

# Wyniki Grupy mBanku III kw. 2024 r.

Rekordowe przychody i solidny zysk netto



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 31.10.2024

---

# Kluczowe osiągnięcia i rozwój biznesu w III kw. 2024

---

Przegląd wyników  
finansowych  
po III kw. 2024







---

Sytuacja makroeko-  
nomiczna w Polsce  
i perspektywy

---



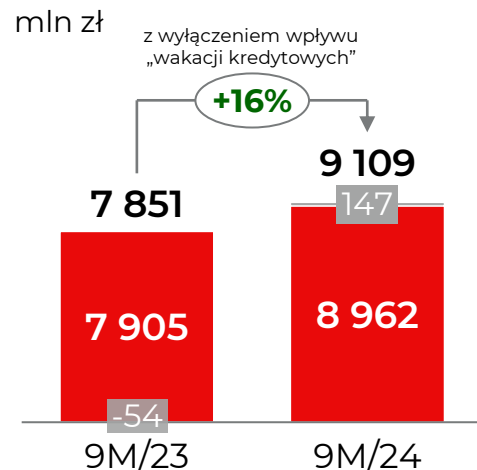
# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w III kw. 2024 r.

 Dochody ogółem na rekordowym poziomie ponad 3 mld zł dzięki rosnącemu wynikowi odsetkowemu i poprawie opłat	Wynik odsetkowy <b>+1,6% kw./kw.<sup>1</sup></b>	Wynik prowizyjny <b>+1,6% kw./kw.</b>
 Doskonała efektywność wspierana przez zdyscyplinowane zarządzanie kosztami, pomimo trwających projektów	Koszty ogółem <b>+4,1% QoQ</b>	Koszty/dochody <b>28,0%<sup>2</sup></b>
 Koszty ryzyka nadal poniżej zapowiedzi; najwyższy wynik netto od IV kw./22 oznaką siły podstawowej działalności	Koszty ryzyka <b>62 p.b.</b>	Zysk netto <b>573 mln zł</b>
 Dobry postęp w zakresie ugód utrzymany, spadek liczby nowych i toczących się spraw sądowych dotyczących CHF	Odpisy frankowe <b>971 mln zł</b>	Ugody frankowe <b>19 519</b>
 Wzrost portfela kredytowego głównie dzięki sprzedaży hipotek; depozyty zasilane napływami na rachunki bieżące	Kredyty <b>+2,0% kw./kw.</b>	Depozyty <b>+3,2% kw./kw.</b>
 Wskaźniki kapitałowe znacznie powyżej minimów, nowa emisja zielonych obligacji kontrybucją do buforów MREL	Współczynnik Tier I <b>13,9%</b>	Nadwyżka MREL <b>+4,8 p.p.</b>

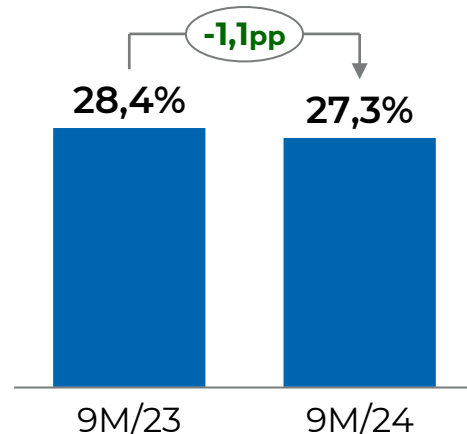
<sup>1</sup> dynamika prezentowana z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”; <sup>2</sup> wskaźnik znormalizowany

# Podsumowanie kluczowych miar finansowych dla Grupy mBanku

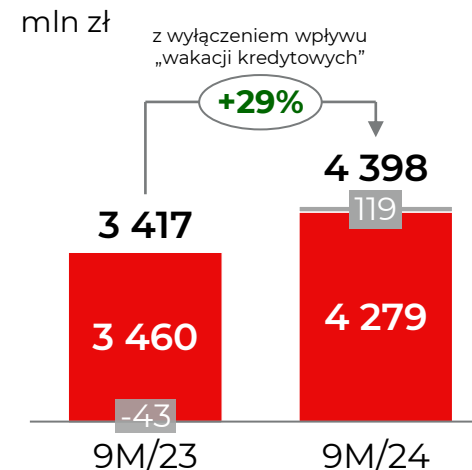
## Dochody ogółem



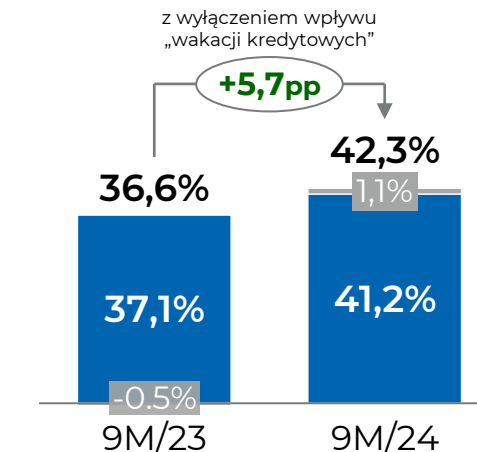
## Wskaźnik koszty/dochody<sup>1</sup>



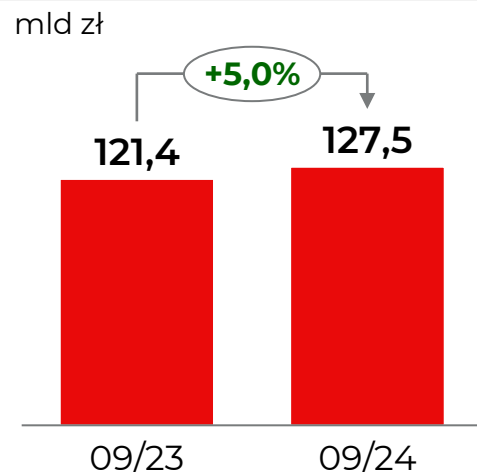
## Zysk netto – główny biznes<sup>2</sup>



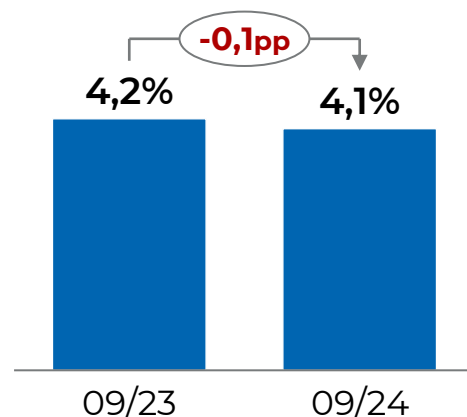
## ROE – główny biznes<sup>2</sup>



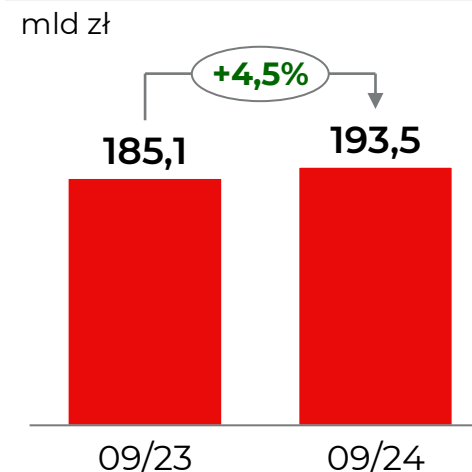
## Kredyty brutto



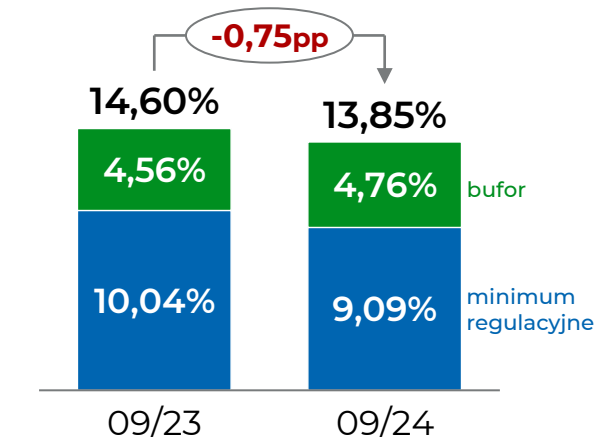
## Wskaźnik NPL



## Depozyty klientowskie



## Współczynnik kapitału Tier I



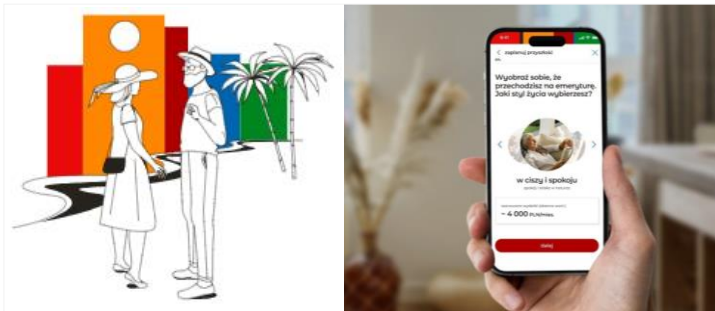
<sup>1</sup> Znormalizowany wskaźnik, zawierający ¾ składki na fundusz restrukturyzacyjny oraz z wyłączeniem „wakacji kredytowych” (odwrócenie kosztów 53,5 mln zł w 9M/23 i szacowane obciążenie 146,7 mln zł w 9M/24) i zwrotu od KUKI (164,0 mln zł w II kw./24)

<sup>2</sup> Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

# Rozwój oferty Grupy mBanku i nowe rozwiązania w III kw. 2024 r.

## Kalkulator emerytalny w aplikacji mobilnej mBanku do oceny potrzebnych oszczędności

- Poprzez swoje kampanie i oferowane rozwiązania mBank od lat promuje regularne inwestowanie i zachęca do oszczędzania na emeryturę. Aby pomóc klientom ustalić odpowiednią kwotę, do aplikacji mobilnej zostało dodane specjalne narzędzie.
- Klient musi odpowiedzieć tylko na kilka pytań o zakładany styl życia na emeryturze, obecne wynagrodzenie, zgromadzone już oszczędności i uczestnictwo w Pracowniczych Planach Kapitałowych. Kalkulator szacuje, ile musi oszczędzać każdego miesiąca, aby osiągnąć przyszły cel.



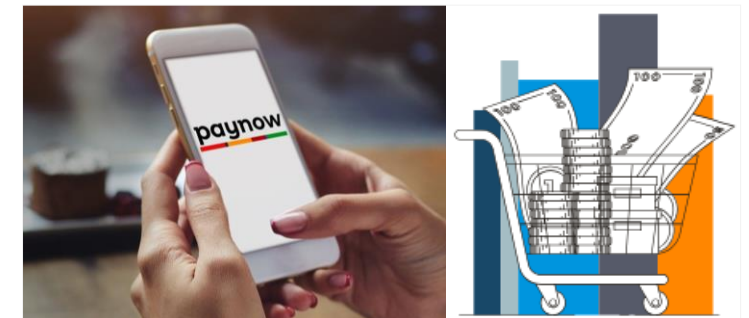
## “mOkazje zakupy” weszły w kolejną fazę z większą liczbą klientów i produktów



- W sierpniu 2024 r. oferta dostępna w mOkazje zakupy została rozszerzona z początkowego jednego produktu w atrakcyjnej cenie do ponad 100 pozycji na liście, dzięki dalszej współpracy z Morele.net, jednym z liderów polskiego rynku e-commerce.
- Grupa klientów z opcją korzystania z mOkazje zakupy powiększyła się o kolejne 450 tys. potencjalnych użytkowników do 500 tys.
- W pełni funkcjonalny marketplace dla klientów mBanku zostanie uruchomiony do końca 2024 r.

## Opcja odroczonych płatności, znana jako BNPL, dodana do Paynow w mBanku

- Od września 2024 r. firmy korzystające z bramki płatniczej mBanku mają możliwość oferowania odroczonych płatności w swoich sklepach internetowych. Usługa jest dostępna dzięki współpracy z PayPo.
- Rozwiązanie pozwala klientowi na zakup towaru i zapłatę za niego zazwyczaj w ciągu 30 dni (zależnie od oferty sklepu).
- Coraz więcej polskich konsumentów korzysta z opcji Buy Now, Pay Later, dlatego dodanie tej metody płatności do Paynow stanowi istotne uzupełnienie dla klientów e-commerce.

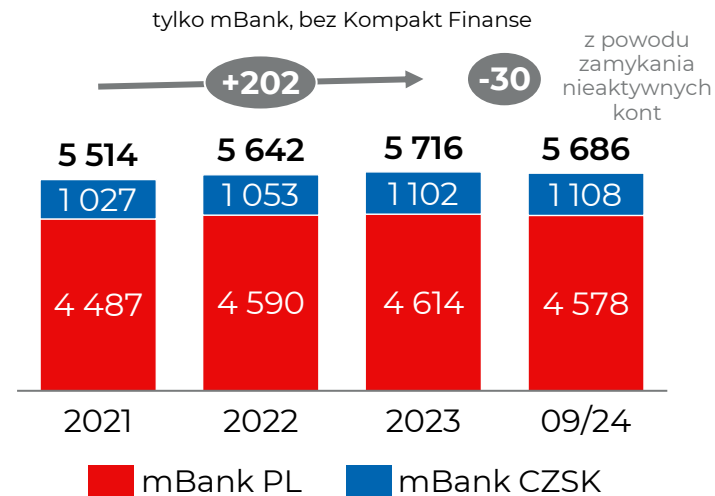


# Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

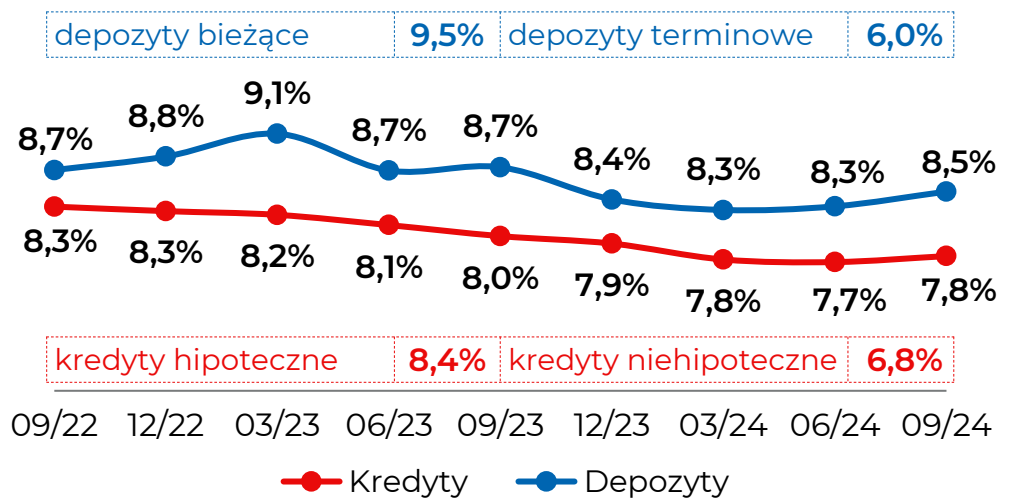


## BANKOWOŚĆ DETALICZNA

### Liczba klientów detalicznych (tys.)

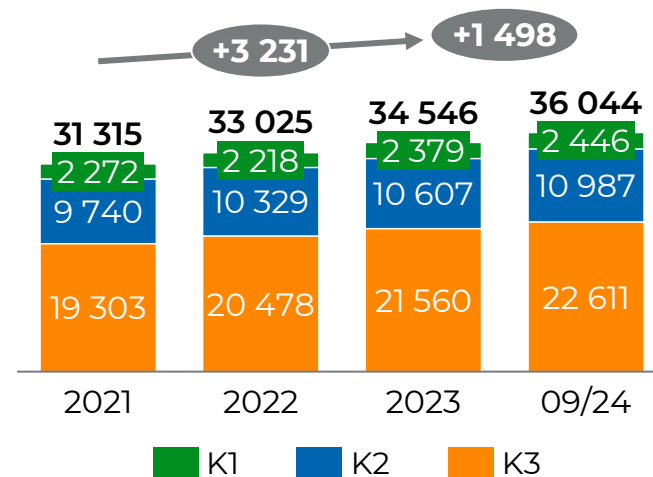


### Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

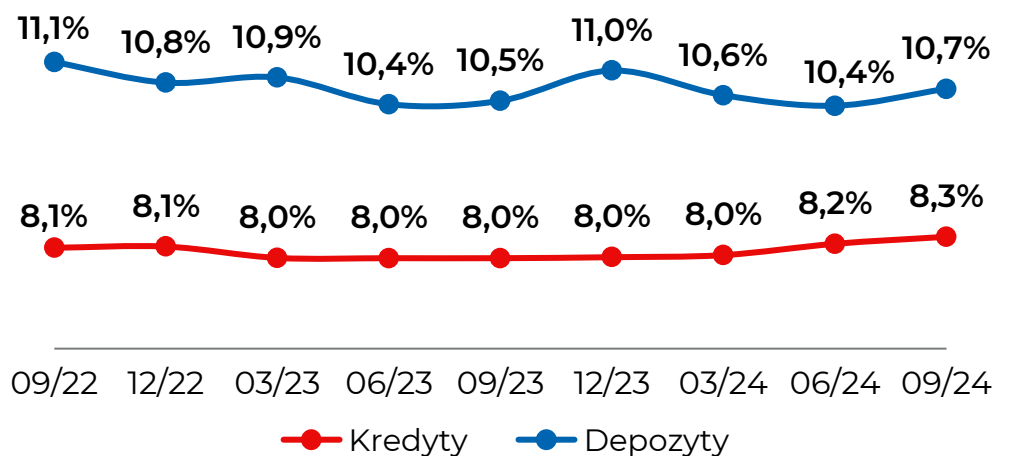


## BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

### Liczba klientów korporacyjnych



### Udziały rynkowe – Przedsiębiorstwa

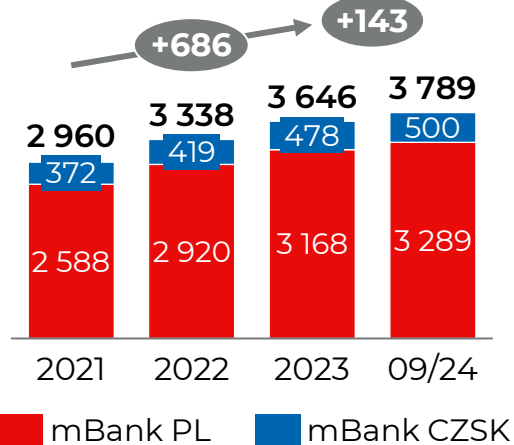


Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

# mBank liderem w adopcji bankowości mobilnej przez klientów

## Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku<sup>1</sup>

w tys.



#1

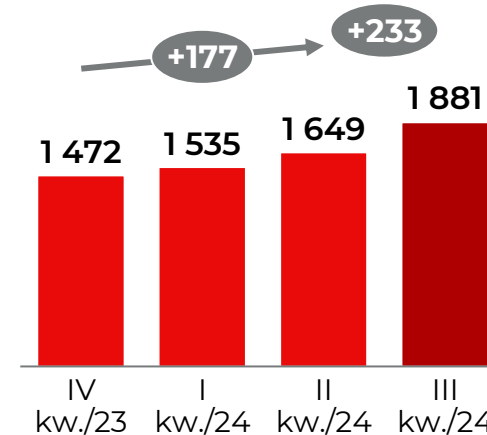
według udziału użytkowników mobilnych w bazie klientów detalicznych

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

## Liczba unikalnych użytkowników funkcjonalności PFM mBanku

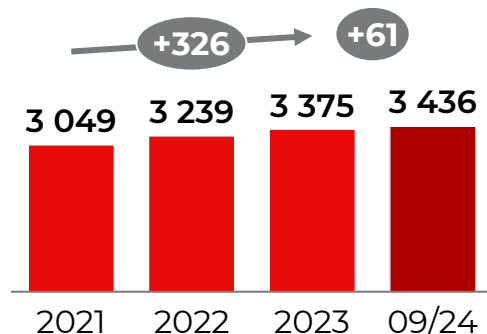
w tys., w Polsce



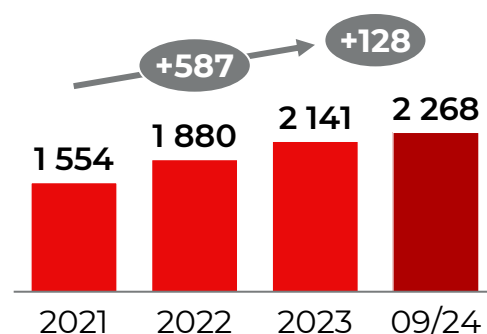
## Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

miesięczni aktywni użytkownicy (MAU)<sup>2</sup>



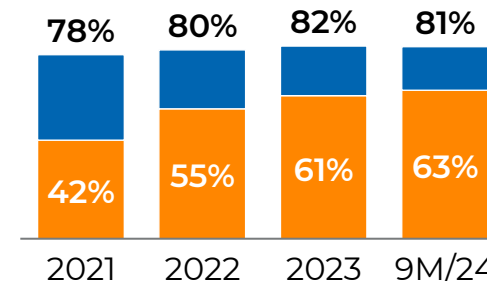
aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)<sup>3</sup>



## Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

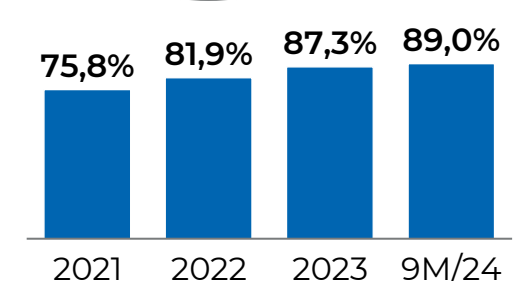
udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)

w tym: aplikacja mobilna



udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych

+11,5pp



<sup>1</sup> 'Aktywny użytkownik aplikacji mobilnej mBanku' to klient, który w danym miesiącu przynajmniej raz zalogował się do aplikacji mobilnej

<sup>2</sup> 'Aktywny użytkownik usług mBanku w Polsce' to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z czynności: (i) zalogował się do aplikacji mobilnej, bankowości internetowej lub profilu zaufanego, (ii) zainicjował przelew lub transakcję kartą

<sup>3</sup> 'Aktywny użytkownik BLIKa' to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z następujących czynności: (i) zapłacił BLIKiem w e-commerce lub POS, (ii) wypłacił pieniądze BLIKiem lub (iii) wykonał lub otrzymał przelew za pomocą BLIKa

# Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	III kw./23	II kw./24	III kw./24	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 284,7	2 164,7	2 571,4	+18,8% ↑	+12,5% ↑
<i>Powtarzalny wynik odsetkowy</i>	2 284,7	2 421,5	2 461,3	+1,6% ↑	+7,7% ↑
<i>Wpływ „wakacji kredytowych”</i>	0,0	-256,8	110,1	-/+	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	482,7	491,2	499,2	+1,6% ↑	+3,4% ↑
Dochody ogółem	2 707,7	2 890,4	3 149,9	+9,0% ↑	+16,3% ↑
Koszty ogółem (w tym składki obowiązkowe)	-719,2	-781,1	-813,1	+4,1% ↑	+13,1% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>1</sup>	-258,0	-171,3	-191,1	+11,6% ↑	-25,9% ↓
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-1 083,5	-1 033,5	-970,7	-6,1% ↓	-10,4% ↓
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>647,0</b>	<b>904,5</b>	<b>1 174,9</b>	<b>+29,9% ↑</b>	<b>+81,6% ↑</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-184,7	-185,2	-190,9	+3,1% ↑	+3,4% ↑
Zysk lub strata brutto	462,3	719,3	984,0	+36,8% ↑	+112,8% ↑
<b>Zysk lub strata netto</b>	<b>-83,0</b>	<b>421,9</b>	<b>572,9</b>	<b>+35,8% ↑</b>	<b>-/+ ↑</b>
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	4,26%	4,44%	4,31%	-0,13pp	+0,05pp
Wskaźnik koszty/dochody	26,6%	27,0%	25,8%	-1,2pp	-0,8pp
Koszty ryzyka	0,87%	0,58%	0,62%	+0,04pp	-0,25pp
Zwrot na kapitale (ROE)	-2,4%	11,6%	14,9%	+3,3pp	+17,3pp

<sup>1</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki



# Podsumowanie wyników finansowych: Bilans

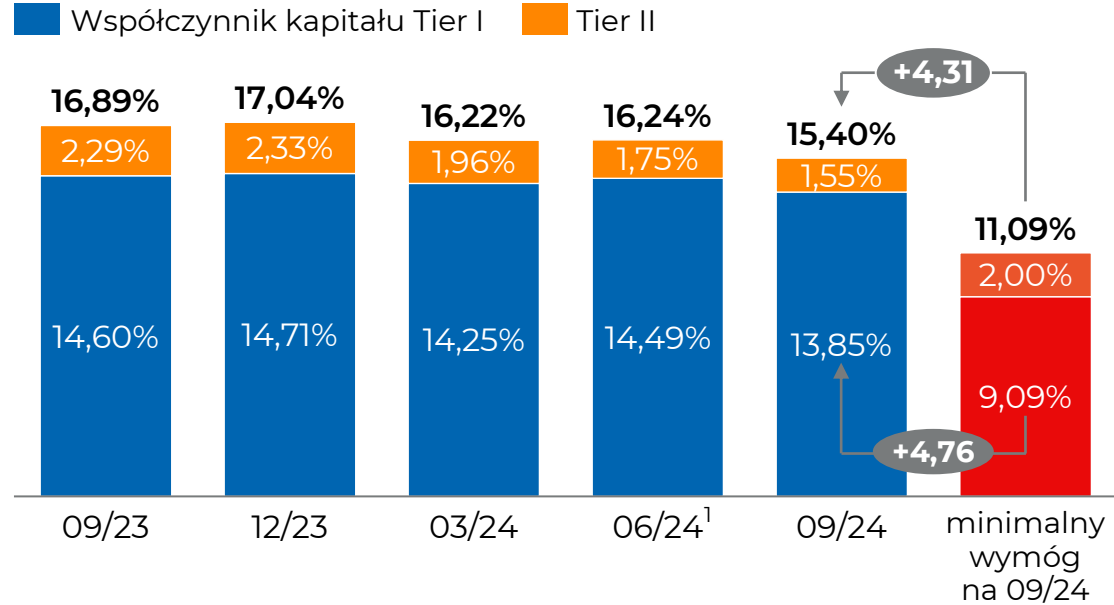
mln zł	III kw./23	II kw./24	III kw./24	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	225 389	230 296	238 574	+3,6% ↑	+5,8% ↑
Kredyty brutto	121 419	124 960	127 504	+2,0% ↑	+5,0% ↑
Kredyty klientów indywidualnych	67 829	67 417	69 700	+3,4% ↑	+2,8% ↑
Kredyty klientów korporacyjnych <sup>1</sup>	50 033	52 655	53 629	+1,9% ↑	+7,2% ↑
Depozyty klientowskie	185 109	187 531	193 500	+3,2% ↑	+4,5% ↑
Depozyty klientów indywidualnych	130 466	133 583	137 421	+2,9% ↑	+5,3% ↑
Depozyty klientów korporacyjnych <sup>2</sup>	53 770	51 768	54 181	+4,7% ↑	+0,8% ↑
Kapitały	13 690	14 609	15 329	+4,9% ↑	+12,0% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	63,6%	64,6%	64,0%	-0,6pp	+0,4pp
Wskaźnik NPL	4,2%	4,3%	4,1%	-0,2pp	-0,1pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	54,0%	54,2%	53,8%	-0,4pp	-0,2pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,6%	14,5% <sup>3</sup>	13,9%	-0,6pp	-0,7pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,9%	16,2% <sup>3</sup>	15,4%	-0,8pp	-1,5pp

<sup>1</sup> Z wyłączeniem transakcji reverse repo lub buy/sell back; <sup>2</sup> Z wyłączeniem transakcji repo lub sell/buy back

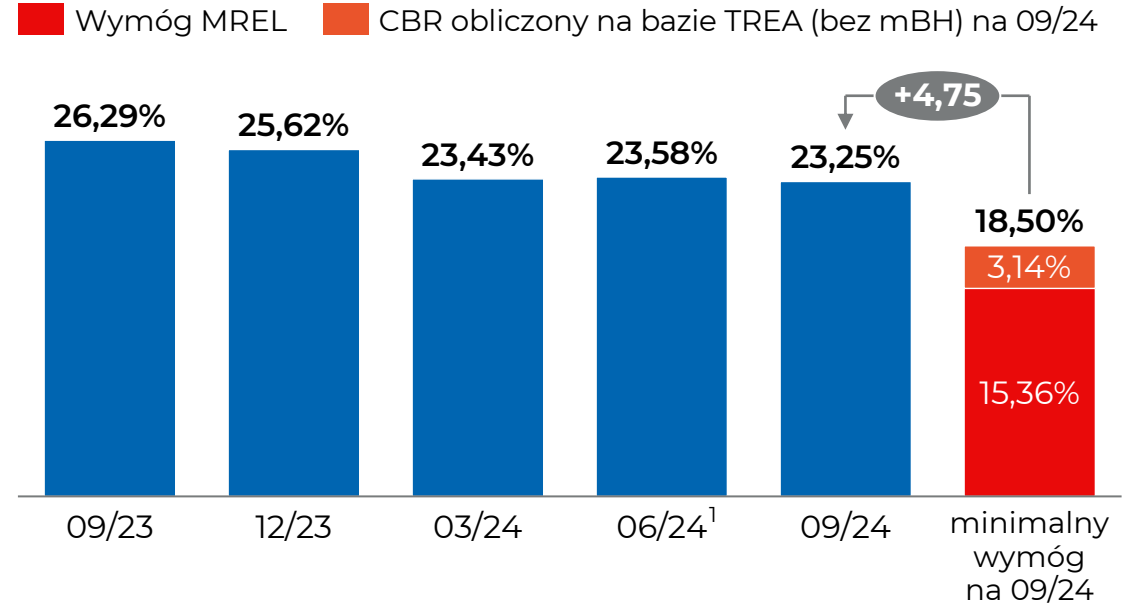
<sup>3</sup> Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia pozostałego zysku netto za I kw./24 i całego wyniku za II kw./24 w funduszach własnych (po zgodzie KNF)

# Bezpieczna pozycja kapitałowa ze znaczną nadwyżką ponad minima

## Rozwój współczynników kapitałowych Grupy mBanku

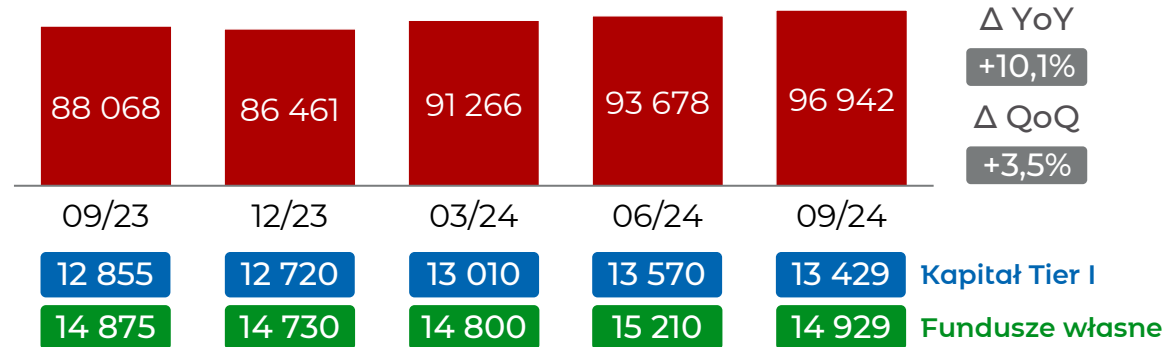


## Rozwój wskaźników MREL (TREA) Grupy mBanku



## Rozwój łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko Grupy mBanku

mln zł



## Kluczowe czynniki wpływające na pozycję kapitałową

Do końca 2024 r. i w 2025 r. spodziewany jest istotny wzrost aktywów ważonych ryzykiem, ze względu na wzrost działalności oraz zmiany modelowe (wynikające z czynników regulacyjnych). Aby ograniczyć ten wpływ:

- emisja **obligacji zaliczanych do MREL** przeprowadzona w 09/24
- mBank pracuje nad kolejną **transakcją sekurytyzacji** opartą na kredytach korporacyjnych w PLN z datą finalizacji w IV kw./24
- pierwsze **obligacje kapitałowe AT1** mBanku są obecnie oferowane inwestorom z datą emisji ustaloną na 06.12.2024

<sup>1</sup> Współczynniki kapitałowe i MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia pozostałego zysku netto za I kw./24 i całego wyniku za II kw./24 w funduszach własnych (po zgodzie KNF)

# Trzecia udana emisja zielonych obligacji w euro przez mBank

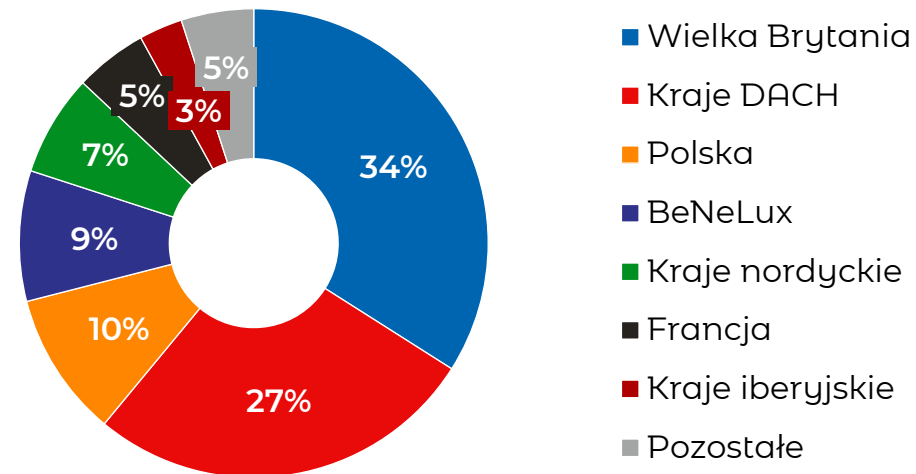
## Szczegóły transakcji

Format	Zielone obligacje senioralne uprzywilejowane
Wielkość emisji	500 mln EUR
Rating emisji	BBB (S&P) / BBB- (Fitch)
Data rozliczenia	27.09.2024
Data opcji call	27.09.2029
Data zapadalności	27.09.2030
Tenor	6NC5
Reoffer spread	MS+175 p.b.
Kupon	4,034% stały p.a.
Notowania	Giełda w Luksemburgu

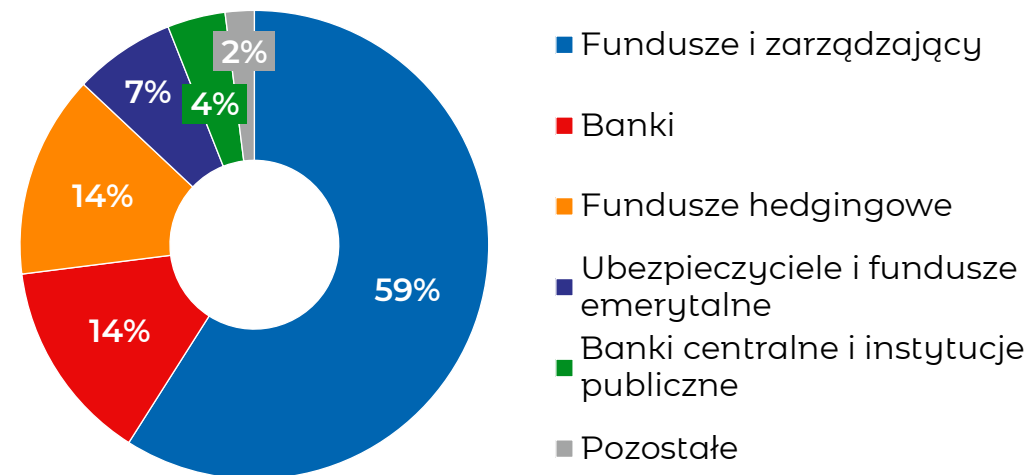


- W dniu 24.09.2024 r. mBank z sukcesem przeprowadził emisję zielonych obligacji typu Senior Preferred w kwocie 500 mln EUR. Wyróżniła się ona **największym historycznie popytem** - zarówno pod względem wolumenu: 2,76 mld EUR (5,5-krotne pokrycie), jak i liczby inwestorów: 182. Wysokie zainteresowanie uczestników rynku pozwoliło na **obniżenie ostatecznego spreadu** o 40 p.b. z poziomu IPT Mid Swaps + 215 p.b. do Mid Swaps + 175 p.b.
- Trzecia benchmarkowa transakcja w euro w ramach **Green Bond Framework Grupy mBanku**. Wykorzystanie wpływów: (i) 80% na **zielone budynki mieszkalne** (portfel detaliczny) i (ii) 20% na **projekty OZE** - farmy wiatrowe i instalacje fotowoltaiczne (portfel korporacyjny).

## Alokacja geograficzna



## Alokacja według typu inwestora



# Pierwsza w Polsce szeroko oferowana obligacja kapitałowa ATI

Struktura instrumentu ATI – szczegóły transakcji	
Typ	Obligacje kapitałowe Additional Tier I (ATI)
Wartość emisji	do 1 500 mln zł
Rating emitenta	BBB (S&P) / BBB- (Fitch)
Rating emisji	oczekiwany poziom B+ (Fitch)
Tenor	wieczyste NC5
Struktura	tymczasowe umorzenie wartości (write-down) z uznaniowym podwyższeniem (write-up)
Kupony	całkowicie uznaniowe, niekumulatywne, z zastrzeż. postanowień o anulowaniu odsetek
Zdarzenie inicjujące	5,125% na poziomie jednostkowym lub skonsolidowanym
Typ kuponu	stały na 5 lat, potem ustalenie na kolejne 5 lat na podstawie 5Y IRS + oryginalna marża
Okres odsetkowy	półroczny odsetki płatne 6 czerwca oraz 6 grudnia
Opcja przedpłaty	tak, po upływie 5 lat od daty emisji i każdej następnej dacie płatności odsetek
Inne opcje przedpłat.	zdarzenie regulacyjne lub podatkowe
Reżim prawny	prawo polskie
Notowanie	Alternatywny System Obrotu (ASO) prowadzony przez GPW

## Kontekst inwestycyjny

- Transakcja będzie stanowić kolejną **innowację mBanku na rynku kapitałowym w Polsce**, po wcześniejszych przełomowych transakcjach sekurytyzacyjnych i MREL.
- Celem emisji jest **wzmocnienie bazy kapitałowej i przygotowanie pozycji dla Grupy mBanku** do wzrostu wolumenów i udziałów rynkowych.
- Docelową grupą nabywców dla instrumentu ATI są **klienci profesjonalni**, m.in. fundusze inwestycyjne, fundusze emerytalne i firmy ubezpieczeniowe.

## Harmonogram emisji obligacji ATI

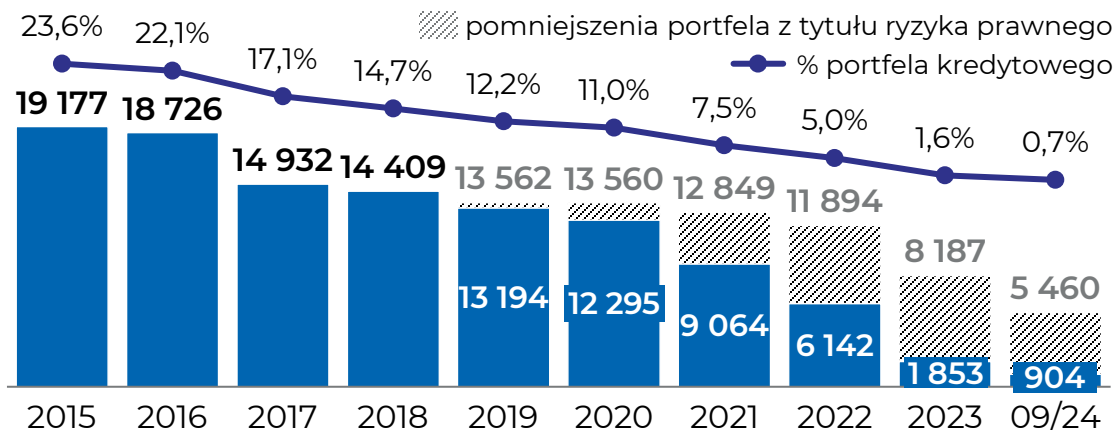
21.10.2024	Zaproszenie do składania deklaracji nabycia
15.11.2024	Zamknięcie budowy książki popytu o godz. 12:00
	Ustalenie kuponu oraz nominału emisji
06.12.2024 <sup>1</sup>	Rejestracja obligacji na rachunkach inwestorów i dokonanie płatności – rozliczenie emisji
do 18.12.2024 <sup>1</sup>	Pierwszy dzień notowań obligacji na ASO

<sup>1</sup> Zakładane daty (w przypadku podjęcia decyzji o emisji)

*Niniejszy slajd nie stanowi oferty, zachęty ani zaproszenia do nabycia lub objęcia jakichkolwiek obligacji Banku. Obligacje zostaną wyemitowane (jeżeli zostanie podjęta decyzja o emisji) na podstawie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. poprzez udostępnienie propozycji nabycia wyłącznie wybranym kwalifikowanym inwestorom.*

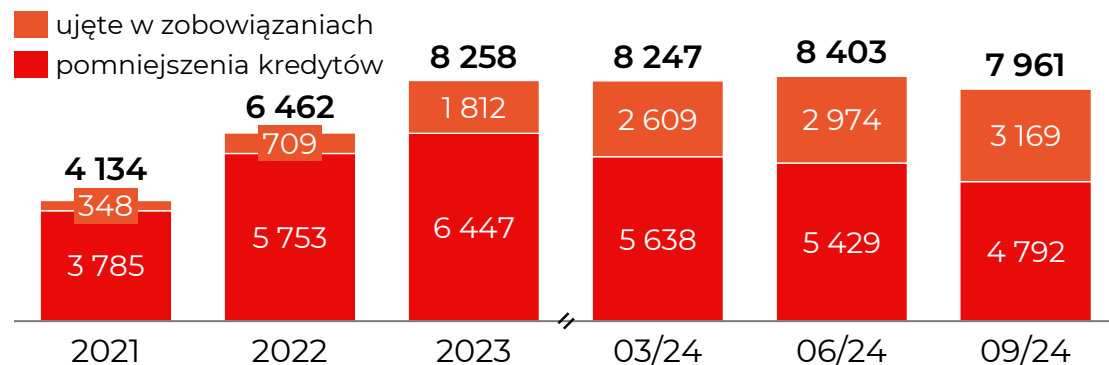
# Dalsze wzmocnienie ochrony przed ryzykiem prawnym portfela CHF

## Kredyty hipoteczne w CHF osób fizycznych (mln zł, netto)



Równowartość **200 mln CHF** według wartości bilansowej lub **1 206 mln CHF** przed pomniejszeniem o odpisy prawne wg stanu na 30.09.2024

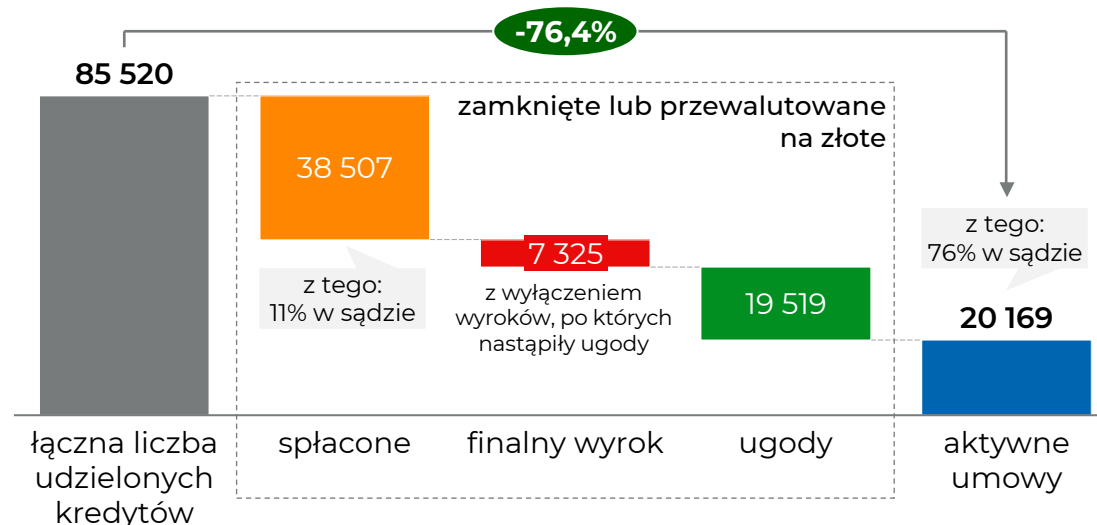
## Łączna wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów FX (mln zł)



Uwaga: Łączna kwota rezerw na 09/24 obejmuje 7 655 mln zł dla CHF i 306 mln zł dla pozostałych walut.

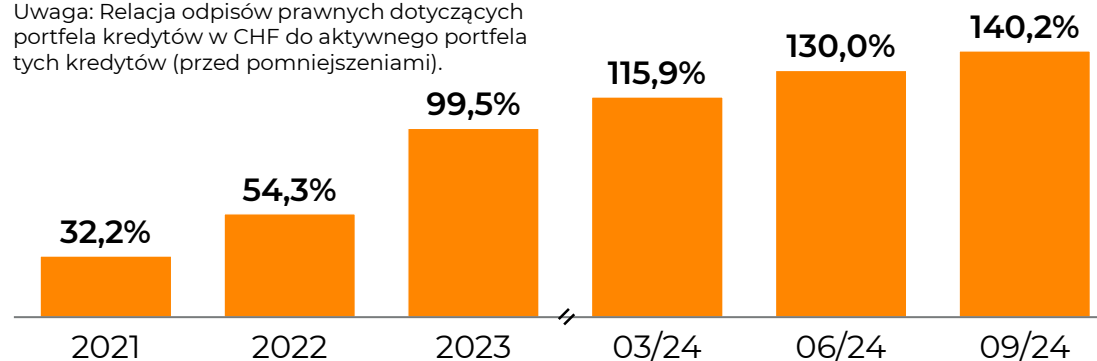
**Skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych w I kw./18 - III kw./24 15,6 mld zł**

## Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku, na 30.09.2024



## Pokrycie portfela CHF przez rezerwy utworzone na ryzyko prawne

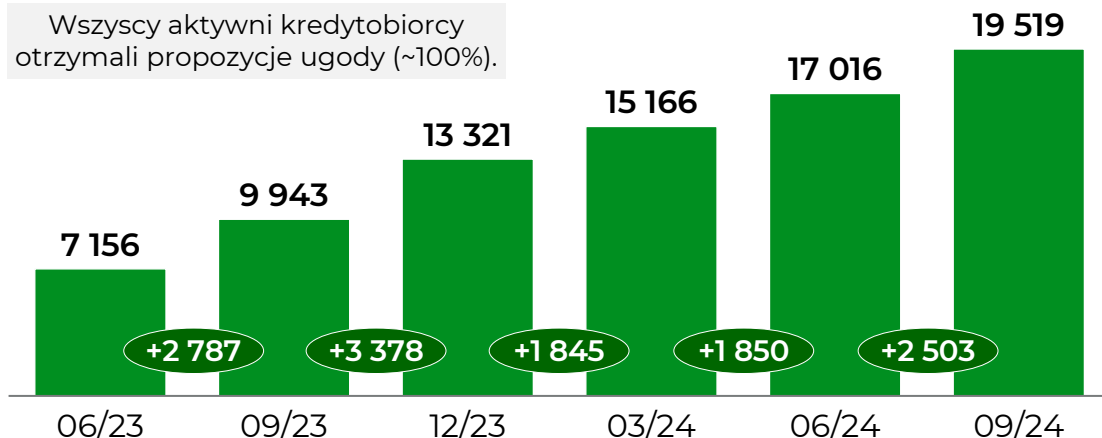
Uwaga: Relacja odpisów prawnych dotyczących portfela kredytów w CHF do aktywnego portfela tych kredytów (przed pomniejszeniami).



# Postępy w ugodach, malejąca liczba nowych spraw sądowych

## Liczba uгод zawartych przez mBank (narastająco)

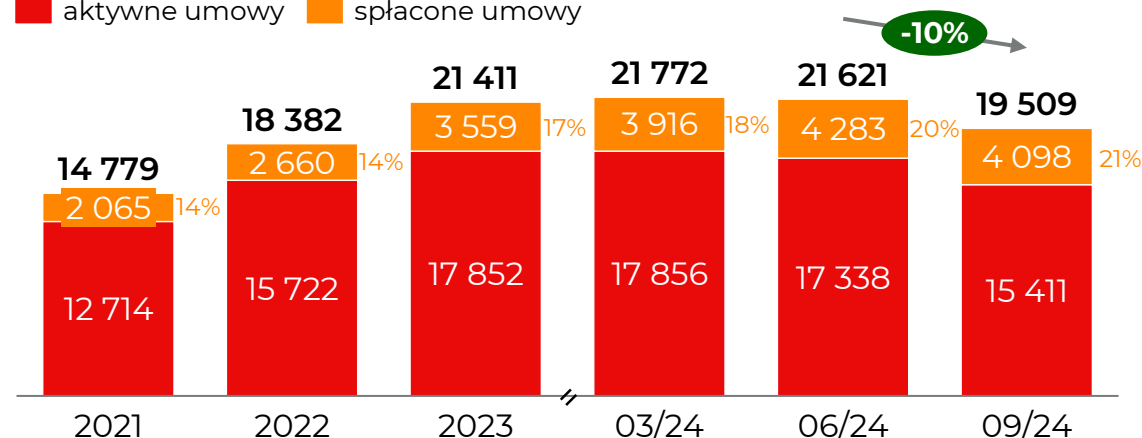
Wszyscy aktywni kredytobiorcy otrzymali propozycje ugody (~100%).



Uwaga: mBank podjął decyzję o uruchomieniu programu ugod dla kredytobiorców w dniu 26.09.2022.

## Liczba umów kredytowych w CHF w sądzie (sprawy w toku)

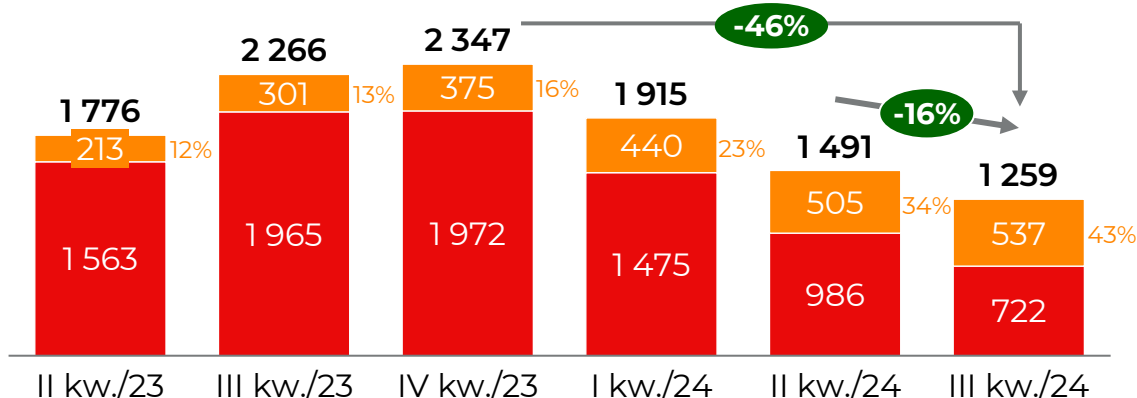
aktywne umowy (czerwone), spłacone umowy (pomarańczowe)



Uwaga: Klasyfikacja do statusu aktywnego lub spłaconego na datę raportową.

## Liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe

aktywne umowy (czerwone), spłacone umowy (pomarańczowe)



Uwaga: Napływ nowo pozwanych umów kredytowych w CHF w ujęciu kwartalnym.

## Kluczowe statystyki i założenia na 30.09.2024

- **Pokrycie** aktywnego portfela CHF utworzonymi rezerwami na ryzyko prawne na 30.09.2024 było **na poziomie 140%**
- Liczba aktywnych umów wynosiła 20,2 tys. (tj. **76,4% mniej w stosunku do pierwotnej liczby 85,5 tys.**)
- **19 519 ugod** podpisanych z kredytobiorcami frankowymi, przy większej ich liczbie zawartej w III kw./24 (2 503 ugod)
- **21% z 19 509 umów w CHF**, które na koniec III kw./24 były objęte postępowaniami sądowymi, dotyczyło **kredytów spłaconych**
- **7 325 umów** zamknęło się **prawomocnym wyrokiem sądu**
- Liczba nowych pozwów w III kw./24 o 46% niższa niż w IV kw./23

# Doskonałe wyniki działalności podstawowej odnotowane za 9M/24

## Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core za 9M/24

mln zł	Główny biznes	Non-core <sup>1</sup>	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	7 056,4	19,7	7 076,1
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 937,5	-51,1	1 886,3
Dochody ogółem	8 993,9	-31,5	8 962,4
Koszty ogółem	-2 461,3	-21,8	-2 483,1
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-419,0	8,6	-410,5
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-3 374,8	-3 374,8
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>6 113,5</b>	<b>-3 419,5</b>	<b>2 694,1</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-548,2	-9,9	-558,1
Zysk brutto	5 565,4	-3 429,4	2 136,0
<b>Zysk netto</b>	<b>4 279,2</b>	<b>-3 022,0</b>	<b>1 257,2</b>
Aktywa ogółem	236 125	2 450	238 574
Marża odsetkowa netto	4,43%		4,37%
Wskaźnik koszty/dochody	27,4%		27,7%
Koszty ryzyka	0,48%		0,46%
Zwrot na kapitale (ROE)	41,2%		11,4%

<sup>1</sup> Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych” w sprawozdaniu finansowym

<sup>2</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki

## Wydzielenie portfela hipotek walutowych

- W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników Grupy mBanku, niezwiązana z podstawową działalnością 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 **673 mln zł** na 30.09.2024.

Jest wyliczany uwzględniając:

- 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 Hipotecyjnych”.

---

Kluczowe osiągnięcia  
i rozwój biznesu  
w III kw. 2024

---

**Przegląd wyników  
finansowych  
po III kw. 2024**

---

Sytuacja makroeko-  
nomiczna w Polsce  
i perspektywy



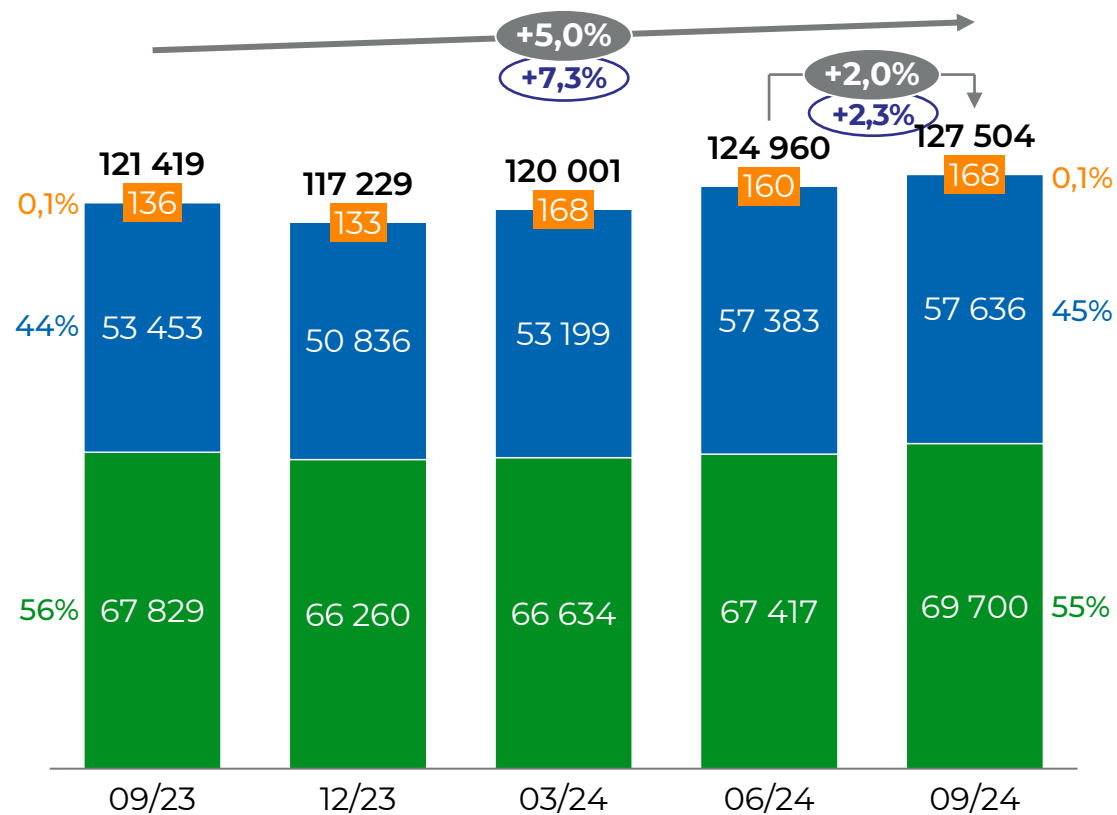


# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

## Dalszy wzrost portfela kredytowego z silniejszym ożywieniem w segmencie detalicznym

### Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów

mln zł

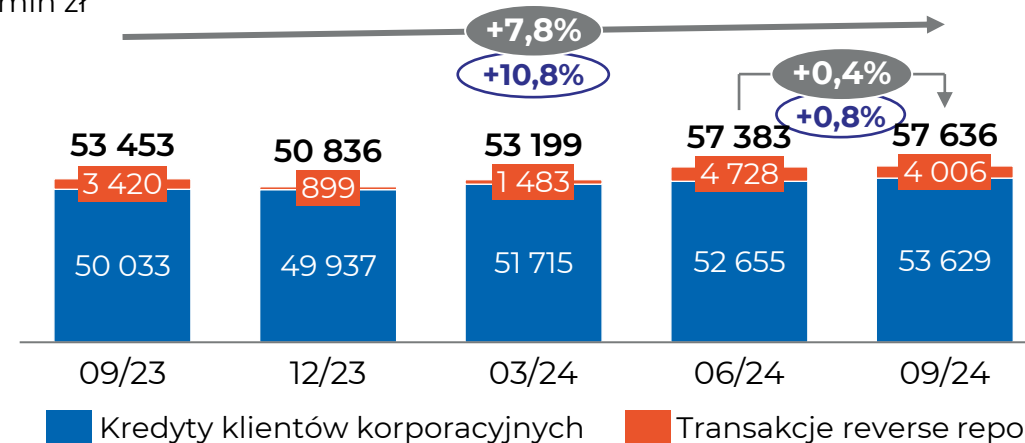


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

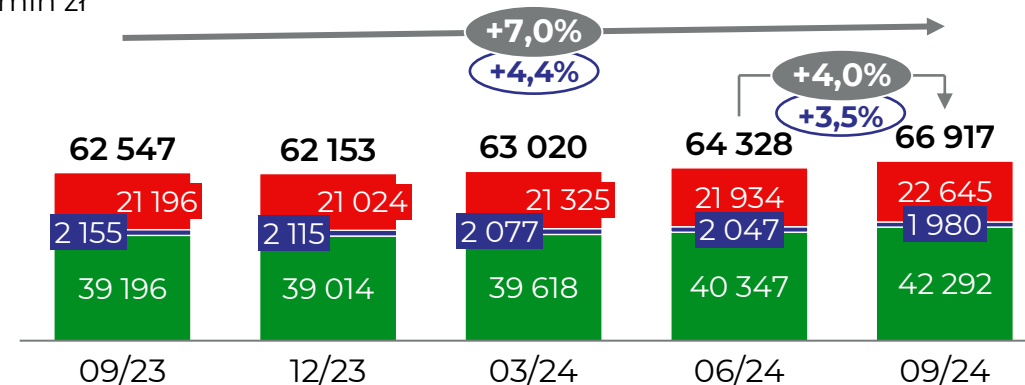
### Kredyty brutto klientów korporacyjnych

mln zł



### Kredyty brutto klientów detalicznych, bez portfela non-core

mln zł



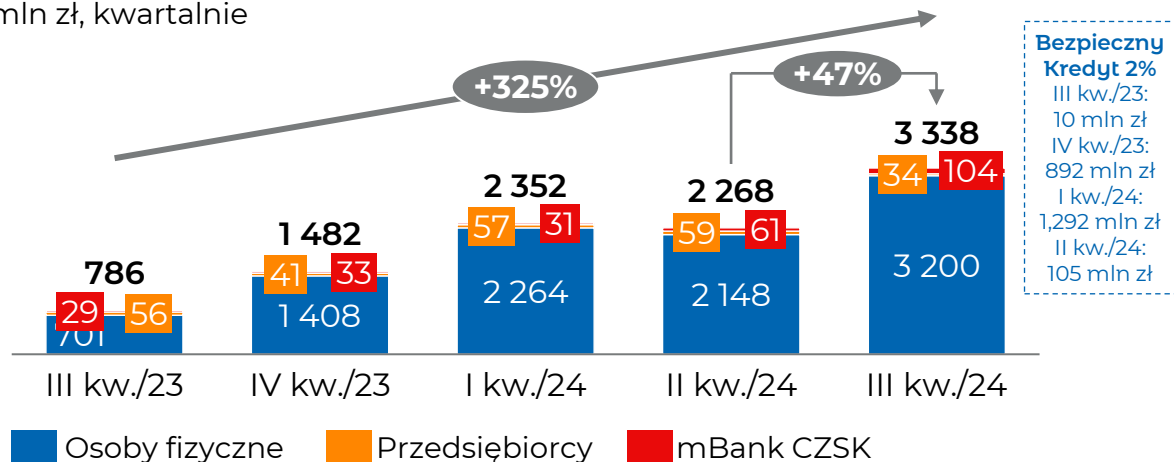
Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne mikrofirmy Niehipoteczne

# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

## Znakomity poziom sprzedaży hipotek i stabilizacja kredytów konsumenckich

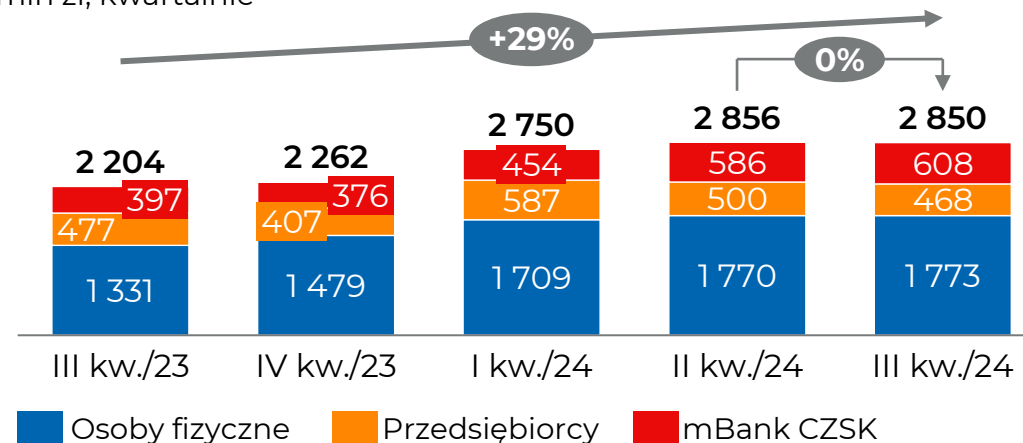
### Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



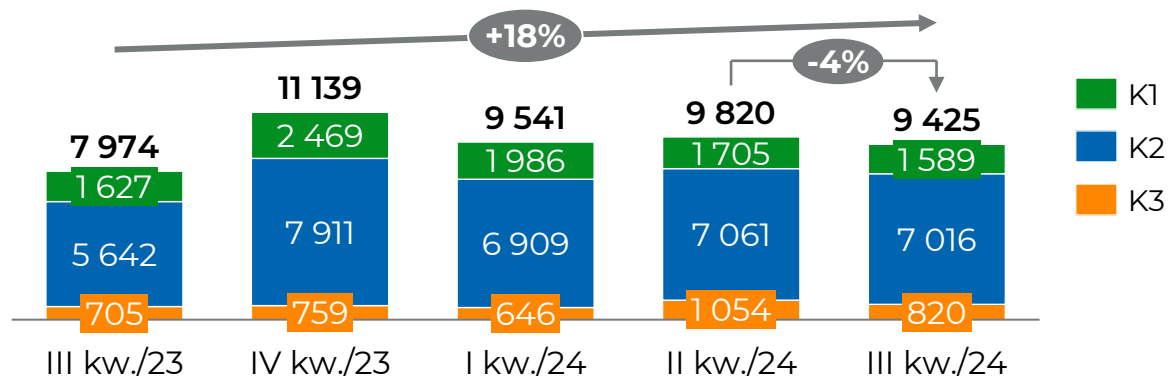
### Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



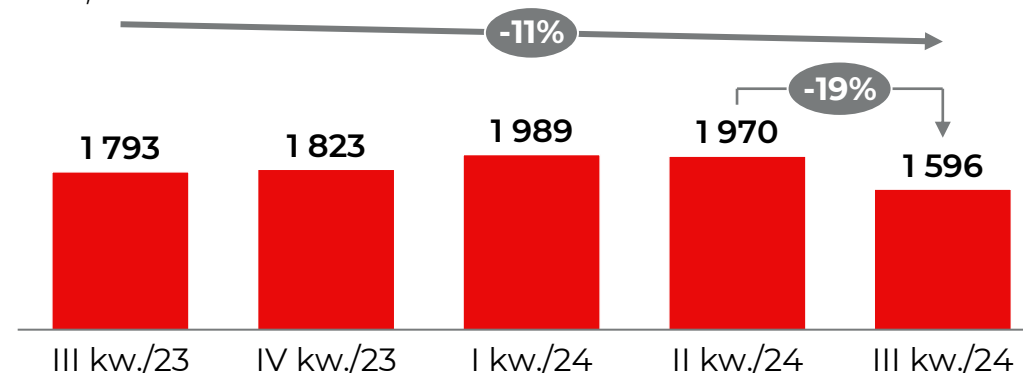
### Sprzedaż kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>

mln zł, kwartalnie



### Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie



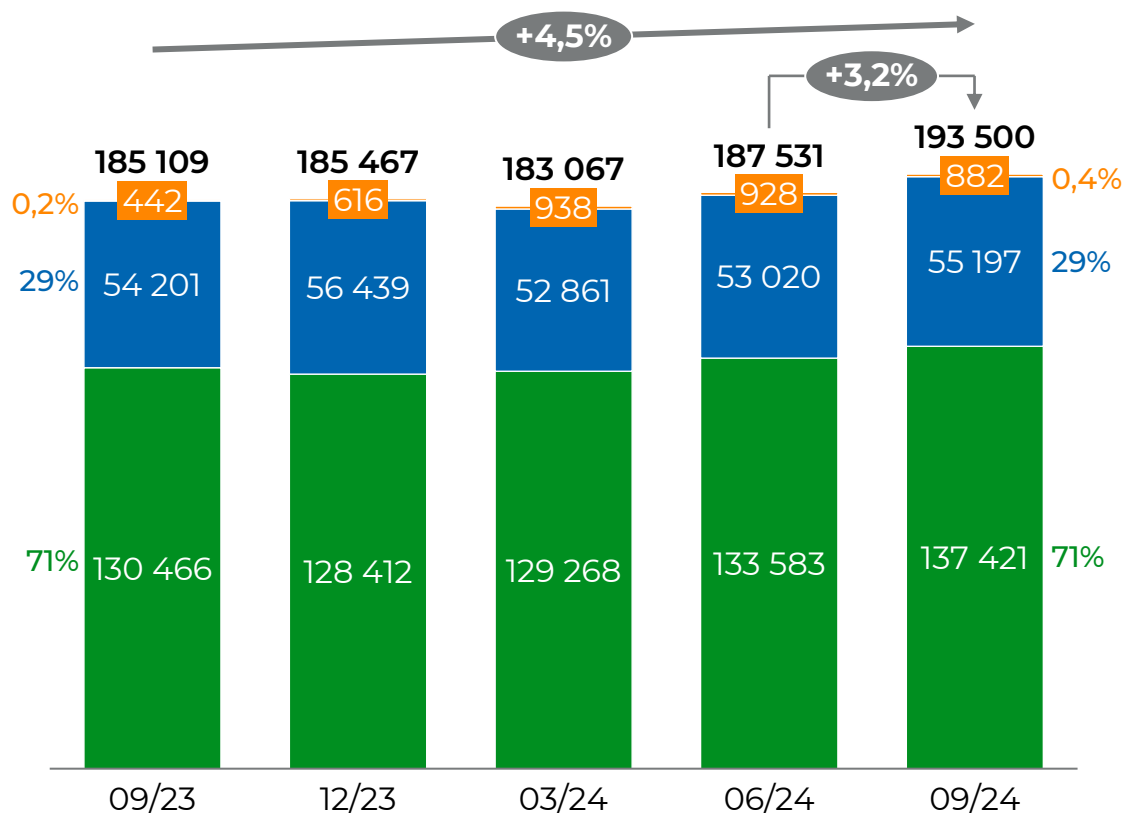
<sup>1</sup> Sprzedaż kredytów korporacyjnych obejmuje: (i) nowe umowy, (ii) podwyższenia wolumenu, (iii) odnowienia istniejących kredytów. Definicja została zmieniona w II kw./24, dane za poprzednie okresy zostały przekształcone. Podział Klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Baza depozytowa napędzana przez napływ środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe

## Dynamika depozytów klientów

mln zł

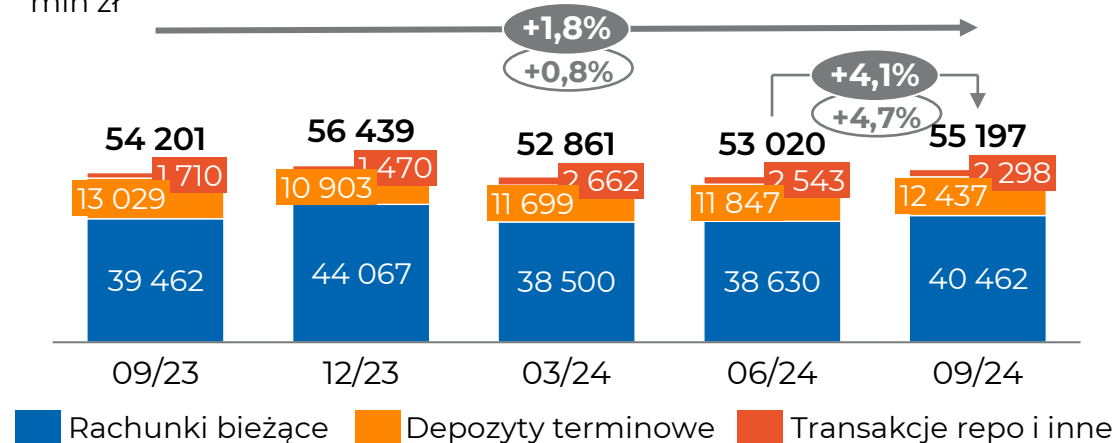


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając transakcje repo

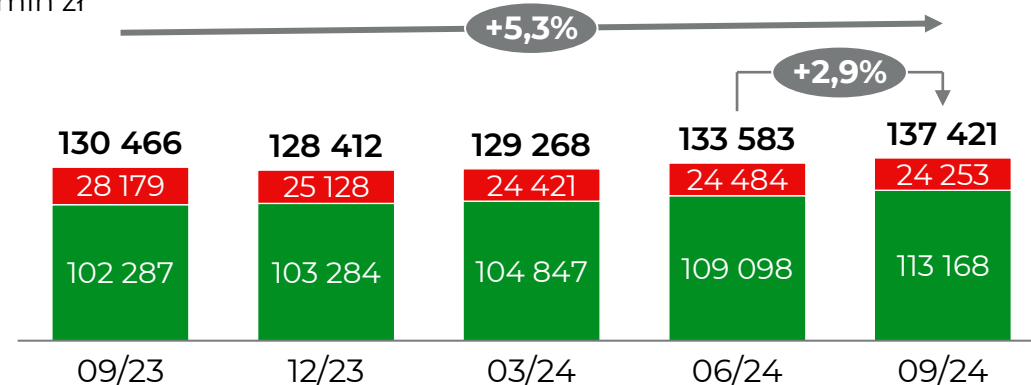
## Depozyty klientów korporacyjnych

mln zł



## Depozyty klientów detalicznych

mln zł



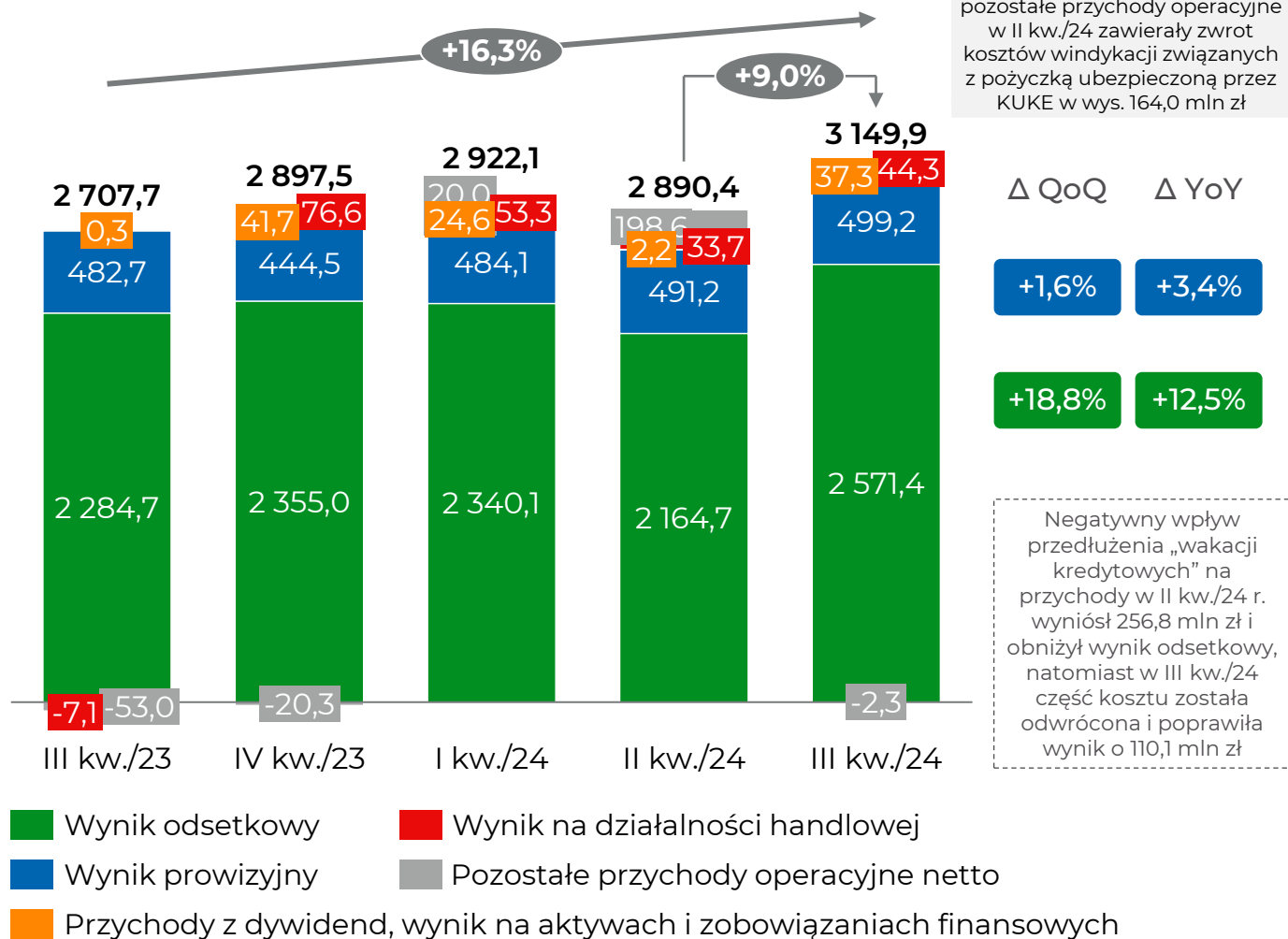
- Rachunki bieżące i oszczędnościowe
- Depozyty terminowe

# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

## Rekordowe przychody dzięki rosnącemu wynikowi odsetkowemu i poprawie opłat netto

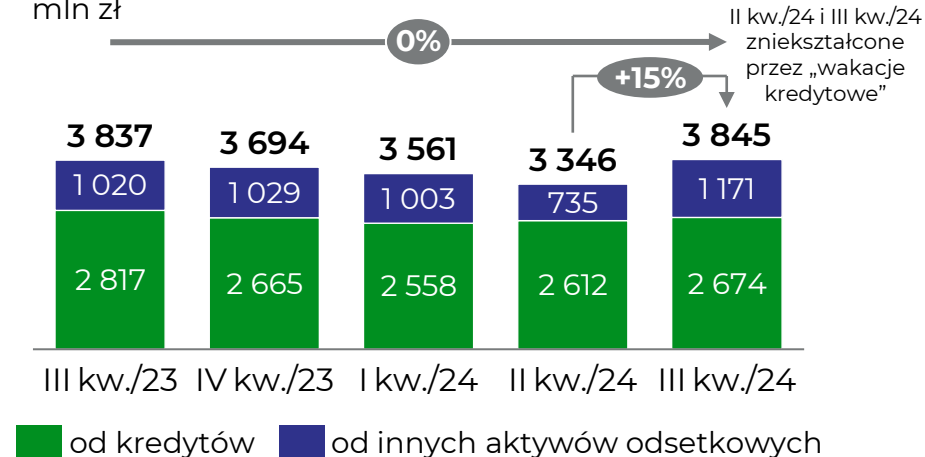
### Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



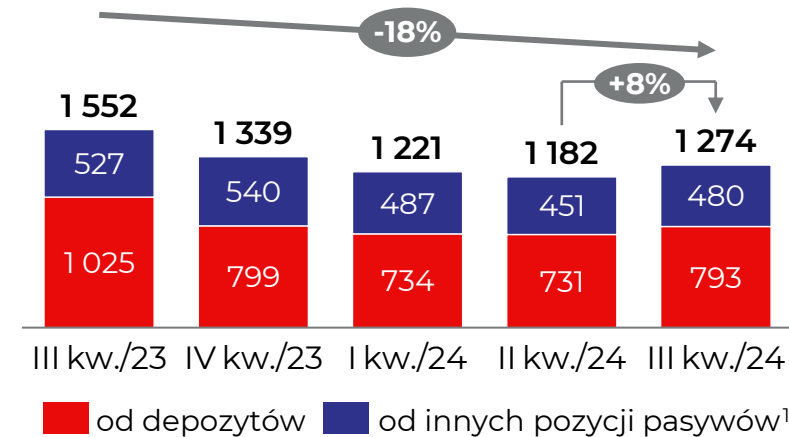
### Dynamika przychodów odsetkowych

mln zł



### Dynamika kosztów odsetkowych

mln zł



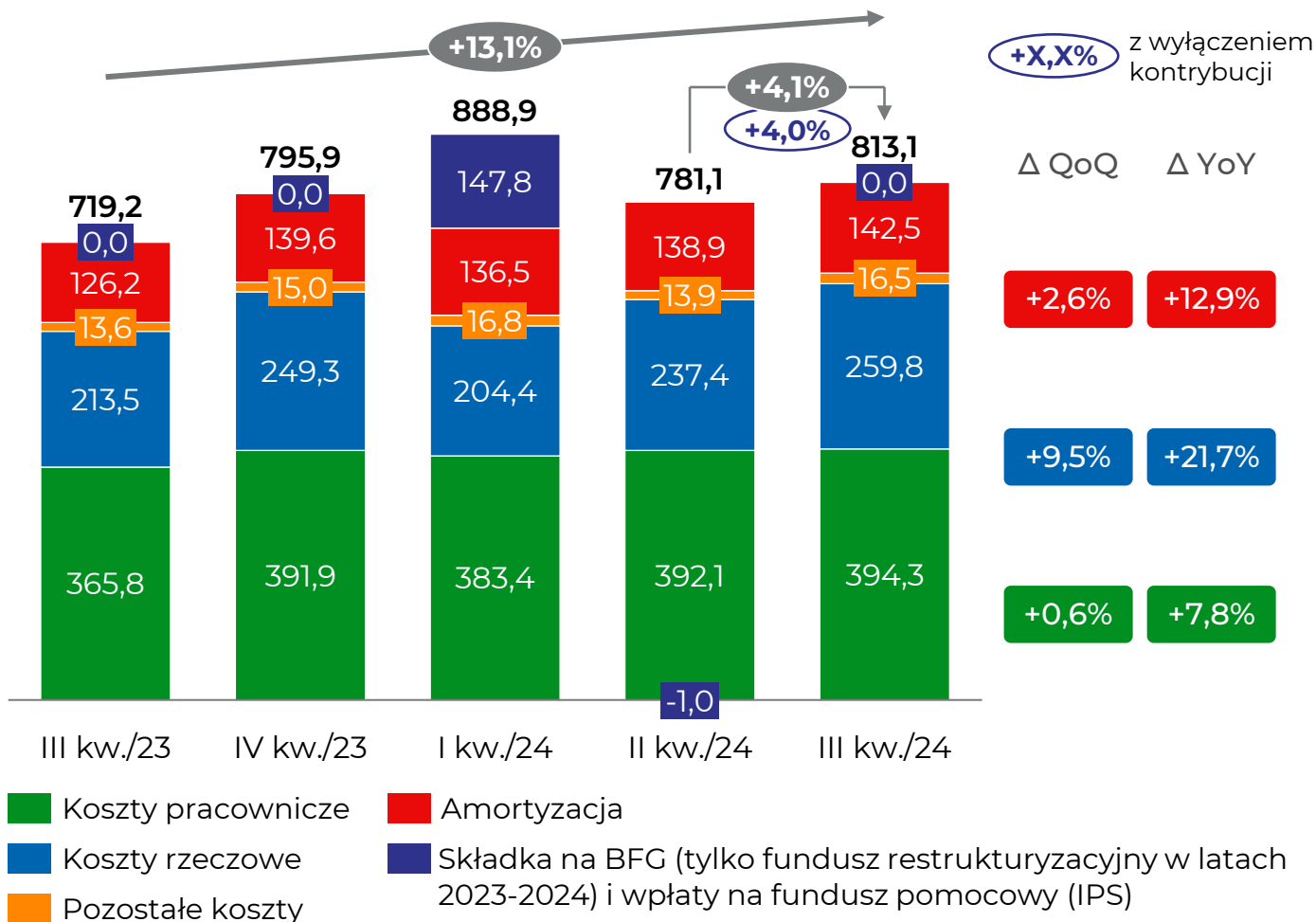
<sup>1</sup> poza-depozytowe koszty odsetkowe obejmują głównie rachunkowość zabezpieczeń i finansowanie hurtowe, w tym zobowiązania podporządkowane

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

Nadal doskonała efektywność, wyższe koszty wynikiem głównie projektów i inwestycji

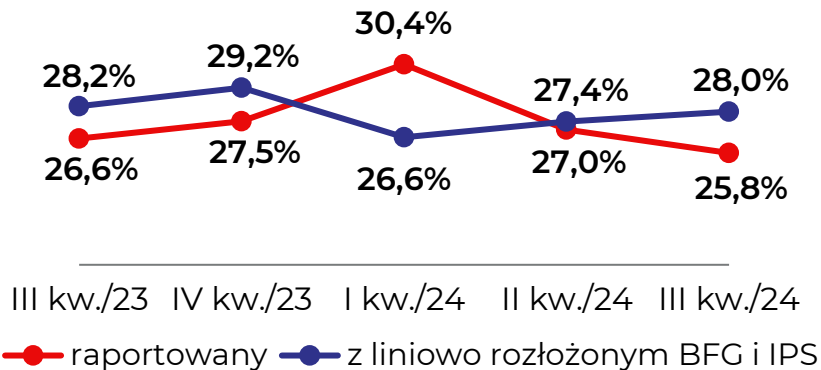
## Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



## Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie

z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” i zwrotu od KUKI w II kw./24

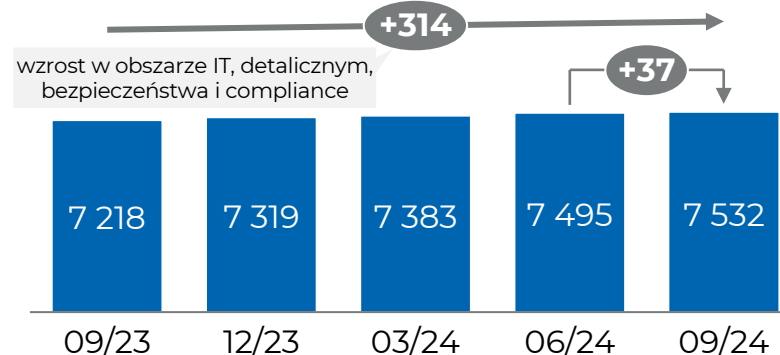


Znormalizowany wskaźnik za 9M/24 **27,3%**

bez „wakacji kredytowych” i jednorazowego zysku (zwrot od KUKI w II kw./24)

## Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu

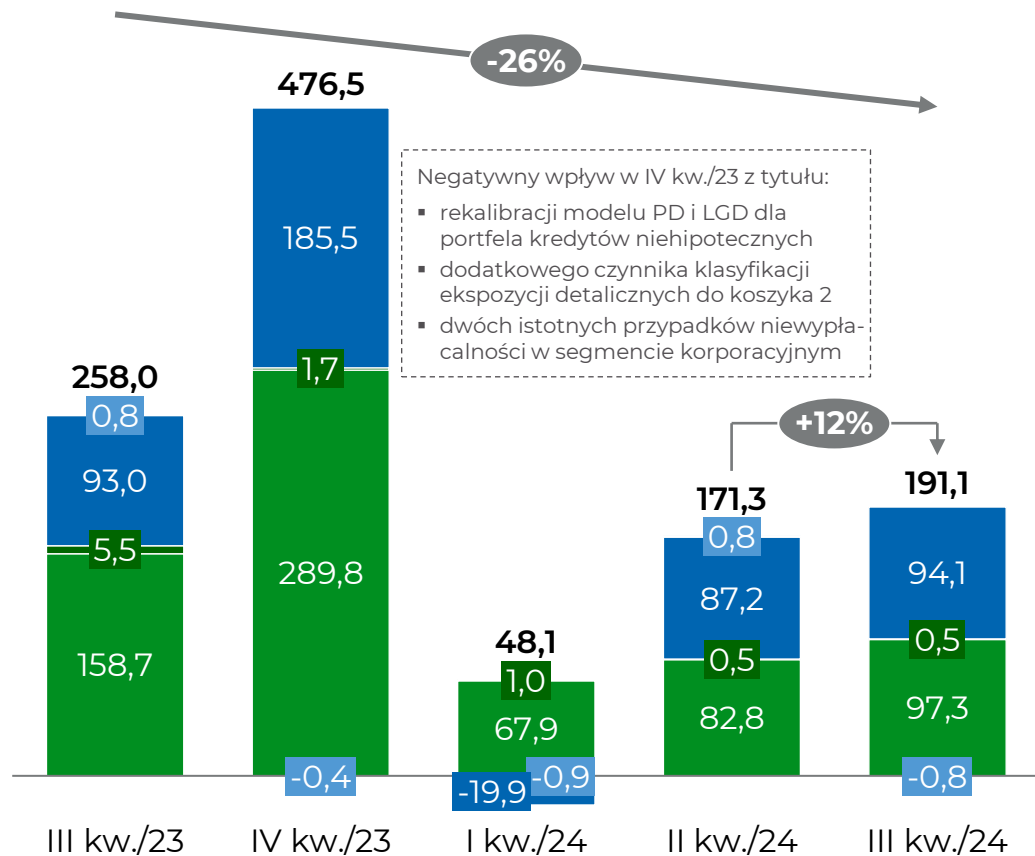


# Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Rezerwy kredytowe na znormalizowanym poziomie, nadal poniżej rocznych zapowiedzi

## Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

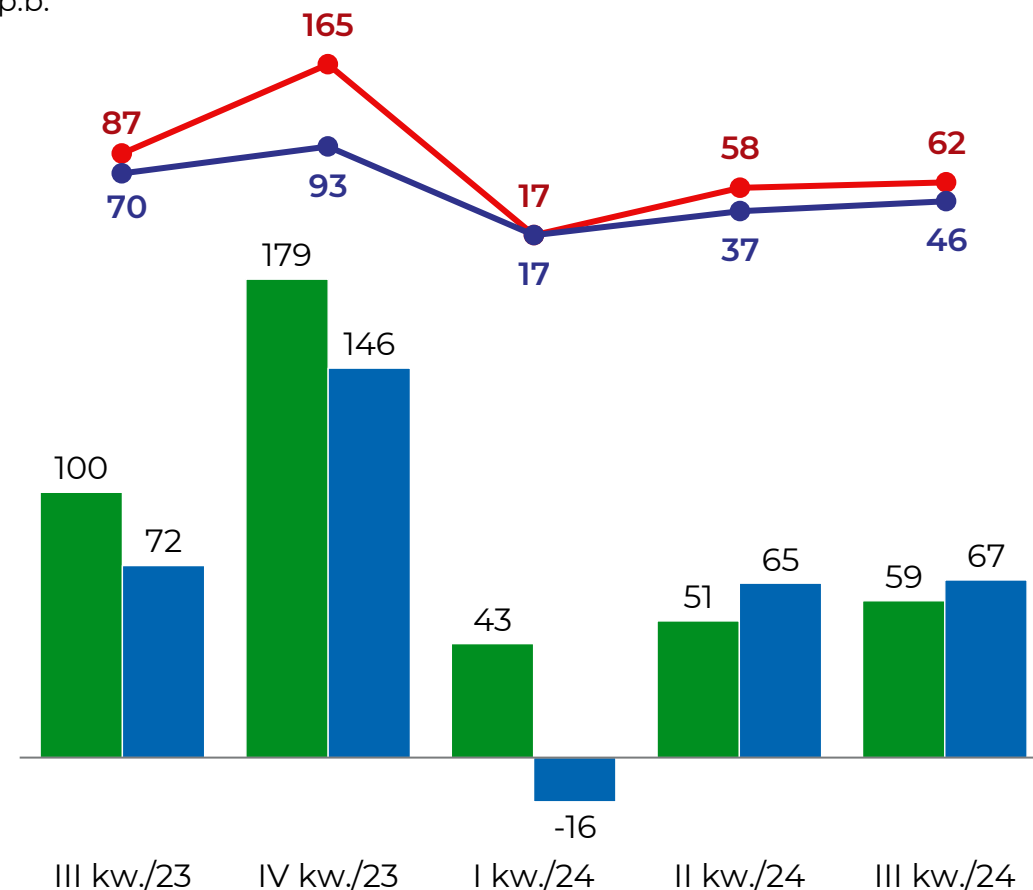
mln zł



Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej  
 Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

## Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

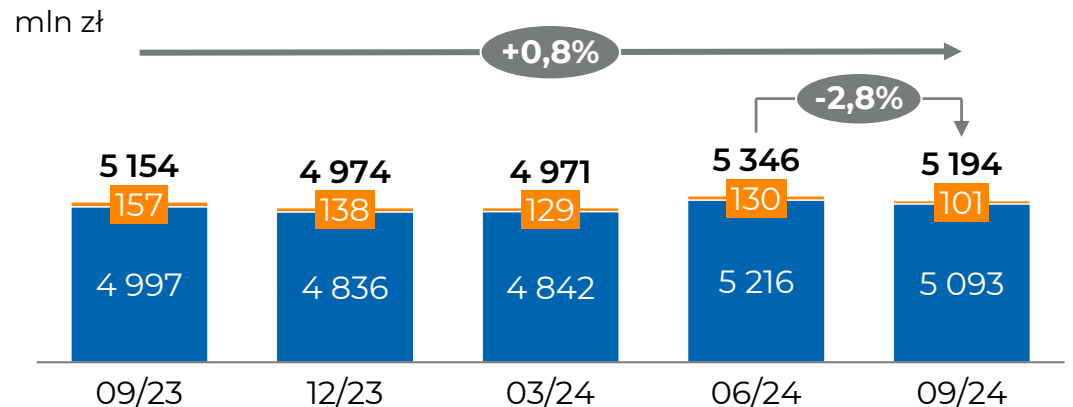


Koszty ryzyka Grupy mBanku: —●— kwartalnie —●— narastająco  
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

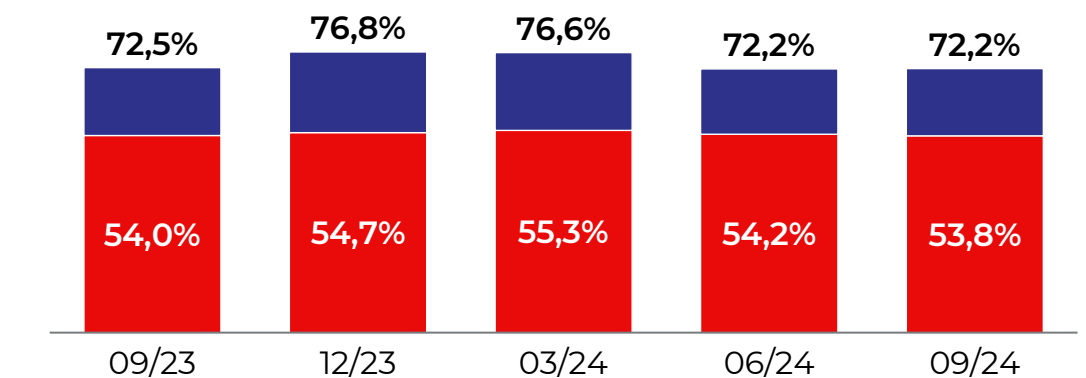
Dobra jakość aktywów, wskaźnik NPL wspierany sprzedażą ekspozycji i przyrostem portfela

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej przez wynik fin.

Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku

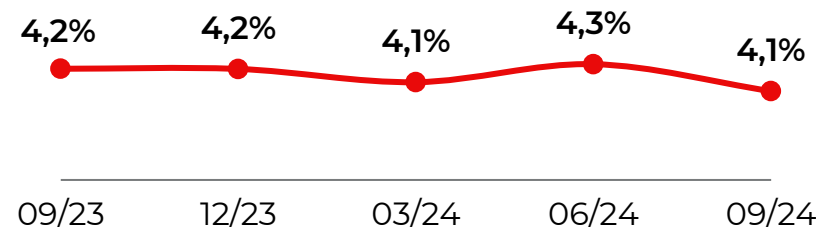


■ rezerwy na koszyk 3 i POCl ■ uwzględniając rezerwy na koszyk 1 i 2

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

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2024 r.

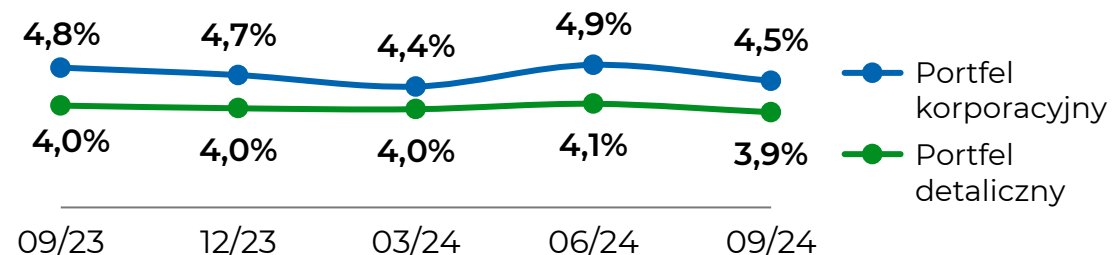
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



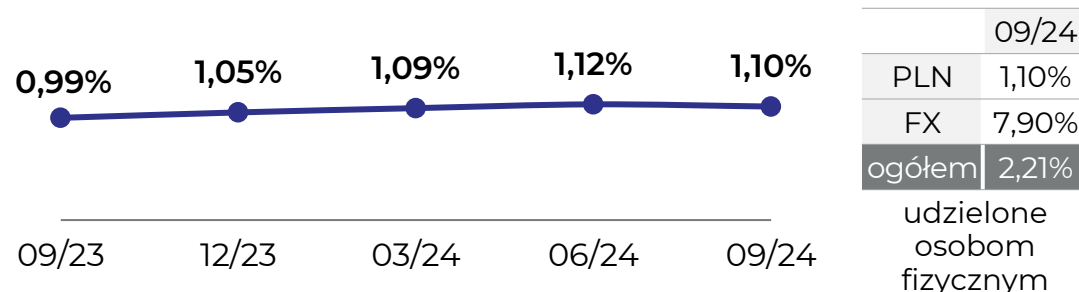
Wskaźnik NPL według definicji EBA utrzymuje się znacznie poniżej 5%

na bazie wytycznych obowiązujących od 30.06.2019

Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



---

Kluczowe osiągnięcia  
i rozwój biznesu  
w III kw. 2024

---

Przegląd wyników  
finansowych  
po III kw. 2024

---

**Sytuacja makroeko-  
nomiczna w Polsce  
i perspektywy**

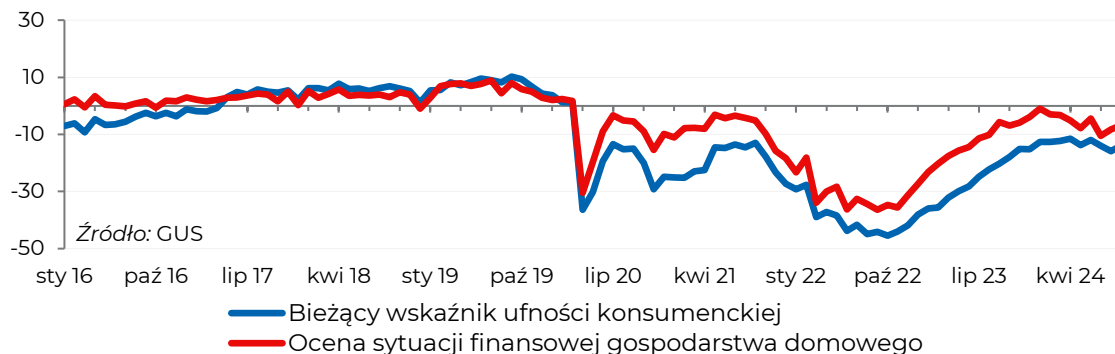




# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

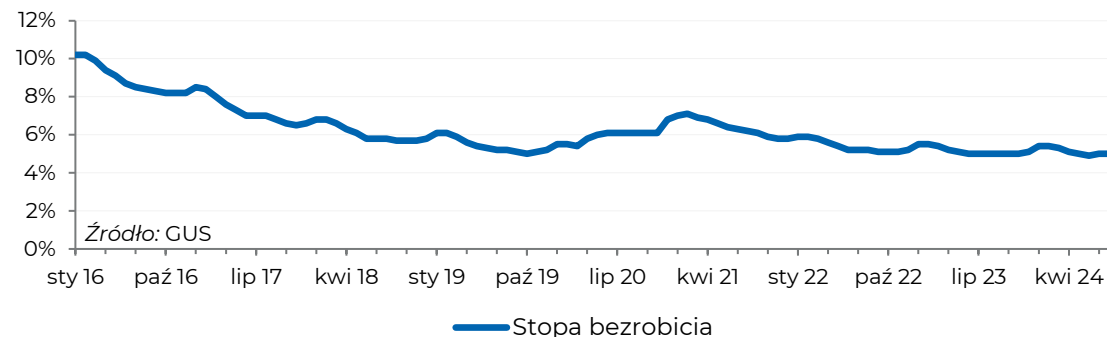
## NBP prawdopodobnie obniży stopy w połowie 2025 roku, kiedy inflacja zacznie spadać.

### Konsumpcja kontynuuje wzrost



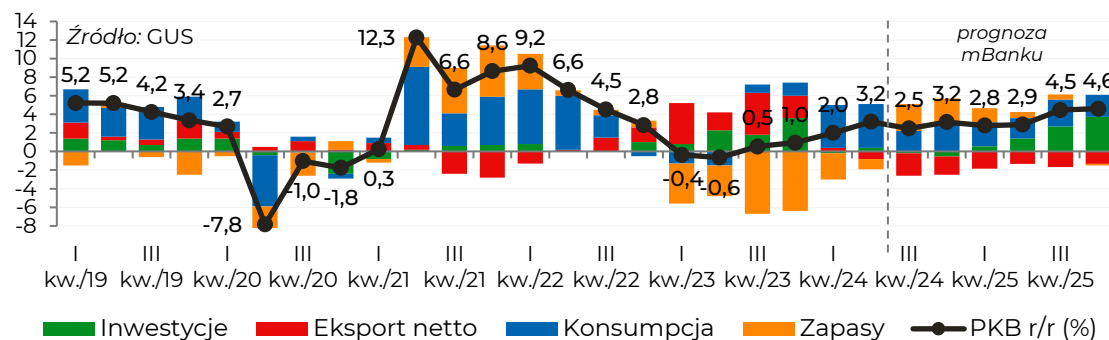
Wskaźniki koniunktury ustabilizowały się. Pozytywny sentyment, wraz z transferami fiskalnymi, kreśli obiecującą ścieżkę dla konsumpcji. Realny fundusz płac będzie także wsparciem dla konsumentów w 2024 r.

### Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



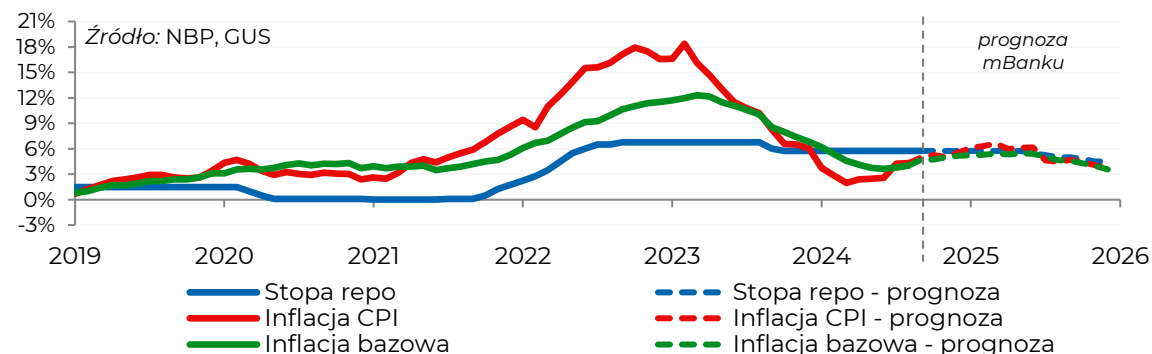
Rynek pracy do tej pory cechował się wysokim stopniem odporności na spowolnienie wzrostu PKB. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia pozostanie nisko w kolejnych kwartałach.

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



Wzrost PKB powinien przyspieszać, a głównym czynnikiem będzie spożycie prywatne. Inwestycje będą ciężać na dynamice w 2024 r., ale odbiją znacznie w kolejnym roku. Wzrost PKB w 2024 r. osiągnie ~3% i ~4% w 2025 r.

### Inflacja odbiła, ale obniży się w 2025 roku

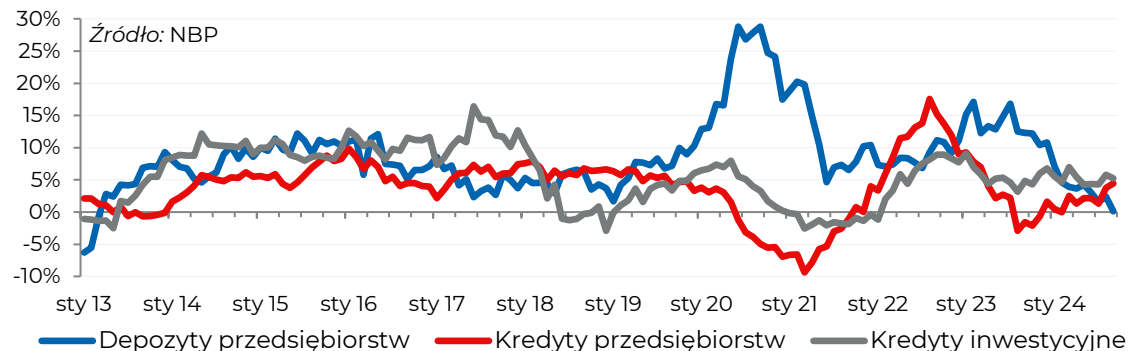


Inflacja odbiła w II pół./24 i prawdopodobnie jeszcze trochę wzrośnie. Podobny trend powinien być widoczny w inflacji bazowej. W rezultacie RPP nie obetnie stóp procentowych do końca roku. Powinno to jednak ulec zmianie w 2025 r.

# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

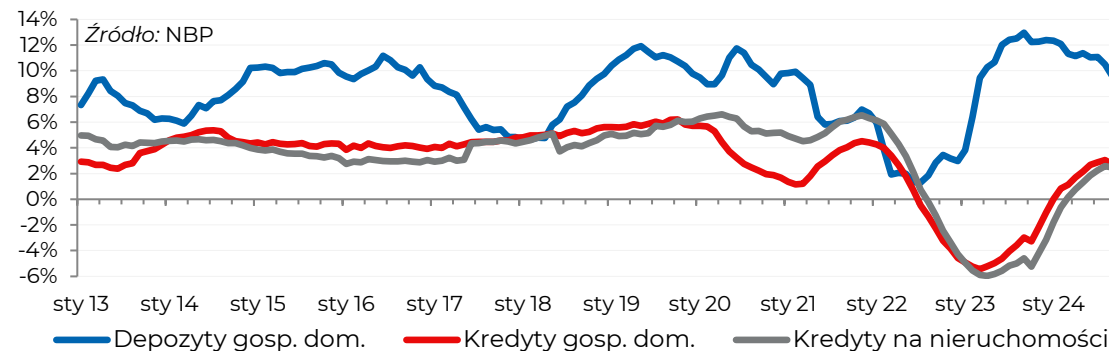
Akcja kredytowa pozostaje stabilna. Rentowności obligacji niższe, złoty pozostaje mocny.

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



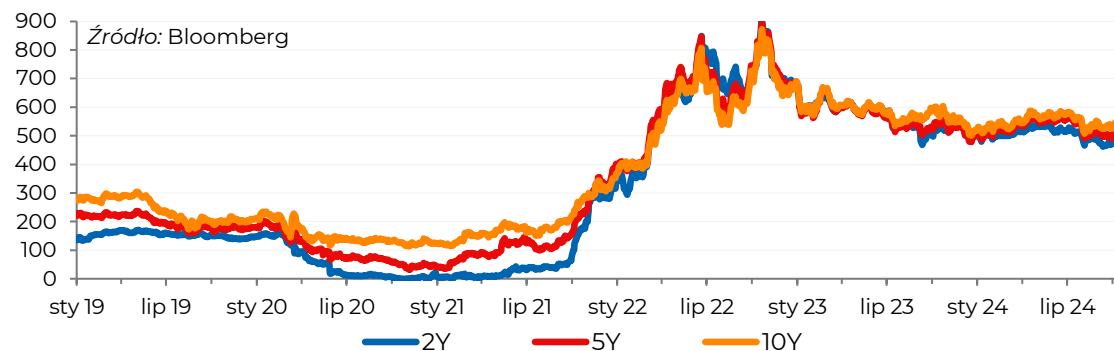
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw obniżyła się. Akcja kredytowa delikatnie rusza. Kontynuacja odbicia aktywności gospodarczej (konsumpcja) może wspierać poprawę na tym polu.

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



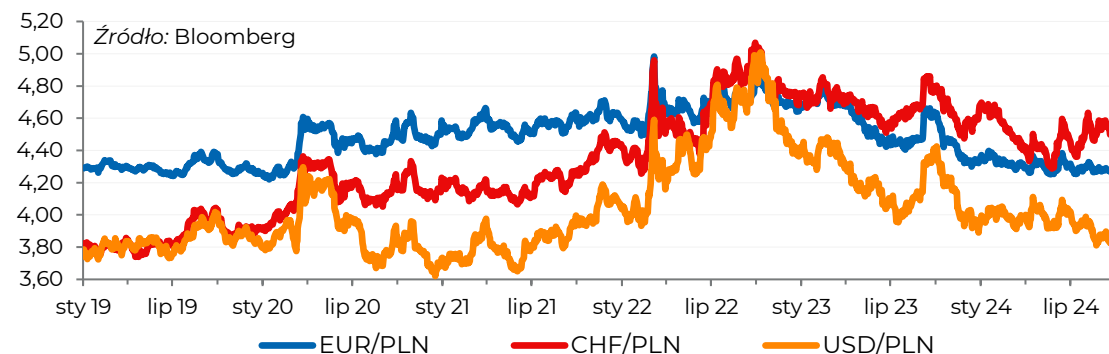
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają wzrost depozytów. Akcja kredytowa poprawia się. Kontynuacja takiego trendu jest możliwa w miarę coraz lepszego nastroju konsumentów.

## Rentowności obligacji lekko obniżyły się w ostatnim czasie (p.b.)



Rentowności krajowego długu lekko spadły w ostatnim czasie. Wynikało to głównie z zachowania rynków bazowych, który to czynnik powinien odgrywać istotną rolę w najbliższym czasie. Miary ryzyka kredytowego pozostają stabilne.

## Złoty pozostał względnie stabilny

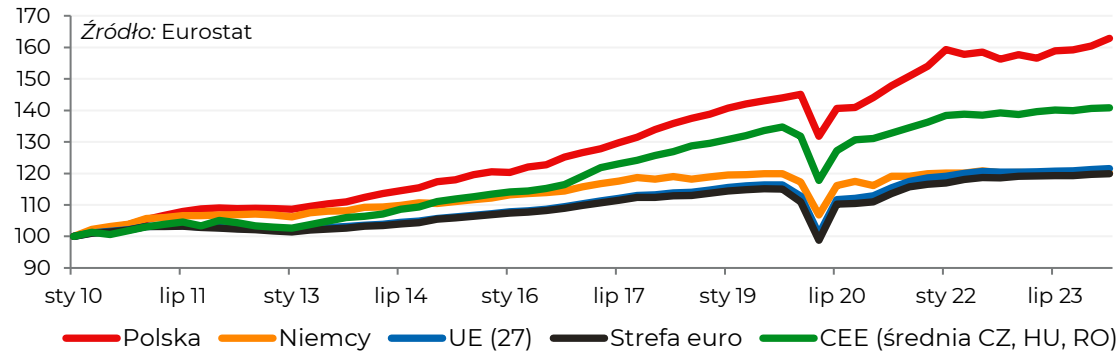


Polska waluta była dość stabilna w ostatnim czasie, częściowo dzięki słabszemu dolarowi w trakcie kwartału. Restrykcyjna polityka pieniężna w Polsce powinna wspierać złotego na co złoży się też ożywienie wzrostu PKB.

# Polska: fundamenty ekonomiczne

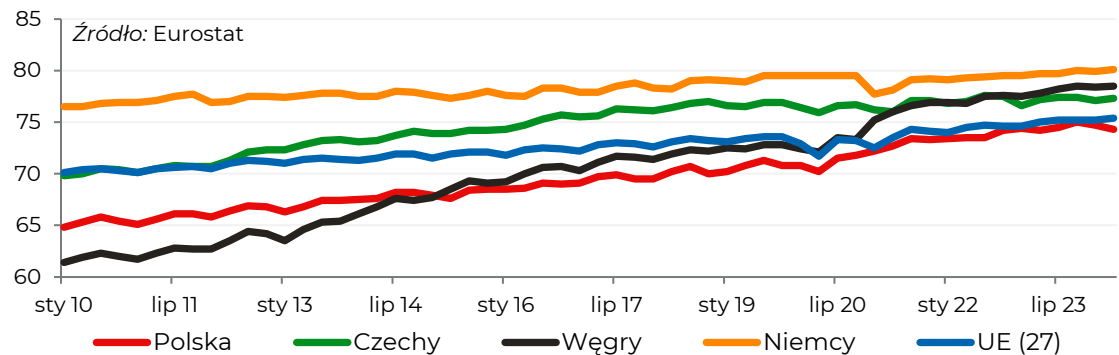
Kraj z dużym potencjałem wzrostu. Wysoka konkurencyjność na tle regionu.

### Realny PKB (Q1 2010 = 100)



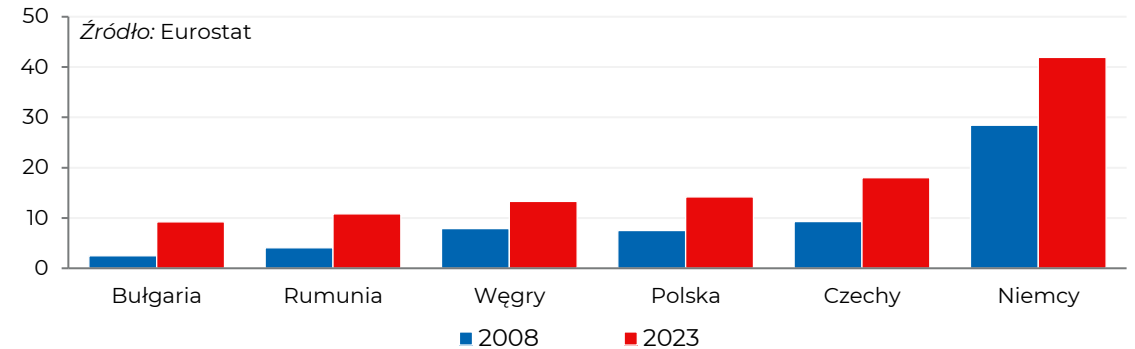
W ciągu minionych lat gospodarka Polski notowała nieprzerwanie wysokie tempo wzrostu. Dotychczasowe ożywienie po pandemii okazało się znacznie szybsze na tle innych gospodarek regionu.

### Stopa aktywności zawodowej (15-64 lat)



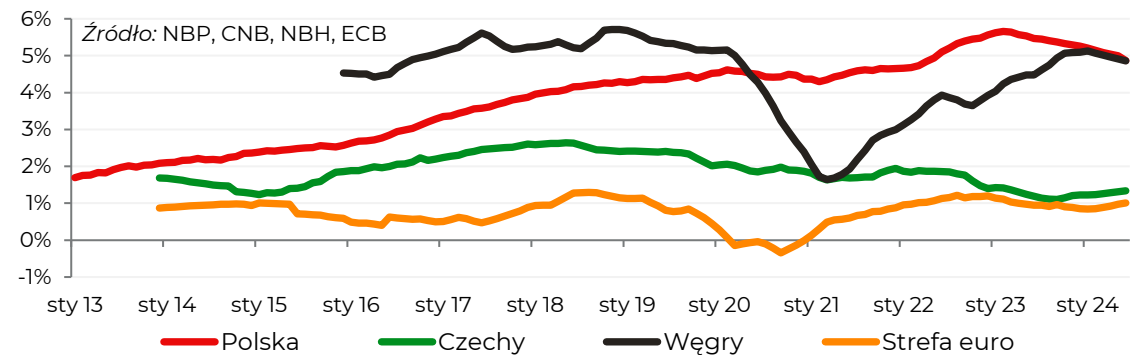
Aktywność zawodowa w Polsce pozostaje na relatywnie niskim poziomie w porównaniu do państw regionu. Oznacza to wciąż drzemiący potencjał na podniesienie zatrudnienia, pomimo niekorzystnej demografii.

### Godzinowe koszty pracy (EUR)



Koszty pracy w Polsce wzrosły na przestrzeni ostatnich lat, niemniej wciąż pozostają konkurencyjne na tle gospodarek z bloku CEE. W porównaniu z gospodarką niemiecką koszty te są w dalszym ciągu ponad 3-krotnie niższe.

### Saldo usług w handlu zagranicznym (% PKB)



Konkurencyjność polskiej gospodarki jest dobrze widoczna w sektorze usług, gdzie od lat notujemy stale rosnącą nadwyżkę. Trendy związane ze zjawiskiem nearshoring'u powinny to wzmocnić.

# Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje wymagające i mało stabilne

## Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2022	2023	2024P	2025P
Wzrost PKB (r/r)	5,3%	0,1%	3,5%	4,5%
Popyt krajowy (r/r)	4,8%	-3,1%	3,3%	5,8%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,4%	-0,3%	4,7%	4,2%
Inwestycje (r/r)	1,7%	12,6%	0,9%	10,1%
Inflacja (eop)	16,6%	6,2%	5,5%	3,6%
Stopa bazowa NBP (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,00%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,61	4,61
EUR/PLN (eop)	4,69	4,34	4,35	4,40

## Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2022	2023	2024P	2025P
Kredyty przedsiębiorstw	9,6%	-0,7%	4,5%	4,6%
Kredyty gosp. domowych	-3,8%	-1,3%	3,5%	2,9%
Kredyty hipoteczne	-3,2%	-3,6%	2,2%	2,0%
Złotowe kredyty hipoteczne	-1,8%	1,8%	6,5%	5,2%
Kredyty niehipoteczne	-5,1%	3,0%	5,8%	4,3%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,8%	2,5%	8,0%
Depozyty gosp. domowych	3,3%	11,3%	6,9%	9,3%

Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, szacunki mBanku wg stanu na 29.10.2024.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2024 r.

## Perspektywy mBanku w 2024 r. (w porównaniu do 2023 r.)

### Wynik odsetkowy i marża

lekko pozytywny



- Stopy procentowe w Polsce w scenariuszu bazowym pozostaną stabilne, natomiast w strefie euro i Czechach kontynuacja obniżek
- Odbijające wolumeny kredytowe wesprą przychody odsetkowe
- Potencjał do poprawy marży wynikający z optymalizacji cenowej depozytów wydaje się wyczerpany

### Wynik prowizyjny

lekko pozytywny



- Wzrost bazy klientów i transakcyjności może zostać zniwelowany przez mniejszą zmienność na rynku i rosnące koszty prowizyjne
- Dostosowania w tabeli opłat i prowizji zostały już wprowadzone

### Koszty ogółem

negatywny



- Widoczna presja płacowa i inflacja oddziałują na koszty operacyjne
- Rosnąca amortyzacja wiedziona inwestycjami w przyszły wzrost
- Brak składek na system gwarantowania depozytów

### Odpisy na kredyty

lekko pozytywny



- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów
- Sytuacja geopolityczna i złożone otoczenie makroekonomiczne mogą wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców

# Załącznik



# Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024
Wynik z tytułu odsetek	2 284 687	2 355 039	2 340 082	2 164 656	2 571 355
Wynik z tytułu opłat i prowizji	482 704	444 500	484 127	491 227	499 244
Przychody z tytułu dywidend	175	4 683	2 995	6 194	4 944
Wynik na działalności handlowej	-7 064	76 553	53 281	33 728	44 273
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	169	36 978	21 638	-3 961	32 338
Pozostałe przychody operacyjne netto	-52 959	-20 257	19 991	198 599	-2 290
Dochody ogółem	2 707 712	2 897 496	2 922 114	2 890 443	3 149 864
Koszty ogółem	-719 175	-795 945	-888 879	-781 147	-813 100
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	-592 938	-656 297	-752 429	-642 284	-670 611
<i>Amortyzacja</i>	-126 237	-139 648	-136 450	-138 863	-142 489
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-257 983	-476 461	-48 055	-171 311	-191 125
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-1 083 537	-1 475 988	-1 370 563	-1 033 481	-970 708
Wynik z działalności operacyjnej	647 017	149 102	614 617	904 504	1 174 931
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-184 678	-186 154	-181 911	-185 217	-190 925
Zysk lub strata brutto	462 339	-37 052	432 706	719 287	984 006
<b>Wynik netto na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>-83 016</b>	<b>-20 267</b>	<b>262 523</b>	<b>421 856</b>	<b>572 864</b>

<sup>1</sup> W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – instrumenty kapitałowe i dłużne

<sup>2</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

# Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

<b>Assets (PLN thou.)</b>	<b>III kw. 2023</b>	<b>IV kw. 2023</b>	<b>I kw. 2024</b>	<b>II kw. 2024</b>	<b>III kw. 2024</b>
Cash and balances with Central Bank	19 451 659	36 702 427	24 535 807	21 707 034	25 893 176
Loans and advances to banks	17 095 049	7 119 059	12 054 848	11 577 948	17 503 613
Trading securities	1 026 112	645 382	1 316 973	976 576	900 963
Derivative financial instruments	1 030 497	1 074 153	693 045	619 261	664 665
Loans and advances to customers	117 805 077	113 520 791	116 296 350	121 202 225	123 831 793
Investment securities	61 852 792	60 583 852	62 230 638	66 760 510	62 770 296
Intangible assets	1 613 303	1 701 939	1 712 600	1 763 204	1 817 337
Tangible fixed assets	1 438 295	1 481 401	1 493 096	1 461 714	1 412 282
Other assets	4 076 372	4 151 512	3 823 662	4 227 119	3 780 221
<b>Total assets</b>	<b>225 389 156</b>	<b>226 980 516</b>	<b>224 157 019</b>	<b>230 295 591</b>	<b>238 574 346</b>
<b>Liabilities (PLN thou.)</b>	<b>III kw. 2023</b>	<b>IV kw. 2023</b>	<b>I kw. 2024</b>	<b>II kw. 2024</b>	<b>III kw. 2024</b>
Amounts due to banks	3 520 323	3 315 302	3 273 468	3 231 573	3 808 611
Derivative financial instruments	1 547 722	1 495 754	1 288 793	1 691 718	1 568 728
Amounts due to customers	185 109 361	185 467 455	183 067 263	187 531 268	193 499 927
Debt securities in issue	11 958 340	11 105 165	10 663 265	10 476 503	12 310 939
Subordinated liabilities	2 746 774	2 714 928	2 645 731	2 661 354	2 672 670
Other liabilities	6 816 882	9 144 686	9 149 329	10 093 796	9 384 514
<b>Total liabilities</b>	<b>211 699 402</b>	<b>213 243 290</b>	<b>210 087 849</b>	<b>215 686 212</b>	<b>223 245 389</b>
<b>Total equity</b>	<b>13 689 754</b>	<b>13 737 226</b>	<b>14 069 170</b>	<b>14 609 379</b>	<b>15 328 957</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>225 389 156</b>	<b>226 980 516</b>	<b>224 157 019</b>	<b>230 295 591</b>	<b>238 574 346</b>

# Wybrane dane finansowe

## Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,26%	4,31%	4,37%	4,44%	4,31%
Marża odsetkowa, YtD	4,14%	4,18%	4,37%	4,41%	4,37%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	4,26%	4,30%	4,43%	4,46%	4,43%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	26,6%	27,5%	30,4%	27,0%	25,8%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	28,8%	28,5%	30,4%	28,7%	27,7%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,87%	1,65%	0,17%	0,58%	0,62%
Koszty ryzyka, YtD	0,70%	0,93%	0,17%	0,37%	0,46%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	-2,4%	-0,6%	7,4%	11,6%	14,9%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	0,4%	0,2%	7,4%	9,6%	11,4%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	-0,15%	-0,04%	0,47%	0,74%	0,97%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,03%	0,01%	0,47%	0,61%	0,73%
Wskaźnik kredyty/depozyty	63,6%	61,2%	63,5%	64,6%	64,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,89%	17,04%	16,22%	16,24%	15,40%
Współczynnik kapitału Tier I	14,60%	14,71%	14,25%	14,49%	13,85%
Wskaźnik dźwigni	5,3%	5,3%	5,4%	5,2%	5,3%
Kapitał / Aktywa	6,1%	6,1%	6,3%	6,3%	6,4%
TREA / Aktywa	39,1%	38,2%	40,7%	40,7%	40,6%
Wskaźnik NPL	4,2%	4,2%	4,1%	4,3%	4,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	54,0%	54,7%	55,3%	54,2%	53,8%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	72,5%	76,8%	76,6%	72,2%	72,2%

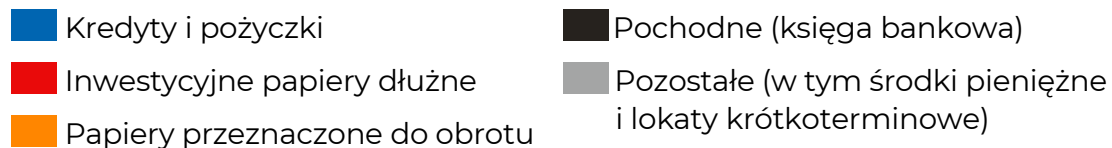
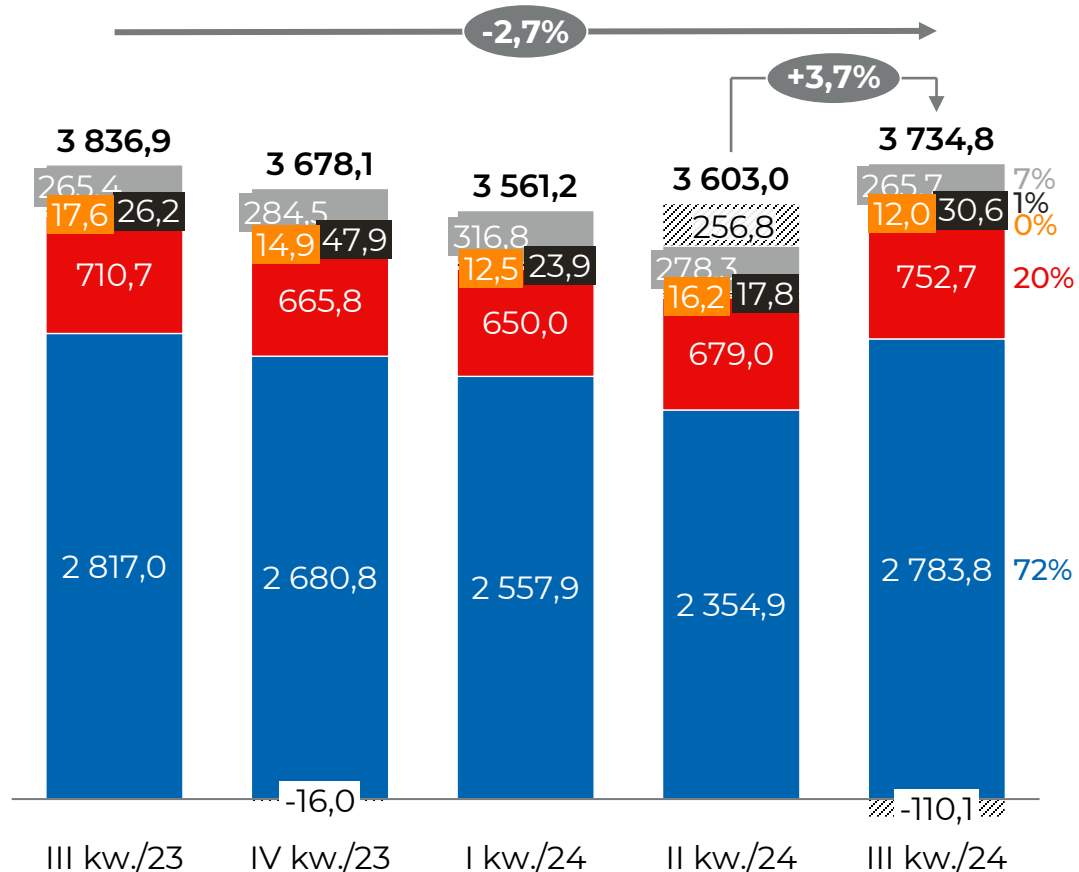


# Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

## Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

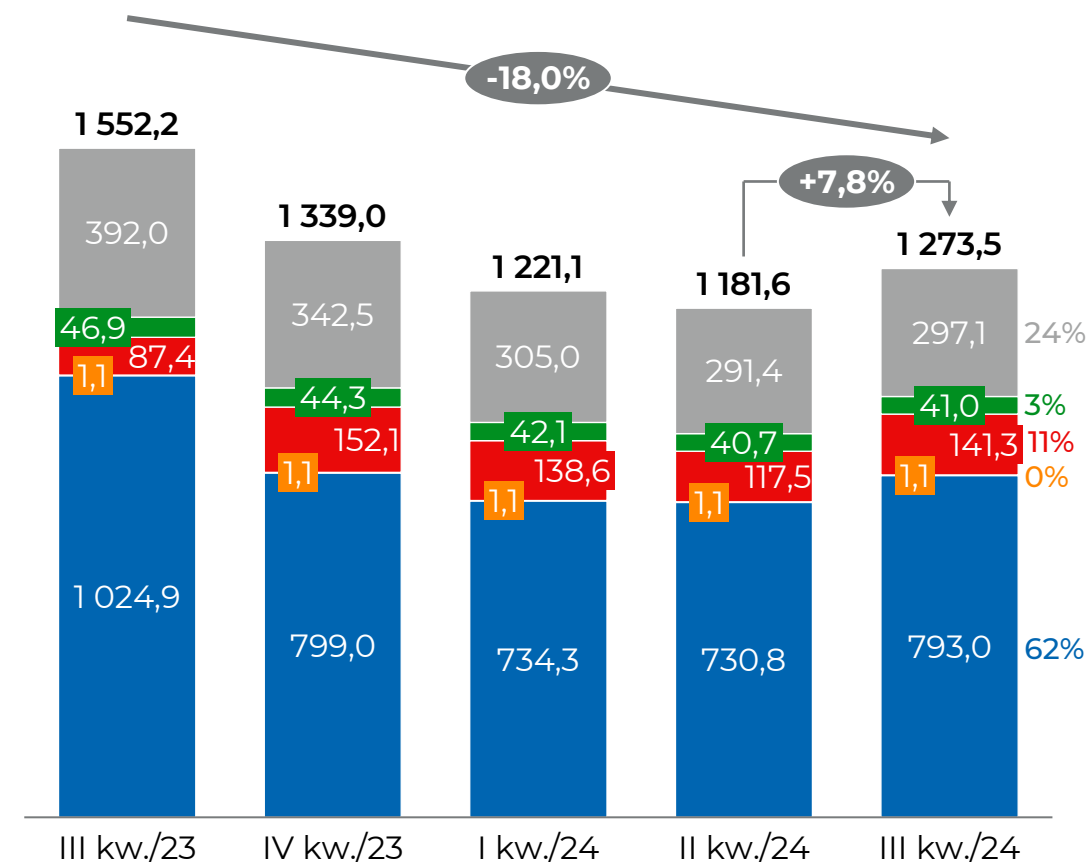
mln zł

Przedstawiony rozwój i dynamika są skorygowane o wpływ „wakacji kredytowych”



## Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

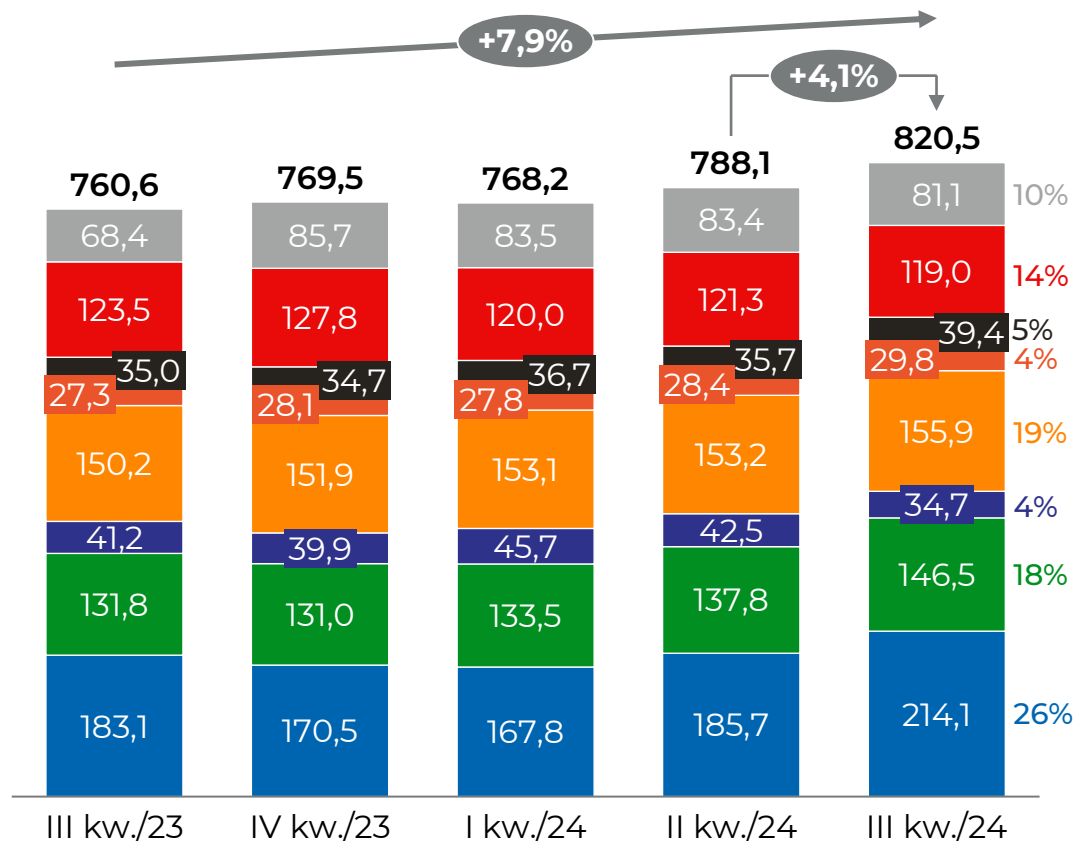
mln zł



# Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

## Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

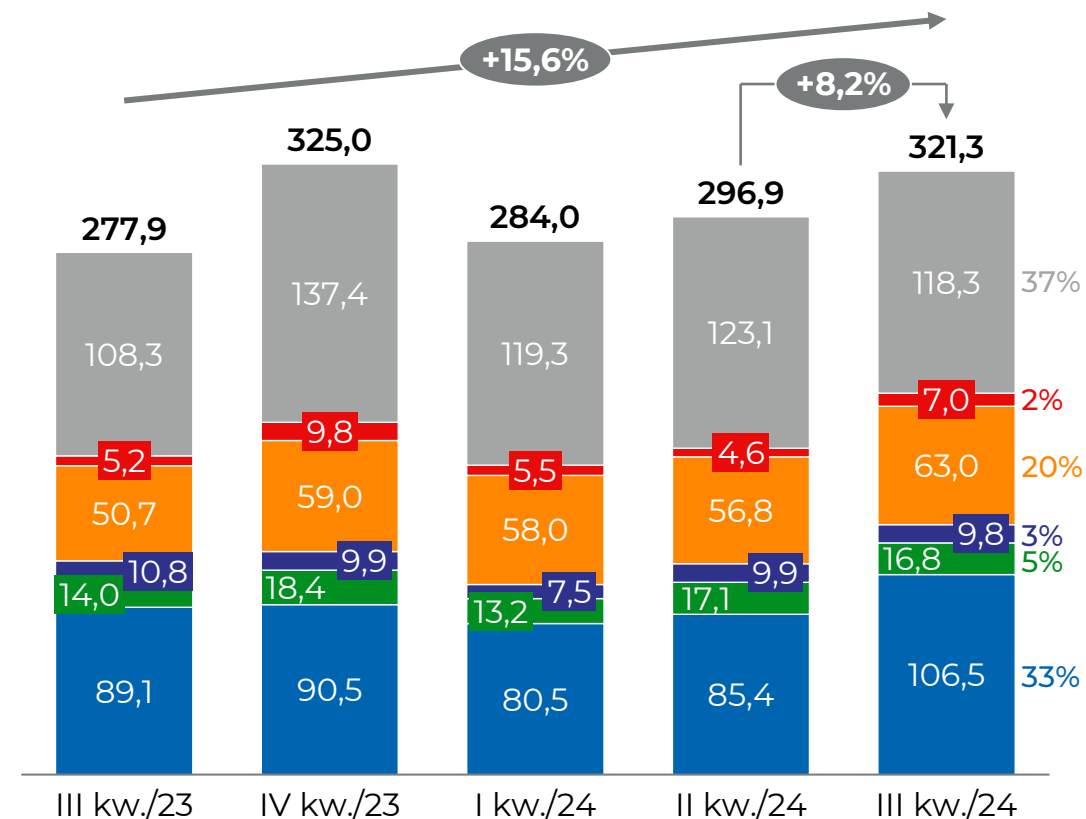
mln zł



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

## Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł

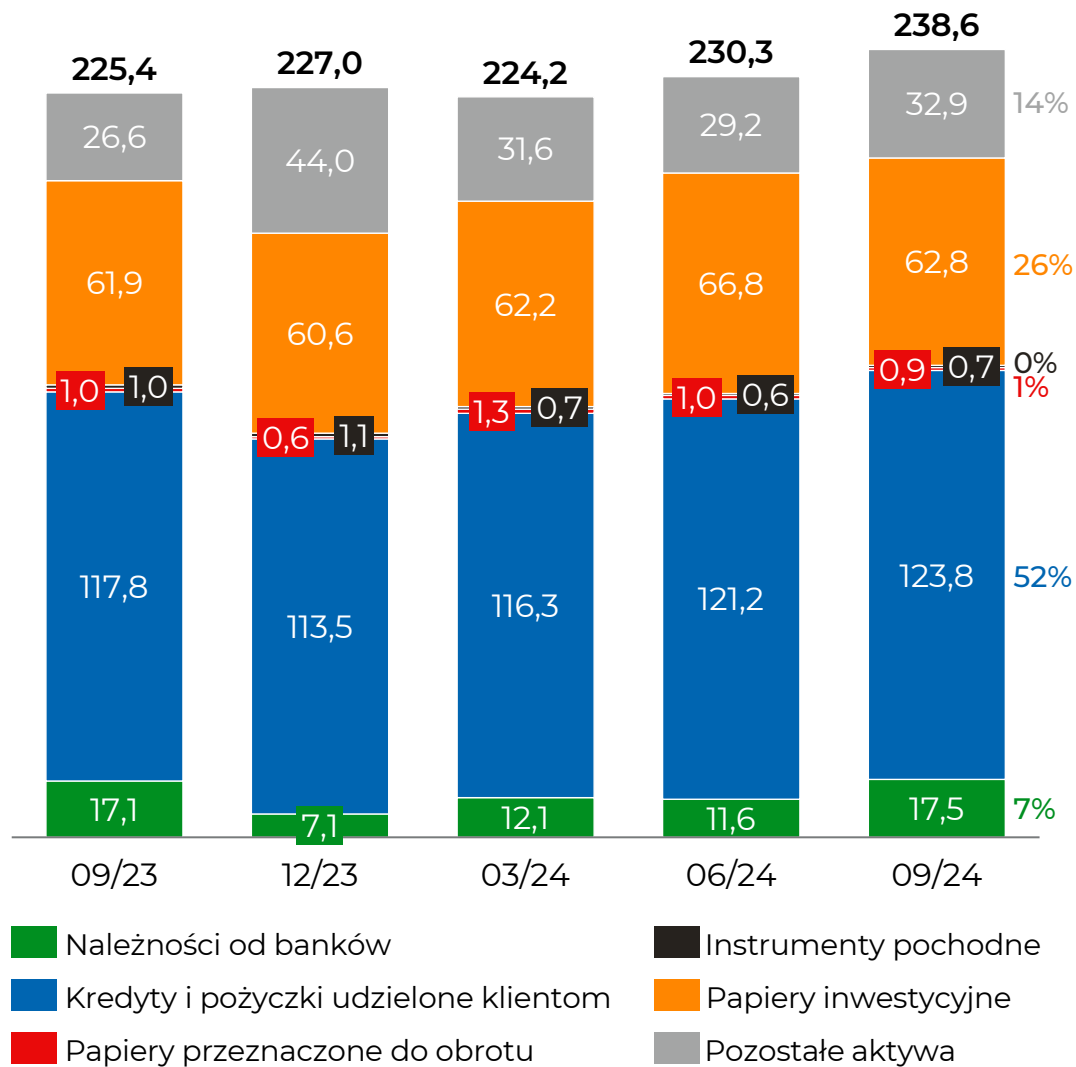


- Obsługa kart płatniczych
- Obsługa gotówkowa
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

# Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

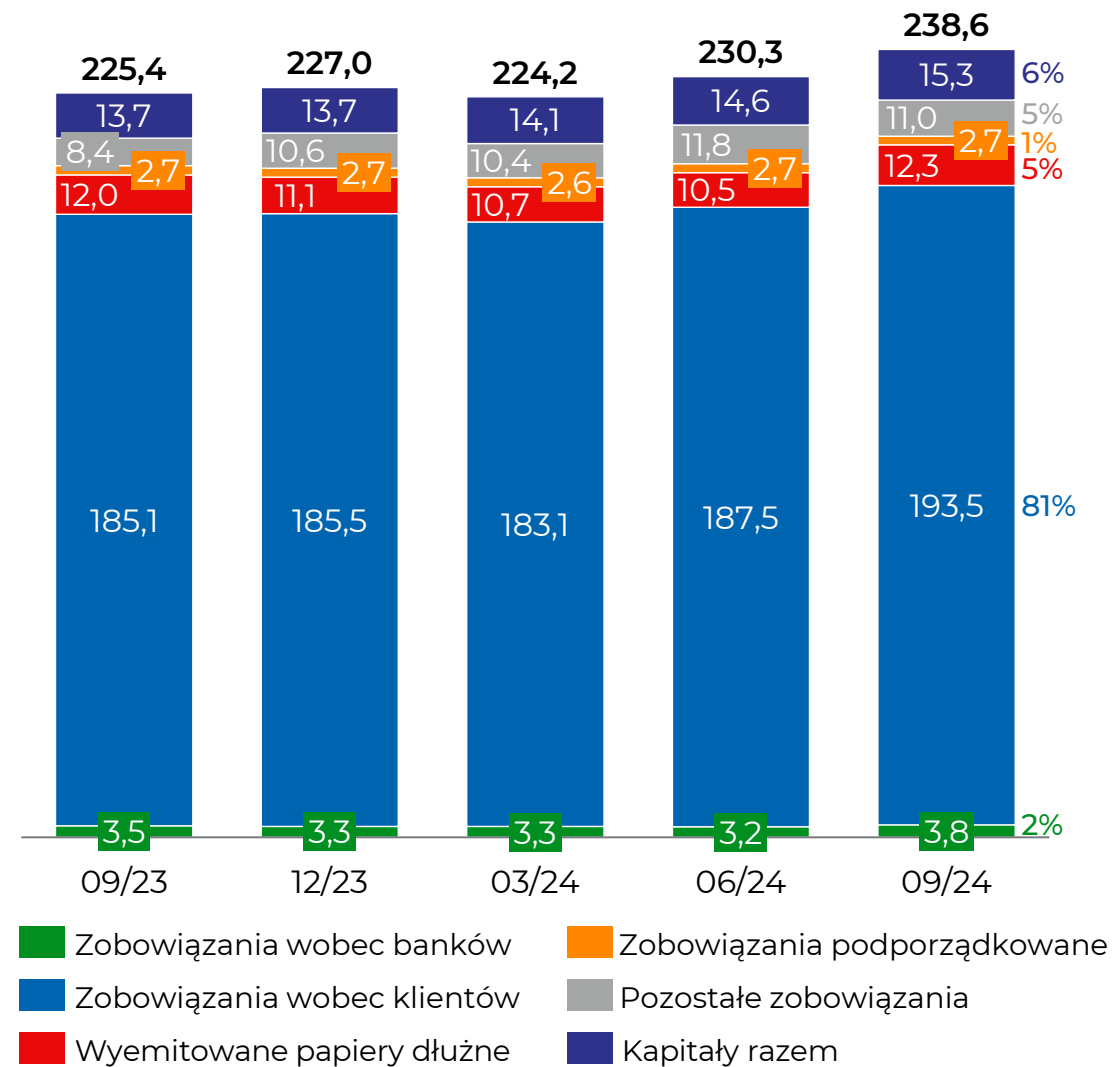
## Struktura aktywów Grupy mBanku

mld zł



## Struktura pasywów Grupy mBanku

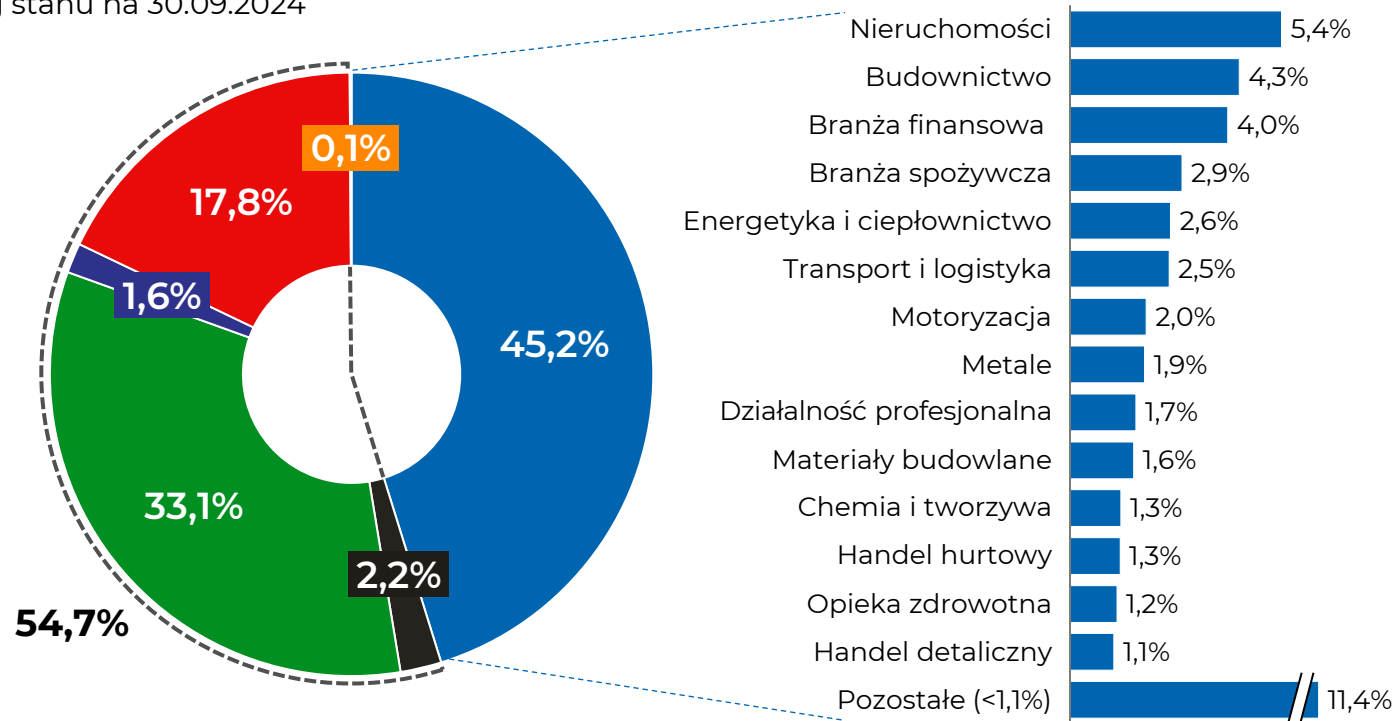
mld zł



# Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

## Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 30.09.2024

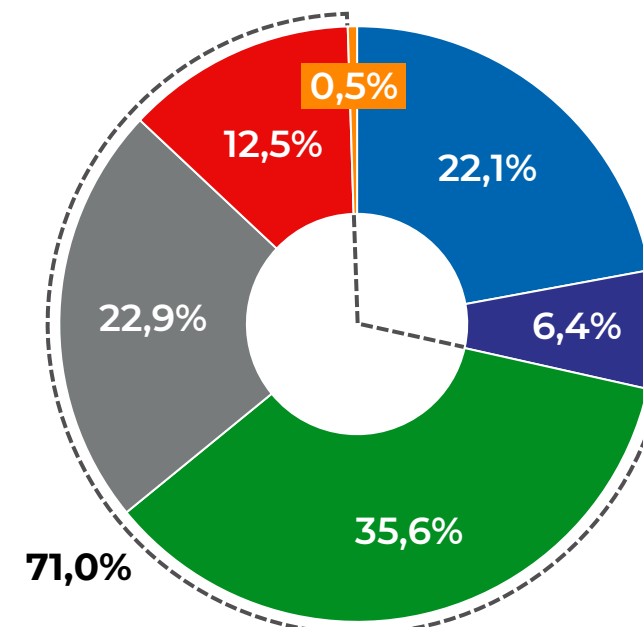


	mld zł
Kredyty korporacyjne	57,6
Hipoteki walutowe osób fizycznych	2,9
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych <sup>1</sup>	42,2
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,0
Niehipoteczne kredyty detaliczne	22,6
Klienci sektora budżetowego	0,2
<b>SUMA</b>	<b>127,5</b>

**Zdywersyfikowany portfel kredytowy z granularną strukturą ekspozycji**

## Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 30.09.2024



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące <sup>2</sup>	42,8
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	12,4
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	68,9
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	44,3
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	24,2
Klienci sektora budżetowego	0,9
<b>SUMA</b>	<b>193,5</b>

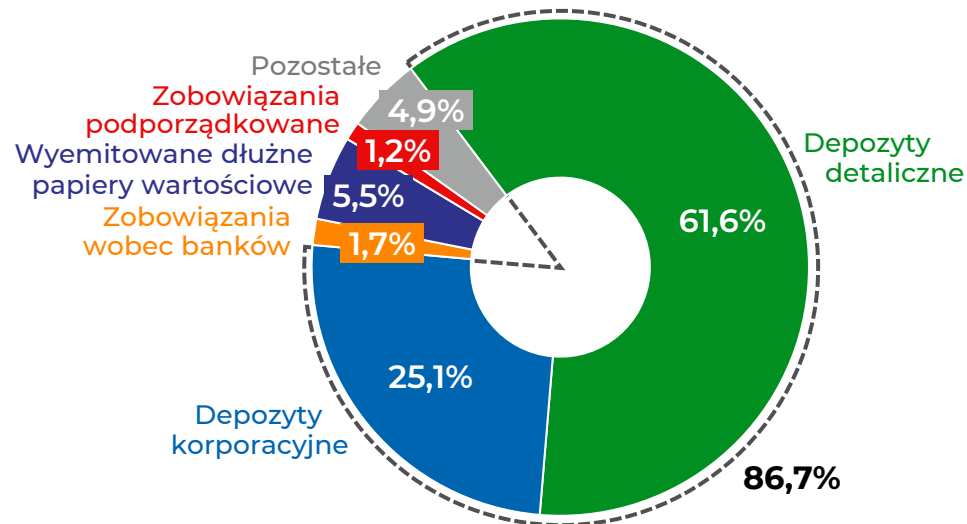
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo

# Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

## Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 30.09.2024



## Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 30.09.2024

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
500 mln <sup>1</sup>	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
750 mln <sup>1</sup>	EUR	11.09.2023	11.09.2027	4,0 lata	8,375%
500 mln <sup>2</sup>	EUR	27.09.2024	27.09.2030	6,0 lat	4,034%
Pożyczki i obligacje podporządkowane					
250 mln	CHF	21.03.2018	21.03.2028	10,0 lat	LIBOR3M +2.75%
750 mln	PLN	17.12.2014	17.01.2025	10,1 roku	WIBOR6M +2.10%
550 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2028	10,0 lat	WIBOR6M +1.80%
200 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2030	12,0 lat	WIBOR6M +1.95%
Kredyty i pożyczki otrzymane					
113 mln	CHF	04.09.2017	04.09.2025	8,0 lat	-
176 mln	CHF	30.07.2018	30.07.2025	7,0 lat	-
138 mln	CHF	02.08.2019	02.08.2027	8,0 lat	-

<sup>1</sup> obligacje w formacie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS); <sup>2</sup> w formacie senioralnym nieuprzywilejowanym (PS)

Uwaga: Tabela nie zawiera listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny.

## Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 30.09.2024

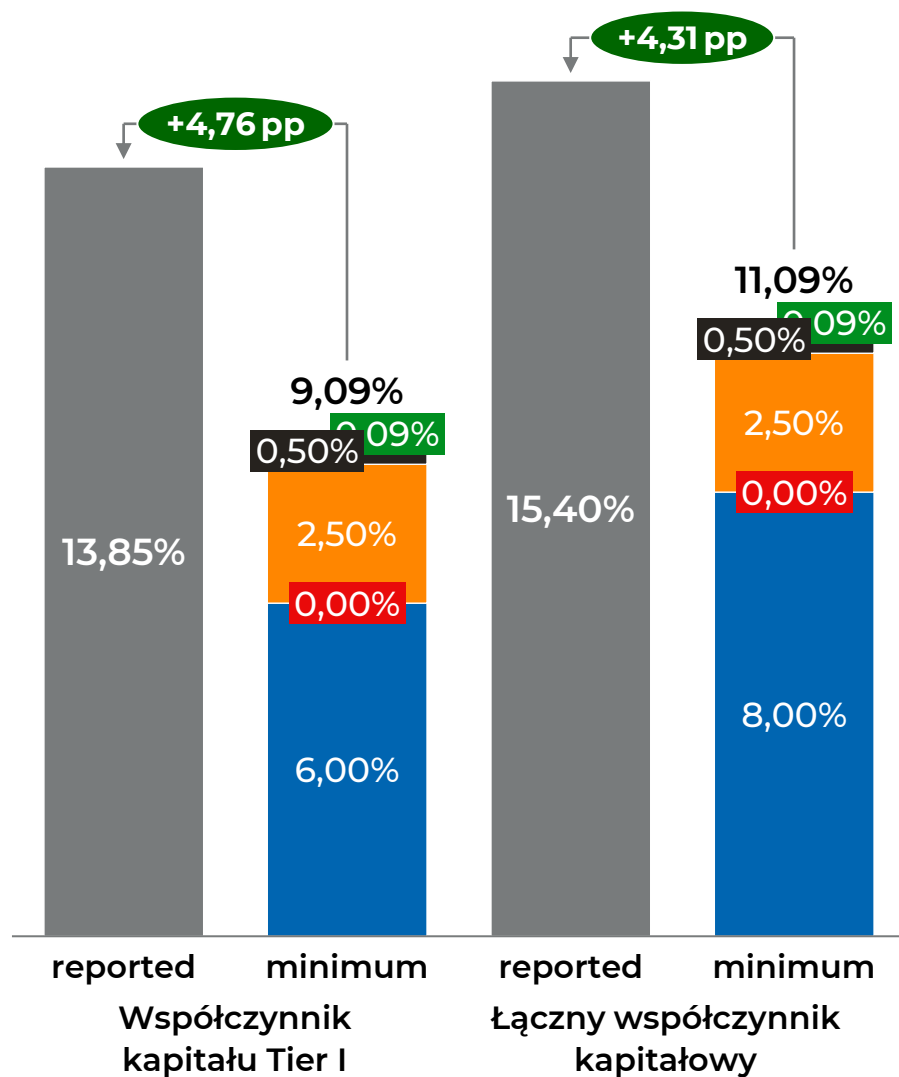
	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	stabilna	pozytywna
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb-

W dniu 17.05.2024 r. agencja S&P Global Ratings zmieniła perspektywę mBanku ze stabilnej na pozytywną i potwierdziła wszystkie ratingi na tym samym poziomie.

# Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe i płynność

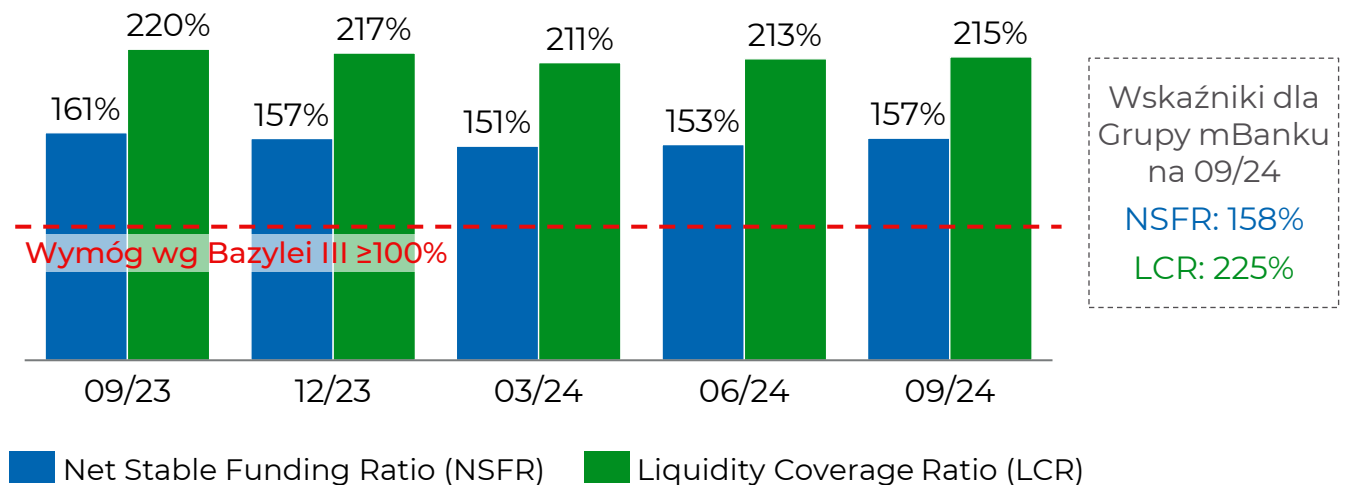
## Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

wg stanu na 30.09.2024



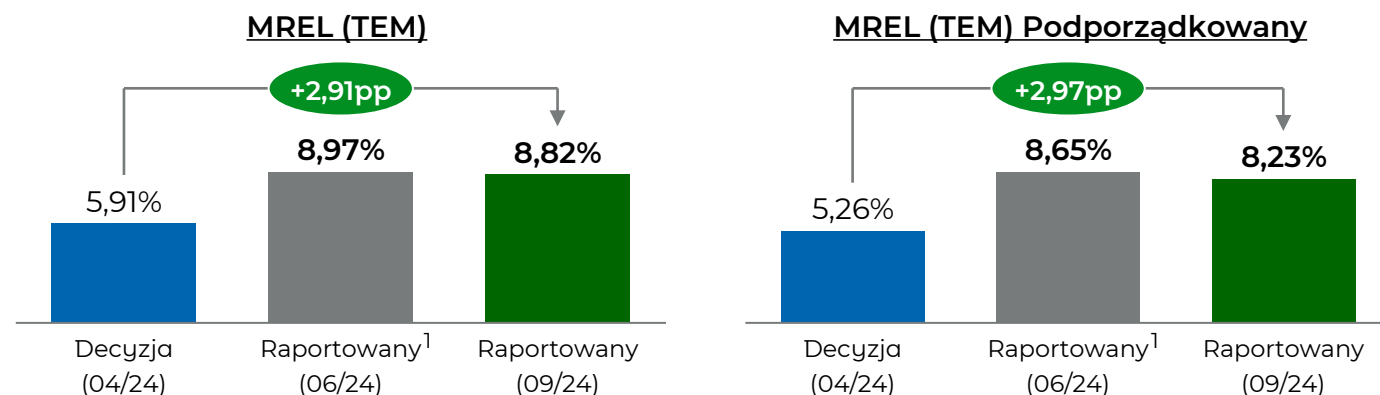
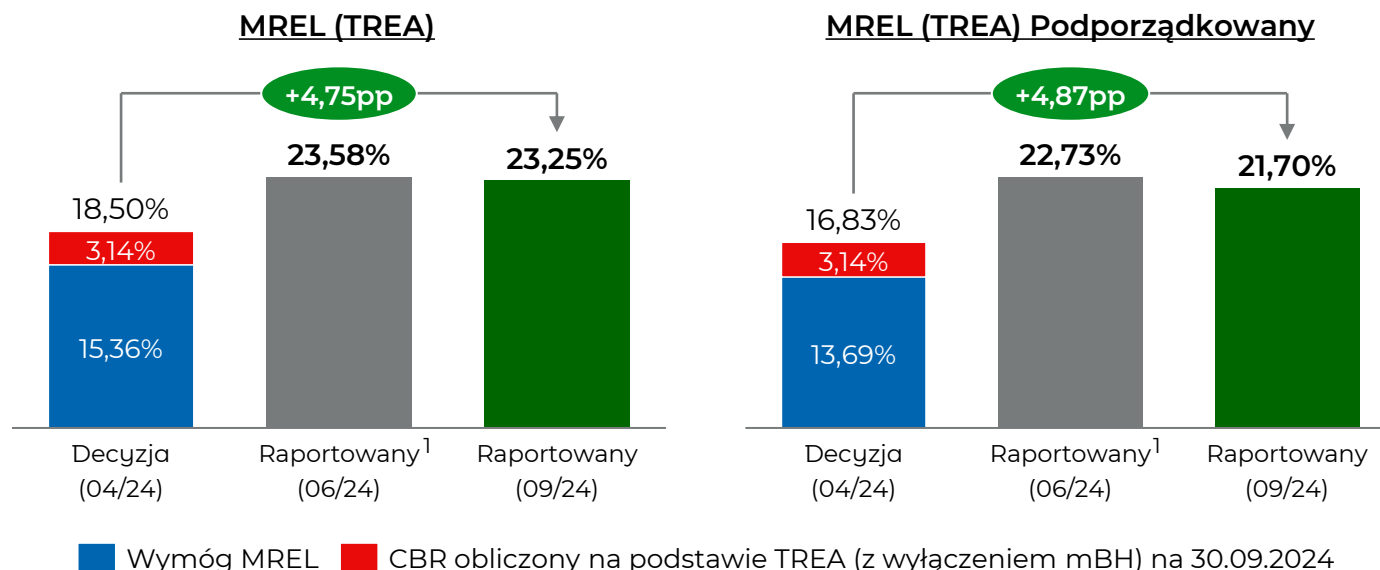
- Bufor antycykliczny (CCyB)**, wyznaczany jako średnia ważona wskaźników CCyB mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, obniżony do 0% od 19.03.2020; dla mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)**, nakładany na bank decyzją administracyjną KNF; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Bufor zabezpieczający (CCB)**, jednakowy dla wszystkich banków w Polsce, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makro-ostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym.
- Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (FXP2)** nakładany w wyniku oceny BION przez KNF.
- Minimalny poziom wg regulacji CRR (CRR)** na podstawie właściwego Rozporządzenia UE.

## Rozwój wskaźników płynnościowych mBanku



# Wybrane dane finansowe – Wymogi MREL

## Spełnianie wymogów MREL przez Grupę mBanku



- W dniu 09.04.2024 r., mBank otrzymał wspólną decyzję Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i Single Resolution Board w sprawie minimalnego wymogu MREL.
- Docelowe wymogi MREL, które zostały ustalone na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, wynoszą odpowiednio:
  - Wymóg MREL<sub>TREA</sub> został wyznaczony na poziomie 15,36%** i powinien być spełniony przez fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne w wysokości 13,69%
  - Wymóg MREL<sub>TEM</sub> został określony na poziomie 5,91%** i powinien być spełniony przez fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne w wysokości 5,26%
- Bank jest także zobligowany utrzymywać wymóg połączonego bufora (CBR) ponad wymóg MREL<sub>TREA</sub>.
- Na dzień 30.09.2024 r., mBank spełnia wymogi ze wskaźnikiem MREL<sub>TREA</sub> na poziomie 23,25% oraz wskaźnikiem MREL<sub>TEM</sub> na poziomie 8,82%.**

<sup>1</sup> Wskaźniki MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia pozostałego zysku netto za I kw./24 i całego wyniku za II kw./24 w funduszach własnych (po zgodzie KNF)

# Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych

## Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody klienta

- całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS
- logowanie i potwierdzanie transakcji kodem PIN, odciskiem palca lub Face ID
- bezystykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK
- funkcjonalności menedżera finansów (PFM) i usługi dodatkowe (tzw. VAS)
- przypomnienia od asystenta płatności i skanowanie danych do przelewu wprost z faktur
- korzyści (mOkazje) dla klientów i wygodne zakupy dzięki opcjom finansowania jednym kliknięciem (szybki kredyt gotówkowy do określonego limitu)

## Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej

jeszcze łatwiej zarządzaj swoimi finansami

tempo wydatków

ostatnie transakcje

przydatne skróty

4,7

4,8

4,2

GET IT ON Google Play

Download on the App Store

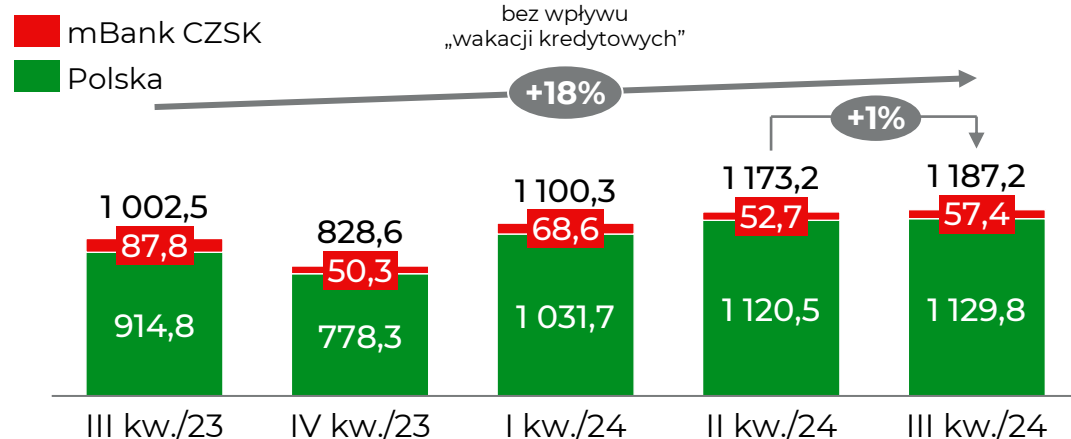
EXPLORE IT ON AppGallery



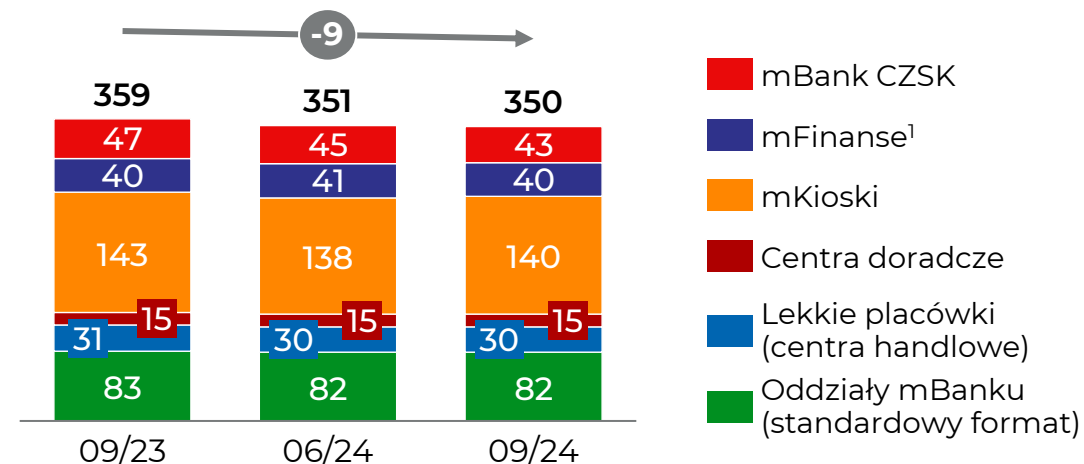
# Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

## Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

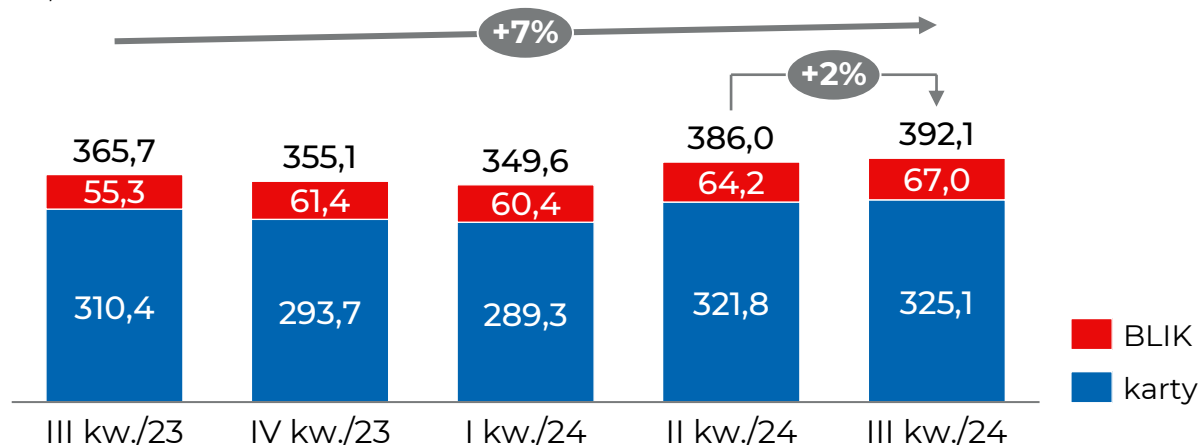


## Liczba punktów obsługi detalicznej



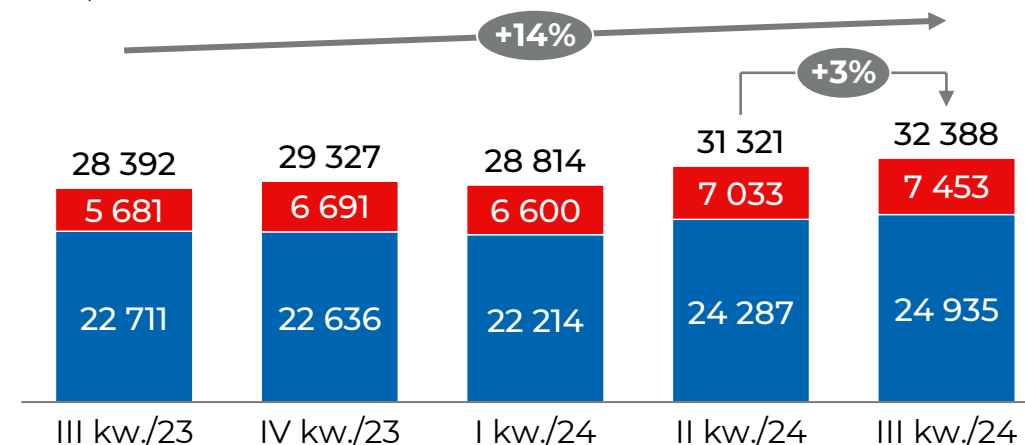
## Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



## Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie

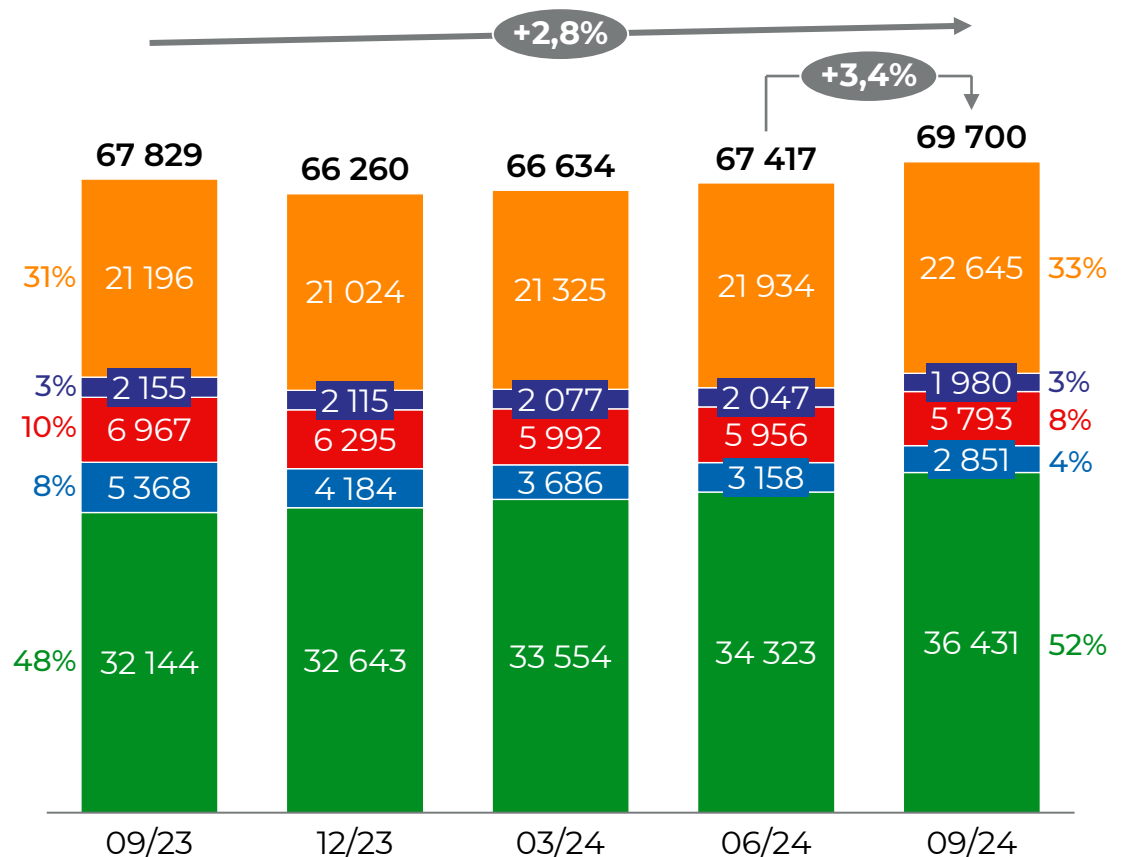


¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Bankowość Detaliczna – wolumeny

## Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



- Hipoteki złotowe osób fizycznych
- Hipoteki walutowe osób fizycznych
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZSK
- Kredyty hipoteczne mikrofirm
- Kredyty niehipoteczne

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

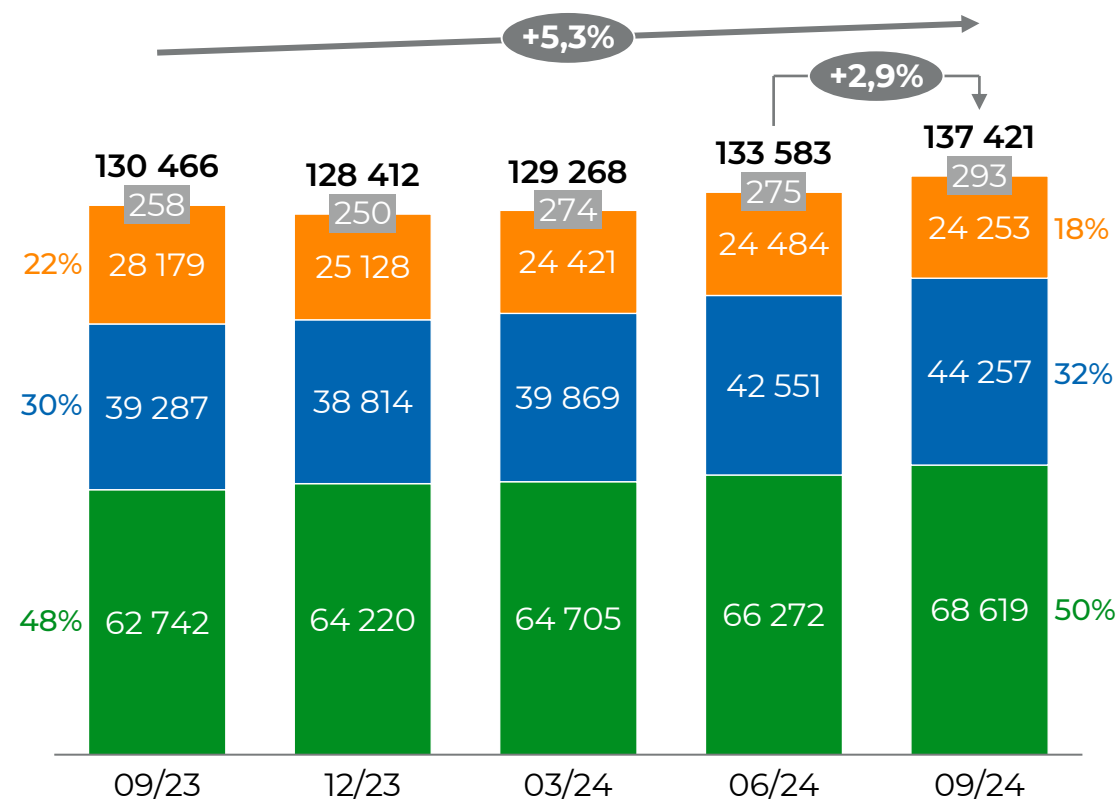
Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2024 r.

## Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł

Fundusze klientów zainwestowane przez rozwiązania mBanku (30.09.2024)

Fundusze inwestycyjne	12 095
Aktywa maklerskie	24 178



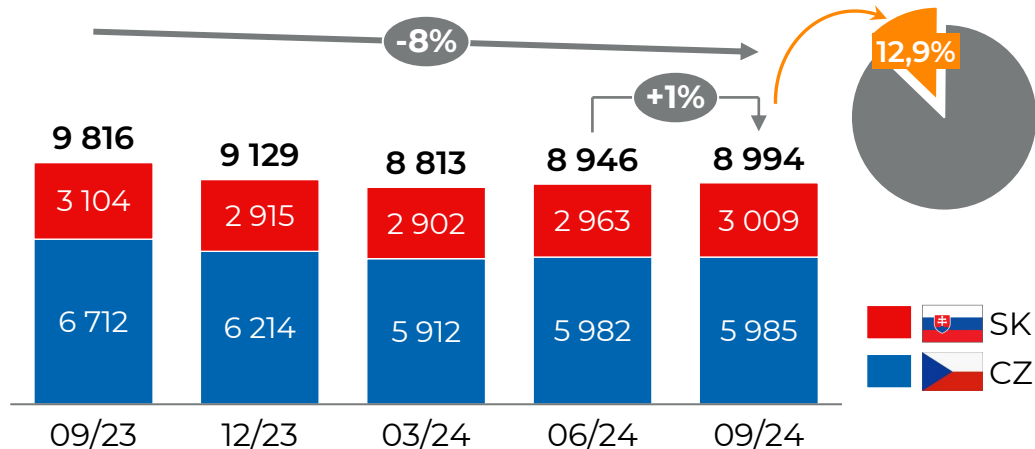
- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

Uwaga: Fundusze inwestycyjne obejmują mFundusze (zarządzane przez mTFI), strategie zarządzania aktywami, Supermarket Funduszy Inwestycyjnych mBanku (w Polsce i na Słowacji) oraz zewnętrzne fundusze inwestycyjne dla bankowości prywatnej i wealth management.

# mBank w Czechach i na Słowacji

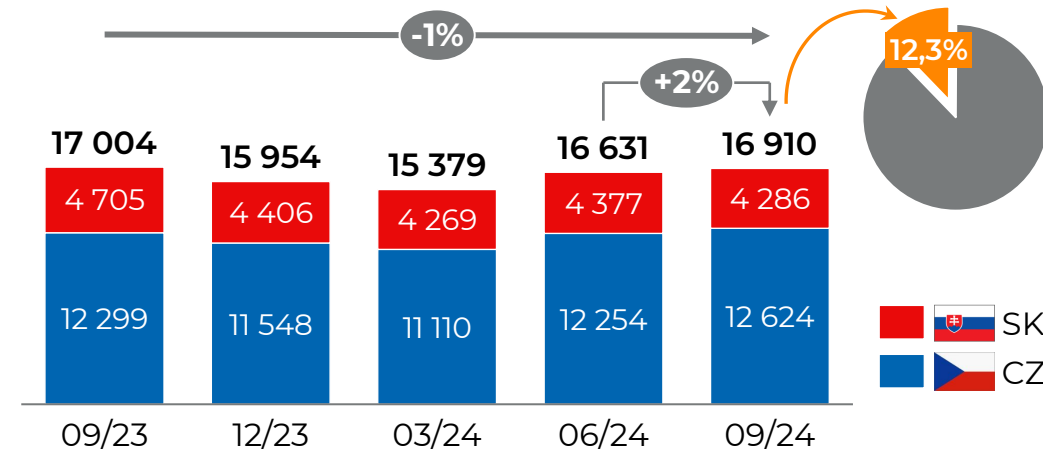
## Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



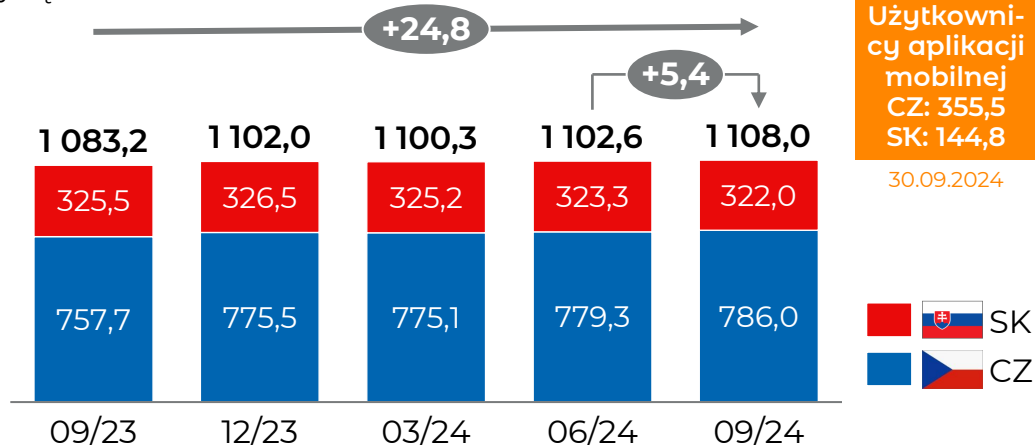
## Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



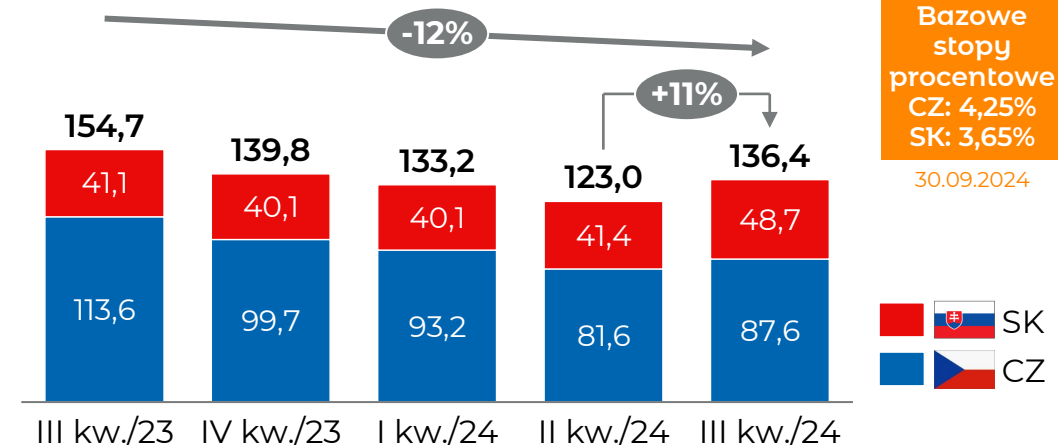
## Liczba klientów

tysiące



## Rozwój dochodów ogółem

mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2024 r.

# mBank w Czechach i na Słowacji



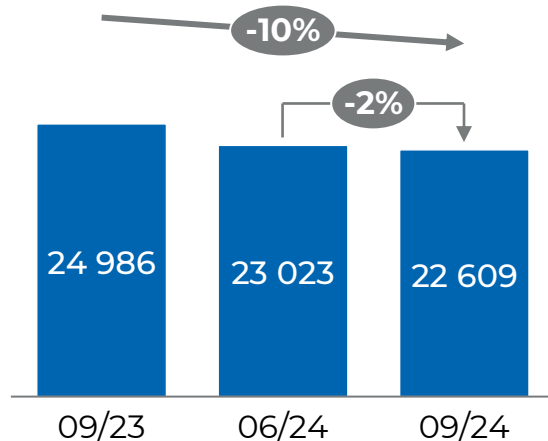
Czechy

sieć fizyczna:

6	lekkie placówki
7	centra finansowe
17	mKioski

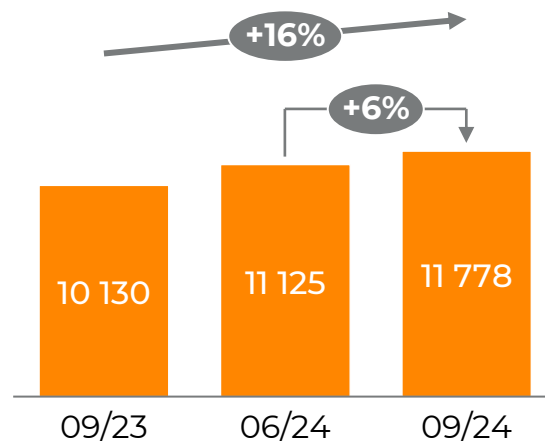
## Kredyty hipoteczne

mln CZK



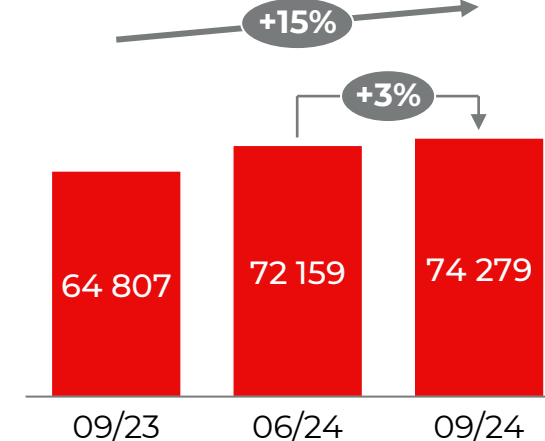
## Kredyty niehipoteczne

mln CZK



## Depozyty klientów

mln CZK



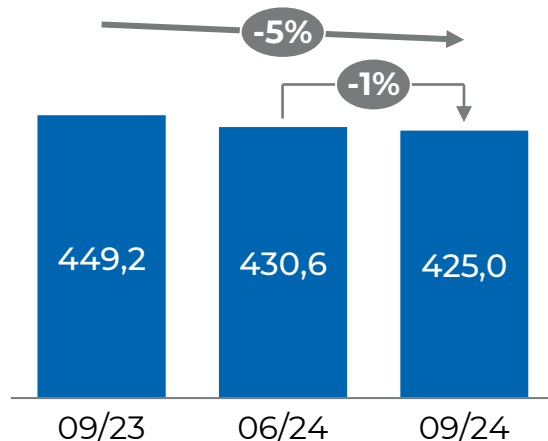
Słowacja

sieć fizyczna:

4	lekkie placówki
3	centra finansowe
6	mKioski

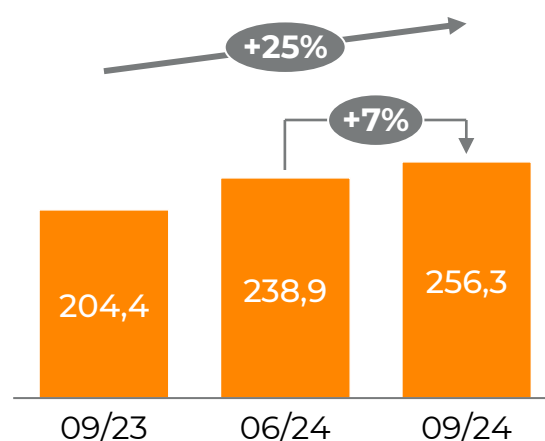
## Kredyty hipoteczne

mln EUR



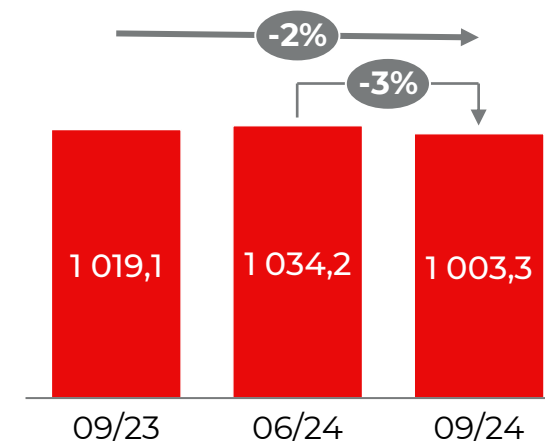
## Kredyty niehipoteczne

mln EUR



## Depozyty klientów

mln EUR



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2024 r.

# Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji

## Najwyższej klasy oferta bankowości cyfrowej dla firm



w pełni cyfrowy proces zakładania rachunku, bez konieczności osobistego kontaktu i wydruków



zaawansowany, pozwalający na wysoki stopień personalizacji system transakcyjny **mBank CompanyNet**



zdalny dostęp i stała kontrola finansów firmy dzięki ulepszonej aplikacji **mBank CompanyMobile**



Centrum Administratora do samodzielnego zarządzania uprawnieniami użytkowników



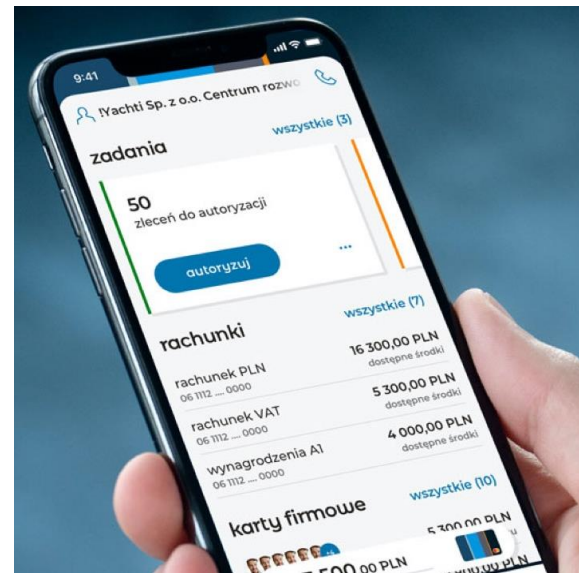
elektroniczne przesyłanie wniosków, dokumentów, podpisywanie umów



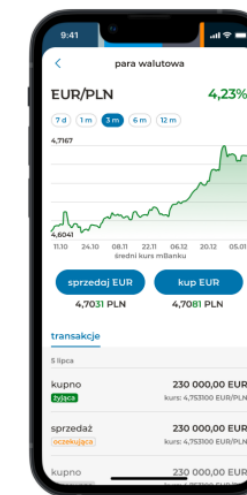
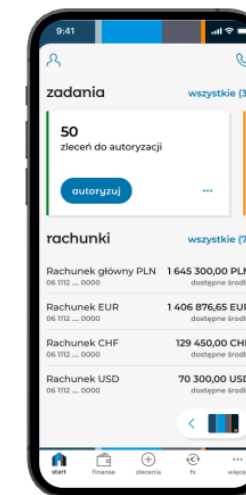
platforma **mAuto.pl** z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem

**mAuto**

## Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej



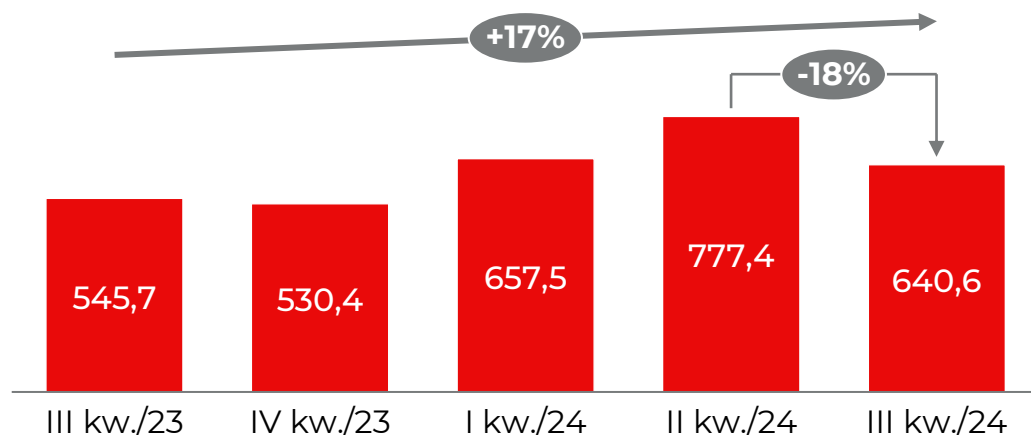
- aktywacja aplikacji przy użyciu kodu QR
- logowanie do aplikacji za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub skanu twarzy
- autoryzacja wielu zleceń (tryb tokena)
- autoryzacja logowań do mBank CompanyNet
- łączenie do centrum klienta
- szybkie dokonywanie transakcji wymiany walut



# Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

## Zysk brutto segmentu

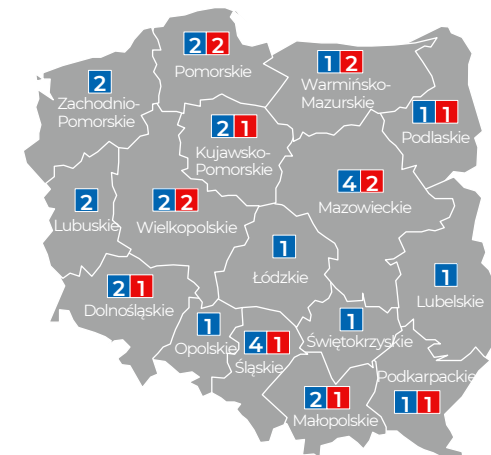
mln zł, kwartalnie



## Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

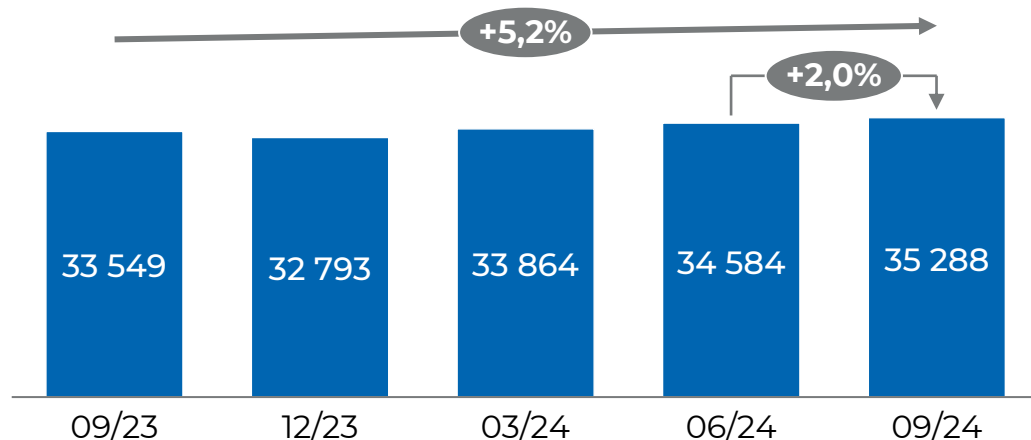
wg stanu na 30.09.2024

- 29** Oddziały mBanku, w tym:
  - 13 centrów doradczych
- 14** Biura mBanku



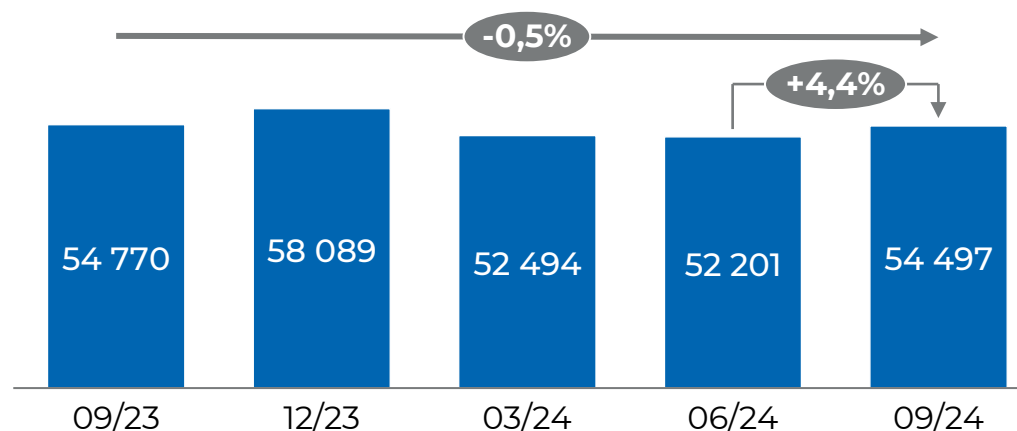
## Rozwój kredytów przedsiębiorstw<sup>1</sup>

mln zł



## Rozwój depozytów przedsiębiorstw<sup>1</sup>

mln zł

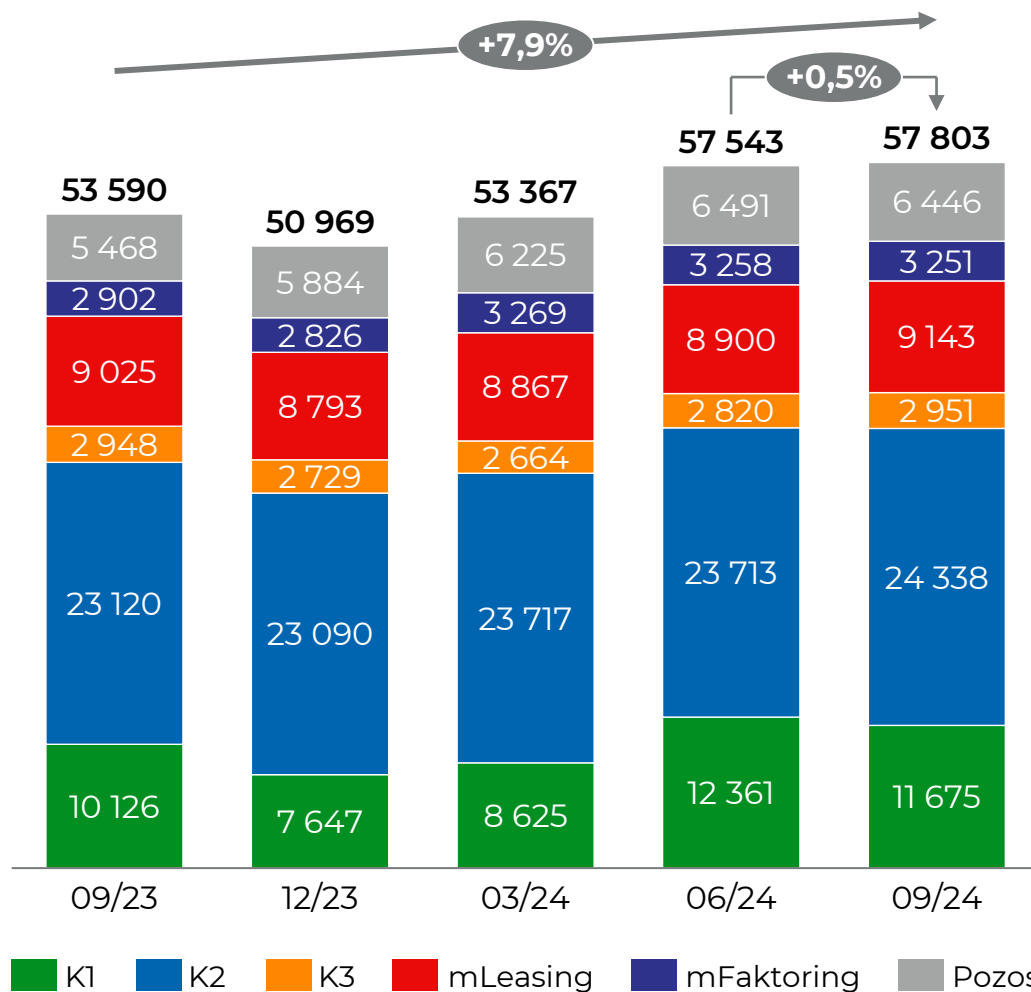


<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

# Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

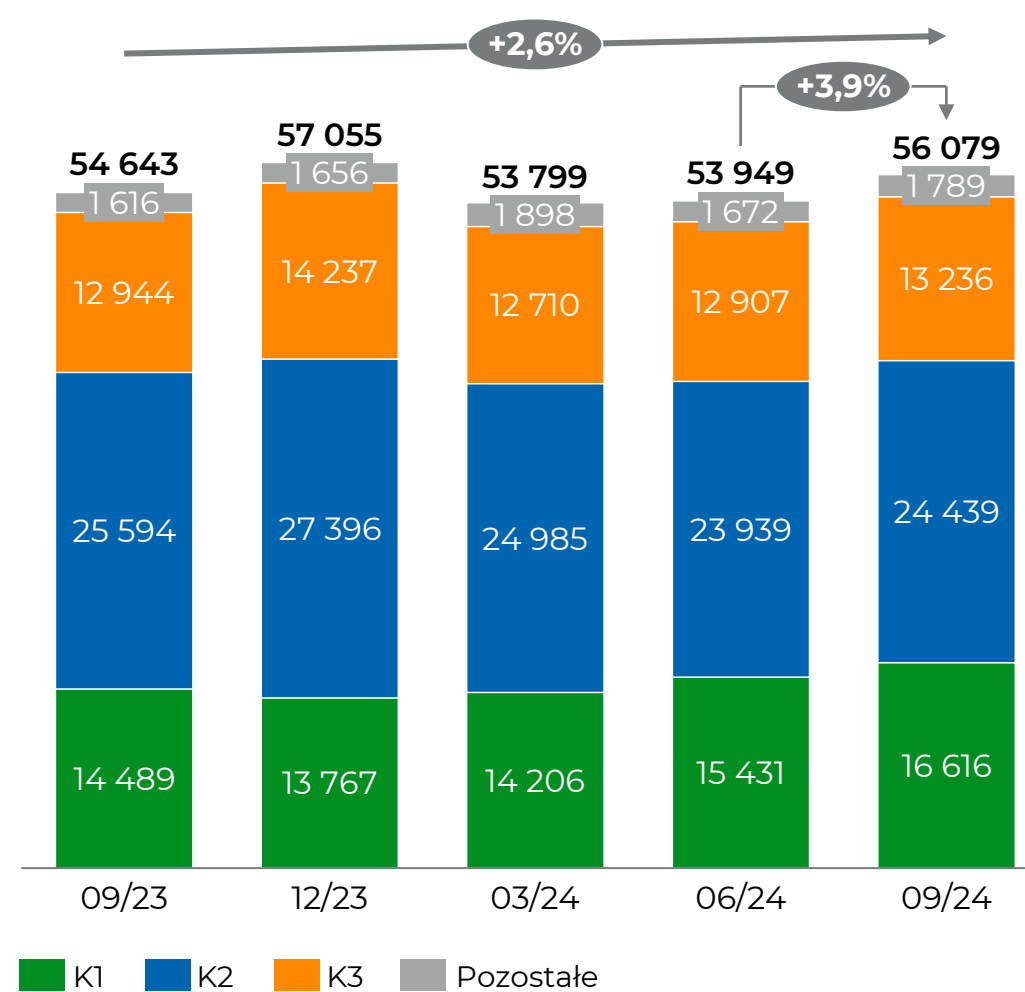
Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego

mln zł



Rozwój depozytów od korporacji i sektora publicznego

mln zł



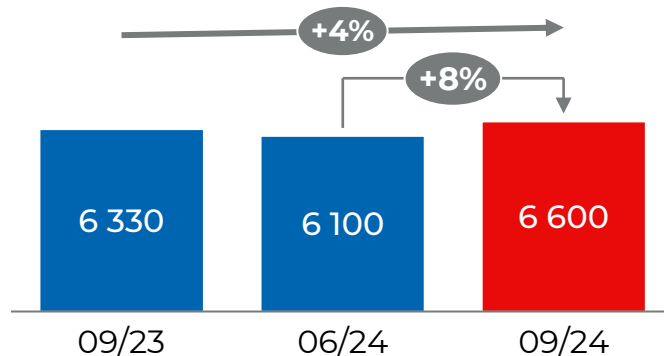
<sup>1</sup> Kategoria 'pozostałe' zawiera leasing udzielony klientom segmentu detalicznego, ale w sprawozdaniu finansowym klasyfikowany jako „kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym”

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

# Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

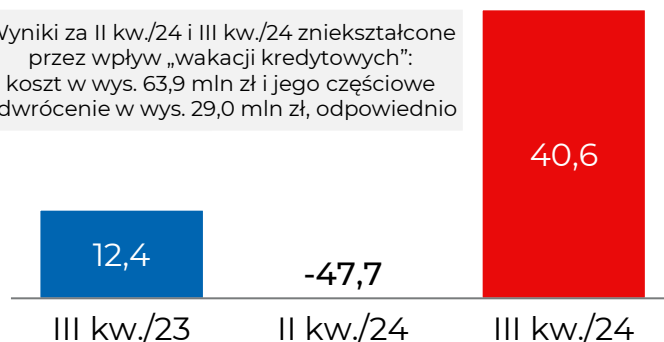
**m Bank Hipoteczny** – specjalistyczny bank hipoteczny i aktywny emitent listów zastawnych na polskim i zagranicznym rynku  
założony w 1999 r.

**Wyemitowane listy zastawne**  
mln zł, wartość nominalna, w tym oferta prywat.



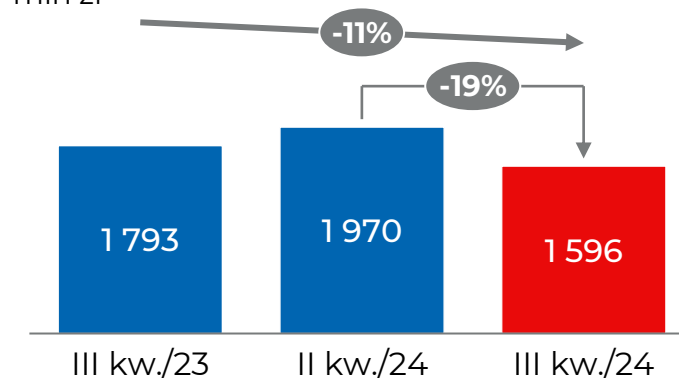
## Zysk brutto spółki

mln zł  
Wyniki za II kw./24 i III kw./24 zniekształcone przez wpływ „wakacji kredytowych”: koszt w wys. 63,9 mln zł i jego częściowe odwrócenie w wys. 29,0 mln zł, odpowiednio

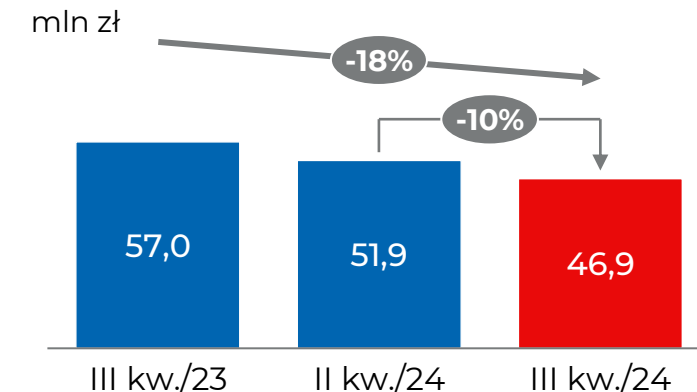


**m Leasing** – oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą  
założony w 1991 r.

**Umowy leasingowe** – **Udział rynkowy w I pół./24: 7,3%**  
mln zł

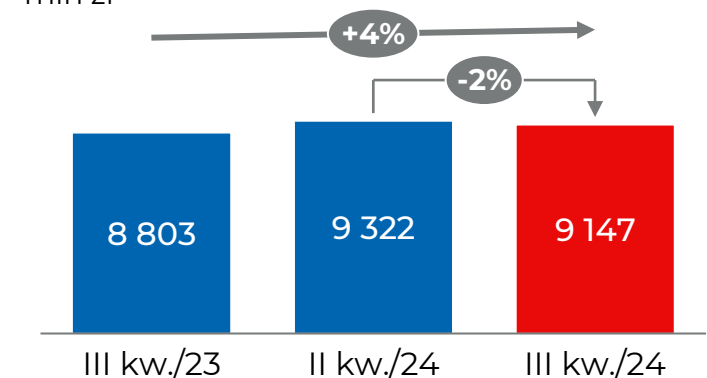


## Zysk brutto spółki

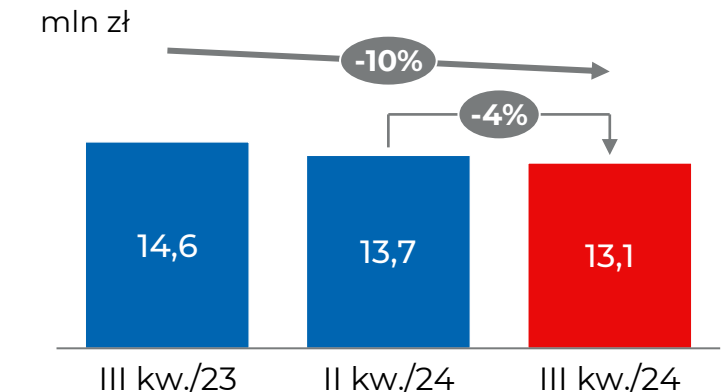


**m Faktoring** – oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe  
założony w 1995 r.

**Umowy faktoringowe** – **Udział rynkowy w I pół./24: 7,8%**  
mln zł



## Zysk brutto spółki



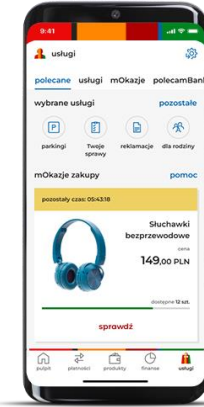
Źródło: Obliczenia na podstawie danych publikowanych przez Związek Polskiego Leasingu (ZPL) i Polski Związek Faktorów (PZF).



# Unikalna propozycja wartości dla uczestników rynku e-commerce

## mOkazje zakupy – rozwój marketplace’u w aplikacji mobilnej mBanku

- mBank nawiązał pierwszą tego rodzaju współpracę z Morele.net, jednym z największych marketplace’ów w Polsce
- W II kw./24 uruchomiono pilotaż nowej usługi, dzięki której 50 tys. klientów mBanku mogło zamawiać produkty z „oferty dnia” bezpośrednio w aplikacji mobilnej mBanku
- W sierpniu 2024 r. dostępna oferta została rozszerzona do ponad 100 pozycji na liście, a grono klientów z opcją korzystania z mOkazje zakupy powiększyło się do 500 tys.



## mBank ma kluczowe atuty, aby budować pozycję na rynku e-commerce

2,7 mln aktywnych kupujących w e-commerce wśród klientów detalicznych mBanku, którzy robią ~25% wszystkich zakupów online w Polsce (według GMV)

~50 tys. internetowych sprzedawców wśród klientów korporacyjnych i MŚP mBanku, co stanowi prawie 1/3 wszystkich sprzedawców internetowych w Polsce

~2 mln użytkowników codziennie korzystających z aplikacji mobilnej mBanku, zapewniając wystarczający ruch (porównywalny z AliExpress)

2,7 mln zgód klientów na profilowaną ofertę e-commerce umożliwiającą dostarczanie rekomendacji produktów na podstawie danych bankowych

1,7 mln klientów z przyznanym limitem kredytowym w ramach BNPL (kup teraz, zapłać później) i pożyczkami pozwalającymi szybko i wygodnie finansować zakupy

doskonały proces płatności i sprzedaży wykorzystujący know-how mBanku, zaawansowane rozwiązania i doświadczenie w sprzedaży przez kanał mobilny

## Ekspansja Paynow w płatnościach online

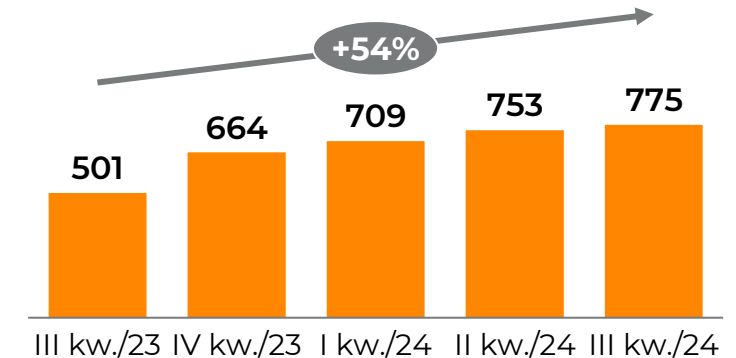
**doskonałe możliwości procesowania płatności:** najszybsze równoczesne przetwarzanie dużej liczby transakcji (np. bilety na wydarzenia)

**funkcje dla wzbogacenia wartości:** wygodne płatności jednym kliknięciem, mechanizmy wspierające konwersję koszyka zakupowego, zautomatyzowanie marketingu

**skalowalność i efektywność kosztowa:** architektura chmurowa, na której opiera się Paynow, pozwala na efektywną i łatwą ekspansję biznesową

**paynow**

wolumen przeprocesowanych płatności (mln zł)



# Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku

Zaktualizowane strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2023-2025 w porównaniu do wyników za 9M/24

	miernik	poziom docelowy	wykonanie w 9M/24		
<b>Efektywność</b> [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	poniżej 40%	27,7%	✓	wspierany przez wysokie stopy procen. równoważące presję inflacyjną
	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	+4,8 p.p.	✓	nadwyżka wspomagana przez sekurytyzacje i uważny wzrost TREA
<b>Stabilność</b> [w średnim okresie]	Koszty ryzyka (COR)	~0,80%	0,46%	✓	niższe dzięki poprawie sytuacji finansowej klientów i sprzedaży NPL
	Dynamika kredytów	2022-2025 średnio: ~3%	+5,0% r/r	✓	ożywienie osłabione przez negatywne korekty związane z CHF
<b>Wzrost</b> [CAGR do 2025 r.]	Dynamika depozytów	2022-2025 średnio: ~6%	+4,5% r/r	✗	wzrost skoncentrowany na rach. bieżących przy optymalizacji cen
	Dynamika przychodów	2022-2025 średnio: 4-5% <sup>1</sup>	+13,4% r/r	✓	efektem rekordowego wyniku odsetkowego mimo płaskich prowizji
<b>Zyskowość</b> [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto (NIM)	powyżej 3,0%	4,4%	✓	dzięki wyższej rentowności kredytów i aktyw. zarządzaniu depozytami
	Zwrot na kapitale (ROE)	~14%	11,4%	✗	zaniżony przez koszty prawne związane z CHF, bazowe ROE: 41,2%

<sup>1</sup>tempo wzrostu liczone w stosunku do poziomu przychodów skorygowanego o negatywny wpływ „wakacji kredytowych”, tj. 9 191 mln zł

# ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (1/2)

## Filar środowisko

Zredukować emisję gazów cieplarnianych naszego portfela kredytowego, z wykorzystaniem SBTi jako najważniejszego narzędzia do osiągnięcia zerowych emisji netto

- ▶ przekształcić nasz portfel kredytowy, aby osiągnąć zerowe emisje netto do 2050 r.

Być partnerem dla naszych klientów przez oferowanie produktów i usług stymulujących ich zrównoważone i zielone działania

- ▶ dostarczyć **10 mld zł zielonego finansowania** (na odnawialne źródła energii, dekarbonizację, gospodarkę obiegu zamkniętego, elektromobilność, etc.) do końca 2025 r., w tym 5 mld zł od mBanku i 5 mld zł z innych źródeł, jak konsorcja i emisje zielonych obligacji dla klientów
- ▶ zwiększyć roczną **sprzedaż hipotek** na nieruchomości zgodne ze standardem NZEB-10% (Nearly Zero Energy Building) do **14%** w 2024 r. i **18%** w 2025 r. kredytów hipotecznych ogółem udzielanych przez mBank (wg wolumenu)
- ▶ oferować **przynajmniej 50% rozwiązań inwestycyjnych** zarządzanych w ramach Grupy mBanku promujących aspekty środowiskowe lub społeczne (produkty typu „light green” zgodnie z art. 8 SFDR) do 2025 r.
- ▶ wyemitować **zielone obligacje** o wartości **5 mld zł** do końca 2025 r.

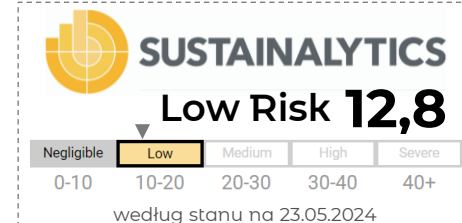
Ograniczyć własne emisje gazów cieplarnianych poprzez dekarbonizację naszej działalności

- ▶ osiągnąć zerowe emisje netto w **działalności własnej** do 2040 r.

## Zobowiązanie SBTi

mBank dołączył do **Science Based Targets initiative (SBTi)** w 2022 roku. Zgodnie z zobowiązaniem, przedstawiliśmy nasze cele dekarbonizacyjne do walidacji we wrześniu 2024 roku.

## Ratingi ESG<sup>1</sup>



<sup>1</sup> zapoznaj się z notą prawną na [stronie www](#)

# ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (2/2)

## Filar społeczna odpowiedzialność

Tworzyć atrakcyjne środowisko pracy, które zapewnia różnorodność, równość i inkluzywność

- ▶ zapewnić **równowagę płci** w programie sukcesji (z **minimum 45%** reprezentacją danej płci) oraz niwelować **lukę płacową** (utrzymując ją poniżej 5%)



Zapewnić zrównoważoną reprezentację płci w Grupie mBanku

- ▶ zwiększyć **reprezentację kobiet** w organach kierowniczych głównych spółek zależnych mBanku (mLeasing, mFaktoring, mBank Hipoteczny, mTFI, mFinanse) **do 40%** do końca 2026 r.



Wywierać pozytywny wpływ społeczny wspierając zdrowie finansowe i edukację naszych klientów

- ▶ kontynuować **edukację finansową** i promować **odpowiedzialne zarządzanie finansami osobistymi** wśród klientów przez zwiększanie liczby użytkowników odpowiednich funkcjonalności w serwisach mobilnych i internetowych

## Filar ład korporacyjny

Wzmocnić nasz ład korporacyjny przez uwzględnienie aspektów ESG

- ▶ mieć wszystkich menadżerów TOP 100 (mBank i główne spółki) z wyznaczonymi **celami ESG** z **wagą 10%** w ich OKR (Objective and Key Results)



Włączać ryzyka środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego do systemu zarządzania ryzykiem mBanku

- ▶ wdrożyć ESG w **dokumentacji kredytowej** oraz **procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP)** i przeprowadzać **ocenę istotności** ryzyka ESG każdego roku



Promować transparentność i standardy ESG wśród naszych partnerów biznesowych

- ▶ mieć **70%** kwalifikujących się **partnerów i dostawców** (w ramach scentralizowanego procesu zakupowego) **działających zgodnie z 10 Zasadami UN Global Compact** do 2025 r.



# Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2019	2020	2021	2022	2023	Δ YoY
Wynik z tytułu odsetek	4 002,8	4 009,3	4 126,3	5 924,0	8 873,5	+49,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 270,6	1 508,3	1 867,8	2 120,1	1 915,9	-9,6%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	251,0	349,2	117,1	-187,2	12,9	-/+
Dochody ogółem	5 524,4	5 866,8	6 111,1	7 856,9	10 802,3	+37,5%
Koszty ogółem	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	-3 319,2	-3 074,4	-7,4%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-793,8	-1 292,8	-878,6	-849,3	-1 105,5	+30,2%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 401,5	2 162,8	2 775,7	3 688,4	6 622,3	+79,5%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	-3 112,3	-4 908,2	+57,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-458,7	-531,4	-608,6	-684,2	-743,6	+8,7%
Podatek dochodowy	-544,8	-506,0	-587,8	-594,5	-946,5	+59,2%
<b>Zysk lub strata netto</b>	<b>1 010,4</b>	<b>103,8</b>	<b>-1 178,8</b>	<b>-702,7</b>	<b>24,1</b>	<b>-/+</b>
Aktywa ogółem	158 353	178 861	198 373	209 892	226 981	+8,1%
<b>Kredyty brutto</b>	<b>108 170</b>	<b>111 912</b>	<b>120 856</b>	<b>123 437</b>	<b>117 229</b>	<b>-5,0%</b>
Klienci indywidualni	59 993	65 655	72 871	71 122	66 260	-6,8%
Klienci korporacyjni	47 786	46 025	47 832	52 207	50 836	-2,6%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>113 184</b>	<b>133 672</b>	<b>157 072</b>	<b>174 131</b>	<b>185 467</b>	<b>+6,5%</b>
Klienci indywidualni	77 664	97 976	112 446	122 890	128 412	+4,5%
Klienci korporacyjni	34 702	35 250	44 018	49 981	56 439	+12,9%
Kapitały	16 153	16 675	13 718	12 715	13 737	+8,0%
Marża odsetkowa netto	2,7%	2,3%	2,2%	3,7%	4,2%	+0,5pp
Wskaźnik koszty/dochody	42,2%	41,1%	40,2%	42,2%	28,5%	-13,7pp
Koszty ryzyka	0,79%	1,20%	0,76%	0,69%	0,93%	+0,24pp
Zwrot na kapitale (ROE)	6,4%	0,6%	-7,2%	-5,3%	0,2%	+5,5pp
Współczynnik kapitału Tier I	16,5%	17,0%	14,2%	13,8%	14,7%	+0,9pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5%	19,9%	16,6%	16,4%	17,0%	+0,6pp

# Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Akcje polskich banków podążyły trendem bocznym w III kw./24, ale przy dużej zmienności

### Przynależność mBanku do indeksów i wagi

wg stanu na 30.09.2024

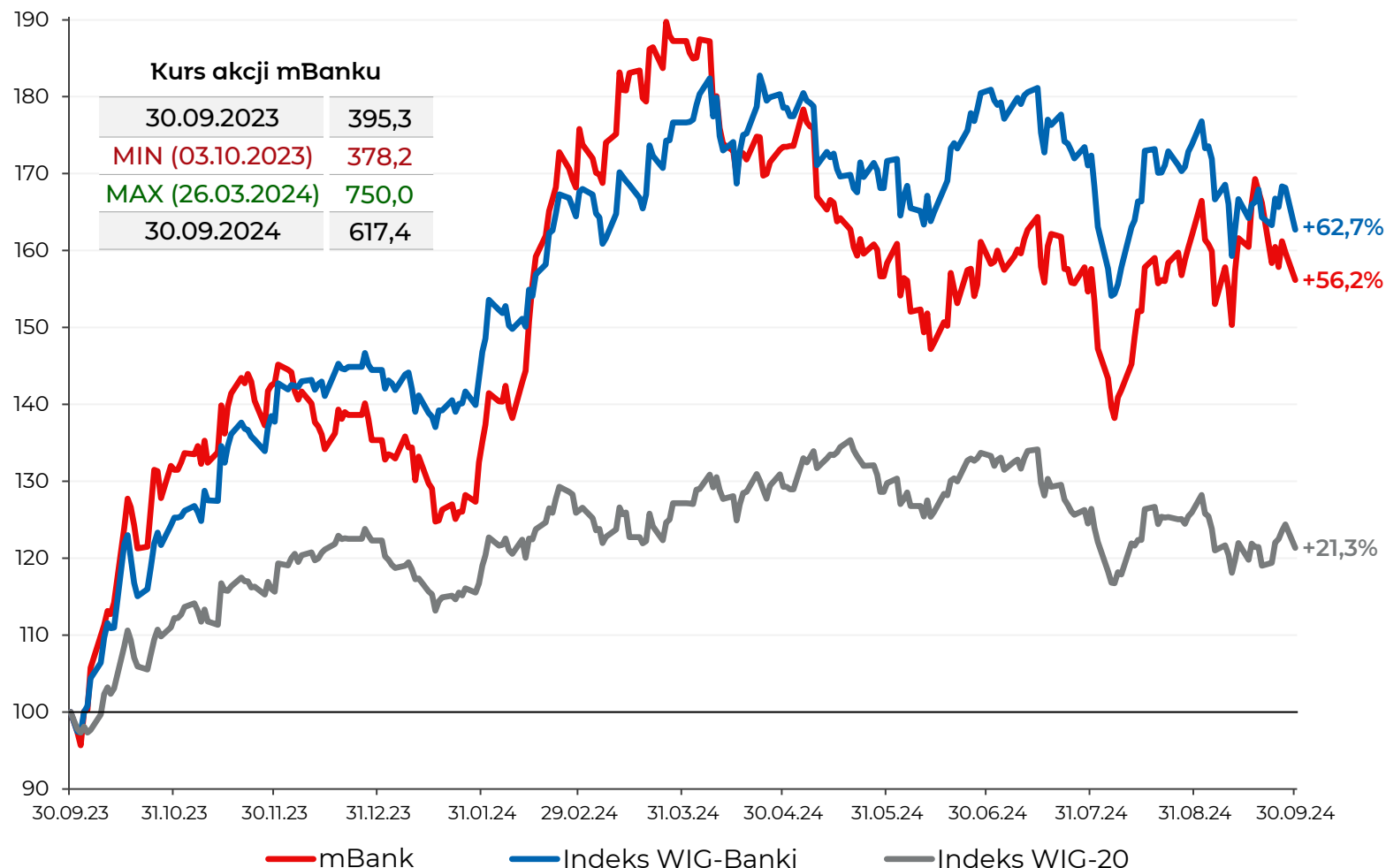
WIG20	<b>WIG20</b>	2,743%
WIG30	<b>WIG30</b>	2,584%
WIG	<b>WIG</b>	1,981%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	6,736%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,993%

mBank jest też częścią indeksu MSCI Poland.

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,07% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 496 973

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



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.09.2024).

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2024 r.

# Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2024 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

Niniejsza prezentacja zawiera pewne szacunki i projekcje dotyczące potencjalnych przyszłych trendów. Szacunki i projekcje przedstawione w niniejszej prezentacji opierają się na informacjach historycznych oraz innych czynnikach i założeniach, które odzwierciedlają obecne stanowisko mBanku S.A. dotyczące potencjalnych przyszłych trendów, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Szacunki i projekcje są z natury obarczone znaczną niepewnością oraz różnorodnymi istotnymi ryzykami biznesowymi, gospodarczymi i konkurencyjnymi, a założenia leżące u podstaw szacunków mogą być nieprecyzyjne lub nietrafne w wielu istotnych aspektach. W związku z tym, osiągnięte wyniki mogą znacznie odbiegać od projekcji, a różnice te mogą być istotne. Stwierdzenia dotyczące przeszłych trendów lub przeszłej aktywności zawarte w tym dokumencie nie powinny być traktowane jako podstawa do wnioskowania, że takie trendy lub taka aktywność będą utrzymywać się w przyszłości. Żadne stwierdzenie zawarte w tej prezentacji nie jest prognozą zysku.

Mimo że informacje zawarte w prezentacji zostały przygotowane w dobrej wierze, mBank S.A. nie składa w związku z nimi żadnych oświadczeń ani zapewnień, czy to w sposób wyraźny czy dorozumiany. mBank S.A. ani jakiegokolwiek podmioty zależne lub stowarzyszone z mBankiem S.A., a także ich pracownicy lub przedstawiciele nie przyjmują i nie ponoszą odpowiedzialności za poprawność lub kompletność tych materiałów.

Prezentacja nie stanowi rekomendacji nabycia papierów wartościowych, oferty, zaproszenia lub zachęty do składania ofert zakupu, inwestowania lub zawierania jakichkolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w odniesieniu do papierów wartościowych mBanku S.A. i jego spółek zależnych.

Niniejsza prezentacja sporządzona jest na dzień wskazany na wstępie. mBank S.A. nie zobowiązuje się do aktualizowania ani korygowania tej prezentacji, w tym szacunków dotyczących przyszłości, w wyniku nowych informacji, przyszłych wydarzeń lub z innych powodów.

# Zastrzeżenie prawne (do slajdu 12)

Slajd dotyczący pierwszej szeroko dystrybuowanej polskiej emisji obligacji Additional Tier 1 („Slajd”) został przygotowany przez mBank S.A. (dalej „Bank”) wyłącznie w celu wykorzystania we wstępnych dyskusjach dotyczących potencjalnej emisji obligacji („Obligacje”), pod warunkiem zaakceptowania przez Państwa niniejszego zastrzeżenia i nie stanowi on pełnego opisu istotnych warunków potencjalnej emisji. Slajd ani żadna jego część, nie stanowi, ani nie jest częścią oferty, zaproszenia do sprzedaży, emisji ani zachęty do składania ofert nabycia lub objęcia jakichkolwiek obligacji Banku, ani fakt jego dystrybucji nie mogą stanowić podstawy do zawarcia jakiejkolwiek umowy ani decyzji inwestycyjnej. Obligacje, o których mowa na Slajdzie, będą stanowić (w przypadku podjęcia decyzji o emisji Obligacji) obligacje kapitałowe w rozumieniu ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”). Zgodnie z art. 27c Ustawy o Obligacjach „Zawarcie umowy, której przedmiotem jest obligacja kapitałowa, oraz pośrednictwo w zawarciu takiej umowy jest możliwe wyłącznie wtedy, gdy podmiot obejmujący lub nabywający taką obligację jest podmiotem określonym w art. 3 pkt 39b lit. a–m ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.” Obligacje będą emitowane (w przypadku podjęcia decyzji o emisji Obligacji) zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. poprzez udostępnienie propozycji nabycia wyłącznie wybranym kwalifikowanym inwestorom w rozumieniu Rozporządzenia (UE) 2017/1129 („Rozporządzenie Prospektowe”). Slajd jest skierowany wyłącznie do osób będących kwalifikowanymi inwestorami. Slajd nie powinien być wykorzystywany ani nie powinny się na nim opierać osoby, które nie są kwalifikowanymi inwestorami. Jakakolwiek inwestycja lub działalność inwestycyjna, do której odnosi się niniejsza prezentacja, jest dostępna wyłącznie dla kwalifikowanych inwestorów, którym Bank udostępni propozycję nabycia. Slajd i wszelkie sesje pytań i odpowiedzi, które następują po ustnej prezentacji, nie zawierają wszystkich informacji istotnych dla inwestora. Dlatego Slajd nie ma na celu stanowić wyłącznej podstawy do oceny ani nie powinien być traktowany jako rekomendacja dotycząca jakiejkolwiek transakcji. Informacje zawarte w Slajdzie, które nie są wyczerpujące, zostały dostarczone przez Bank i nie były niezależnie zweryfikowane. Mimo że informacje te zostały przygotowane w dobrej wierze, Bank ani żadna z jego spółek zależnych ani stowarzyszonych, ani ich odpowiedni funkcjonariusze, pracownicy lub agenci nie składają jakichkolwiek oświadczeń ani zapewnień, wyraźnych lub dorozumianych, ani nie przyjmują odpowiedzialności lub zobowiązań w odniesieniu do dokładności lub kompletności tych materiałów ani innych pisemnych lub ustnych informacji udostępnionych zainteresowanym stronom lub ich doradcom, a wszelka taka odpowiedzialność jest wyraźnie wyłączona. Przez uczestnictwo w spotkaniu, na którym przedstawiono Slajd, przeczytanie informacji zawartych na Slajdzie lub otrzymanie i/lub zaakceptowanie tego dokumentu oświadczacie Państwo, że zapoznaliście się z treścią niniejszego zastrzeżenia i zgadzacie się na przestrzeganie jego postanowień. Ani Slajd, ani żadna jego kopia nie mogą być przewożone ani przekazywane do Stanów Zjednoczonych Ameryki, jego terytoriów ani posiadłości, ani dystrybuowane, bezpośrednio lub pośrednio, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, jego terytoriach lub posiadłościach, ani żadnej osobie w USA (zgodnie z definicją zawartą w Przepisie 902 Rozporządzenia S na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późn. zm. („Ustawa o Papierach Wartościowych”). Papiery wartościowe Banku nie zostały, ani nie zostaną zarejestrowane na podstawie Ustawy o Papierach Wartościowych i nie mogą być oferowane, sprzedawane, zastawiane ani w inny sposób przenoszone w Stanach Zjednoczonych, z wyjątkiem przypadków wynikających z wyjątku od rejestracji na podstawie Ustawy o Papierach Wartościowych.

Niniejszy Slajd stanowi reklamę. Warunki dotyczące Obligacji („Warunki Emisji”) zostaną przygotowane i w każdym przypadku udostępnione publicznie. Warunki Emisji (po opublikowaniu) będą dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Odbiorcy niniejszego Slajdu są wyłącznie odpowiedzialni za własne analizy i oceny rynku i sytuacji rynkowej, jak również Banku lub jego spółek zależnych w przyszłości, przeprowadzone na podstawie zawartych tu informacji. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie służą wyłącznie celom dyskusyjnym i nie stanowią pełnych informacji niezbędnych do oceny Banku ani jego sytuacji finansowej. Wszelka oferta, zachęta lub ogłoszenie dotyczące nabycia papierów wartościowych Banku, o których mowa, będą składane wyłącznie za pomocą Warunków Emisji, a wszelkie decyzje o nabyciu, kupnie lub sprzedaży papierów wartościowych Banku powinny być podejmowane wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Warunkach Emisji. Informacje zawarte na Slajdzie stanowią wersje roboczą i mogą ulec weryfikacji, finalizacji i zmianie, a żaden Bank ani żadna inna osoba nie jest zobowiązana do aktualizowania ani informowania Państwa o jakichkolwiek zmianach tych informacji. Nie można polegać w jakimkolwiek celu na informacjach zawartych w niniejszym dokumencie ani na ich kompletności. Bank ani żaden z jego członków, dyrektorów, funkcjonariuszy, pracowników ani żadna inna osoba nie składa żadnych oświadczeń ani zapewnień, wyraźnych lub dorozumianych, co do dokładności lub kompletności informacji ani opinii zawartych w niniejszym dokumencie i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty wynikające, bezpośrednio lub pośrednio, z wykorzystania takich informacji lub opinii, ani za jakiegokolwiek inne skutki wynikające z tego faktu. Pewne stwierdzenia, przekonania i opinie zawarte w tej prezentacji, w tym dotyczące papierów wartościowych, o których mowa, są prognozami, które odzwierciedlają bieżące oczekiwania i przewidywania Banku dotyczące przyszłych zdarzeń. W żadnym wypadku informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie mogą być interpretowane jako wyraźne lub dorozumiane oświadczenie ani zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju ze strony Banku ani osób działających w jego imieniu. Bank nie jest zobowiązany do aktualizacji niniejszego Slajdu ani do dostarczania jego odbiorcom dodatkowych informacji.



# Dane kontaktowe

## Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający  
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

[karol.prazmo@mbank.pl](mailto:karol.prazmo@mbank.pl)

## Joanna Filipkowska

Wicedyrektorka ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

[joanna.filipkowska@mbank.pl](mailto:joanna.filipkowska@mbank.pl)

## Paweł Lipiński

+48 508 468 023

[pawel.lipinski@mbank.pl](mailto:pawel.lipinski@mbank.pl)

## Marta Polańska

+48 508 468 016

[marta.polanska@mbank.pl](mailto:marta.polanska@mbank.pl)



Strona Relacji Inwestorskich: [www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/](http://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/)