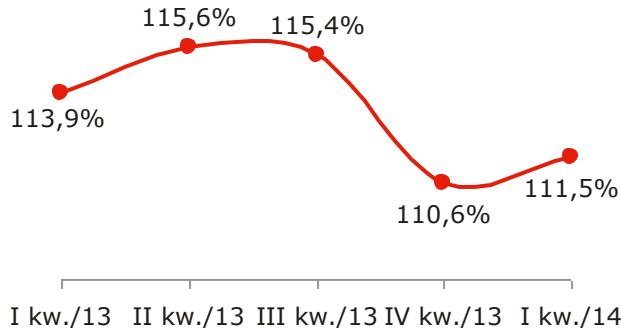
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	A
Rating krótkotermin.	F1
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	BBB+
Rating kredytowy krótkotermin.	A-2

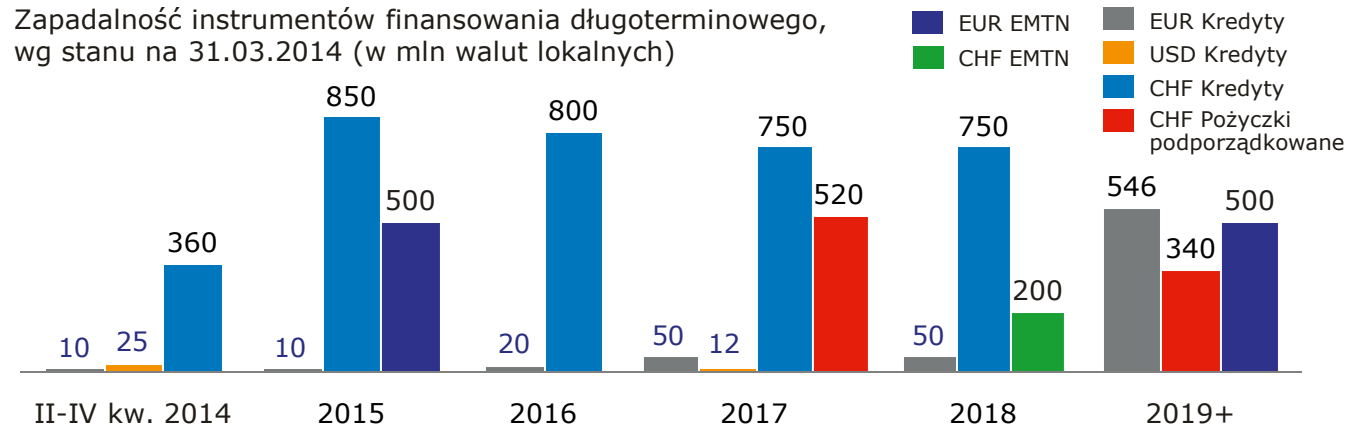
Strategia finansowania w Grupie mBanku

- Potrzeby finansowania zredukowane przez spłaty portfela kredytów w CHF (ok. 350-400 mln CHF rocznie)
- Program EMTN w wysokości 3 mld EUR:
 - Cztery tranze wyemitowane: 500 mln EUR w 2012 r., 200 mln CHF i 500 mln CZK w 2013 r. oraz ponownie 500 mln EUR w 2014 r. *[szczegóły ostatniej transakcji zostały przedstawione na stronie 35 w załączniku]*
- Wcześniejsza spłata 90 mln CHF obligacji podporządkowanych w marcu 2014 r.

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego, wg stanu na 31.03.2014 (w mln walut lokalnych)

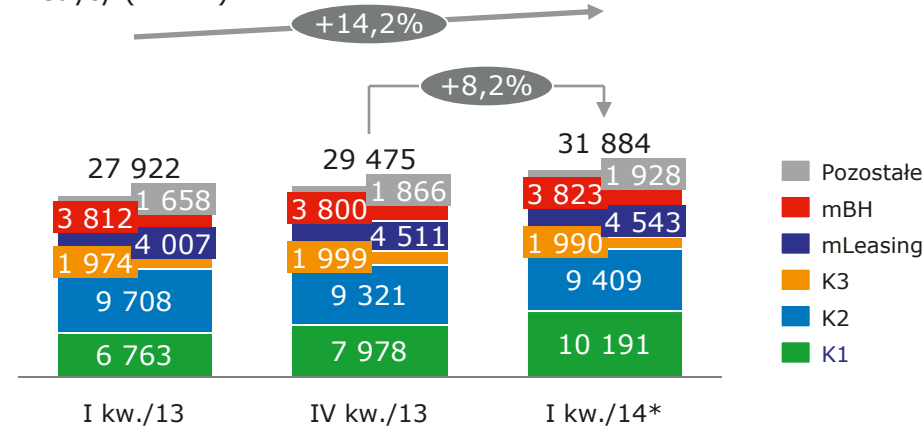


Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

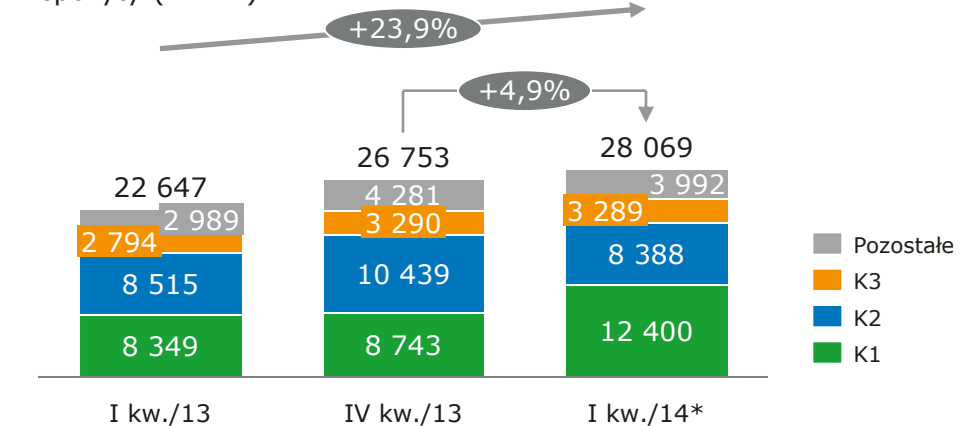
Rozwój działalności: Korporacje i Rynki Finansowe

Solidne dynamiki wolumenów zapowiedzią szerszego ożywienia

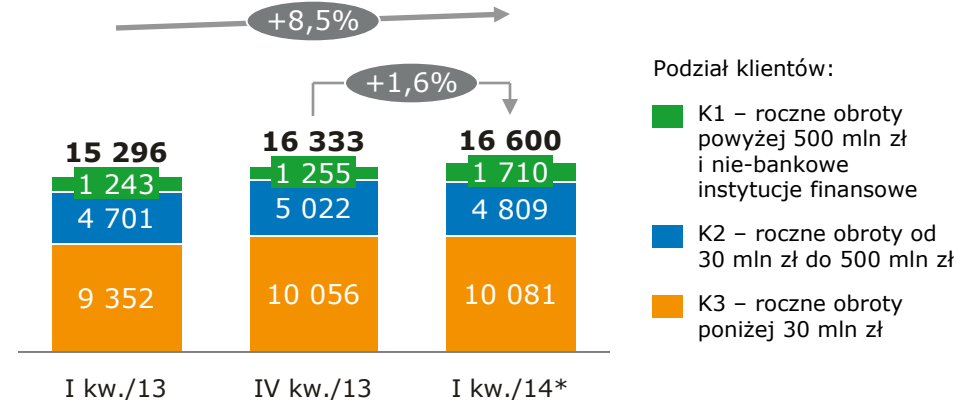
Kredyty (mln zł)



Depozyty (mln zł)



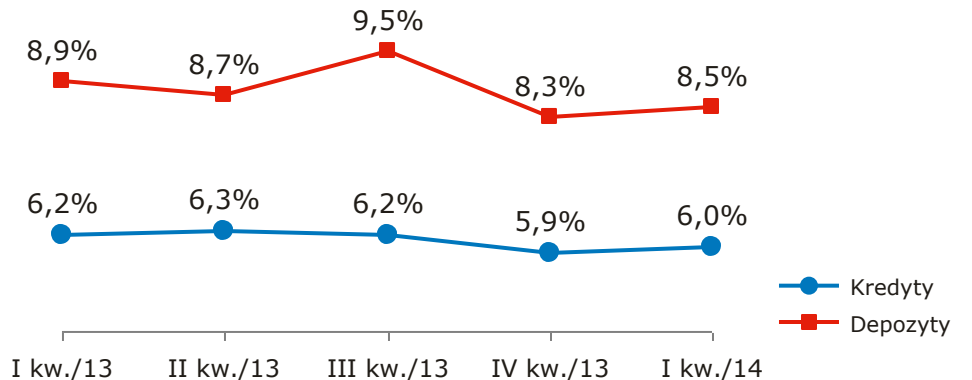
Klienci



Podział klientów:

- K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe
- K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł
- K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł

Udziały rynkowe



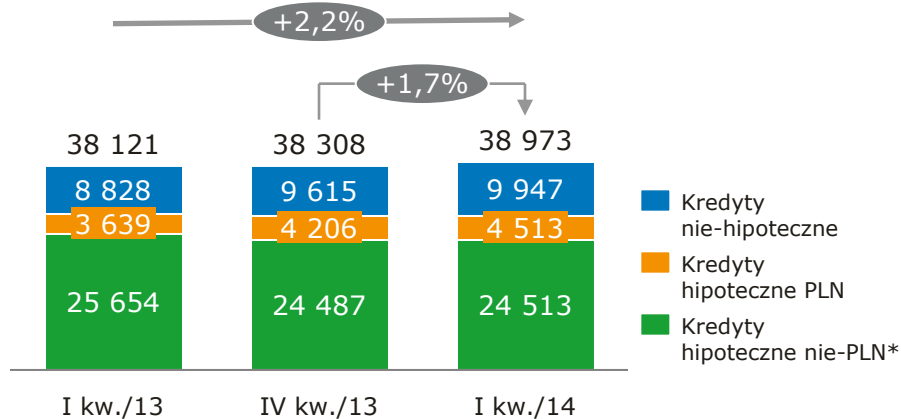
* Od 2014 r. wszystkie nie-bankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana dotyczy około 400 klientów, głównie z segmentu K2)

Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

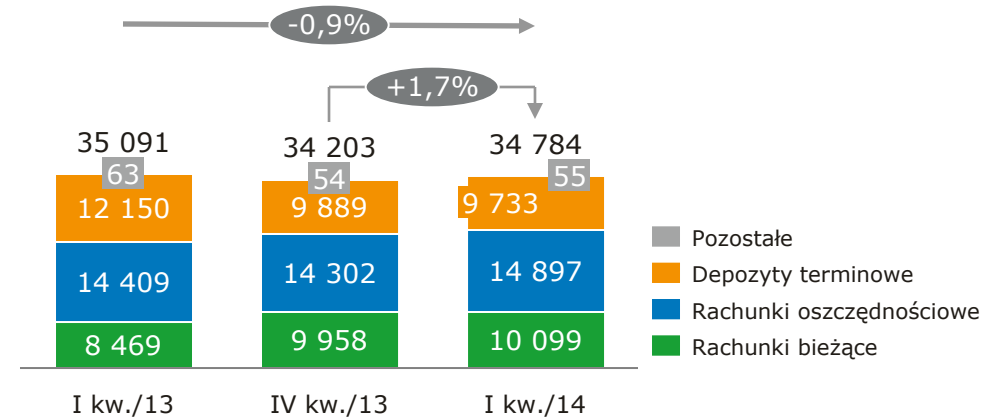
Rozwój działalności: Bankowość Detaliczna

Przyspieszenie wolumenów, dalszy dynamiczny wzrost bazy klientów

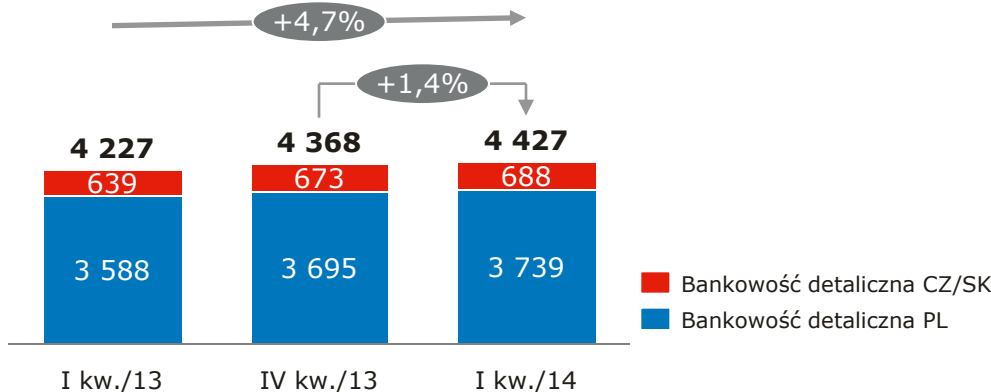
Kredyty (mln zł)



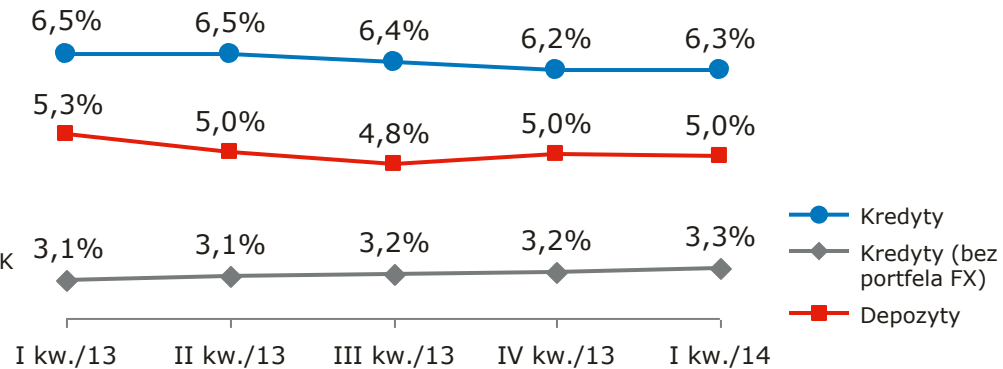
Depozyty (mln zł)



Klienci (tys.)



Udziały rynkowe



* Kredyty hipoteczne w walucie obcej udzielane w Polsce oraz kredyty hipoteczne w walutach lokalnych udzielane w Czechach i na Słowacji

Agenda

Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Dynamika kredytów i depozytów

Struktura finansowania

Rozwój działalności: Segment Korporacyjny i Detaliczny



Analiza wyników finansowych za I kw. 2014 r.

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

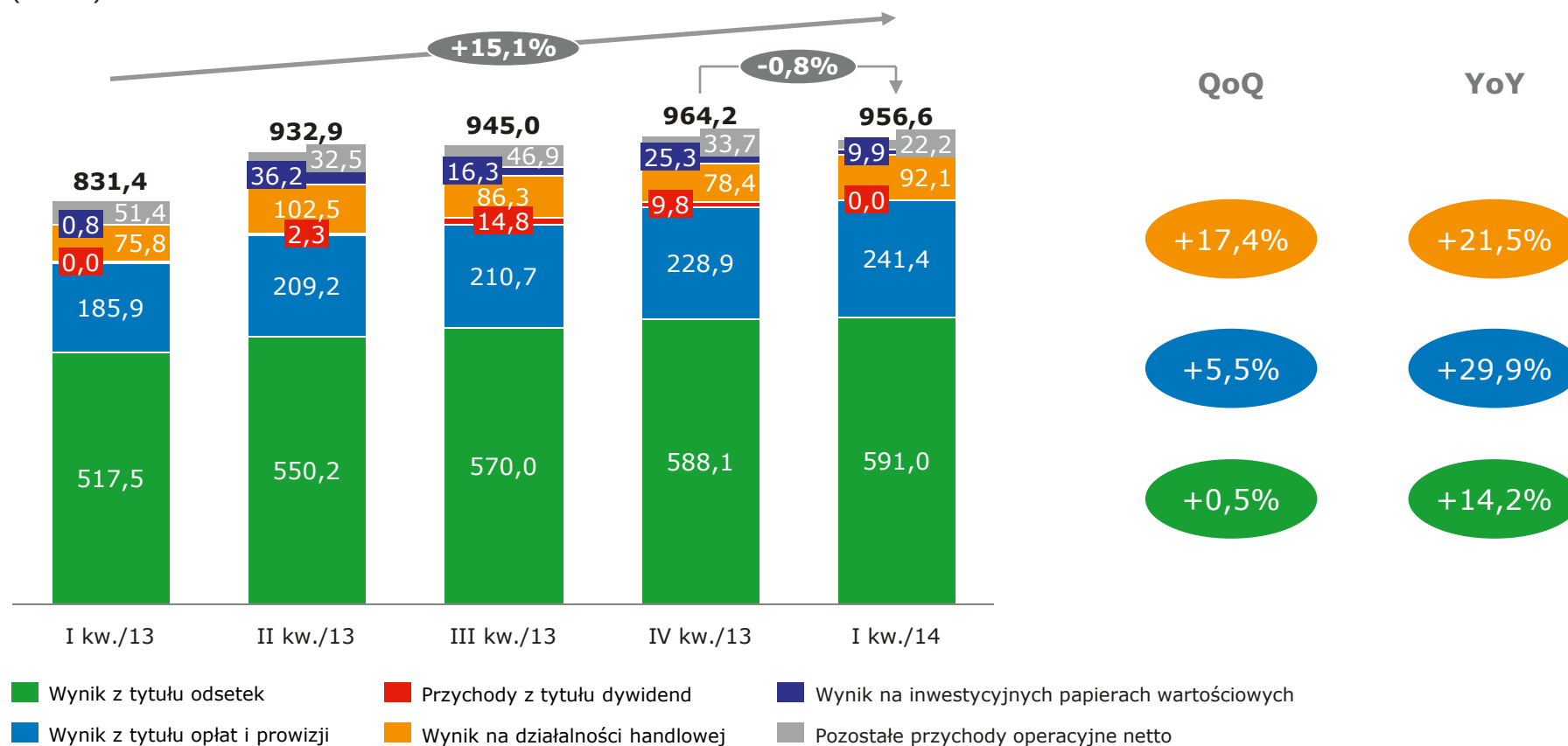
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Analiza wyników I kw. 2014 r.

Dochody Grupy mBanku

Dochody podstawowe na najwyższym poziomie w historii

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



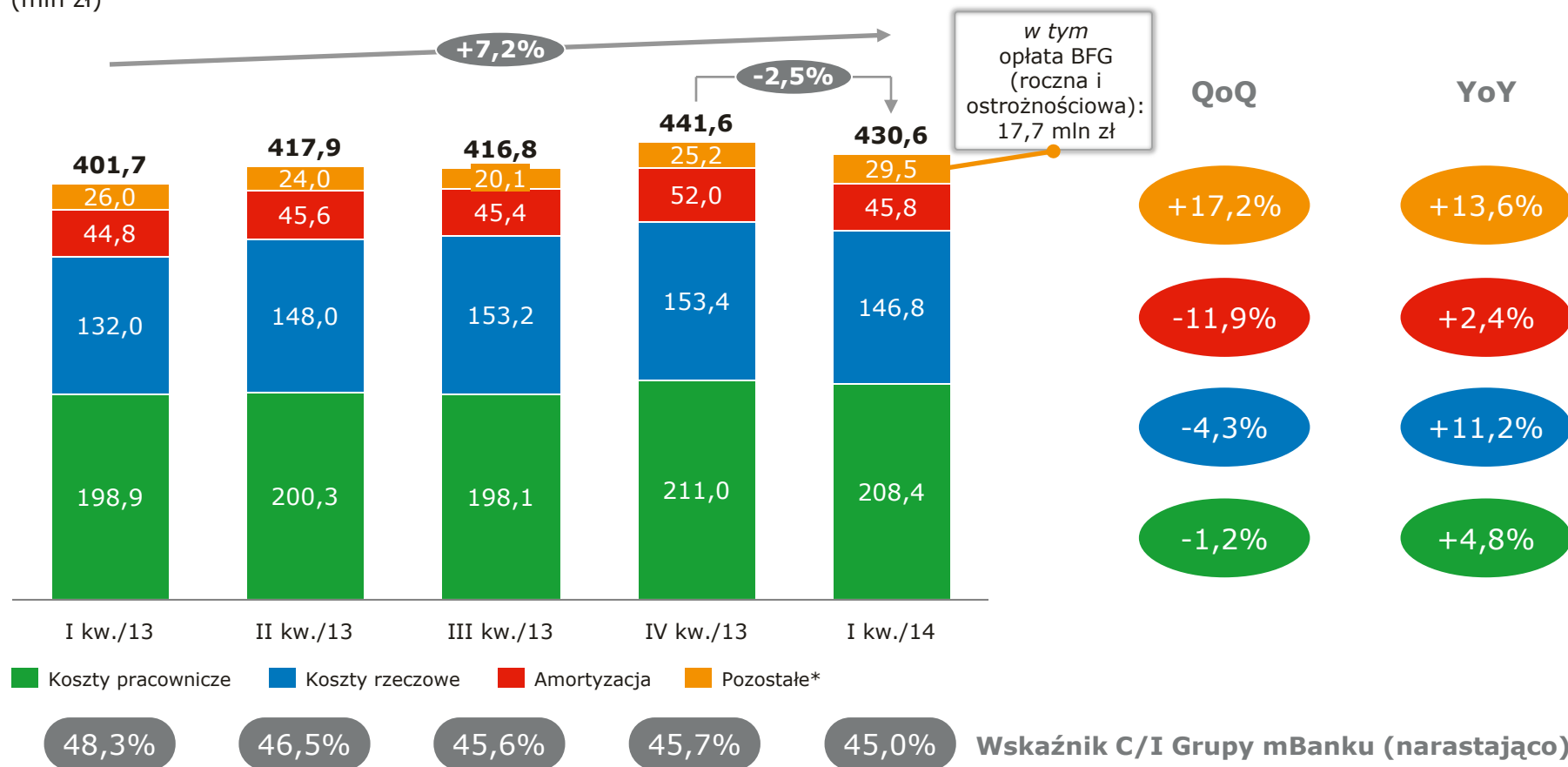
Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Analiza wyników I kw. 2014 r.

Koszty Grupy mBanku

Wysoka efektywność pomimo zwiększonych wydatków inwestycyjnych

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)

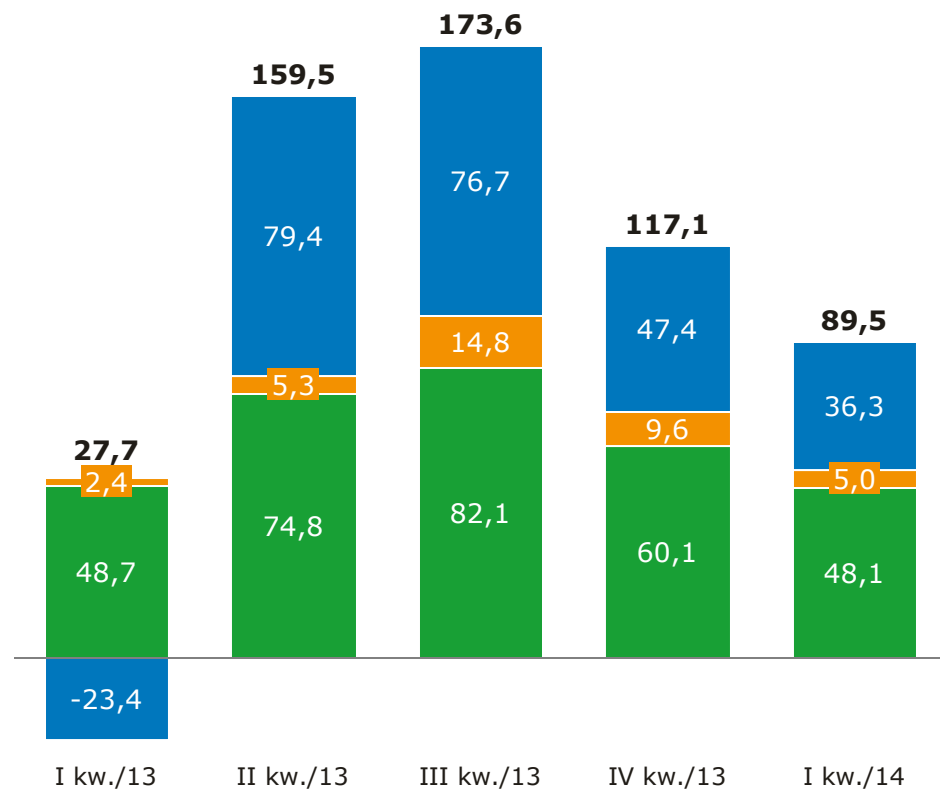


Analiza wyników I kw. 2014 r.

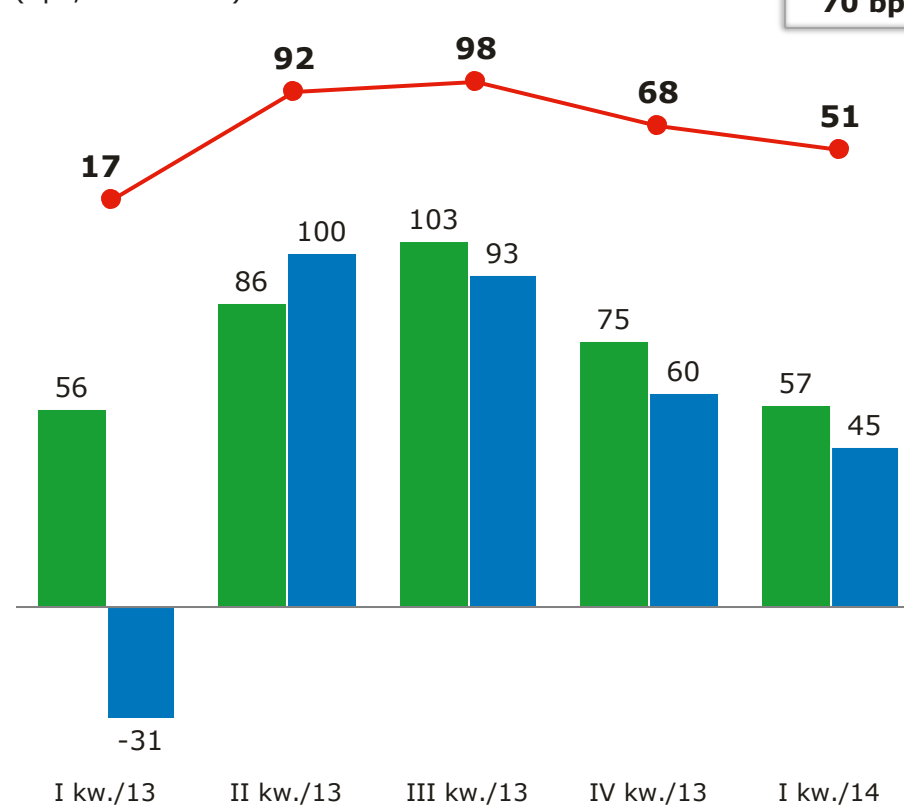
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Koszty ryzyka odzwierciedlają poprawę w otoczeniu zewnętrznym

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (mln zł)



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (bps, kwartalnie)



2013 CoR
70 bps

Bankowość detaliczna mBank Hipoteczny Bankowość korporacyjna

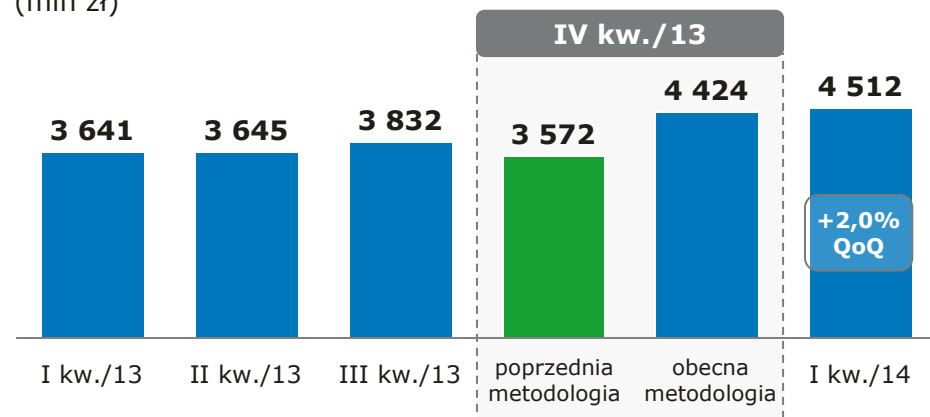
Grupa mBanku Portfel detaliczny Portfel korporacyjny

Analiza wyników I kw. 2014 r.

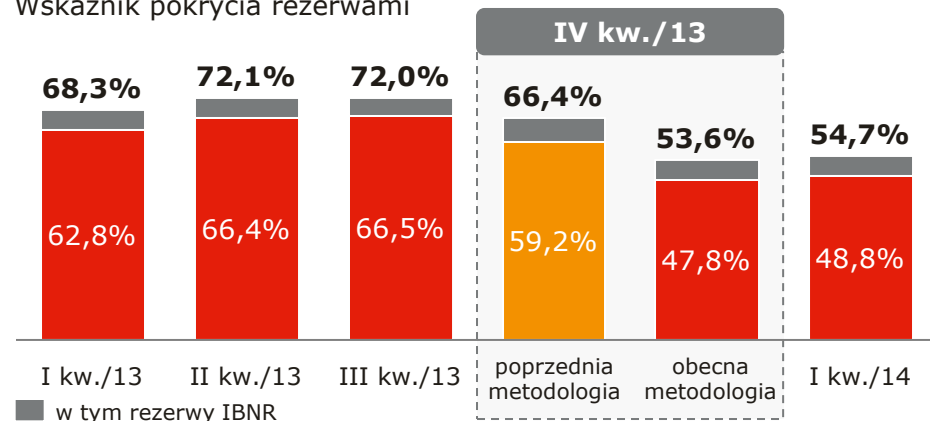
Jakość portfela kredytowego

Stabilne wskaźniki ryzyka w segmencie korporacyjnym i detalicznym

Portfel kredytów z utratą wartości
(mln zł)

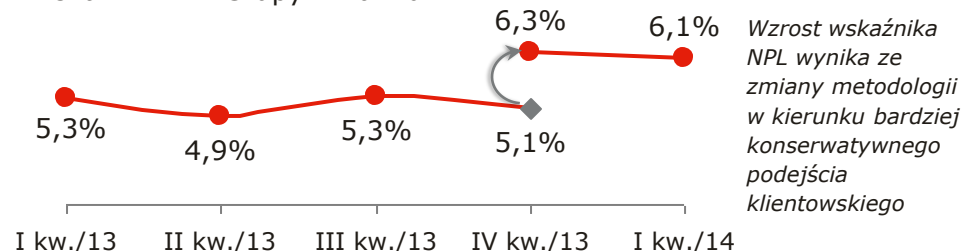


Wskaźnik pokrycia rezerwami

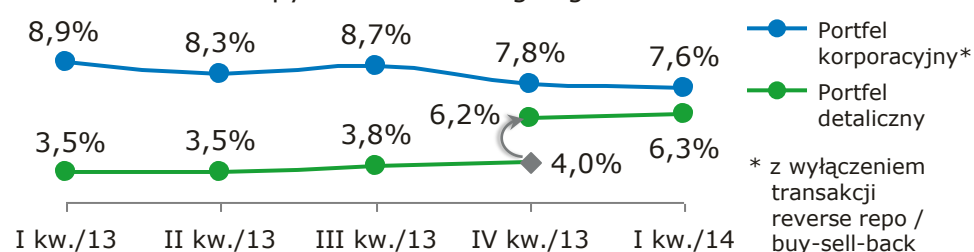


Uwaga: Od IV kw. 2013 r. obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym.

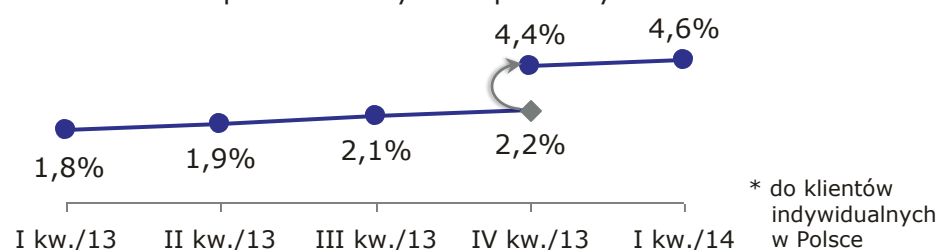
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*

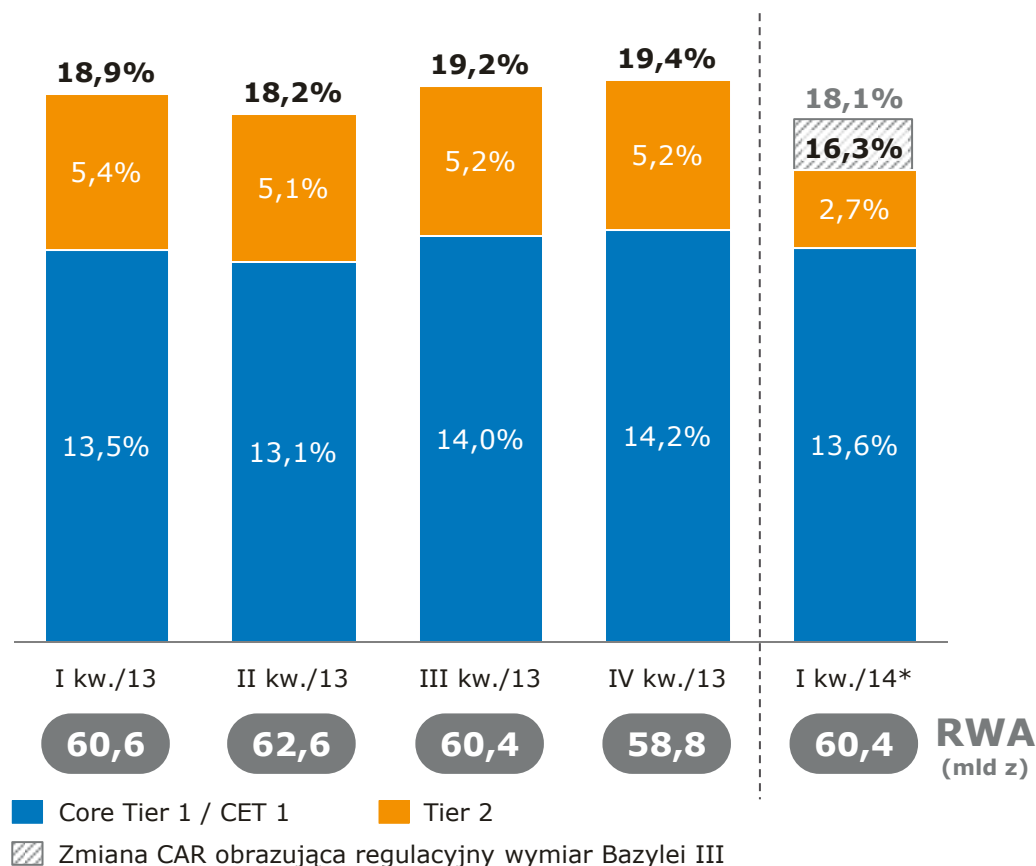


Analiza wyników I kw. 2014 r.

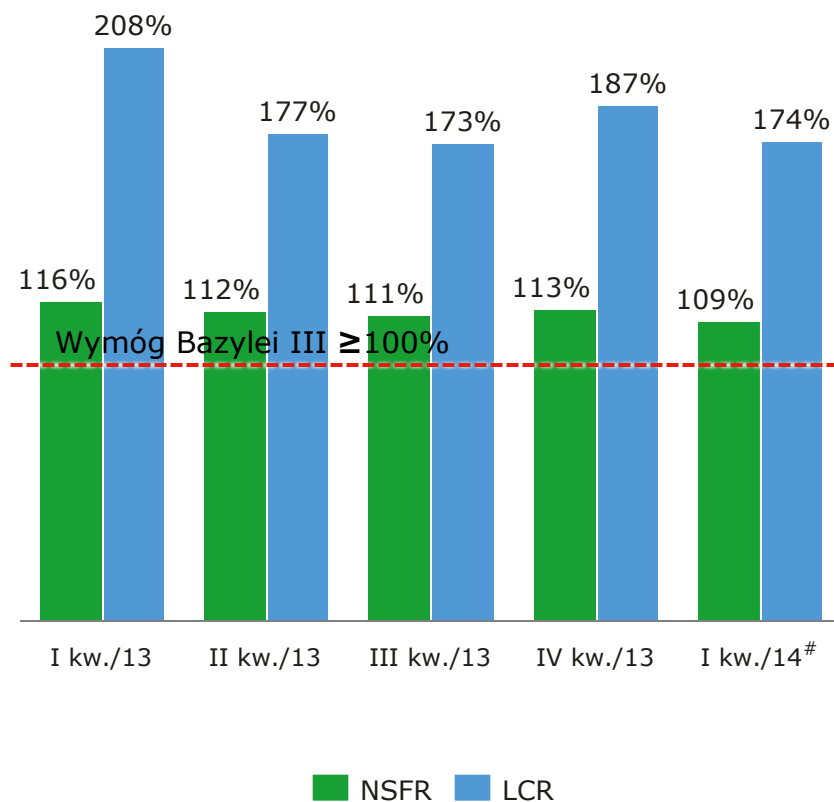
Kluczowe wskaźniki regulacyjne

Kapitał i płynność powyżej wymogów regulacyjnych

Wskaźnik adekwatności kapitałowej Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



* Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

Wskaźniki nie uwzględniają ostatnich wytycznych regulatora wobec NSFR i LCR

Agenda

Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Dynamika kredytów i depozytów

Struktura finansowania

Rozwój działalności: Segment Korporacyjny i Detaliczny

Analiza wyników finansowych za I kw. 2014 r.

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

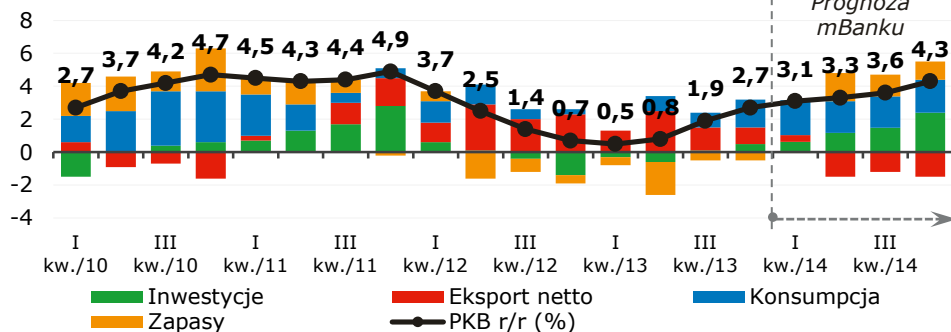
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Ożywienie nabiera rozpędu, wzrost inflacji (jeszcze) za horyzontem

Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Przyspieszenie wzrostu w I kw. do 3,1-3,3% r/r. Ukraiński kryzys nie wykołei ożywienia, ale może wypłaszczyć ścieżkę wzrostu w I poł. roku. Przyspieszenie w II połowie roku.

Źródło: GUS, NBP

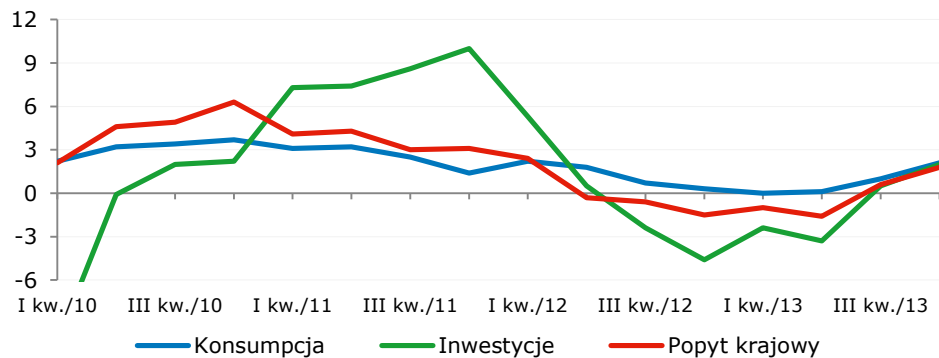
Szacunkowy wpływ problemów UKR i RUS na polską gosp. (% PKB)

		Spowolnienie ukraińskiego importu (%)								
		5	10	15	20	25	30	40	50	100
Spowolnienie rosyjskiego importu (%)	5	0,3	0,4	0,5	0,5	0,6	0,7	0,9	1,1	2,0
	10	0,5	0,6	0,6	0,7	0,8	0,9	1,1	1,3	2,2
	15	0,6	0,7	0,8	0,9	1,0	1,1	1,3	1,5	2,4
	20	0,8	0,9	1,0	1,1	1,2	1,3	1,5	1,6	2,5
	25	1,0	1,1	1,2	1,3	1,4	1,5	1,7	1,8	2,7
	30	1,2	1,3	1,4	1,5	1,6	1,7	1,8	2,0	2,9
	40	1,6	1,7	1,8	1,9	1,9	2,0	2,2	2,4	3,3
50	2,0	2,0	2,1	2,2	2,3	2,4	2,6	2,8	3,7	
100	3,8	3,9	4,0	4,1	4,2	4,3	4,5	4,6	5,5	

- Szereg kanałów wpływu: handel, relatywne umocnienie złotego, niepewność, polityka (embargo na wieprzowinę). Szacujemy wpływ handlowy na maks. 0,6-0,8% PKB.

Źródło: GUS, NBP

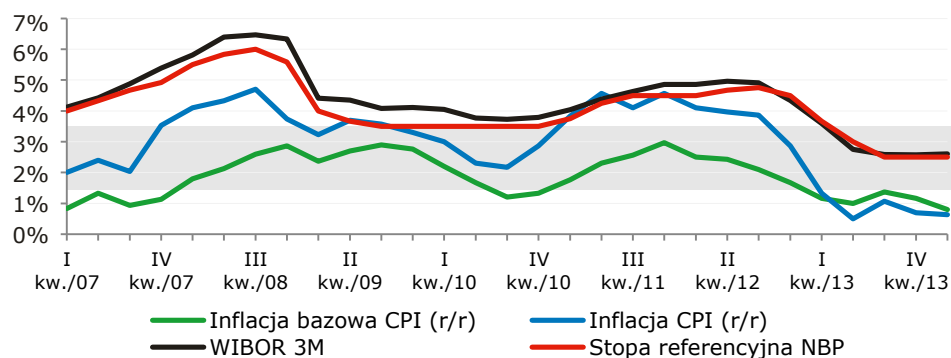
Popyt wewnętrzny coraz ważniejszy dla wzrostu gosp. (% r/r)



- Konsumpcję wspierają rosnące realne dochody i ożywający rynek pracy, wzrost inwestycji zapowiada spadek niepewności i wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych.

Źródło: GUS, NBP

Niska inflacja + wzrost niepewności = stopy proc. bez zmian w 2014



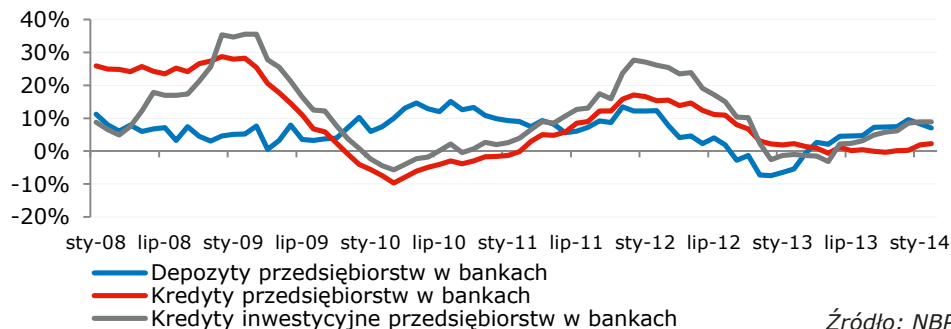
- Inflacja pozostaje niska dzięki czynnikom jednorazowym i niskim cenom żywności. Przyspieszenie w II poł. roku (efekty bazowe i mocniejszy popyt), zwłaszcza w kategoriach bazowych. Stopy proc. stabilne.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Sygnały ożywienia na rynku kredytowym; depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw wzmocnione przez lepszą kondycję finansową

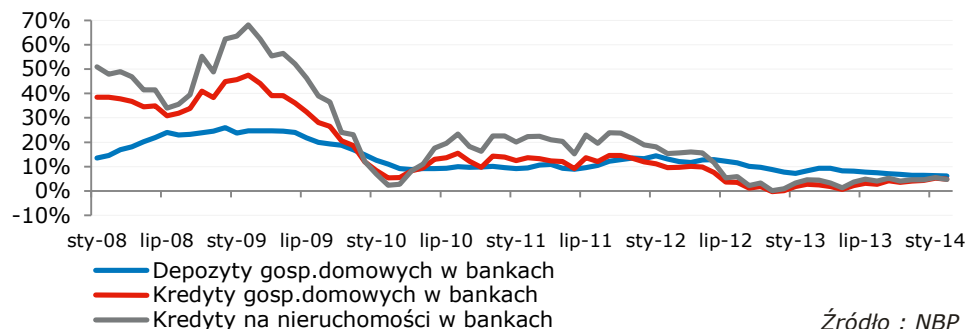
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Odbicie depozytów korporacyjnych dzięki lepszej sytuacji finansowej (w tym wzrost przychodów). Akcja kredytowa coraz silniejsza i szersza (rośnie już nie tylko wartość kredytów inwestycyjnych).

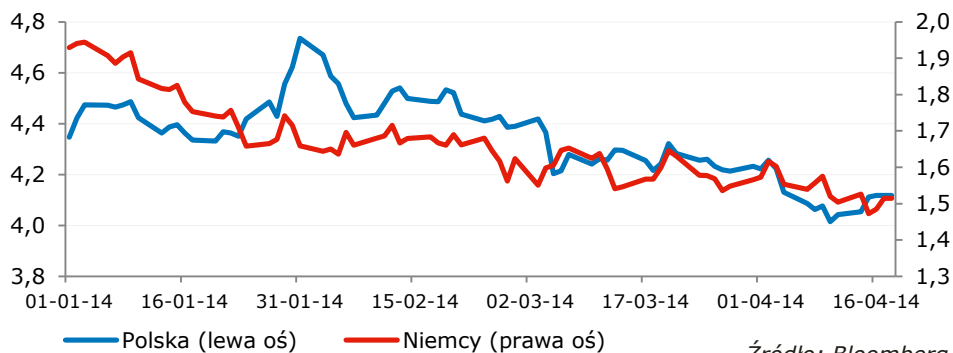
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

- Najwolniejszy wzrost depozytów gosp. domowych od 2006. Ostrożność w zadłużaniu się oznacza niskie przyrosty wolumenów. 2014 może być rokiem ożywienia na rynku kredytów mieszkaniowych.

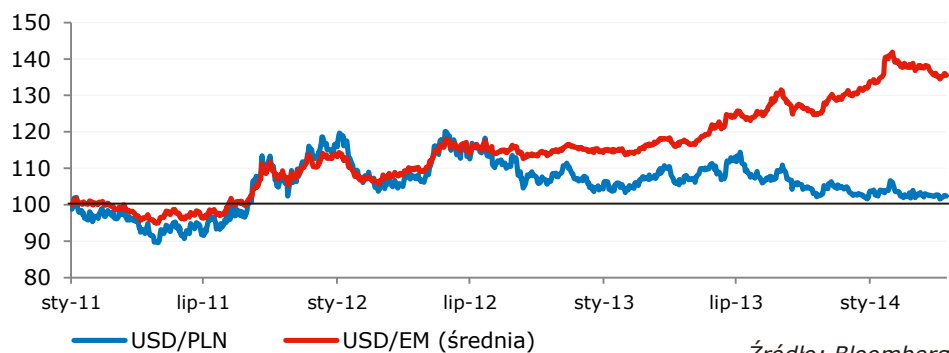
Rentowności polskich i niemieckich 10-letnich obligacji (%)



Źródło: Bloomberg

- Lokalne minima rentowności osiągnięto najprawdopodobniej w kwietniu. Polskie obligacje wspiera europejski (EBC) i polski (gołębia RPP) kontekst, negatywnie wpływa ożywienie za Oceanem.

USD/PLN vs. waluty rynków wschodzących, indeks 01.01.2011=100



Źródło: Bloomberg

- Złoty powoli umacnia się, pomimo globalnych zaburzeń, pozostając najstabilniejszą i najmocniejszą walutą regionu. Czynniki cykliczne powinny przynieść dalsze umocnienie złotego w tym roku.

Agenda

Podsumowanie I kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Dynamika kredytów i depozytów

Struktura finansowania

Rozwój działalności: Segment Korporacyjny i Detaliczny

Analiza wyników finansowych za I kw. 2014 r.

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe	Nr str.
Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF	21
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
Wskaźniki Grupy mBanku	23
Dane historyczne Grupy mBanku	24-26
Wynik odsetkowy i marża	27
Wynik z opłat i prowizji	28
Wynik na działalności handlowej i inne przychody	29
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	30
Analiza bilansu: Struktura walutowa	31
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	32
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	33
Analiza bilansu: Szczegóły zmian Core Tier 1 i CAR	34
Program EMTN mBanku: Podsumowanie transakcji	35

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	36-40
Podsumowanie I kw./14: Wyniki finansowe	37
Sprzedaż nowych kredytów detalicznych	38
Kredyty hipoteczne: struktura i jakość portfela	39
mBank w Czechach i na Słowacji	40
Korporacje i Rynki Finansowe	41-43
Podsumowanie I kw./14: Wyniki finansowe	42
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	43
Spółki zależne Grupy mBanku	44-49
Wyniki spółek Grupy mBanku	45
mBank Hipoteczny (mBH)	46
Leasing i faktoring	47
Dom Maklerski mBanku (mDM)	48
BRE Ubezpieczenia	49
Analyzer mBanku	50
Dane kontaktowe	51

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF



mBank
Analityzer

Podsumowanie

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14
Wynik z tytułu odsetek	517 483	550 232	570 000	588 096	591 014
Wynik z tytułu opłat i prowizji	185 889	209 256	210 689	228 904	241 406
Przychody z tytułu dywidend	26	2 283	14 768	9 779	0
Wynik na działalności handlowej	75 798	102 460	86 282	78 438	92 118
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>68 978</i>	<i>74 482</i>	<i>71 698</i>	<i>67 387</i>	<i>65 151</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	774	36 160	16 368	25 276	9 845
Pozostałe przychody operacyjne netto	51 455	32 493	46 870	33 745	22 237
Koszty ogółem	(401 702)	(417 876)	(416 829)	(441 636)	(430 617)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(356 928)</i>	<i>(372 216)</i>	<i>(371 404)</i>	<i>(389 605)</i>	<i>(384 785)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(44 774)</i>	<i>(45 660)</i>	<i>(45 425)</i>	<i>(52 031)</i>	<i>(45 832)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(27 654)	(159 459)	(173 585)	(117 080)	(89 487)
Zysk brutto	402 069	355 549	354 563	405 522	436 516
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	325 736	277 853	288 586	314 200	337 770

Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14
Kasa i operacje z bankiem centralnym	2 493 404	2 039 840	794 706	1 650 467	2 089 199
Należności od banków	3 778 497	4 828 511	2 935 740	3 471 241	1 500 011
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 429 069	1 741 743	1 402 650	763 064	1 180 071
Pochodne instrumenty finansowe	2 726 519	2 544 434	2 309 053	2 349 585	2 216 630
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	66 573 348	71 796 954	69 206 663	68 210 385	70 923 030
Inwestycyjne papiery wartościowe	23 544 201	22 681 955	24 894 354	25 341 763	26 605 235
Wartości niematerialne	419 014	415 428	421 170	455 345	431 959
Rzeczowe aktywa trwałe	746 056	736 680	723 088	709 552	705 955
Inne aktywa	1 340 021	1 358 313	1 312 696	1 331 359	1 491 167
Aktywa razem	103 050 129	108 143 858	104 000 120	104 282 761	107 143 257
Zobowiązania (w tys. zł)	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14
Zobowiązania wobec innych banków	21 688 068	23 427 634	21 416 248	19 224 182	19 481 097
Pochodne instrumenty finansowe	3 291 664	3 087 827	2 472 433	2 459 715	2 120 892
Zobowiązania wobec klientów	58 531 953	62 195 198	60 085 074	61 673 527	63 596 439
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 807 377	4 904 909	4 869 607	5 402 056	5 658 722
Zobowiązania podporządkowane	3 265 470	3 347 965	3 310 880	3 762 757	3 453 003
Pozostałe zobowiązania	1 576 569	1 576 210	1 955 860	1 504 086	2 966 900
Zobowiązania razem	93 161 101	98 539 743	94 110 102	94 026 323	97 277 053
Kapitały razem	9 889 028	9 604 115	9 890 018	10 256 438	9 866 204
Kapitały i zobowiązania razem	103 050 129	108 143 858	104 000 120	104 282 761	107 143 257

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,13%	2,15%	2,23%	2,31%	2,30%
Marża odsetkowa YtD	2,13%	2,14%	2,17%	2,21%	2,30%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,53%	2,54%	2,57%	2,61%	2,71%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	48,3%	44,8%	44,1%	45,8%	45,0%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	48,3%	46,5%	45,6%	45,7%	45,0%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,17%	0,92%	0,98%	0,68%	0,51%
Koszty ryzyka YtD	0,17%	0,55%	0,70%	0,70%	0,51%
ROE netto (kwartalnie)	13,83%	12,16%	12,67%	13,75%	13,74%
ROE netto YtD	13,83%	13,00%	12,89%	13,10%	13,74%
ROA netto YtD	1,28%	1,15%	1,13%	1,14%	1,26%
Wskaźnik kredyty/depozyty	113,7%	115,4%	115,2%	110,6%	111,5%
CAR / Łączny współczynnik kapitałowy	18,87%	18,18%	19,17%	19,38%	16,26%*
Wskaźnik Core Tier 1 / CET 1	13,51%	13,10%	14,02%	14,21%	13,58%*
Kapitał / Aktywa	9,6%	8,9%	9,5%	9,8%	9,2%
RWA / Aktywa	58,8%	57,9%	58,1%	56,5%	55,5%
Wskaźnik NPL	5,3%	4,9%	5,3%	6,3%#	6,1%#
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	62,8%	66,4%	66,5%	47,8%#	48,8%#
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	68,3%	72,1%	72,0%	53,6%#	54,7%#

* Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

W IV kw./13 została wprowadzona zmodyfikowana metodologia klasyfikowania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym

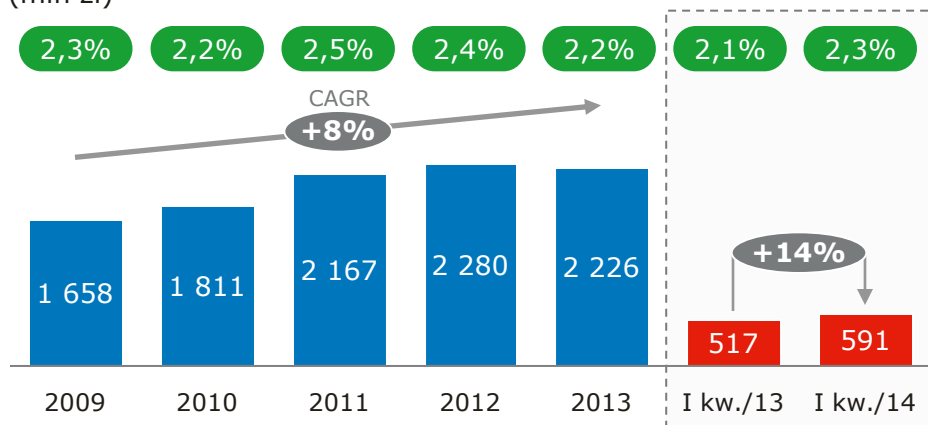
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

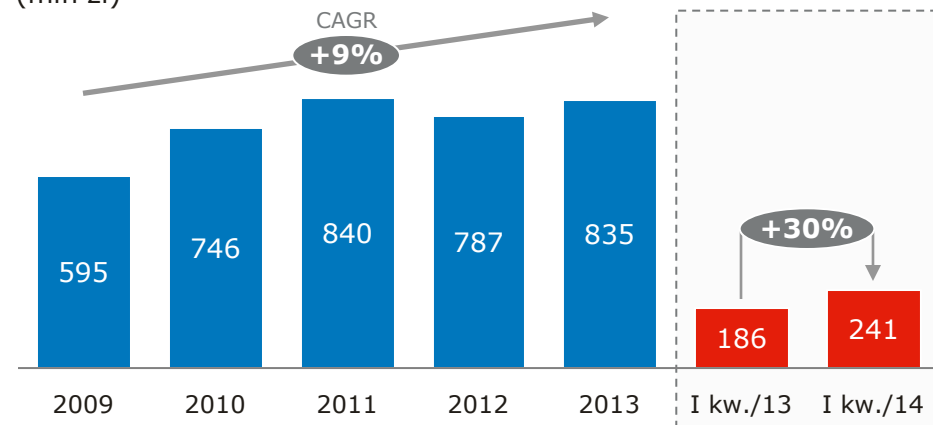


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

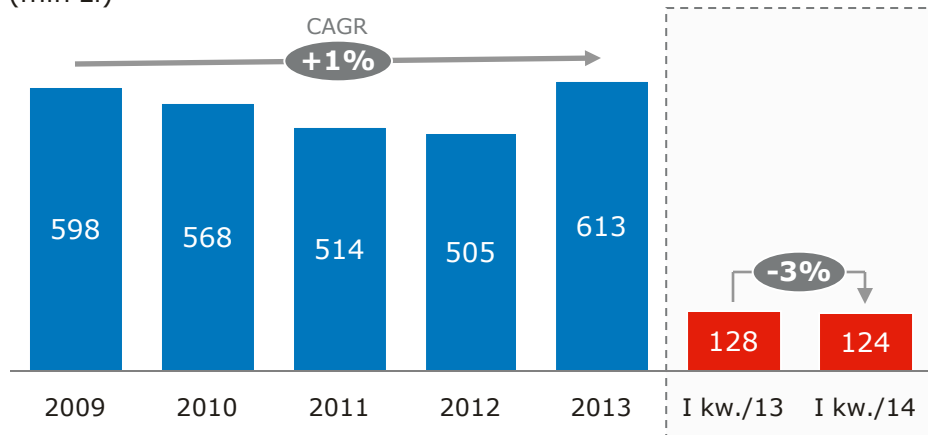
Wynik z tytułu odsetek i marża
(mln zł)



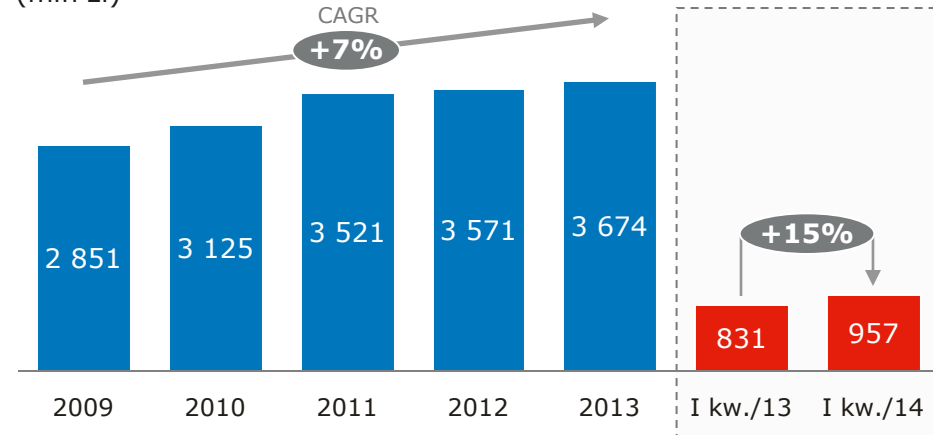
Wynik z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody
(mln zł)



Dochody ogółem
(mln zł)



Uwaga: Wyniki za 2012 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

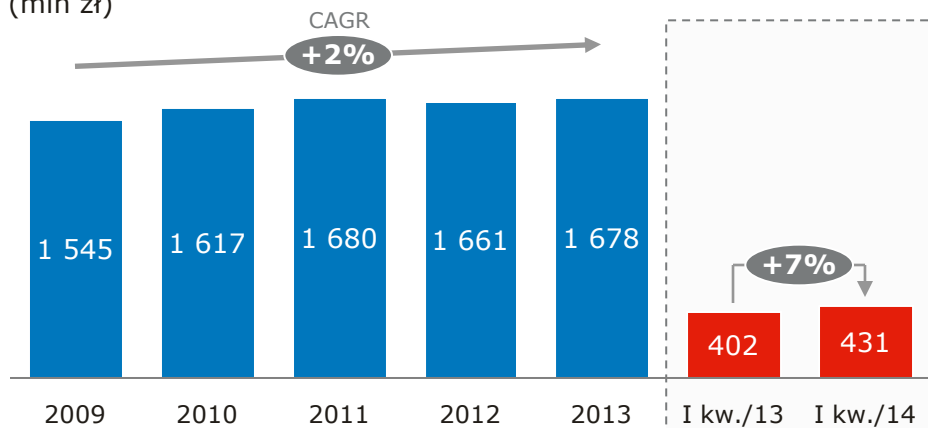
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (2/3)

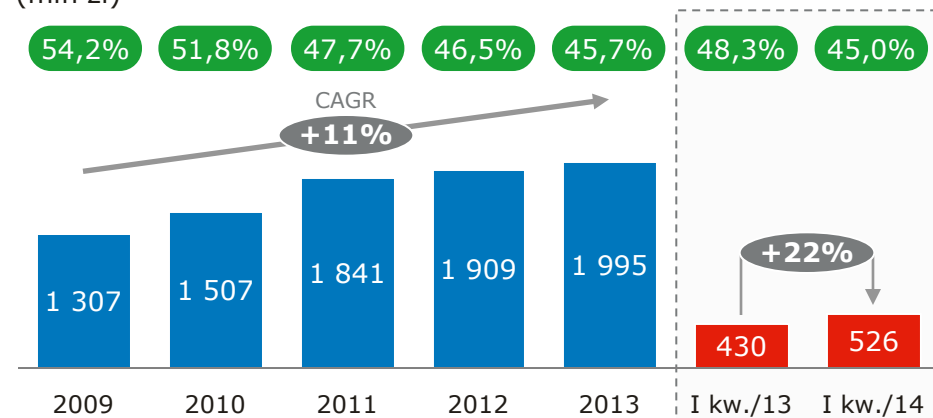


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

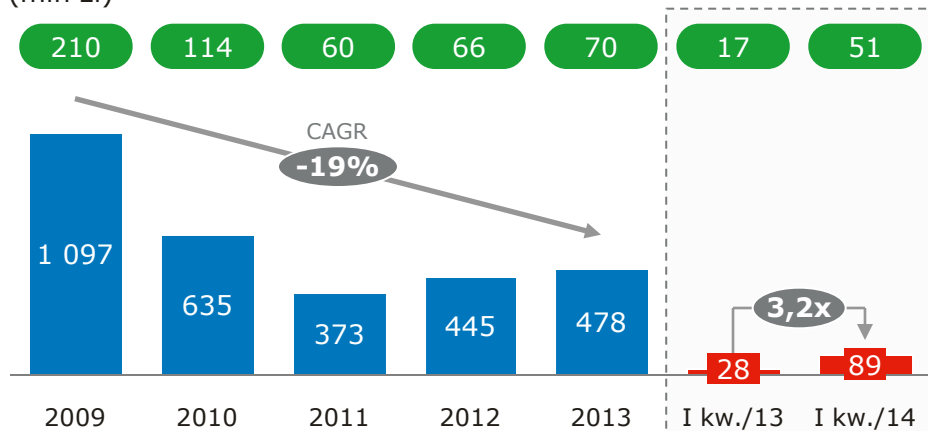
Koszty ogółem
(mln zł)



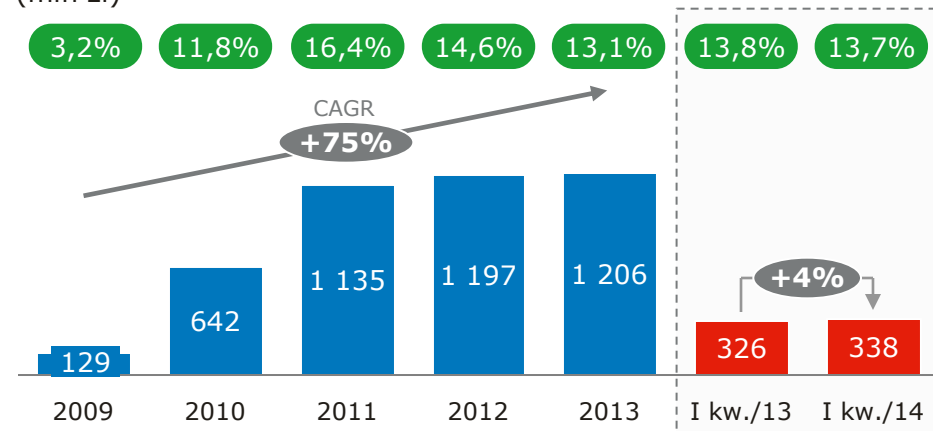
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka
(mln zł)



Zysk netto i RoE
(mln zł)



Uwaga: Wyniki za 2012 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

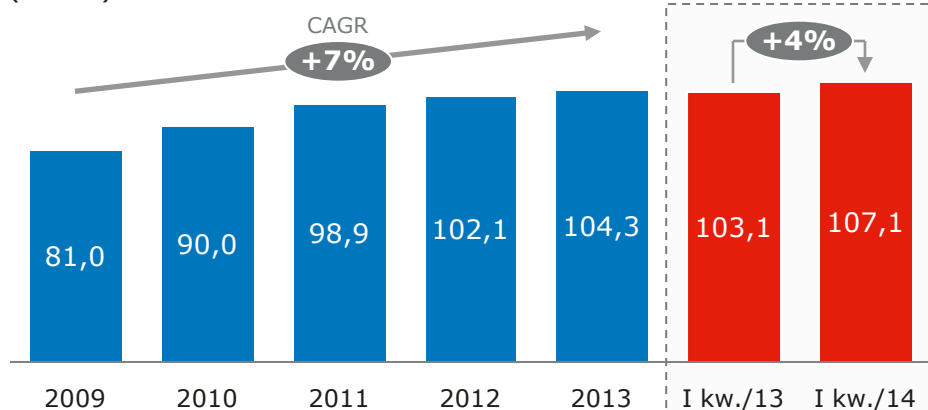
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (3/3)

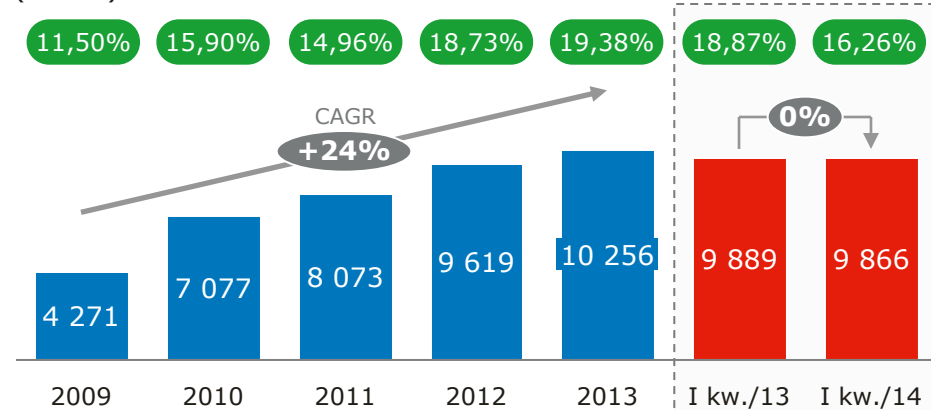


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

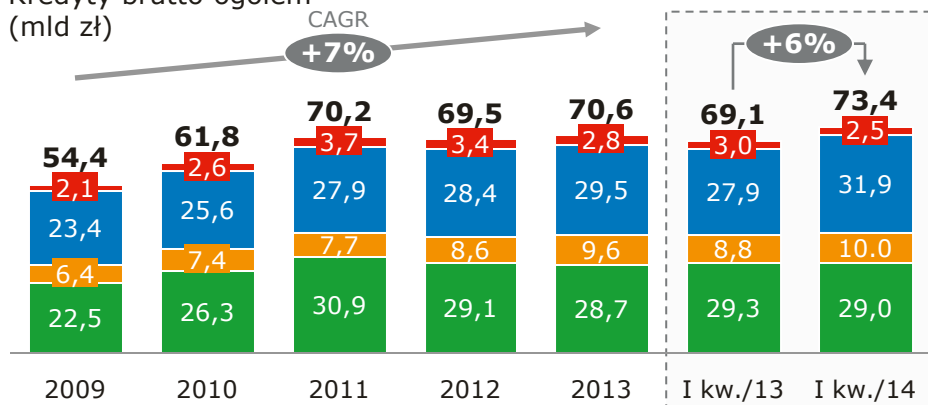
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i współczynnik wypłacalności
(mln zł)

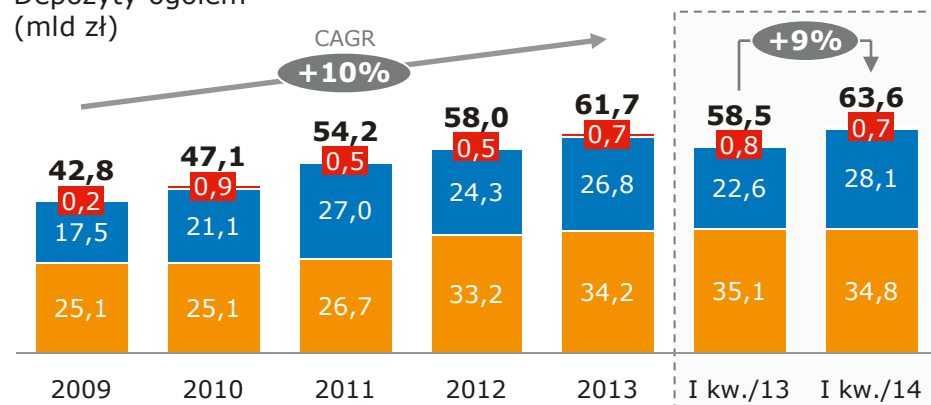


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Kredyty hipoteczne ■ Kredyty korporacyjne
■ Kredyty nie-hipoteczne ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem
(mld zł)



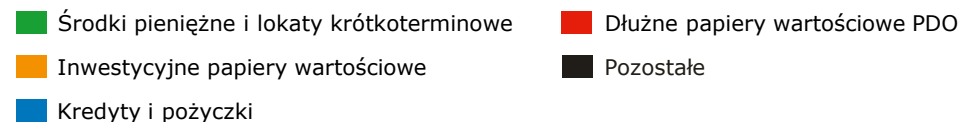
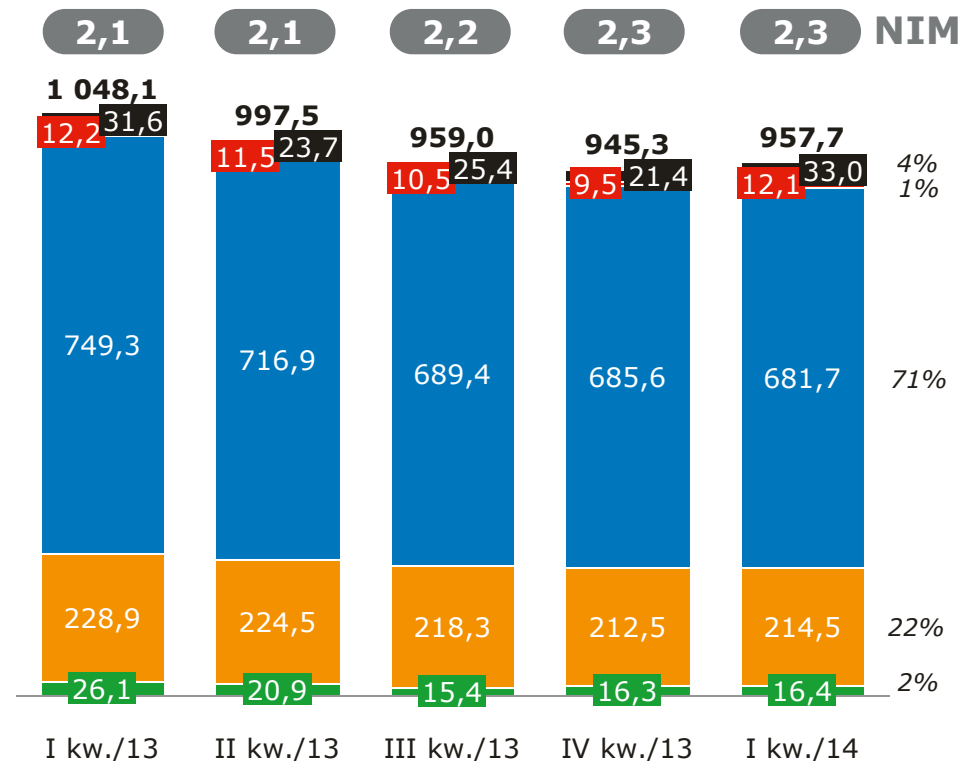
■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

Uwaga: Wyniki za 2012 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

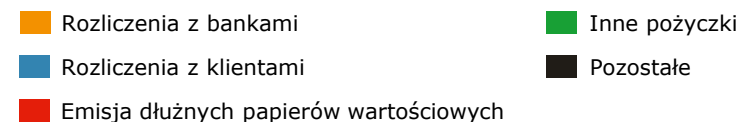
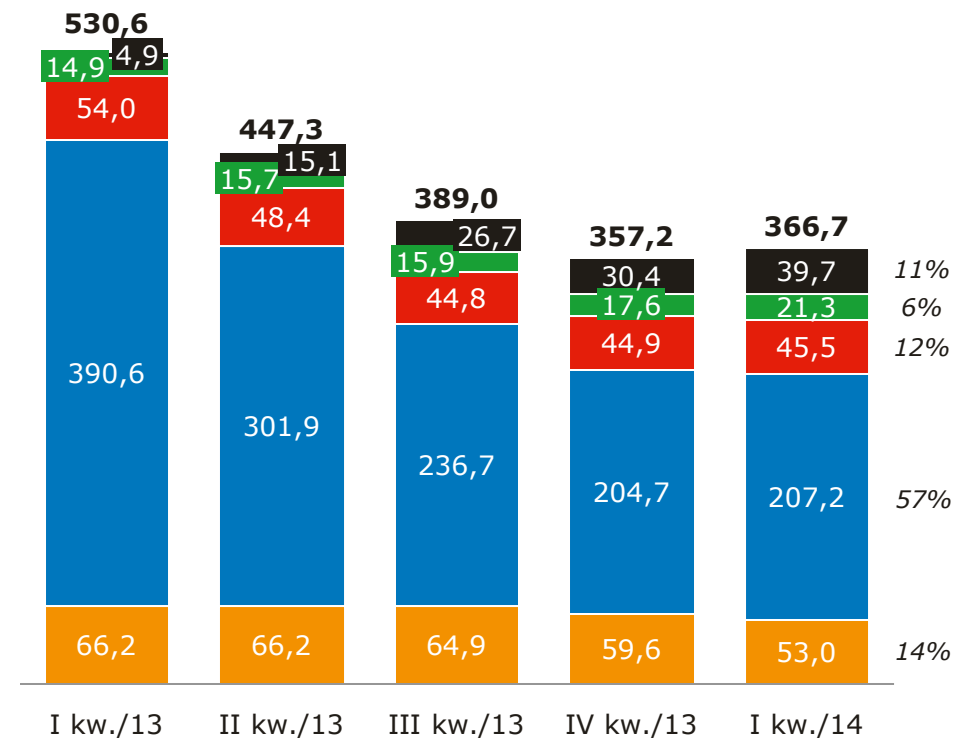
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Wynik z tytułu odsetek i marża

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

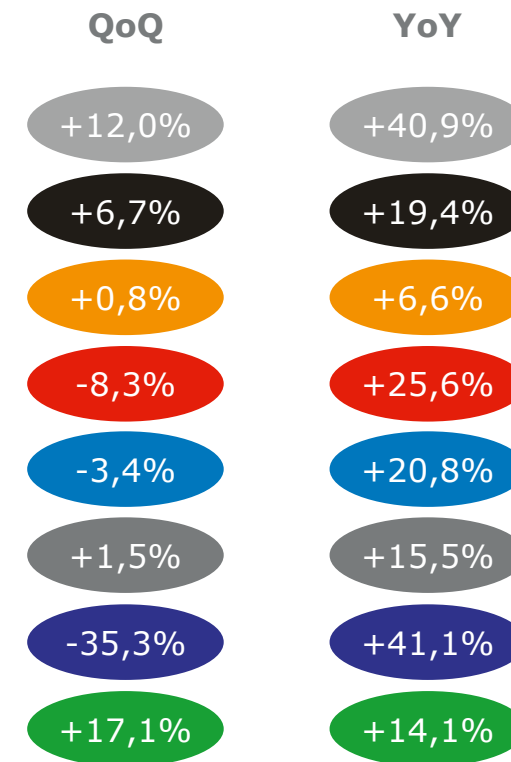
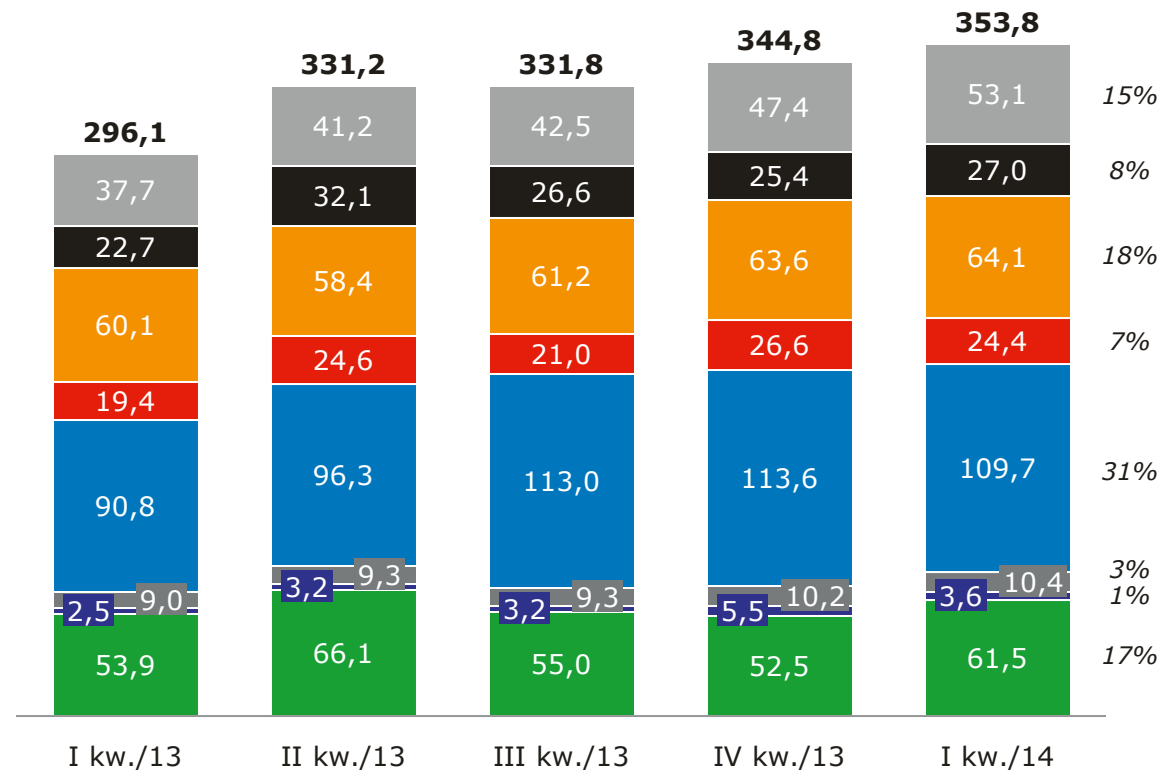
Załącznik



Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik z tytułu opłat i prowizji

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)

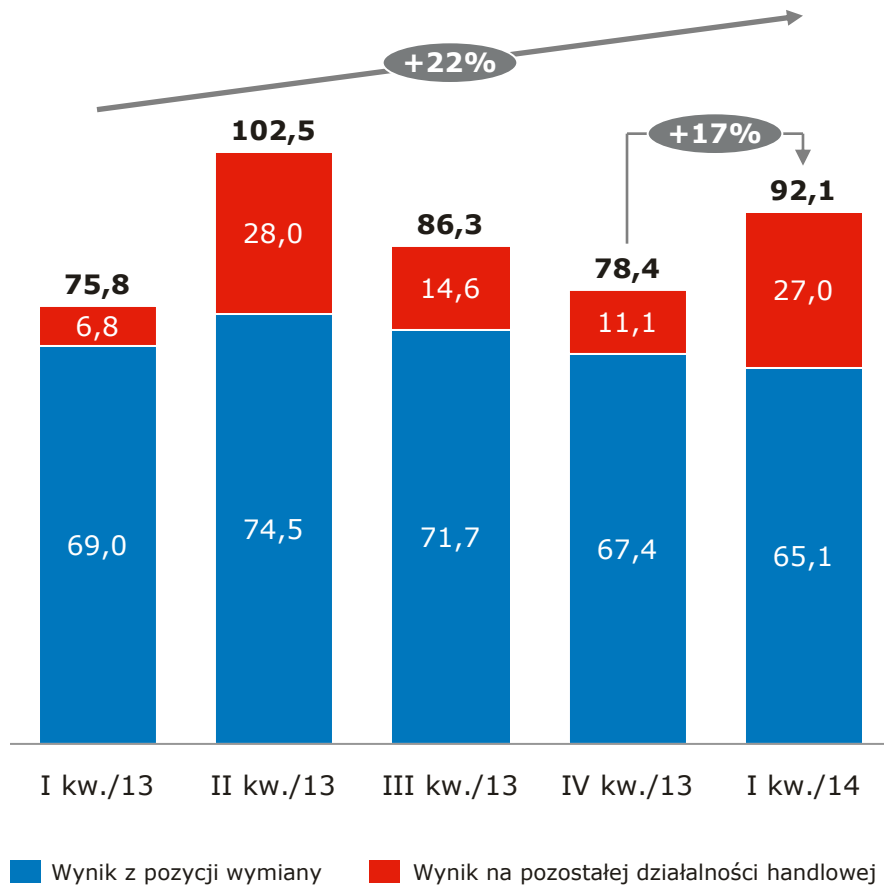


- Z działalności kredytowej
- Prowizje od kart płatniczych
- Prowizje z działalności ubezpieczeniowej
- Opłaty związane z zarządzaniem portfelem
- Opłaty z działalności maklerskiej
- Pozostałe (w tym działalność powiernicza)
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację przelewów

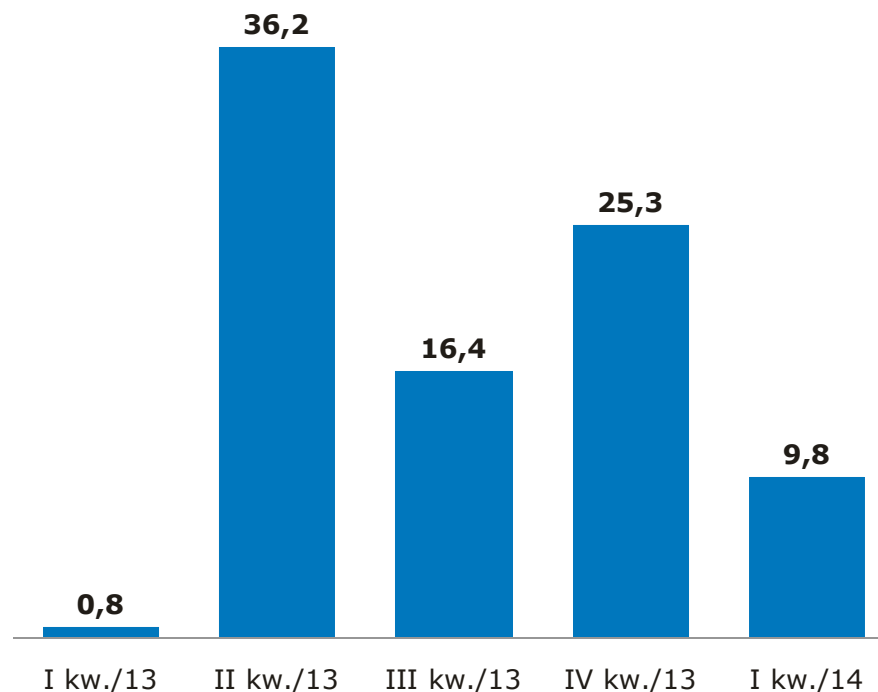
Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik na działalności handlowej i inne przychody

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)



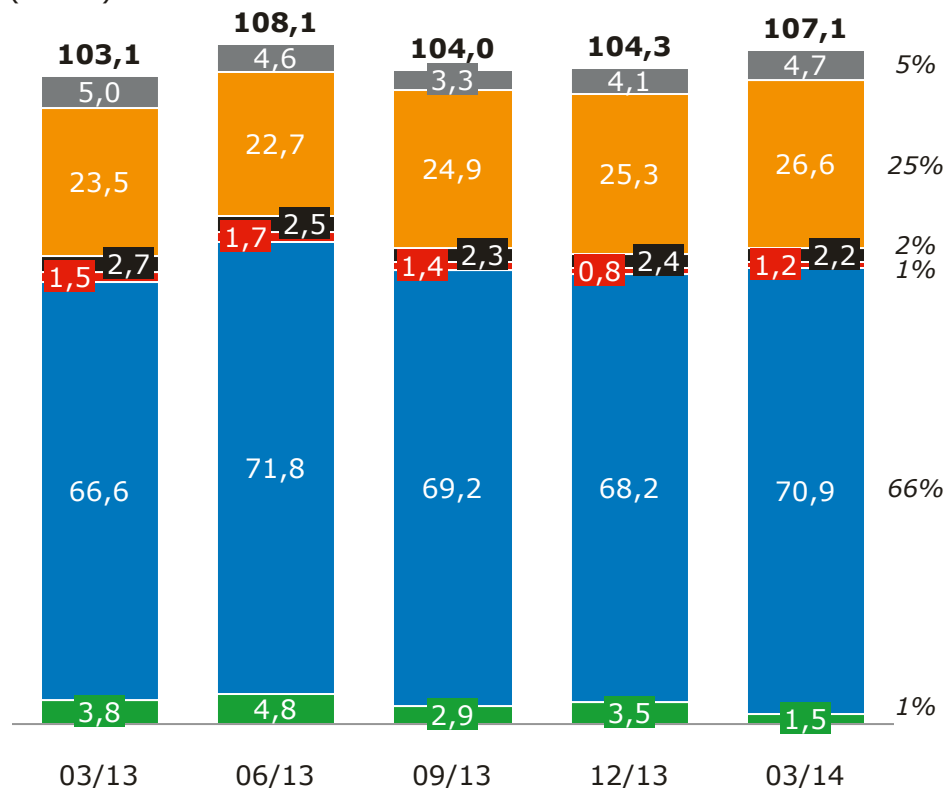
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)



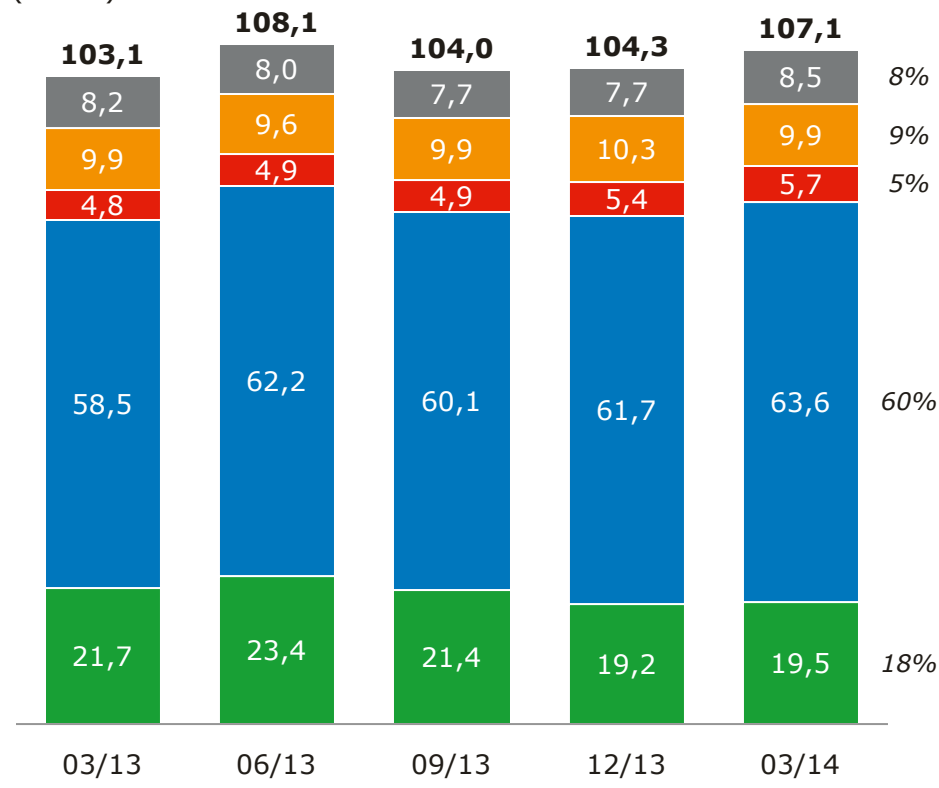
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



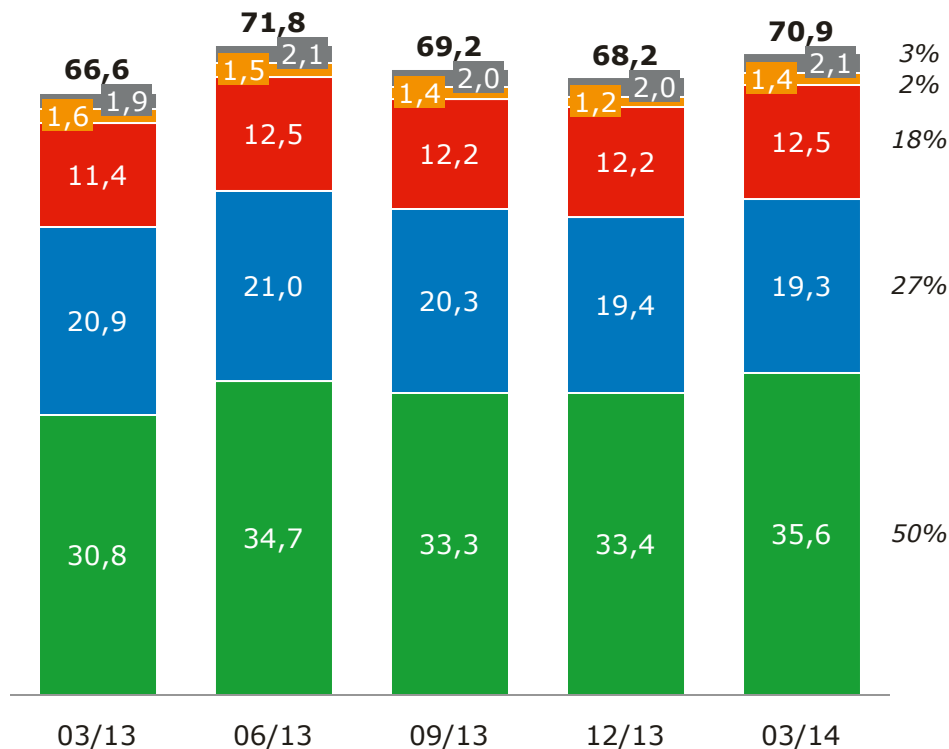
■ Należności od banków
■ Kredyty i pożyczki udzielone klientom
■ Papiery wartościowe PDO
■ Pochodne instrumenty finansowe
■ Lokacyjne papiery inwestycyjne
■ Inne

■ Zobowiązania wobec banków
■ Zobowiązania wobec klientów
■ Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.
■ Kapitał własny
■ Inne

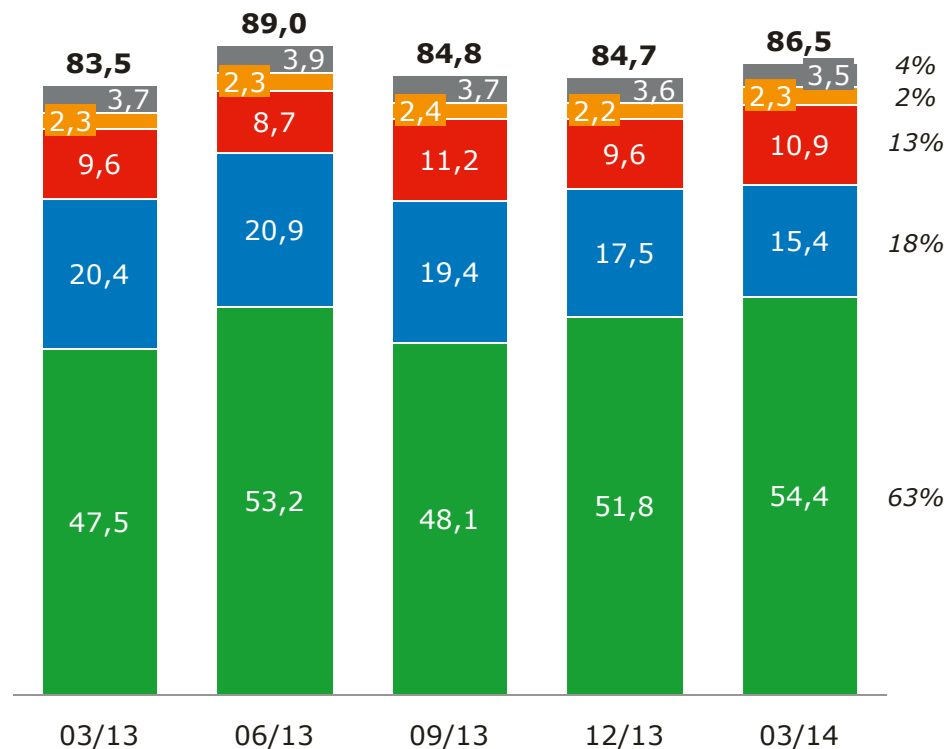
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Analiza bilansu: Struktura walutowa

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



Struktura walutowa zobowiązań wobec innych banków i klientów*
(mld zł)



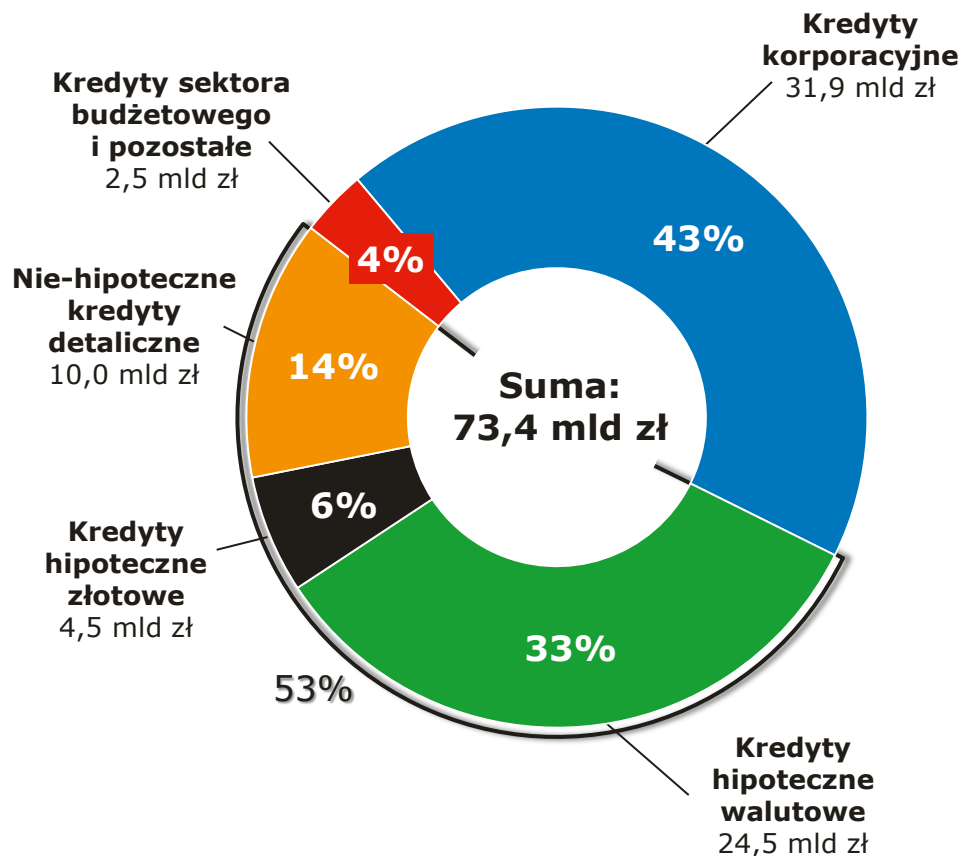
■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe

■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe

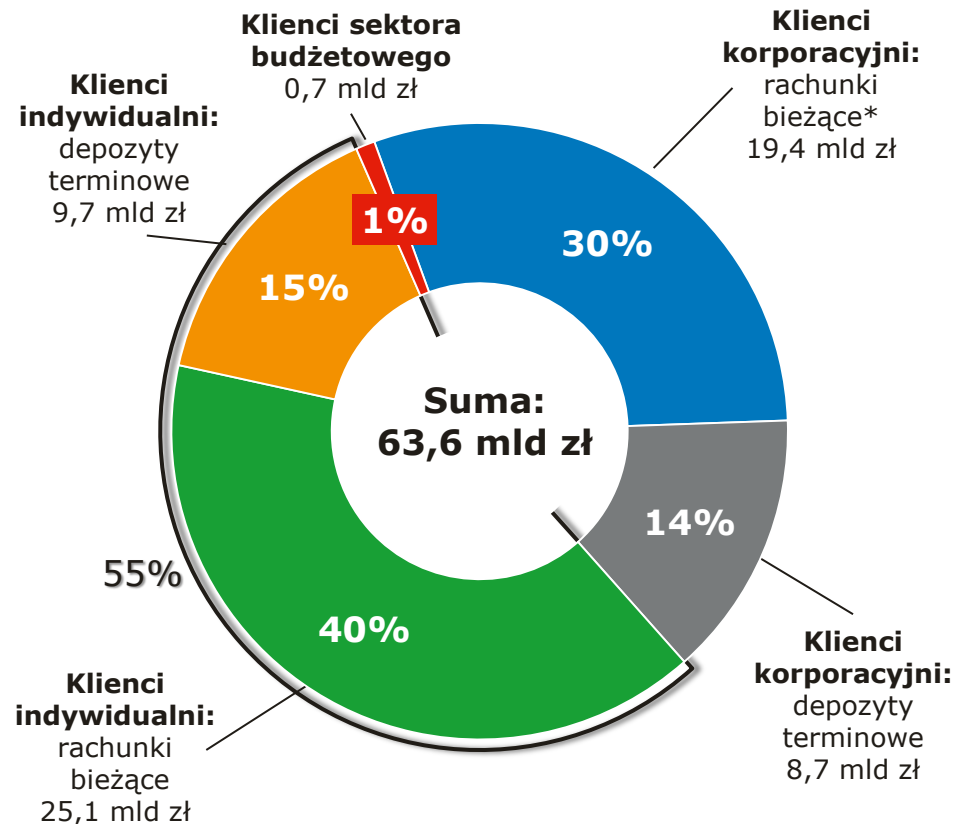
* Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 31.03.2014

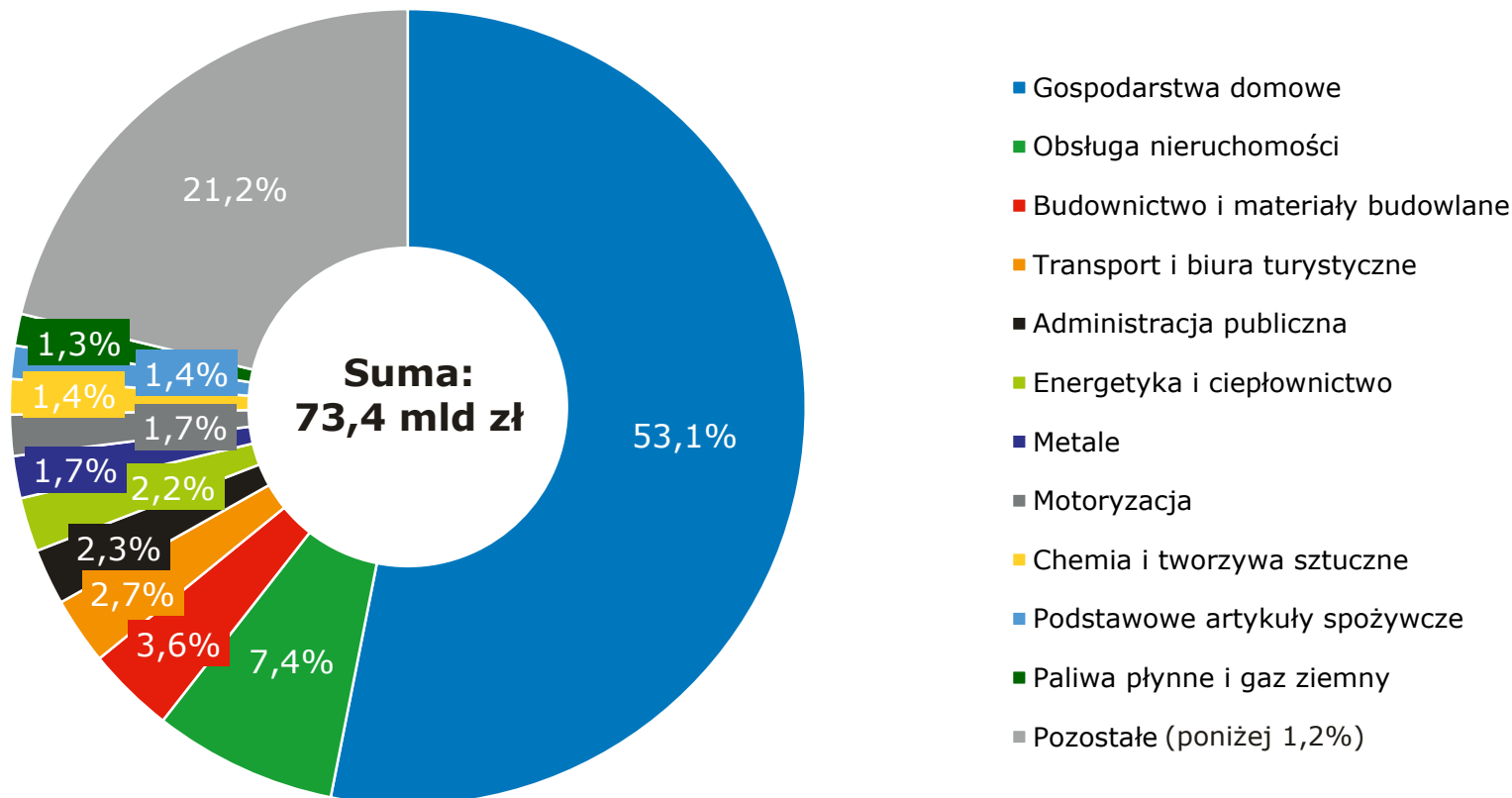


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 31.03.2014



* Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 31.03.2014



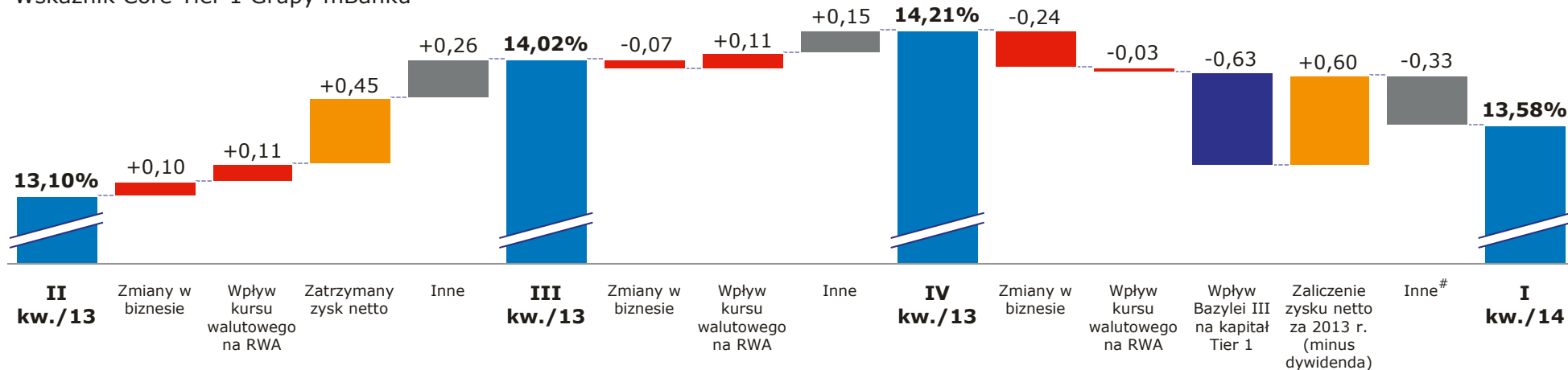
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Załącznik

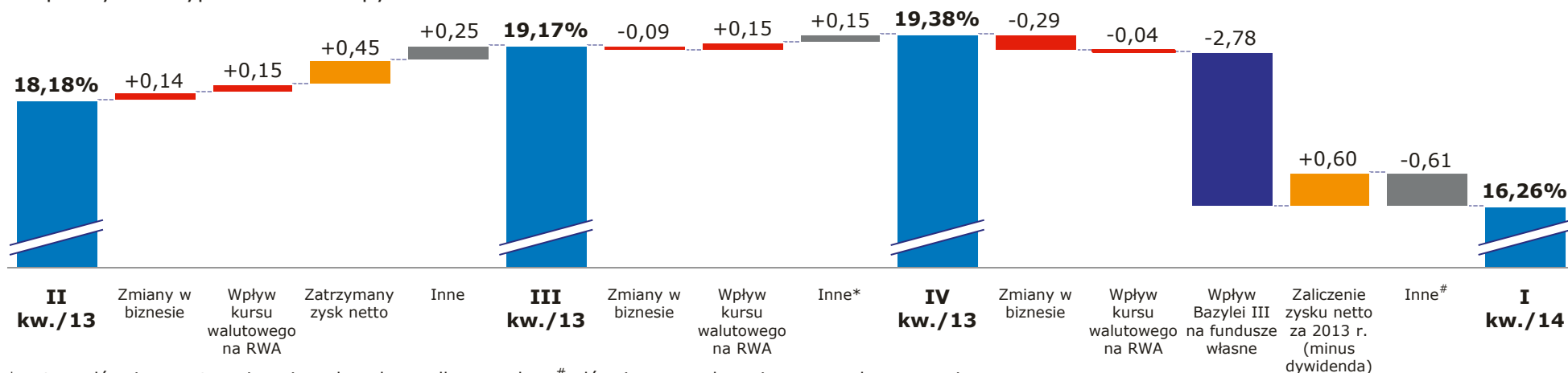
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników Core Tier 1 i CAR

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wskaźnik Core Tier 1 Grupy mBanku



Współczynnik wypłacalności Grupy mBanku



* w tym głównie amortyzacja pożyczek podporządkowanych; # głównie z powodu wyższego ryzyka operacyjnego

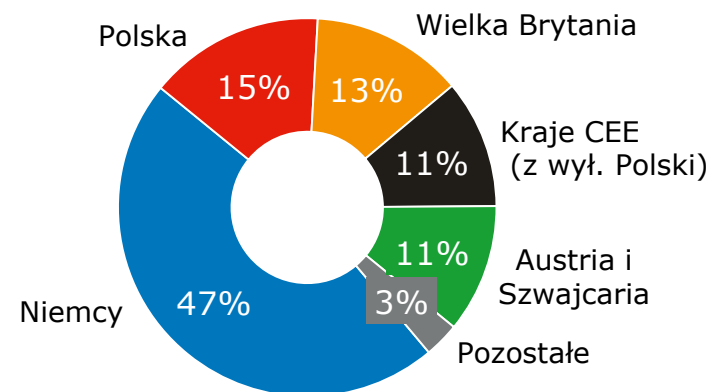
Program Emisji Euroobligacji (EMTN) mBanku Trzecia transza: 500 mln EUR 5-letnich obligacji niezabezpieczonych

Szczegóły transakcji

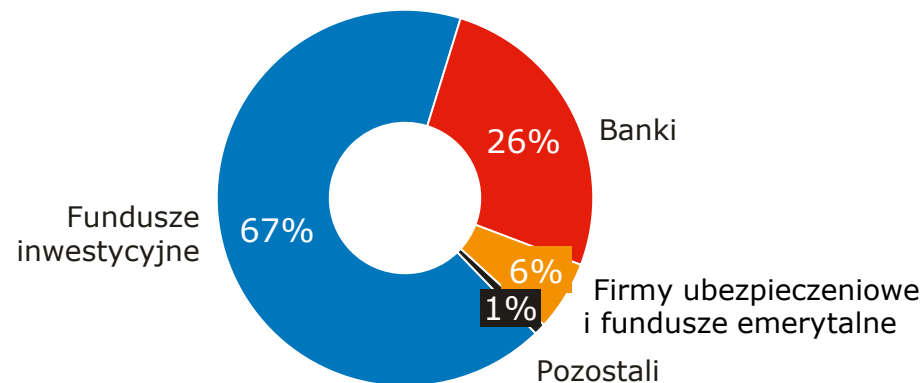
Emitent	mFinance France S.A.
Gwarant	mBank S.A.
Format	Dług niezabezpieczony w ramach Programu EMTN
Rating emisji	A (Fitch) / BBB+ (S&P)
Rozmiar emisji	500 mln EUR
Data zapadalności	1 kwietnia 2019
Data płatności	1 kwietnia 2014
Spread do krzywej swapowej	MS+145bps
Kupon	2,375% p.a.
Platforma notowań	Bourse de Luxembourg

- Księga popytu liczyła blisko 1 miliard EUR z partycypacją ponad 100 inwestorów

Alokacja geograficzna



Alokacja według typu inwestora



Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw./14

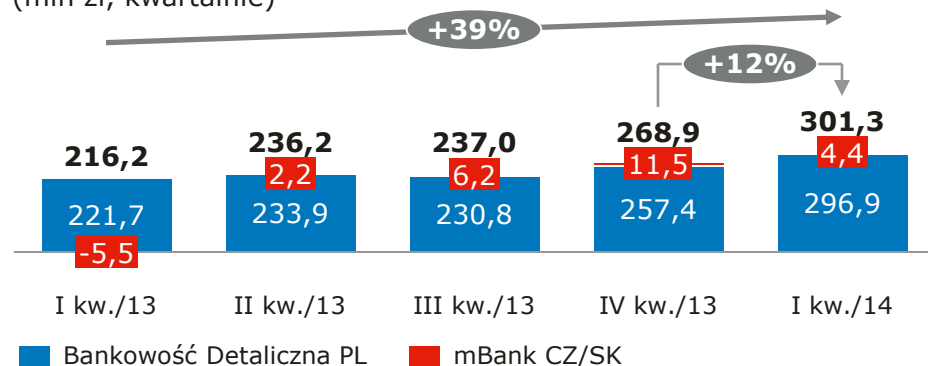
Bankowość Detaliczna

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie I kw./14: Wyniki finansowe

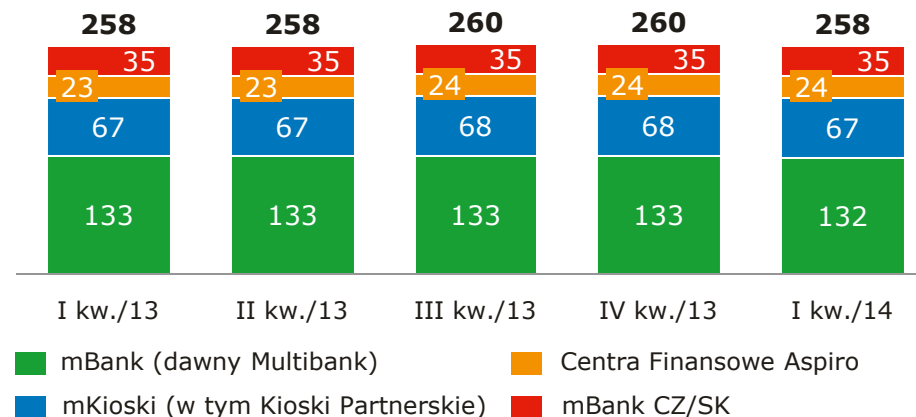
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej*
(mln zł, kwartalnie)

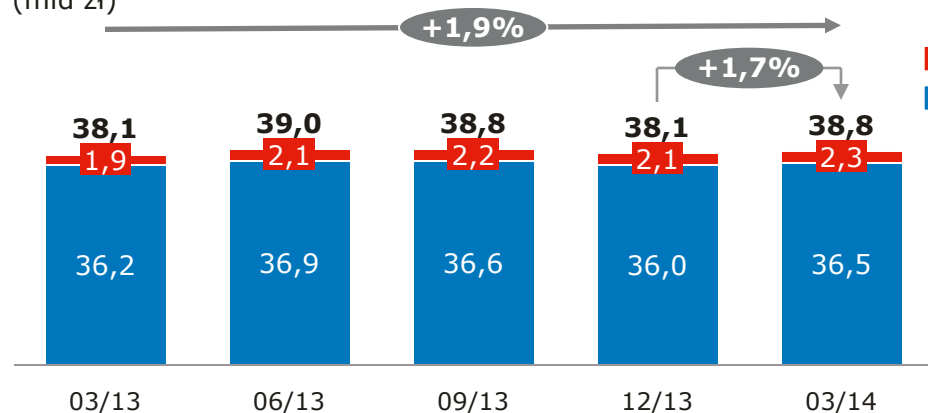


* w tym: mWM, Aspiro, mBank Hipoteczny, BRE Ubezpieczenia oraz odpowiednie części mDM i mLeasing

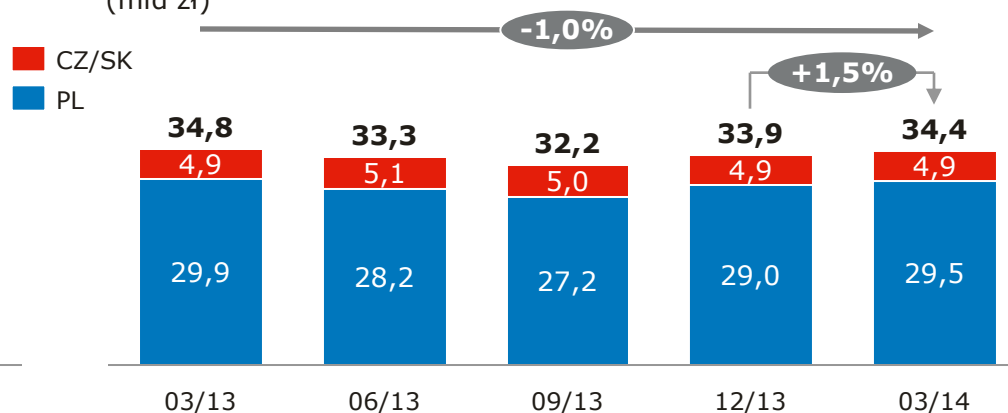
Liczba oddziałów detalicznych



Kredyty detaliczne brutto ogółem#
(mld zł)



Depozyty detaliczne ogółem#
(mld zł)



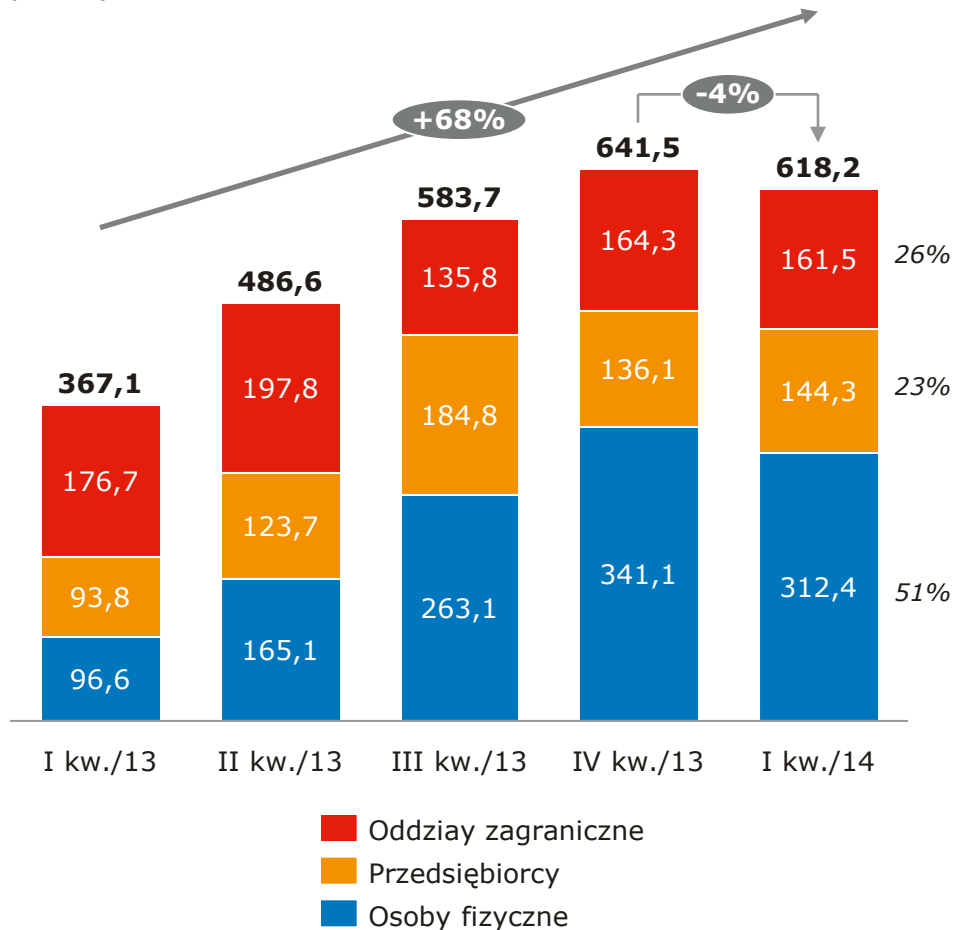
na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

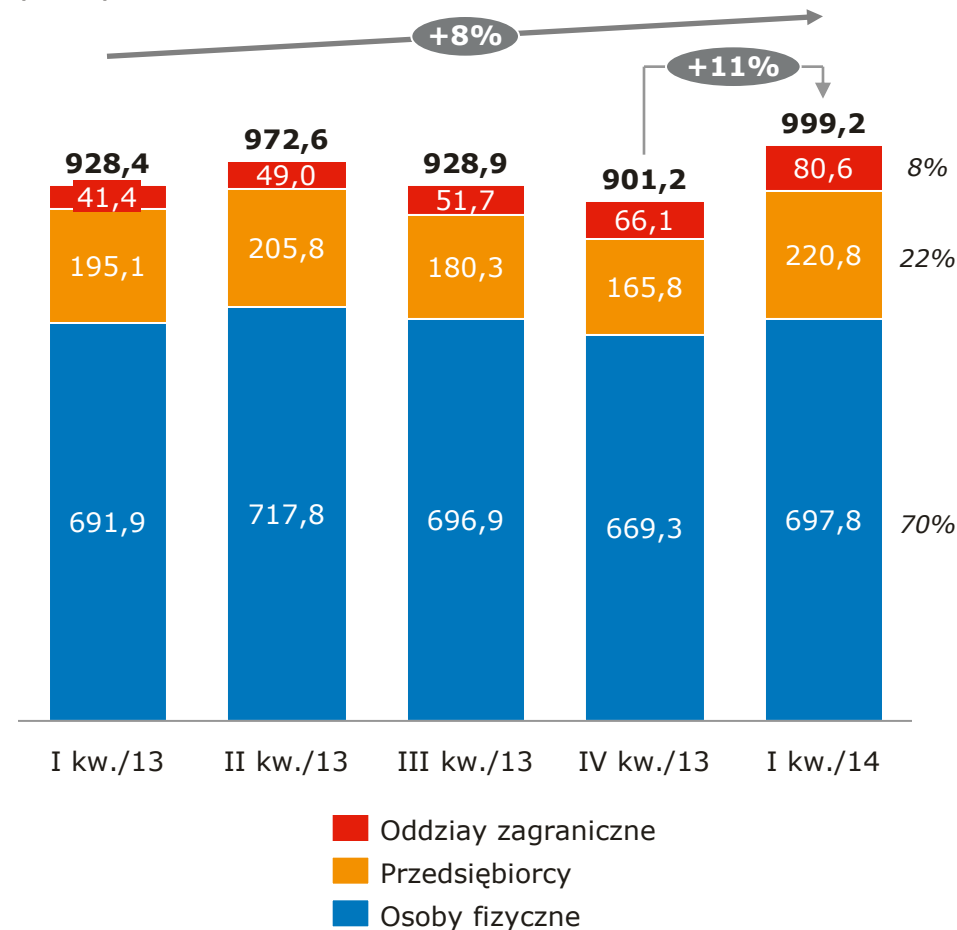
Bankowość Detaliczna Sprzedaż nowych kredytów detalicznych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kwartalna sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł)



Kwartalna sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł)

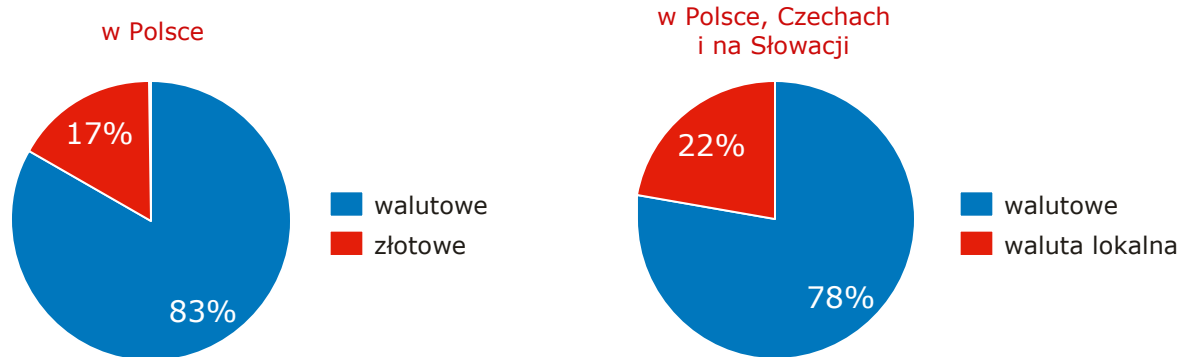


Portfel kredytów hipotecznych mBanku
(kredyty dla osób fizycznych w Polsce)

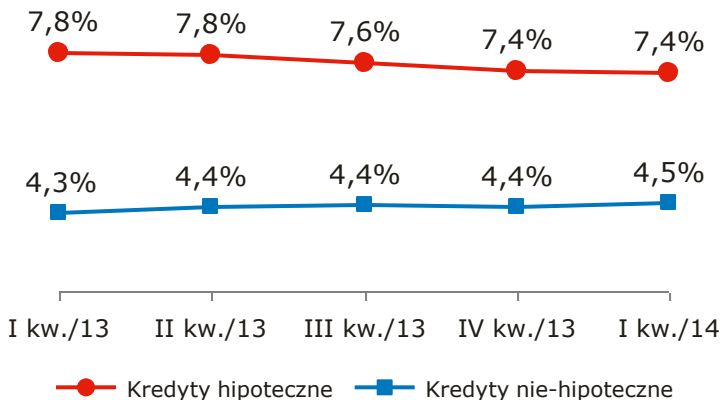
Wartość bilansowa (mld zł)	26,6
Średnia zapadalność kontraktu (lata)	20,7
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	273,6
Średnie LTV (%)	80,8
Wskaźnik NPL (%)	4,6

Wg stanu na 31.03.2014

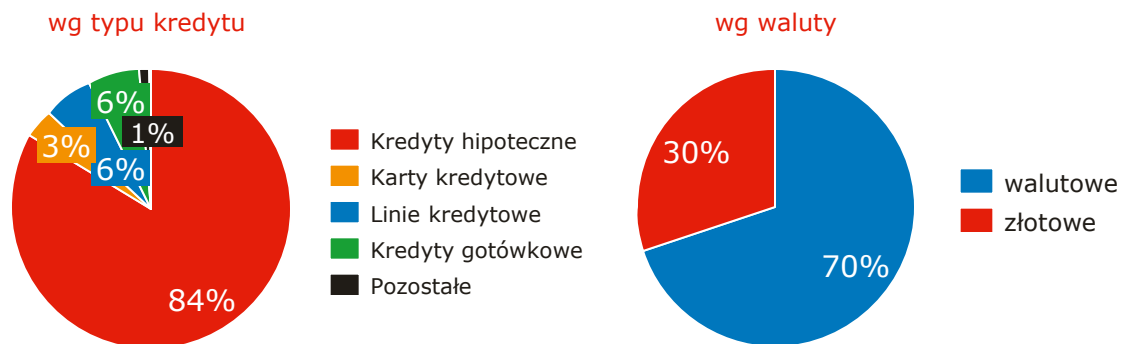
Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) wg stanu na 31.03.2014



Udziały rynkowe



Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych w Polsce) wg stanu na 31.03.2014

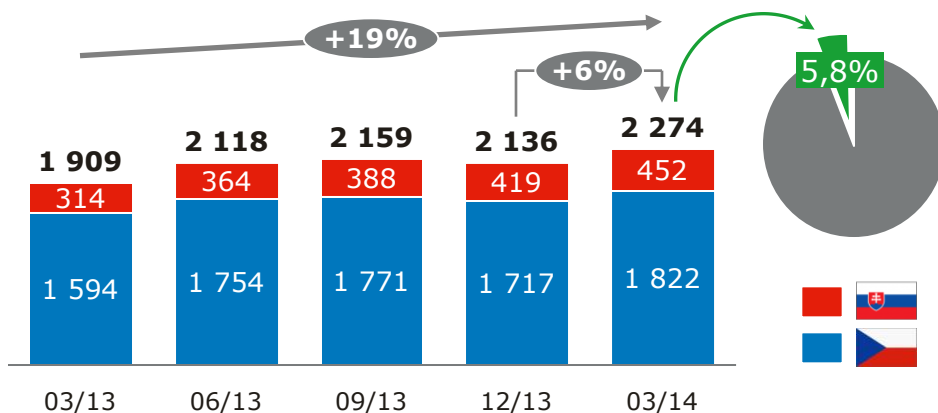


Załącznik

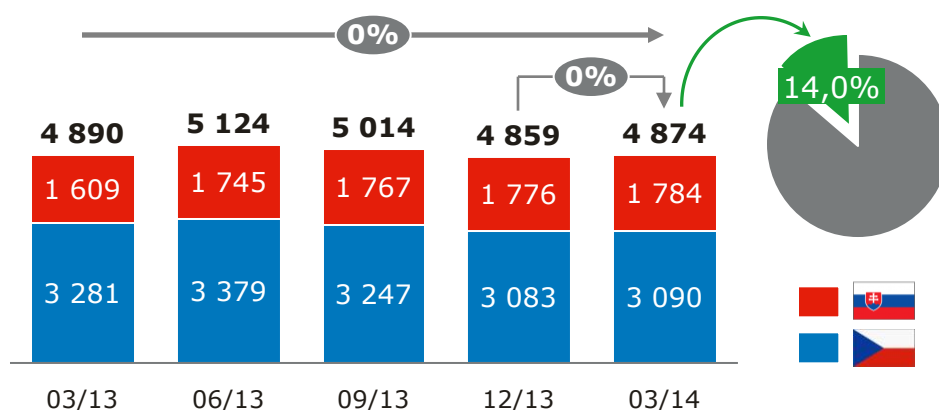
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

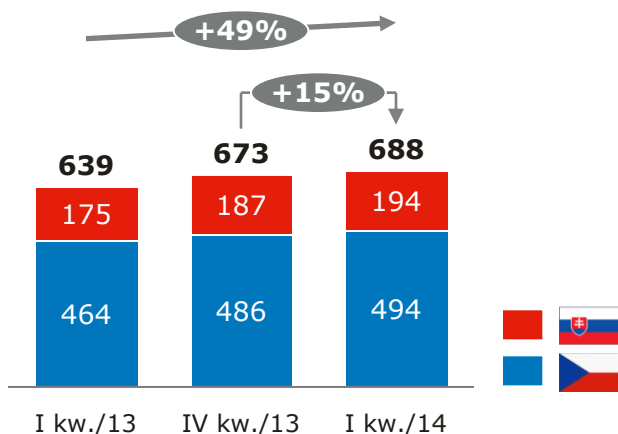
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku

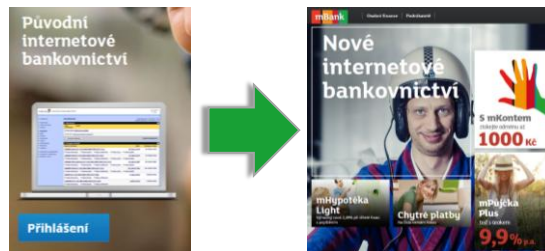


Klienci (tys.)



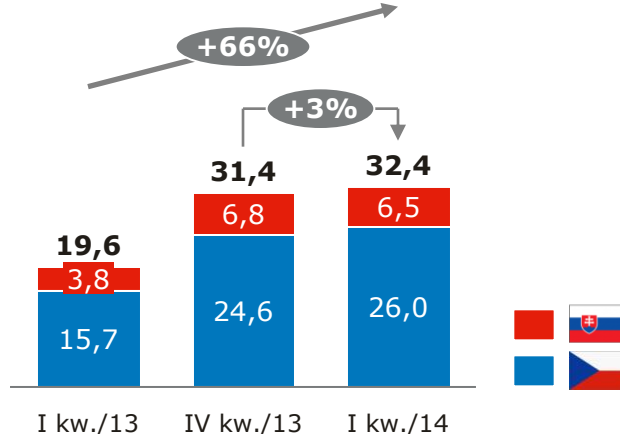
Uruchomienie Nowego mBanku

10 lutego 2014 roku nowy mBank został oficjalnie zaprezentowany i udostępniony klientom w Czechach i na Słowacji



Migracja do nowej platformy zakończyła się w połowie marca

Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw./14

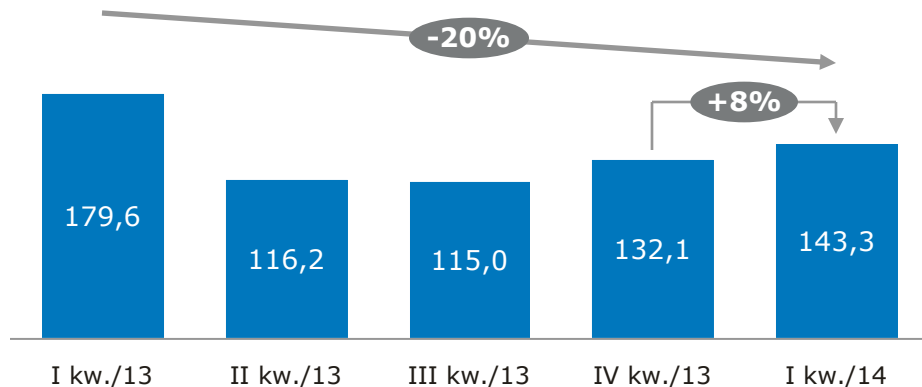
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

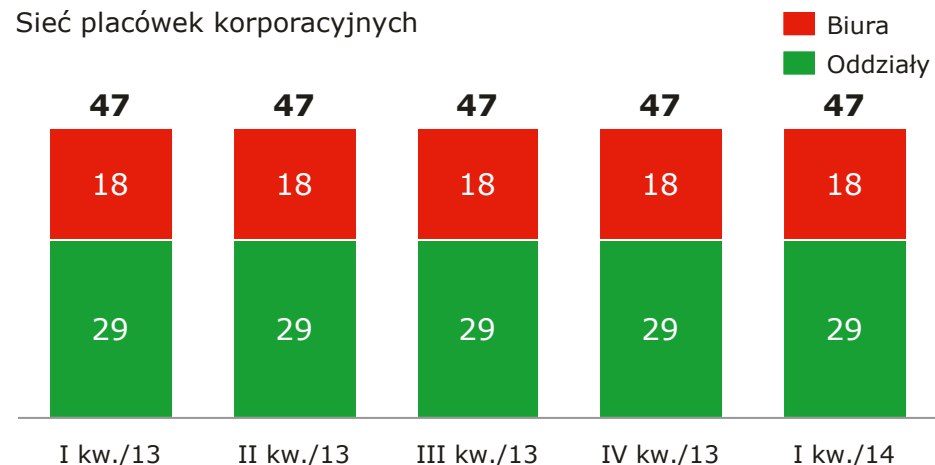
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie I kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

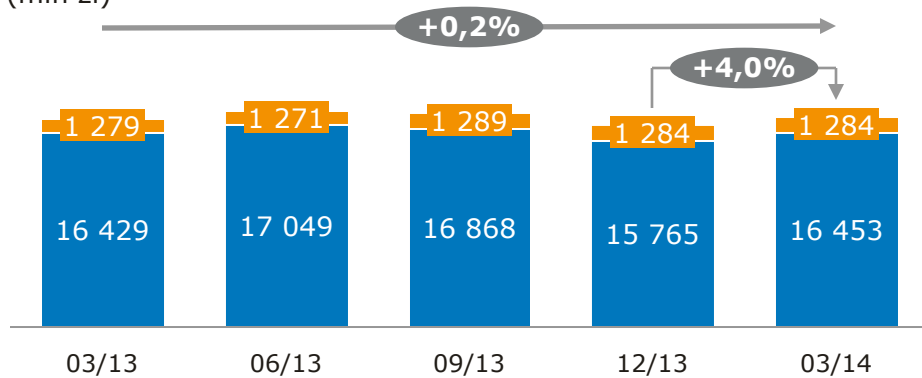
Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe
(mln zł, kwartalnie)



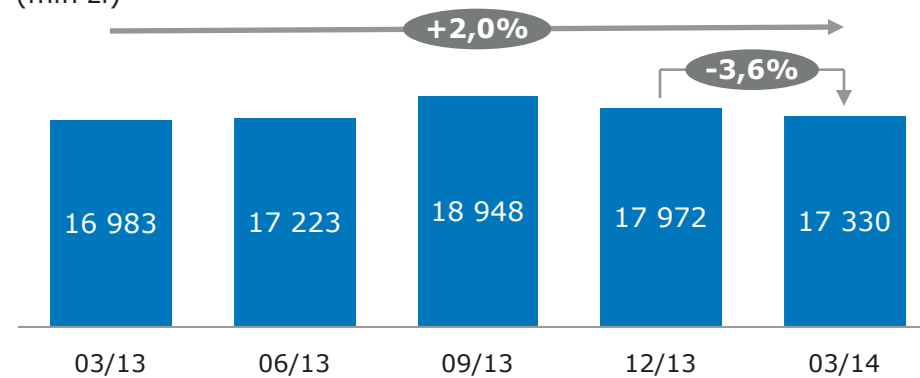
Sieć placówek korporacyjnych



Kredyty przedsiębiorstw*
(mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw*
(mln zł)



■ Kredyty klasyfikowane jako "papiery wartościowe"

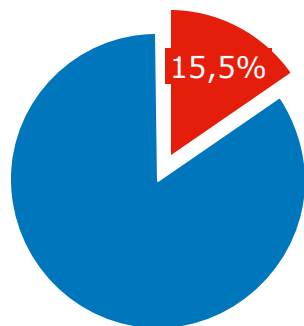
* Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

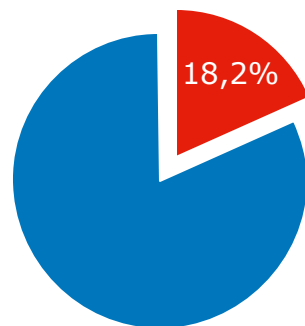
Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

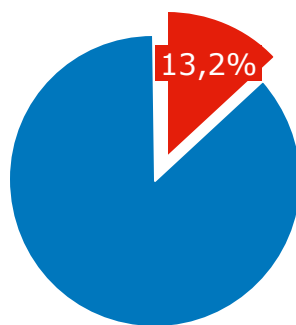
Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej*



Bony i obligacje skarbowe

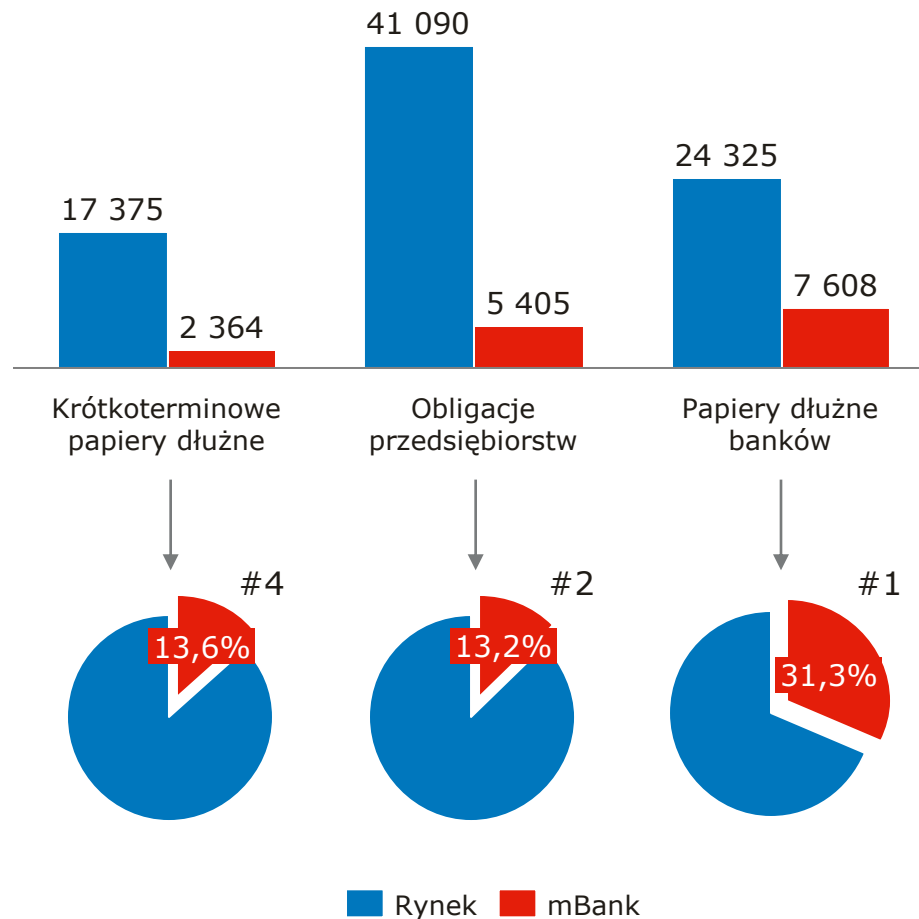


IRS/FRA



Transakcje walutowe (FX Spot & Forward)

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych w I kw./14#
(PLN M)



* Wg stanu na 28.02.2014; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31.03.2014 i wyliczenia własne (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w I kw./14

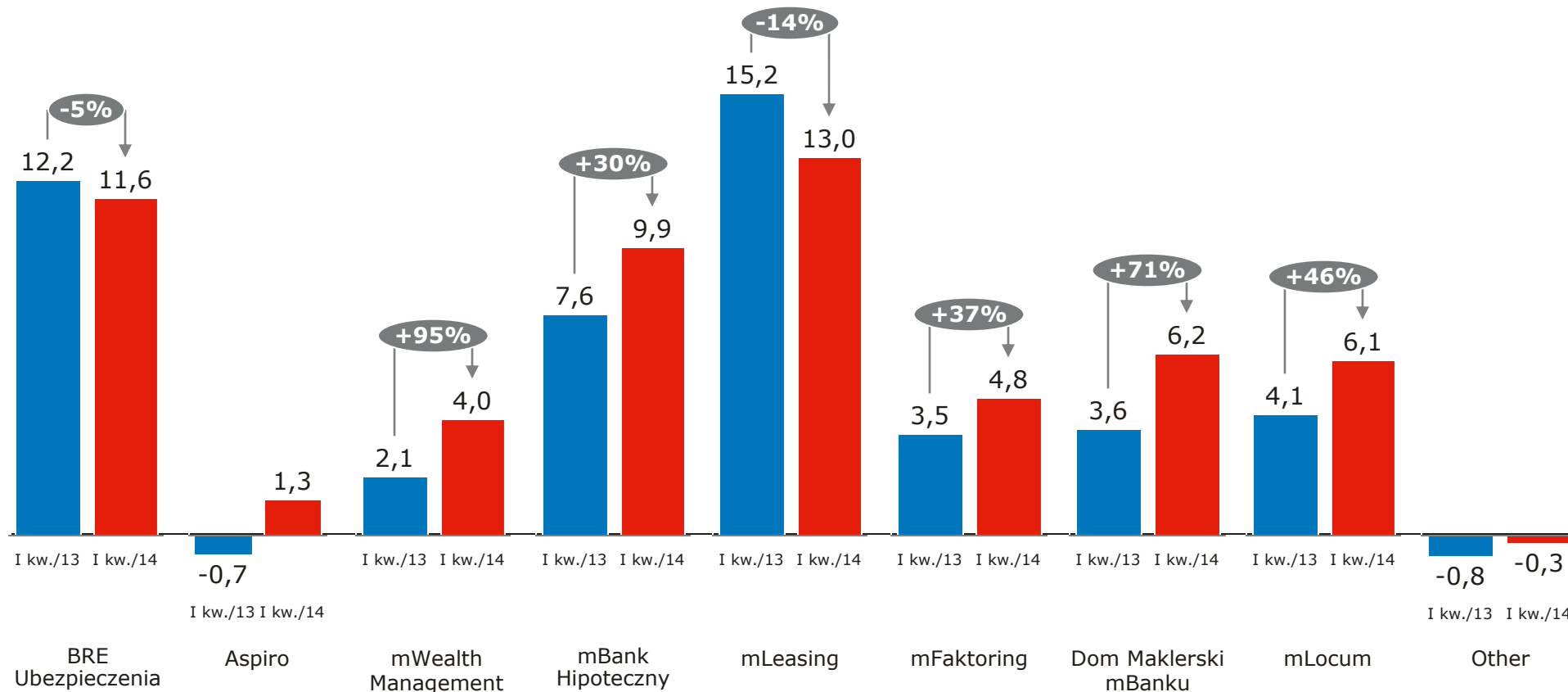
Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Podsumowanie I kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Zysk brutto spółek konsolidowanych
(mln zł)



Zysk brutto spółek konsolidowanych wyniósł 56,6 mln zł w I kw./14 v. 46,9 mln zł w I kw./13 (+20,7%)

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

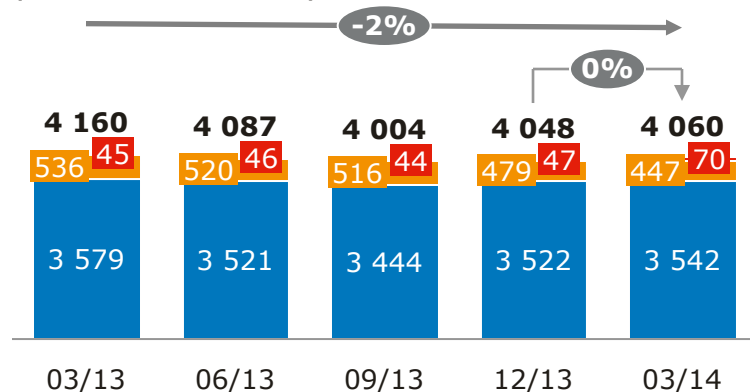
m Bank Hipoteczny

założony w 1999r.

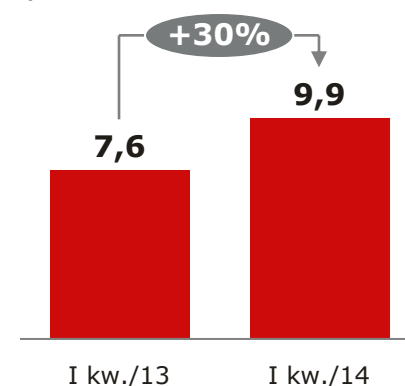
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty mieszkaniowe (w tym nowa sprzedaż)
- Kredyty dla jednostek samorządowych
- Kredyty komercyjne

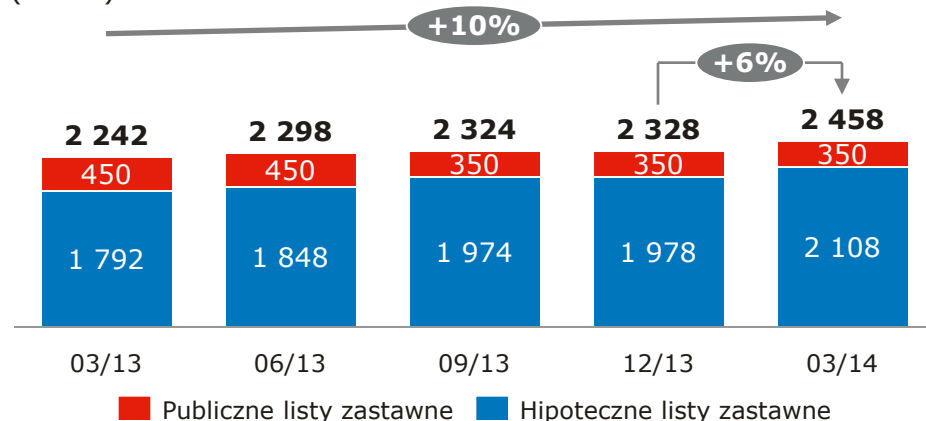
Portfel kredytowy: zaangażowanie bilansowe
(mln zł, wartość netto)



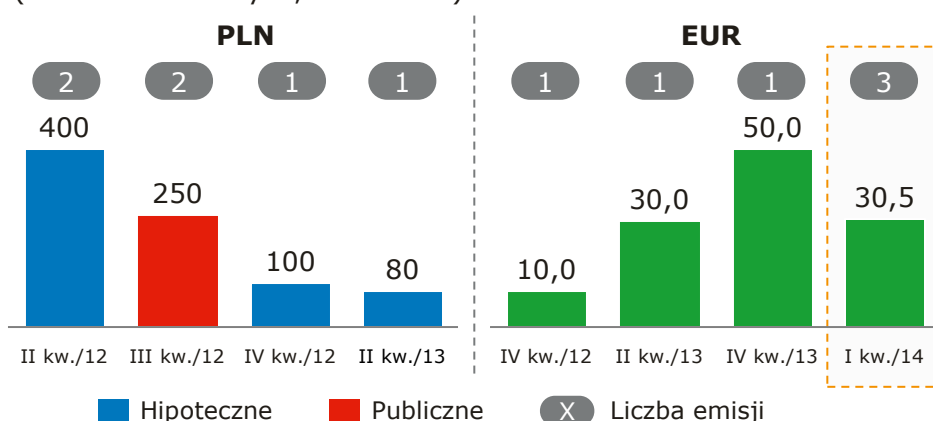
Zysk brutto
(mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych
(mln zł)



Emisje listów zastawnych w walutach oryginalnych
(mln walut lokalnych, kwartalnie)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring (Polska)

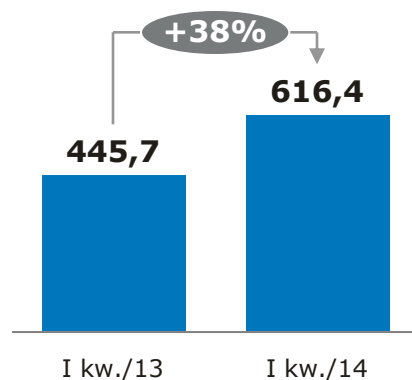
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne



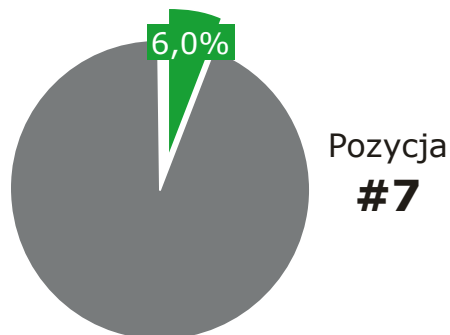
założony
w 1991r.

oferuje leasing
finansowy
i operacyjny
samochodów
osobowych,
ciężarowych,
maszyn
i nieruchomości

Umowy leasingowe
(mln zł)

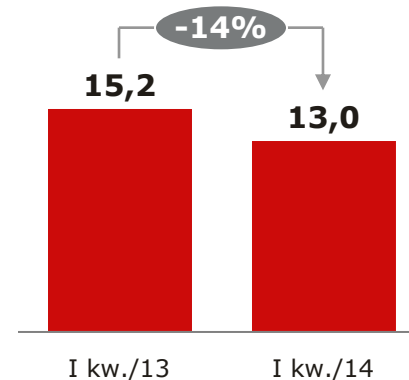


Udział w rynku i pozycja – Q1 2014



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

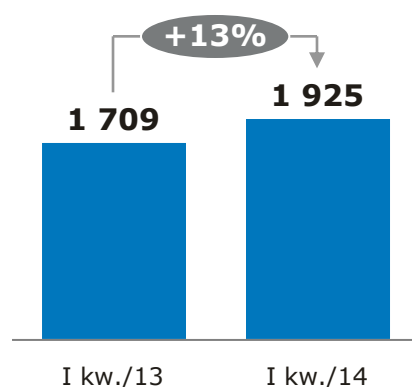
Zysk brutto
(mln zł)



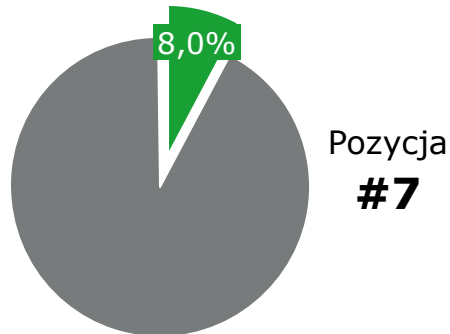
założony
w 1995r.

oferuje usługi
faktoringowe,
w tym: faktoring
krajowy i
eksportowy z
regresem i bez
oraz gwarancje
importowe

Umowy faktoringowe
(mln zł)

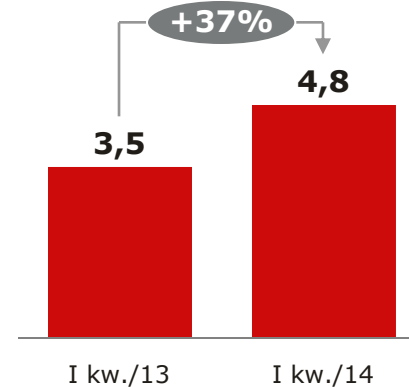


Udział w rynku i pozycja – Q1 2014



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Dom Maklerski mBanku (mDM)

m Dom Maklerski

założony w 1991r.

oferuje pełny zakres usług i produktów dla inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych, jak również emitentów

Liczba rachunków w I kw./14 (tys.)

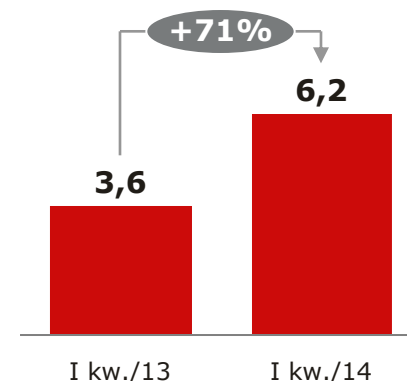
Rachunku w mDM	47,7
Usługa Maklerska w mBanku	243,6
RAZEM	291,3

Udziały rynkowe w I kw./14, wg obrotów

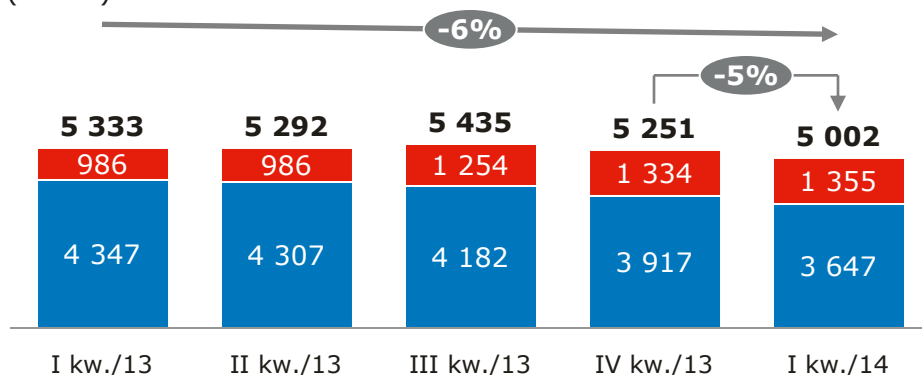
	z transakcjami pakietowymi		transakcje sesyjne	
Akcje	3,98%	#9	4,07%	#9
Obligacje	1,41%	#13	1,43%	#13
Futures	17,74%	#2	17,77%	#2
Opcje	20,37%	#1	20,57%	#1

Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych GPW

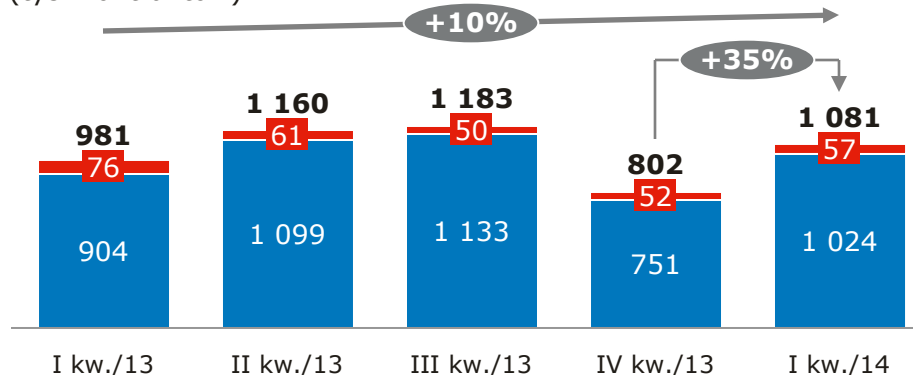
Zysk brutto (mln zł)



mDM – obroty akcjami na GPW (mln zł)



mDM – obroty kontaktami futures na GPW (tys. kontraktów)



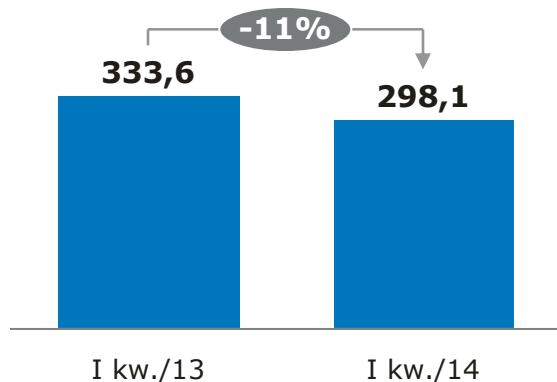
■ Obroty poprzez Usługę Maklerską mBanku ■ Obroty bezpośrednie poprzez mDM

Załącznik

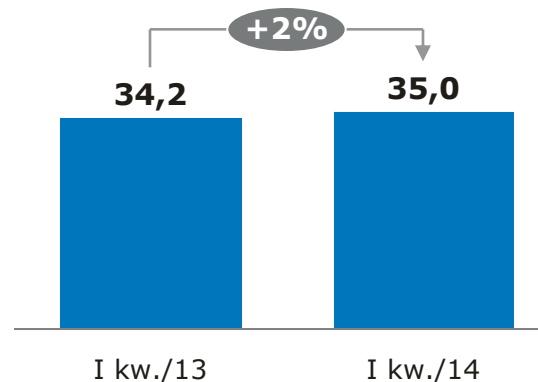
Spółki zależne Grupy mBanku BRE Ubezpieczenia

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

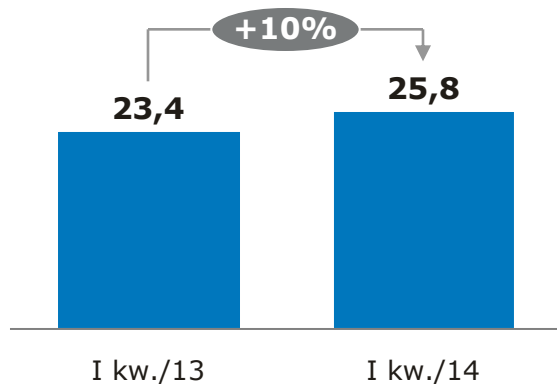
Bancassurance detaliczny
Przypis składki brutto (mln zł)



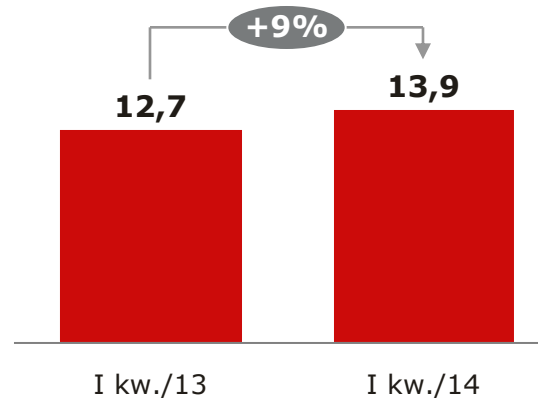
Ubezpieczenia bezpośrednie (platforma internetowa)
Przypis składki brutto (mln zł)



Współpraca z mLeasing
Przypis składki brutto (mln zł)



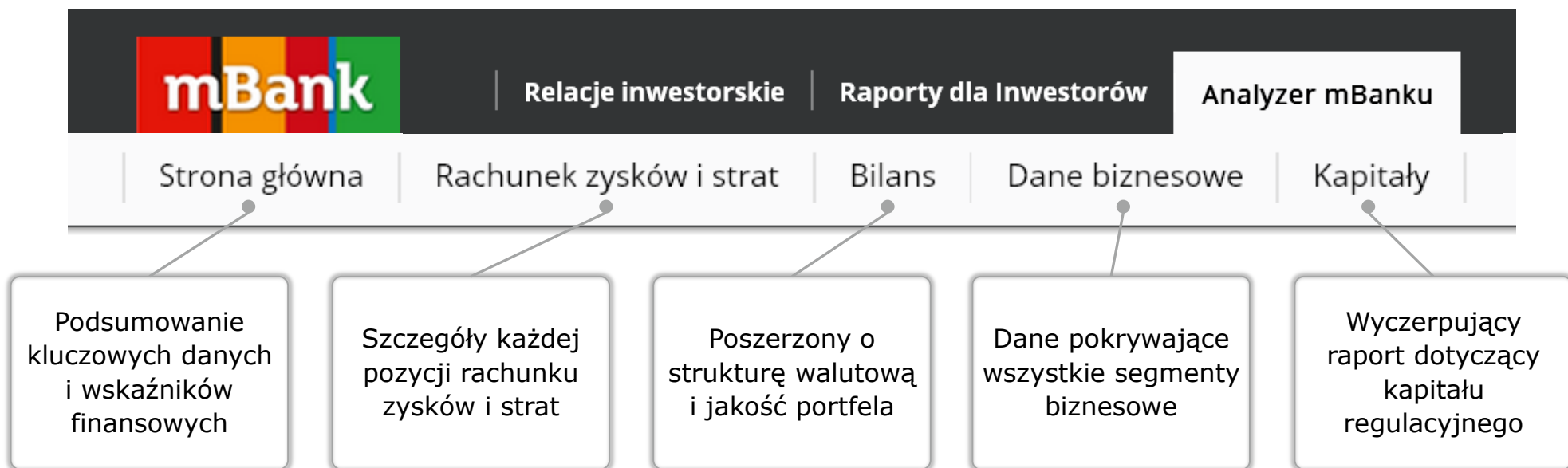
Zysk brutto*
(mln zł)




* Zysk brutto BRE Ubezpieczeń ze sprawozdania jednostkowego spółki (uwzględniający odroczone koszty akwizycji)

Dalsze ulepszanie naszego raportowania

Analiza, dostosowanie, pobieranie i drukowanie wybranych danych Grupy mBanku, pokrywających wszystkie okresy od I kw./06, w ujęciu kwartalnym i rocznym



▶ Kliknięcie na ikonę  w prezentacji umożliwia bezpośredni dostęp do określonych danych w aplikacji **Analyzer mBanku**

Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

Adres e-mail: relacje.inwestorskie@mbank.pl

Wojciech Chmielewski

Dyrektor Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 14 34

E-mail: wojciech.chmielewski@mbank.pl

Paweł Lipiński

Instrumenty dłużne i Ratingi

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 483 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

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

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

mBank S.A.
Departament Relacji Inwestorskich i Inwestycji Strategicznych
ul. Senatorska 18
00-950 Warszawa

