

The image shows the mBank logo in white, mounted on the glass facade of a modern skyscraper. The building is set against a backdrop of a city skyline at sunset, with a large crane visible in the distance. The sky is filled with soft, orange and yellow clouds, and the sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow. The overall scene is a high-angle view of a city, with various buildings and streets visible in the foreground and background.A horizontal bar consisting of several colored segments: red, black, orange, dark red, blue, and green.

Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2024

Wzmocniony Bank – przygotowany do dalszego wzrostu

The mBank logo, featuring the letters 'mBank' in white on a background of four vertical colored bars: red, orange, dark red, and green.

mBank

Prezentacja dla inwestorów i analityków, 06.02.2025

A horizontal bar consisting of several colored segments: red, black, orange, dark red, blue, and green.

Kluczowe osiągnięcia i rozwój biznesu w 2024 roku

Przegląd wyników
finansowych
w IV kw. 2024

Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy

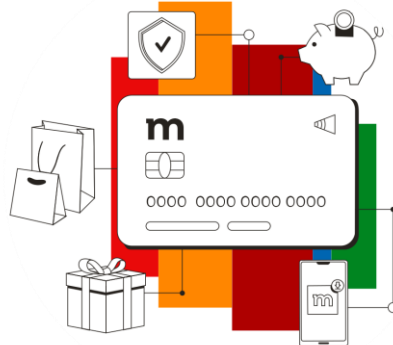


Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2024 roku



Ożywienie i ekspansja wolumenów biznesowych w celu zwiększenia udziałów rynkowych

#1



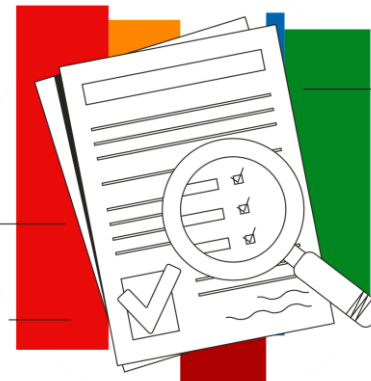
Doskonałe wyniki finansowe dzięki wysokiej rentowności podstawowej działalności

#2



Wzmocnienie pozycji kapitałowej w celu uutorowania drogi do dalszego wzrostu

#3



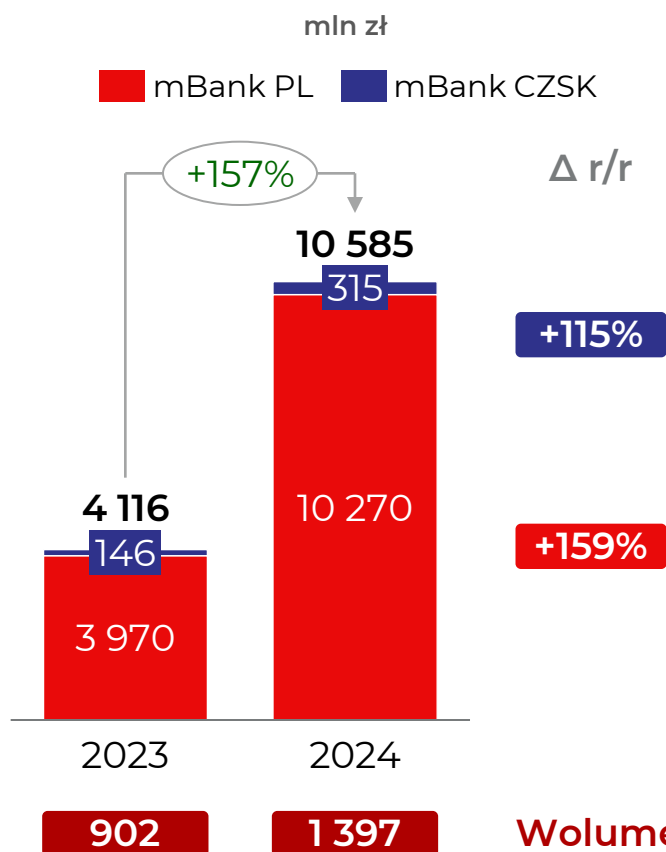
Skuteczne zarządzanie portfelem frankowym w celu dalszej redukcji ryzyka bilansowego

#4

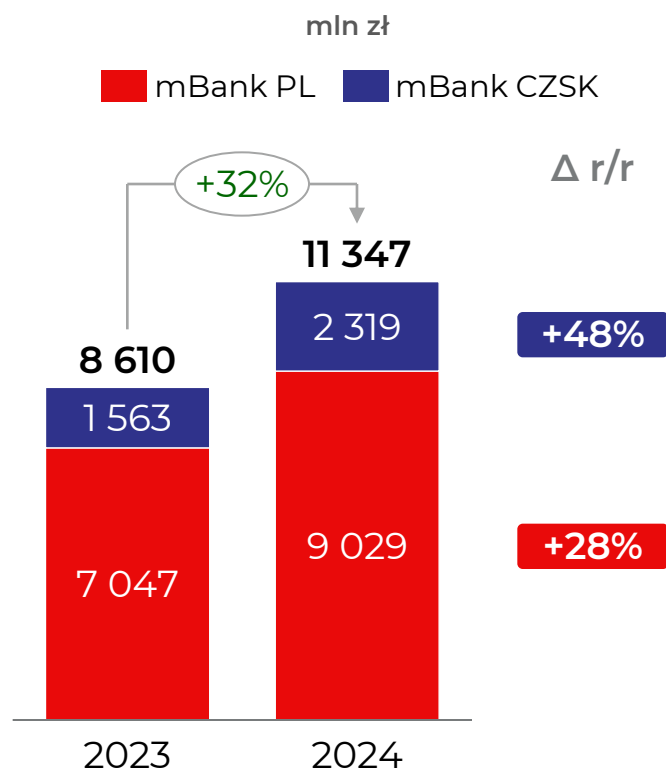
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Ożywienie i ekspansja wolumenów biznesowych w celu zwiększenia udziałów rynkowych

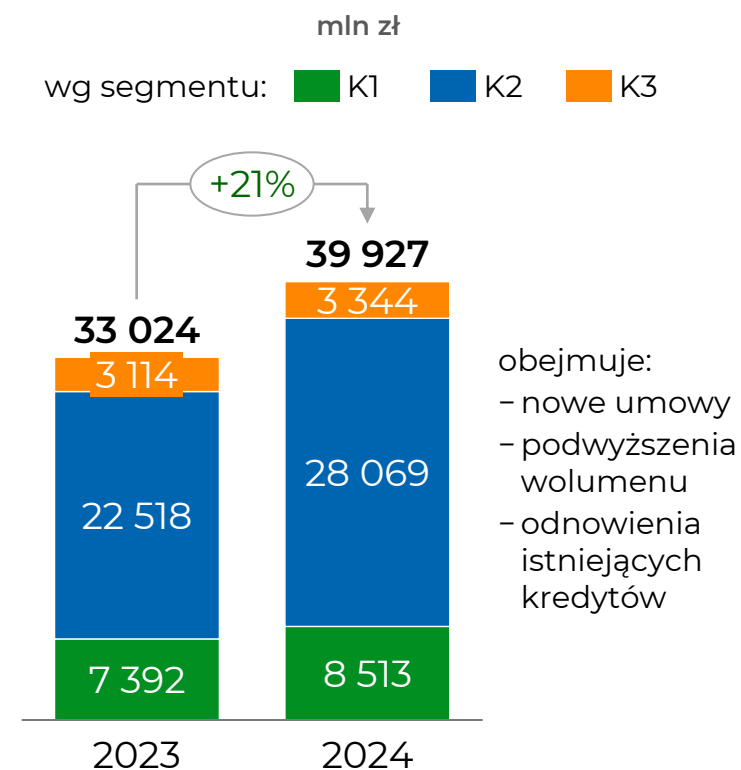
Sprzedaż kredytów hipotecznych



Sprzedaż kredytów niehipotecznych



Sprzedaż kredytów korporacyjnych

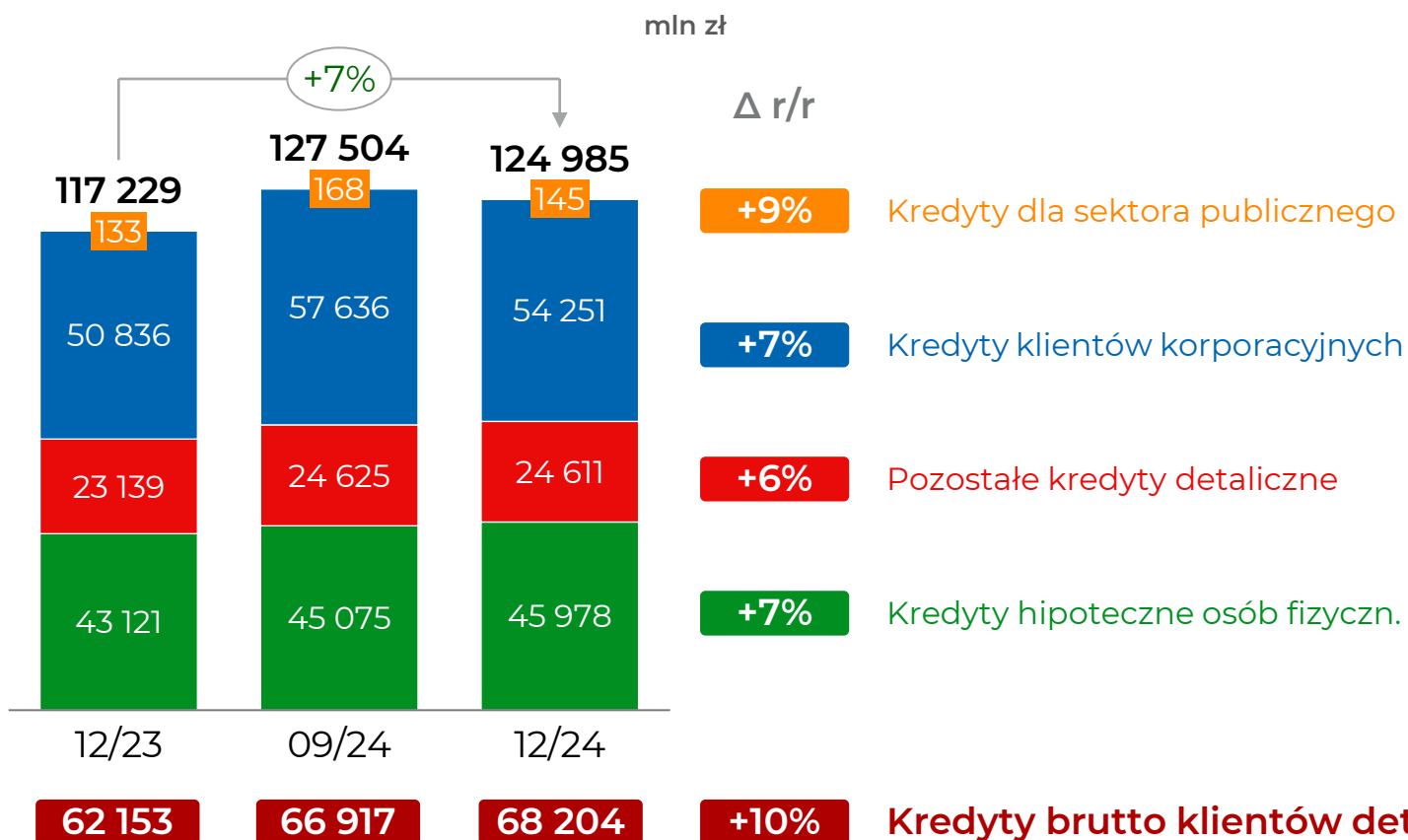


Wolumen kredytów udzielonych w ramach rządowego programu „Bezpieczny kredyt 2%”

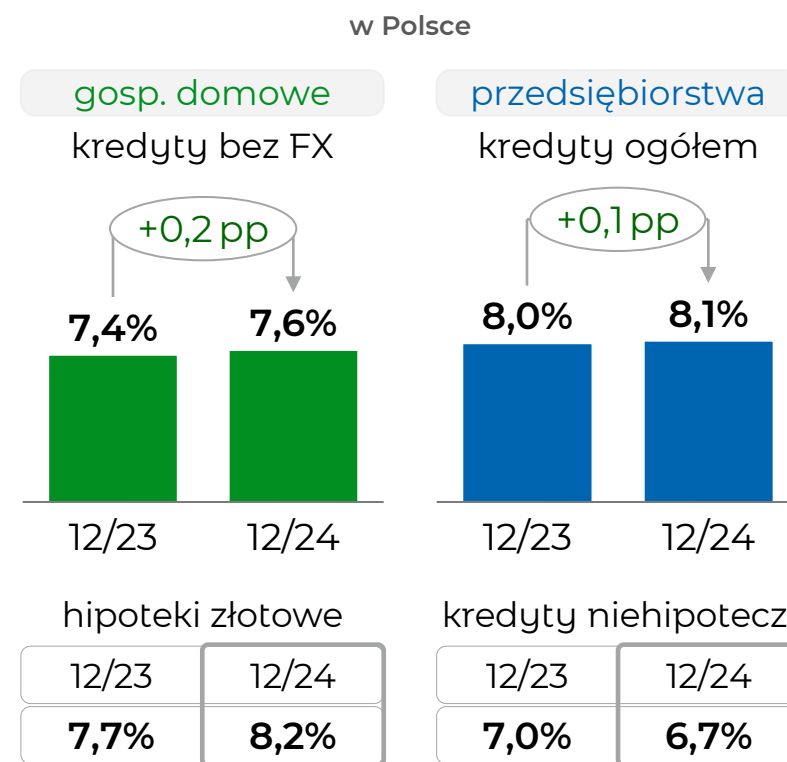
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Ożywienie i ekspansja wolumenów biznesowych w celu zwiększenia udziałów rynkowych

Dynamika kredytów brutto Grupy mBanku



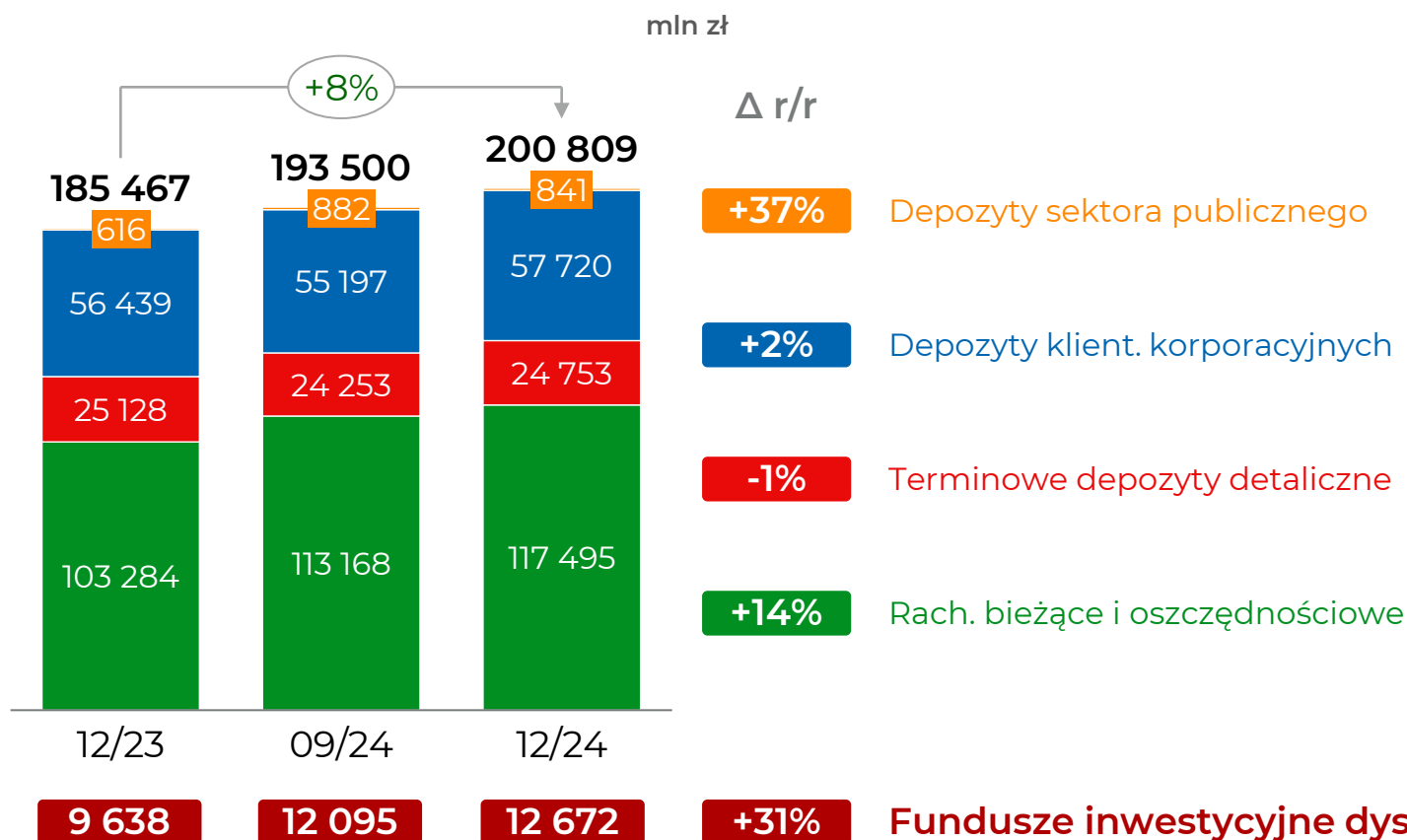
Udziały rynkowe w kredytach



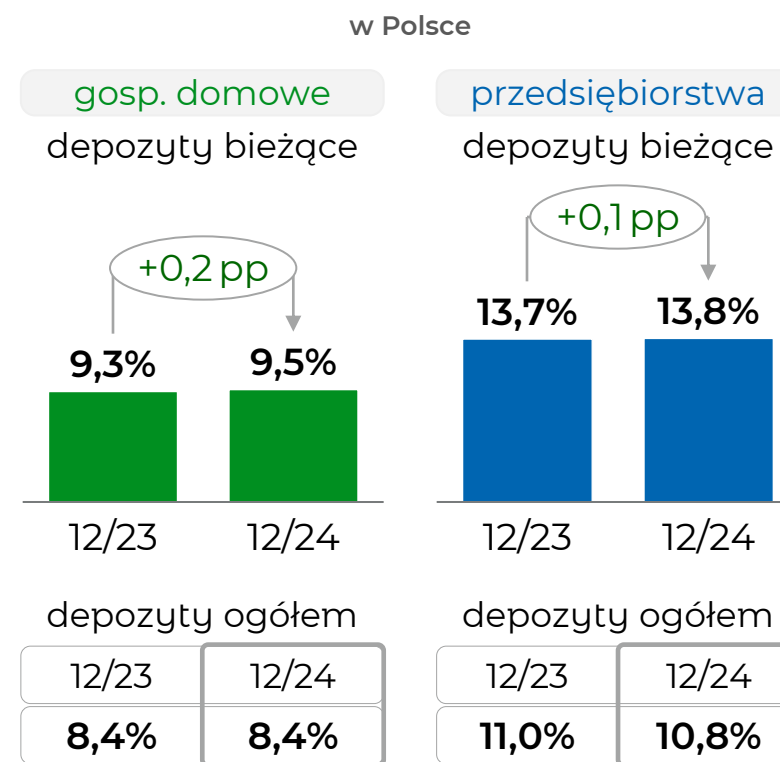
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Ożywienie i ekspansja wolumenów biznesowych w celu zwiększenia udziałów rynkowych

Dynamika depozytów Grupy mBanku



Udziały rynkowe w depozytach

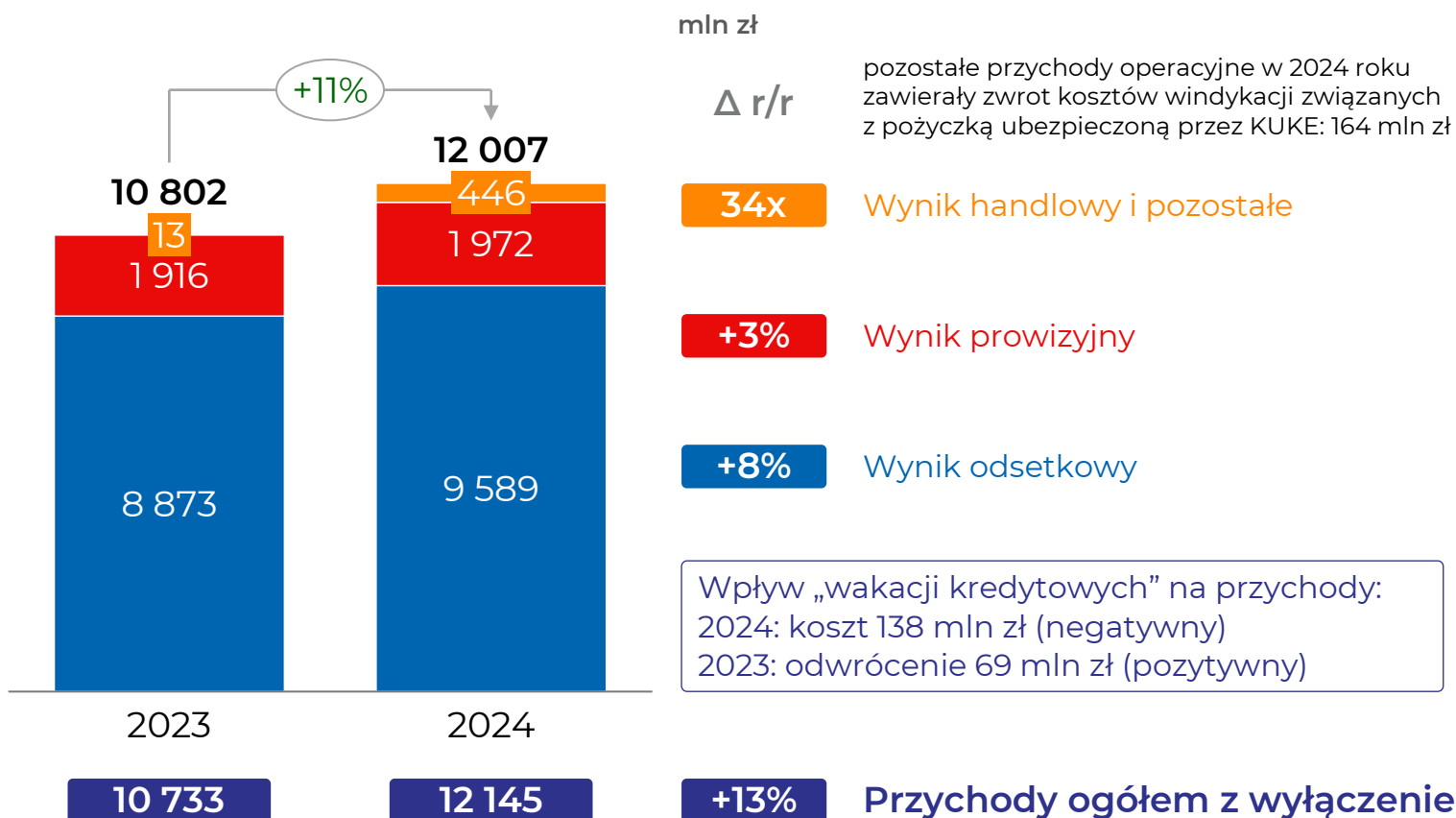


Fundusze inwestycyjne dystrybuowane przez rozwiązania mBanku w tym 2,8 mld zł zarządzane przez mTFI

Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Doskonałe wyniki finansowe dzięki wysokiej rentowności podstawowej działalności

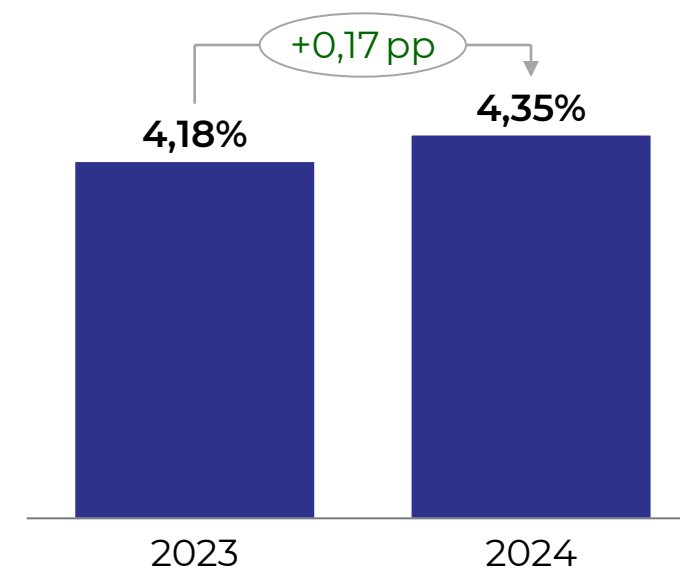
Dynamika przychodów ogółem Grupy mBanku



Marża odsetkowa netto (NIM)

z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”

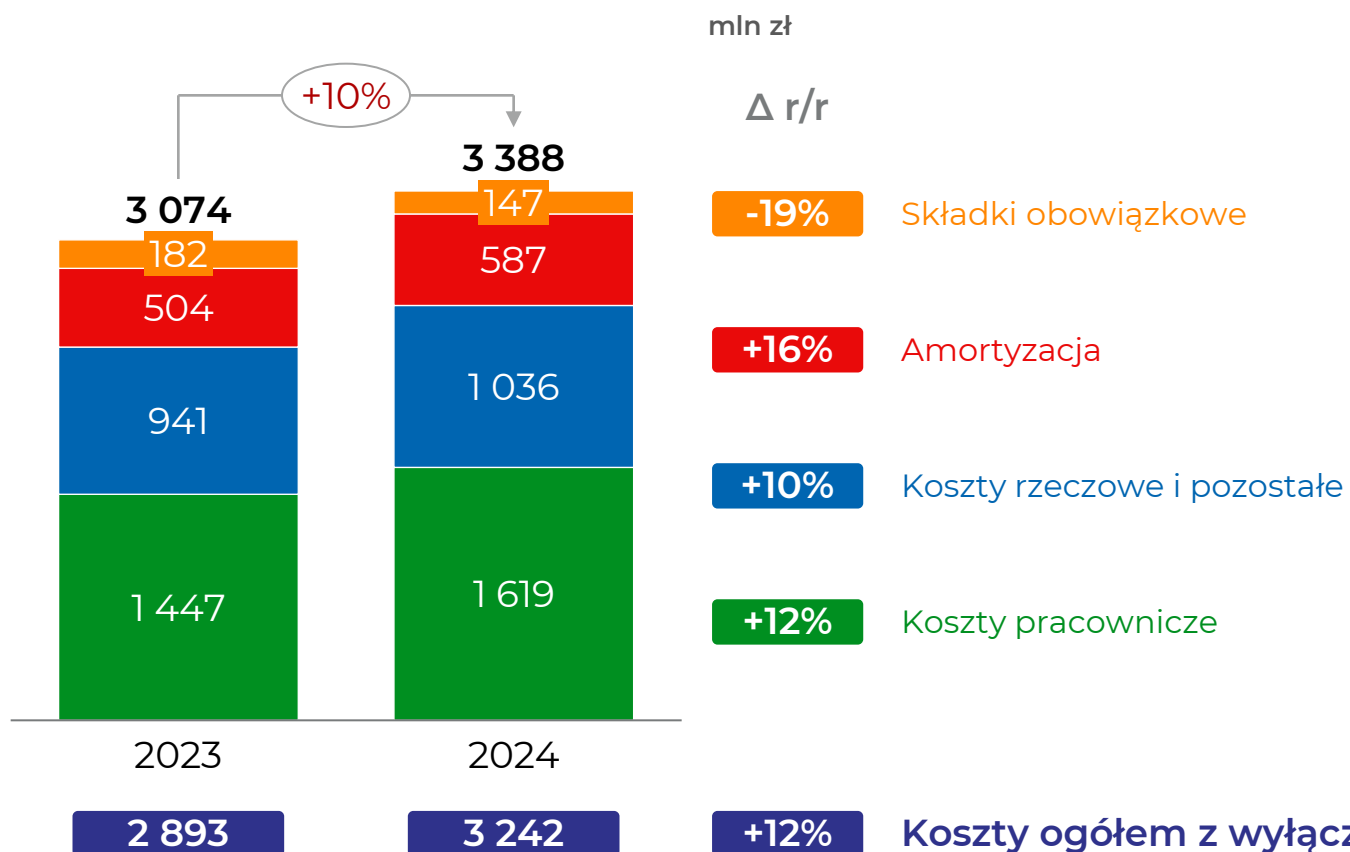
poprawa pomimo dwóch obniżek stóp procentowych w Polsce z jesieni 2023 roku (łącznie o 100 p.b.)



Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

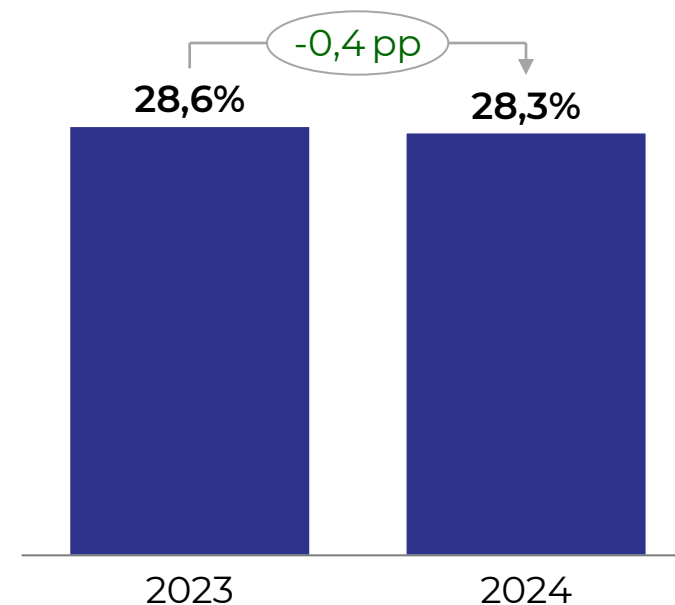
Doskonałe wyniki finansowe dzięki wysokiej rentowności podstawowej działalności

Dynamika kosztów ogółem Grupy mBanku



Wskaźnik koszty/dochody (C/I)

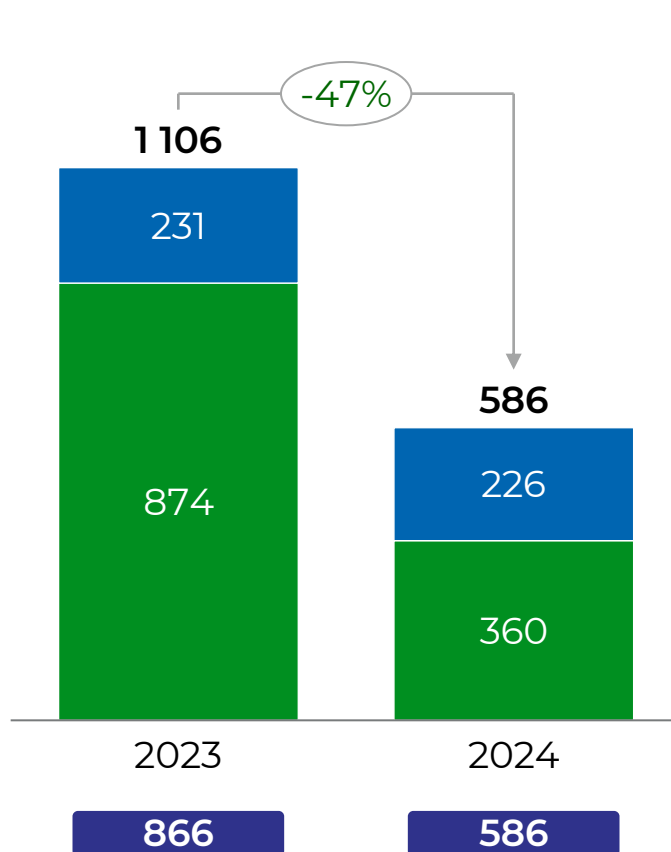
z wyłączeniem pozycji nieregularnych
miernik bez wpływu „wakacji kredytowych”
i zwrotu z KUKE (w 2024 roku)



Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Doskonałe wyniki finansowe dzięki wysokiej rentowności podstawowej działalności

Dynamika odpisów netto i zmiany wartości kredytów Grupy mBanku



Δ r/r

-2%

Segment korporacyjny

-59%

Segment detaliczny

Negatywny jednorazowy wpływ w IV kw./23 z tytułu:

- rekalkulacji modelu PD i LGD dla portfela kredytów niehipotecyjnych
- dodatkowego czynnika klasyfikacji ekspozycji detalicznych do koszyka 2
- dwóch istotnych niewypłacalności korporacyjnych

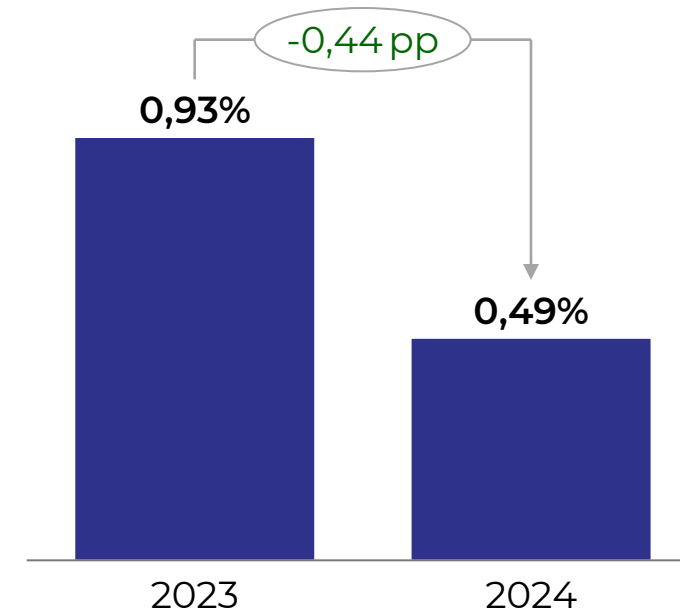
-32%

Odpisy na kredyty z wyłączeniem czynników jednorazowych (w 2023 roku)

Koszty ryzyka (COR)

liczony do średnich kredytów netto

skorygowany poziom w 2023 roku, tj. bez efektów jednorazowych, wyniósł ~0,73%



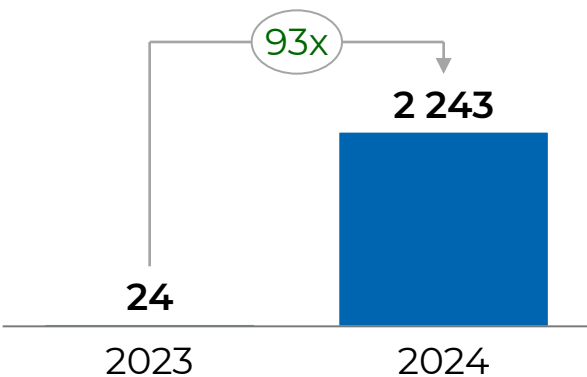
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Doskonałe wyniki finansowe dzięki wysokiej rentowności podstawowej działalności

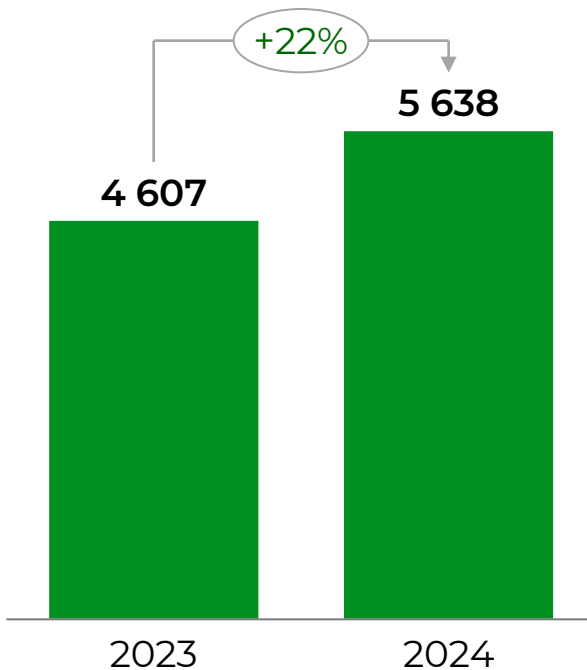
Dynamika zysku netto Grupy mBanku

mln zł

najwyższy odnotowany wynik netto
pomimo nadal wysokiego obciążenia kosztami prawnymi



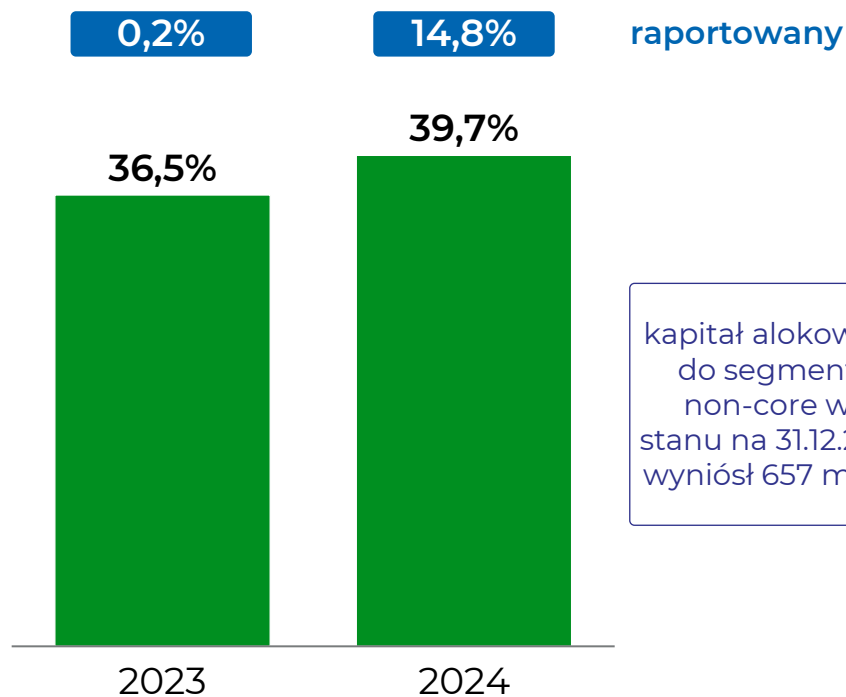
raportowany



podstawowy biznes

Zwrot na kapitale (ROE)

porównanie poziomów raportowanego i skorygowanego



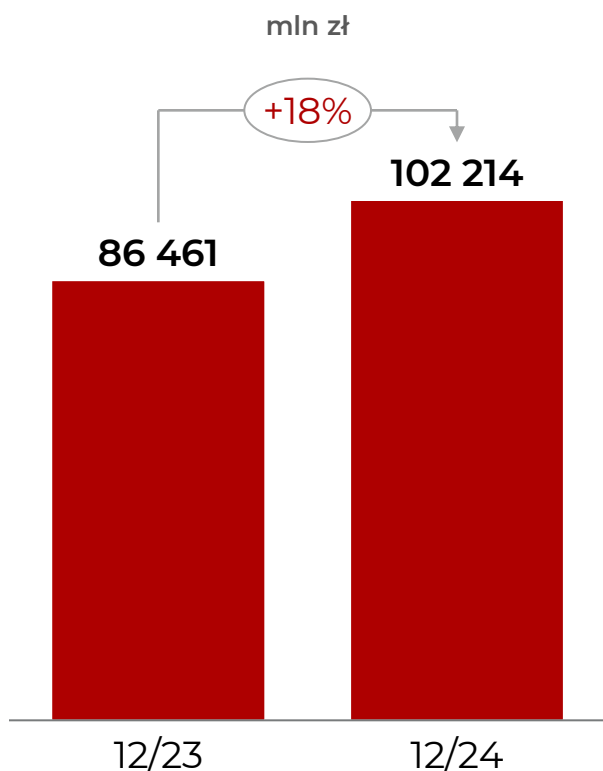
kapitał alokowany do segmentu non-core wg stanu na 31.12.2024 wyniósł 657 mln zł

Grupa mBanku bez segmentu hipotek walutowych

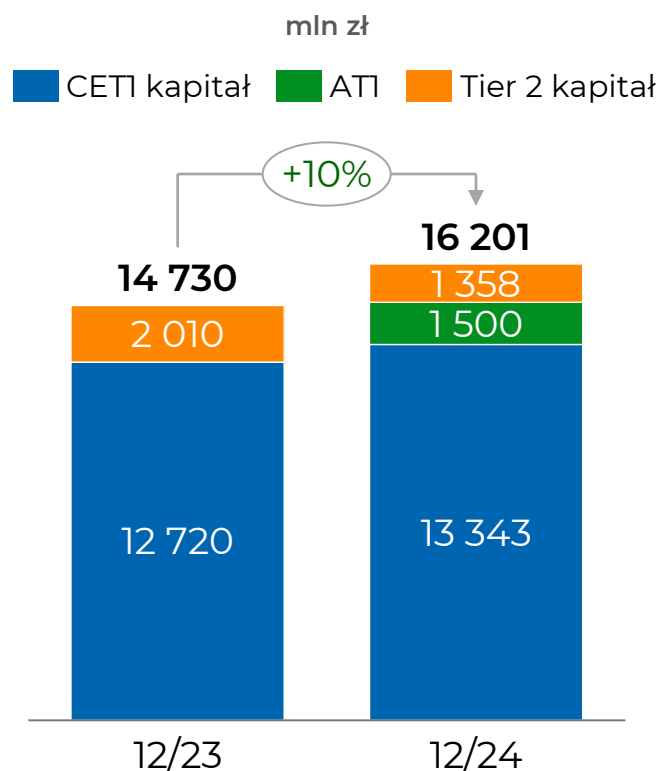
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Wzmocnienie pozycji kapitałowej w celu utorowania drogi do dalszego wzrostu

Łączna kwota ekspoz. na ryzyko



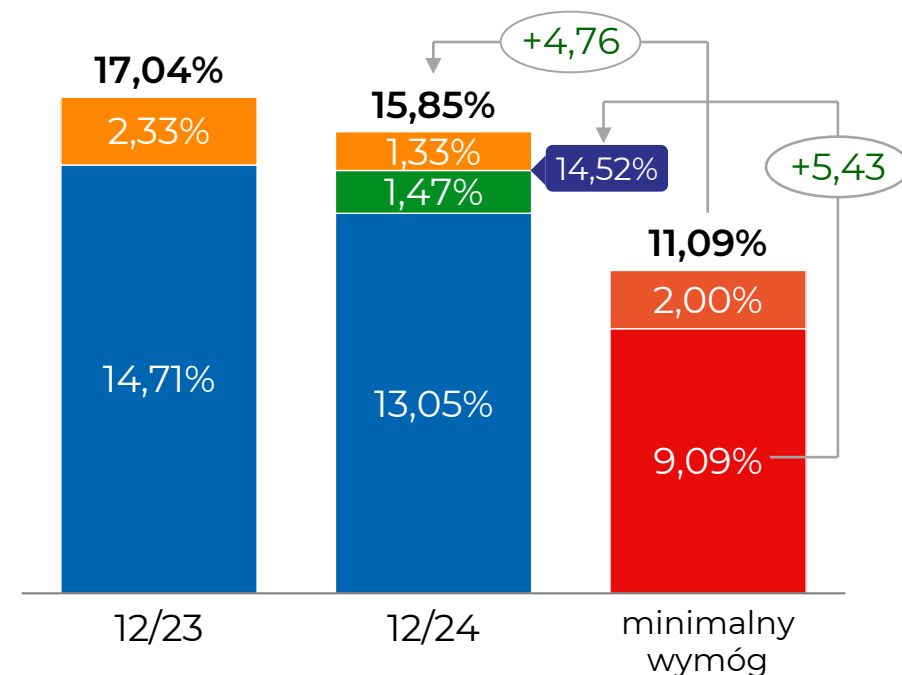
Fundusze własne



Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku

w porównaniu z wymogami regulacyjnymi

Współczynnik CET1 AT1 Tier 2



Brak dywidendy z zysku za lata 2024 i 2025 na podstawie zaktualizowanej strategii zarządzania kapitałem Grupy mBanku

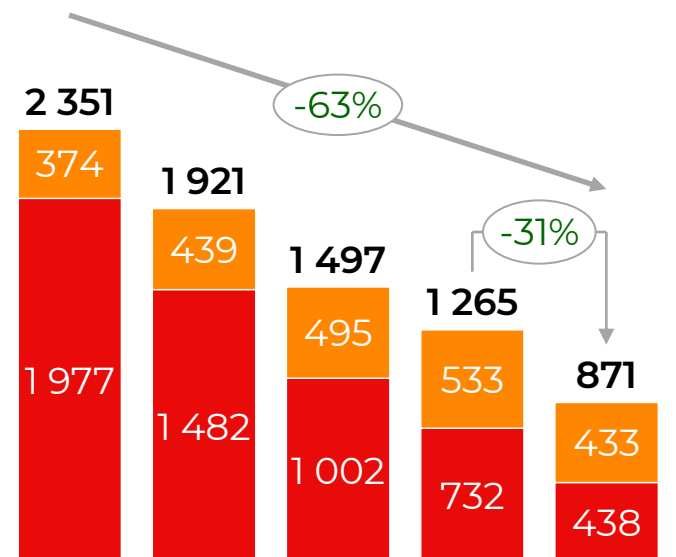
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Skuteczne zarządzanie portfelem frankowym w celu dalszej redukcji ryzyka bilansowego

Nowe pozwy frankowe

liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe, kwartalnie

aktywne umowy spłacone umowy



IV kw./23 I kw./24 II kw./24 III kw./24 IV kw./24

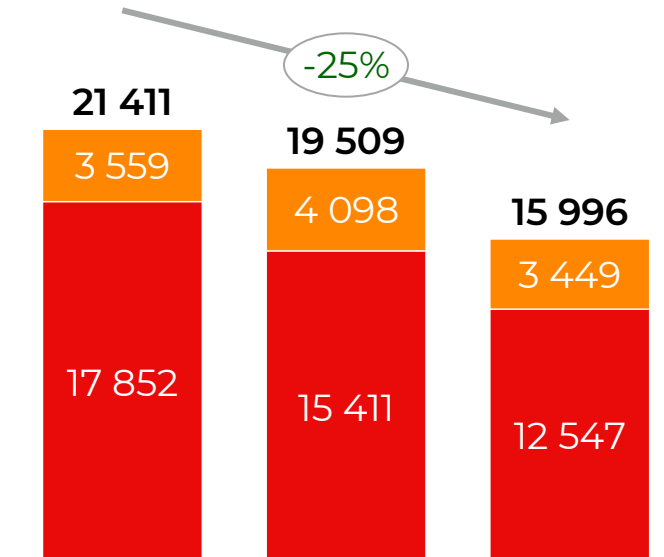
16% 23% 33% 42% 50%

Umowy frankowe w sądzie

liczba spraw w toku

Klasyfikacja do danego statusu na datę raportową.

aktywne umowy spłacone umowy



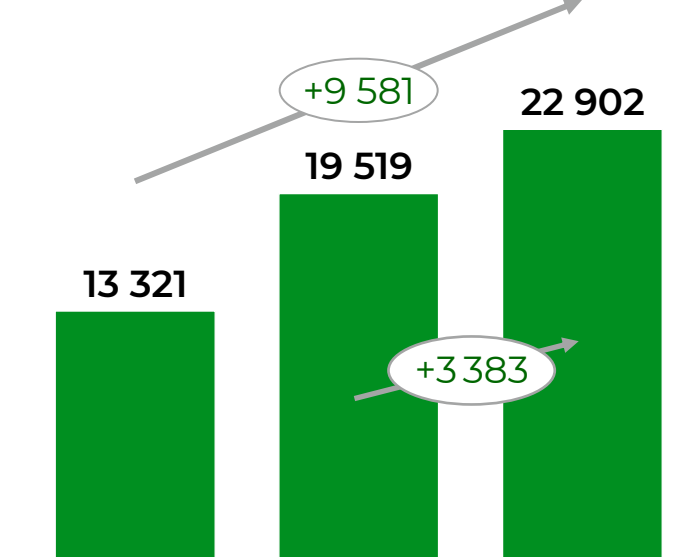
12/23 09/24 12/24

17% 21% 22%

Ugody zawarte przez mBank

z kredytobiorcami frankowymi, narastająco

mBank uruchomił program ugód dla kredytobiorców w dniu 26.09.2022



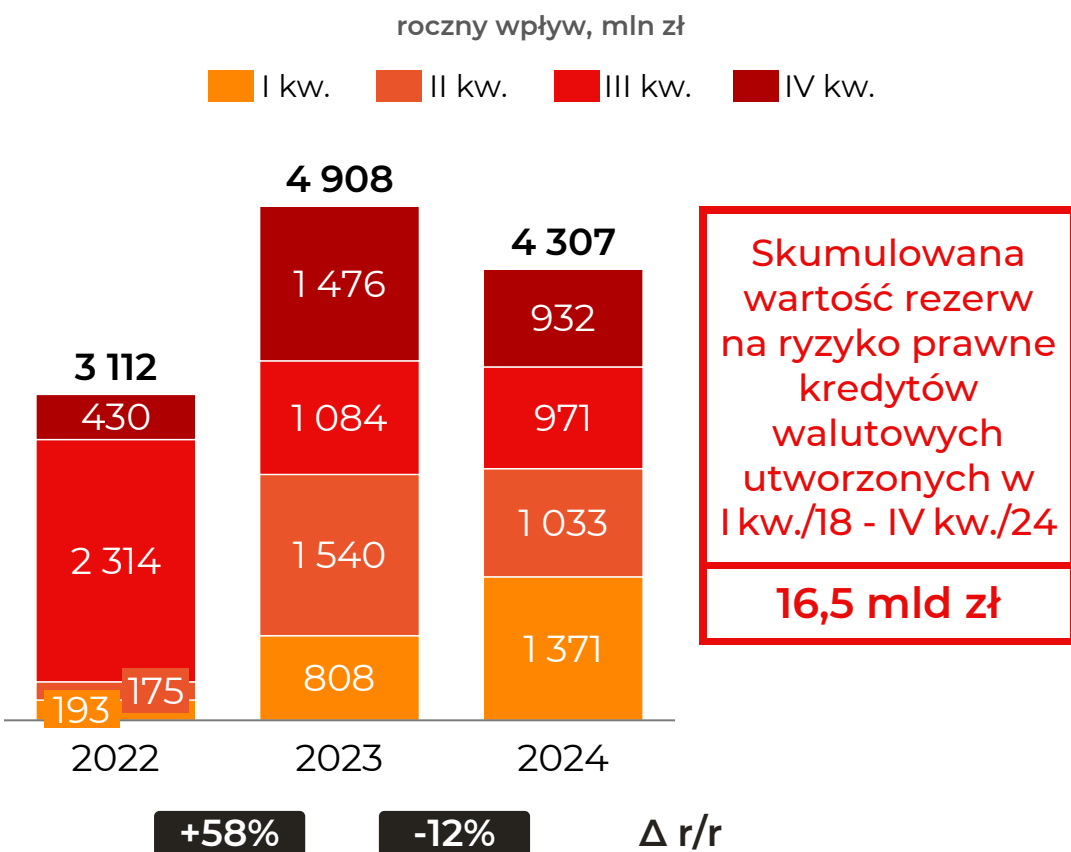
12/23 09/24 12/24

Udział umów spłaconych

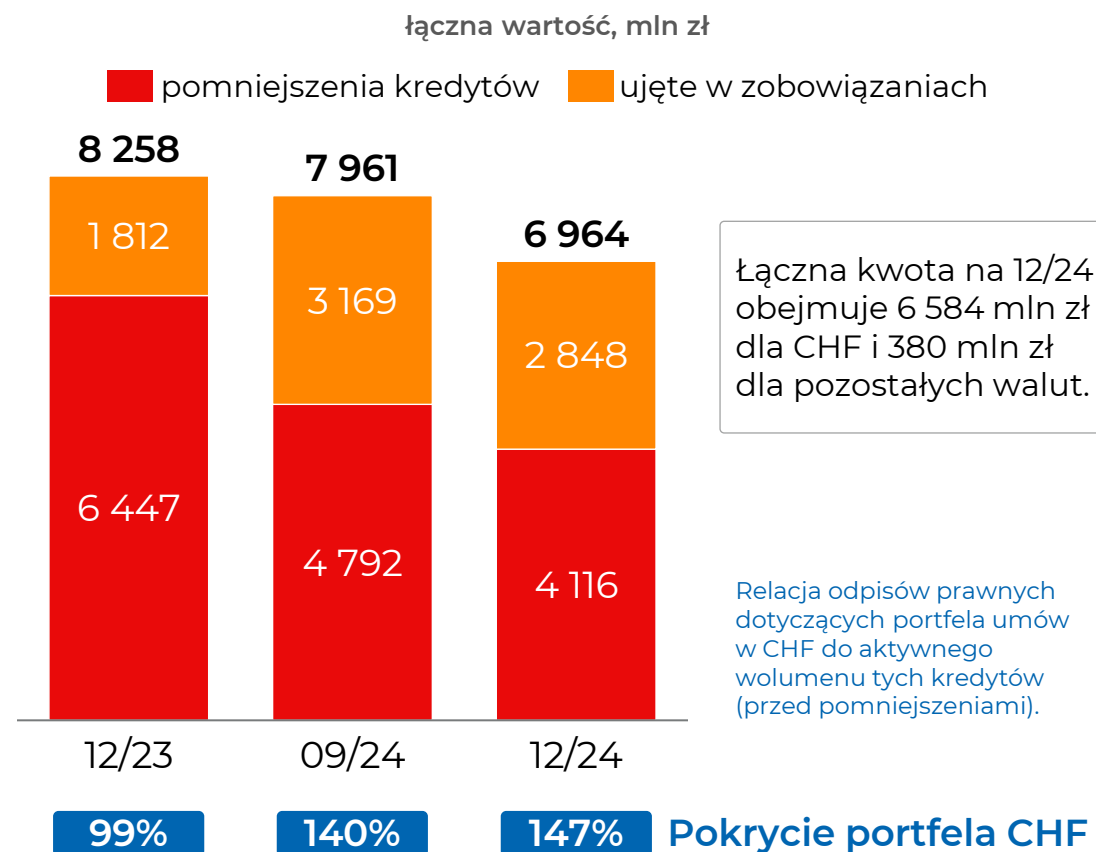
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Skuteczne zarządzanie portfelem frankowym w celu dalszej redukcji ryzyka bilansowego

Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych



Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walutowych



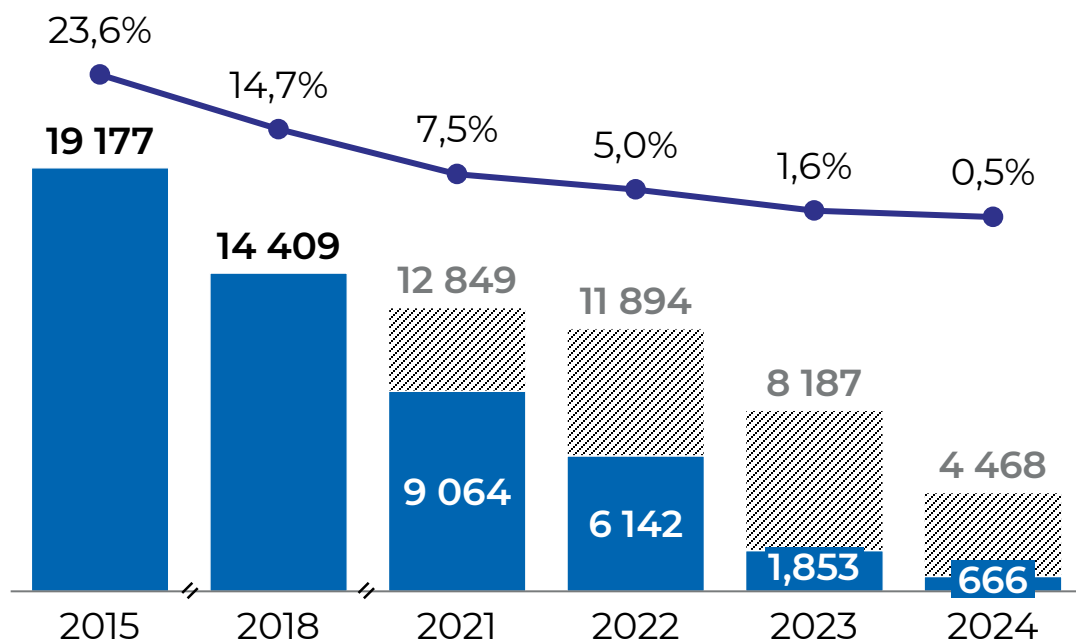
Podsumowanie priorytetów strategicznych Grupy mBanku w 2024 r.

Skuteczne zarządzanie portfelem frankowym w celu dalszej redukcji ryzyka bilansowego

Wartość kredytów hipotecznych w CHF

udzielone osobom fizycznym, mln zł, netto

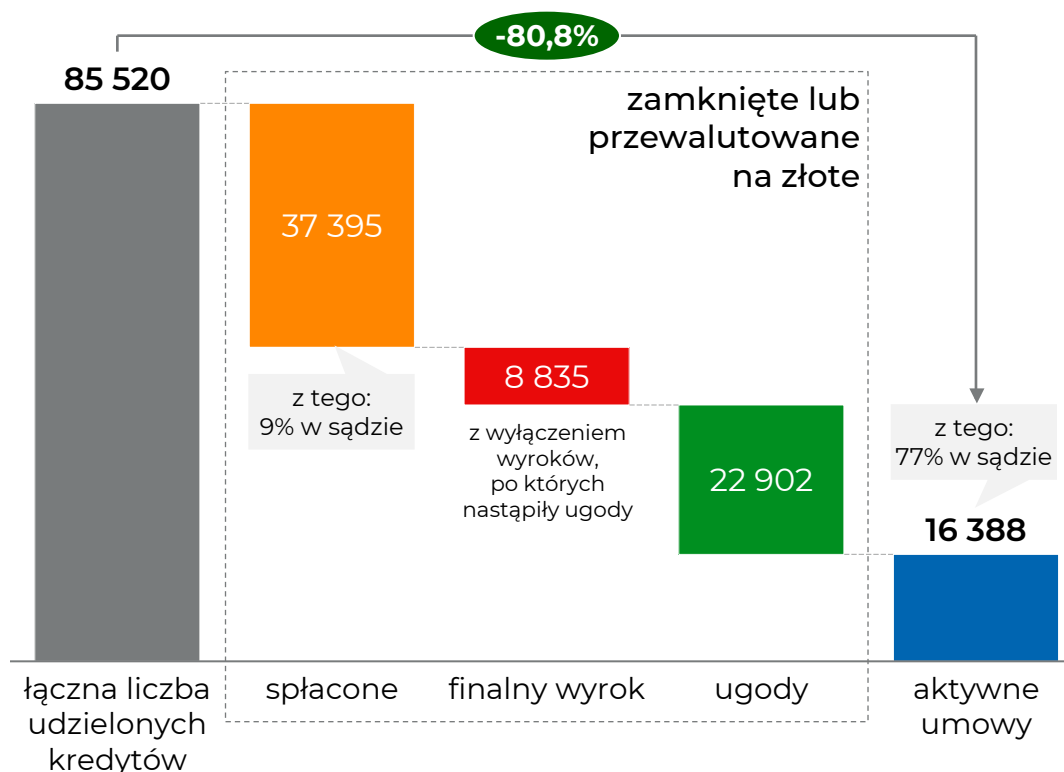
▨ pomniejszenia z tytułu ryzyka prawnego ● % portfela kredytowego



Równowartość **147 mln CHF** według wartości bilansowej lub **985 mln CHF** przed pomniejszeniem o odpisy prawne na 31.12.2024

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku

liczba kontraktów, wg stanu na 31.12.2024





Kluczowe wnioski po 2024 roku

Osiągnęliśmy:



powrót do wzrostu wolumenów, z rekordową sprzedażą kredytów hipotecznych i bardziej aktywnym finansowaniem korporacji



najwyższy roczny zysk netto w historii Grupy mBanku, dzięki doskonałym wynikom podstawowej działalności



wzmocnienie bazy kapitałowej poprzez przełomową emisję obligacji ATI i czwartą transakcję sekurytyzacyjną mBanku



dalszy dobry postęp w zawieraniu ugód i znaczące zabezpieczenie przed ryzykiem prawnym dotyczącym hipotek walutowych



2024



Perspektywy dla mBanku na 2025 rok

Oczekujemy, że:



przychody ogółem będą powyżej 11 mld zł,
ale nieznacznie poniżej poziomu z 2024 roku¹



baza kapitałowa dalej się zwiększy,
dzięki planowanej emisji instrumentów Tier 2
oraz wysokiej zyskowności



zarówno kredyty korporacyjne, jak i portfel
detaliczny będą rosły powyżej rynku



koszty ryzyka prawnego związane z kredytami
walutowymi po raz ostatni istotnie obciążą
wyniki finansowe w 2025 roku

¹ zakładając scenariusz stóp procentowych przedstawiony na slajdzie 25



Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w 2024 roku

**Przegląd wyników
finansowych
w IV kw. 2024**

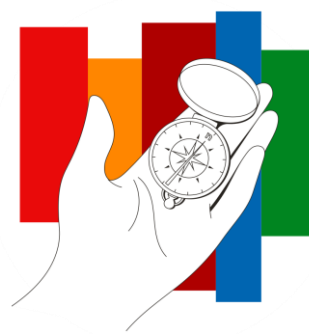
Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy



Podsumowanie wyników finansowych za IV kw./24



Przychody ogółem powyżej 3 mld zł, dzięki wyższemu wynikowi odsetkowemu i stabilnym prowizjom



Sezonowy wzrost kosztów operacyjnych przy wskaźniku efektywności nadal poniżej 30%



Niższe koszty ryzyka i stabilny wskaźnik NPL na poziomie 4,1% potwierdzeniem dobrej jakości aktywów



Kwartalny zysk netto w wysokości prawie 1 mld zł, wsparty rozpoznaniami aktywa podatkowego



W IV kw./24, mBank rozpoznał aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (DTA) w wys. 390 mln zł, co wynikało z:

- ▶ prowadzonego programu ugód skierowanego do klientów posiadających kredyty w CHF w związku z przedłużeniem obowiązywania rozporządzenia Ministra Finansów, wprowadzającego zaniechanie poboru podatku dochodowego od osób prawnych w latach 2025 i 2026
- ▶ zmiany metodologii wyceny skutków podatkowych unieważniania umów o kredyt hipoteczny indeksowany do waluty obcej (głównie CHF) w związku z wyrokami sądowymi

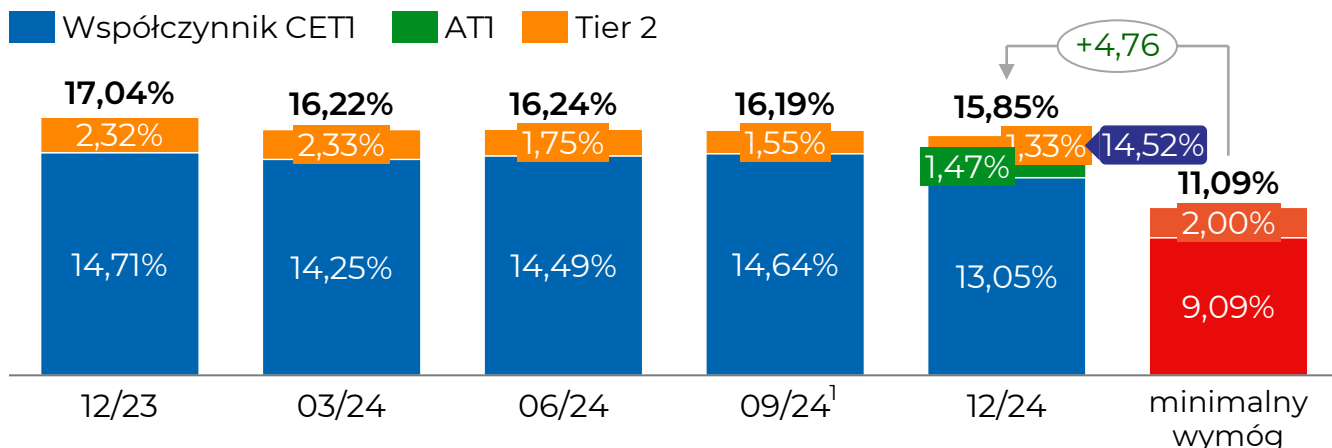
Podsumowanie wyników finansowych za IV kw./24

mln zł	IV kw./23	III kw./24	IV kw./24	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 355,0	2 571,4	2 512,9	-2,3% ▼	+6,7% ▲
Powtarzalny wynik odsetkowy	2 339,1	2 461,3	2 504,7	+1,8% ▲	+7,1% ▲
Wpływ „wakacji kredytowych”	16,0	110,1	8,2	-92,5%	-48,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	444,5	499,2	497,3	-0,4% ▼	+11,9% ▲
Dochody ogółem	2 897,5	3 149,9	3 044,5	-3,3% ▼	+5,1% ▲
Koszty ogółem (w tym składki obowiązkowe)	-795,9	-813,1	-905,2	+11,3% ▲	+13,7% ▲
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-476,5	-191,1	-175,0	-8,4% ▼	-63,3% ▼
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-1 476,0	-970,7	-932,2	-4,0% ▼	-36,8% ▼
Wynik operacyjny	149,1	1 174,9	1 032,1	-12,2% ▼	+592,2% ▲
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-186,2	-190,9	-194,3	+1,8% ▲	+4,4% ▲
Zysk lub strata brutto	-37,1	984,0	837,7	-14,9% ▲	-/+ ▲
Zysk lub strata netto	-20,3	572,9	986,0	+72,1% ▲	-/+ ▲
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	4,31%	4,31%	4,27%	-0,04pp	-0,04pp
Wskaźnik koszty/dochody	27,5%	25,8%	29,7%	+3,9pp	+2,2pp
Koszty ryzyka	1,65%	0,62%	0,57%	-0,05pp	-1,08pp
Zwrot na kapitale (ROE)	-0,6%	14,9%	23,8%	+8,9pp	+24,4pp

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

Podsumowanie wyników finansowych za IV kw./24

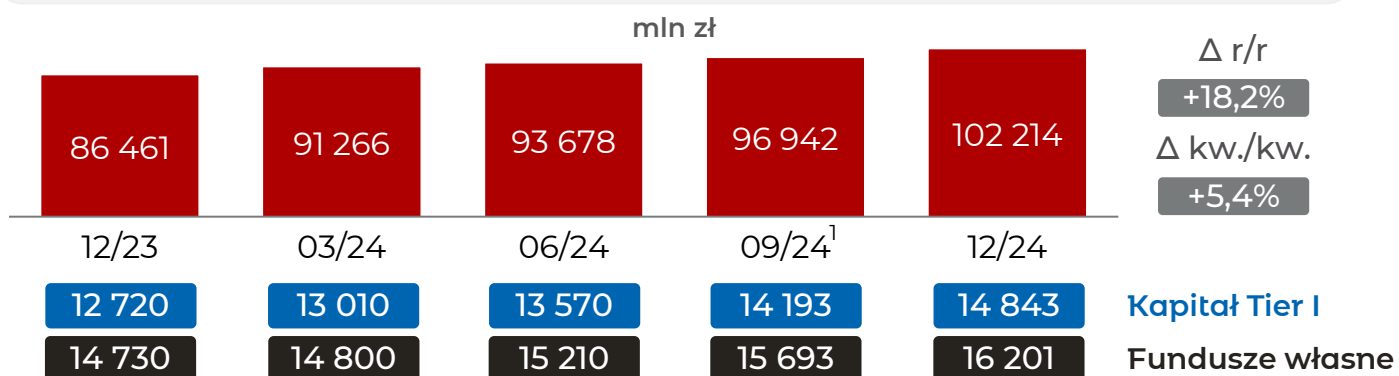
Rozwój współczynników kapitałowych Grupy mBanku



Dalsze wzmocnienie pozycji kapitałowej o +1,9 p.p. osiągnięte dzięki dwóm transakcjom:

- ▶ czwartej **sekurytyzacji syntetycznej**, zrealizowanej na portfelu złotych kredytów korporacyjnych (+0,4 p.p)
- ▶ inauguracyjnej **emisji obligacji AT1** o wartości 1,5 mld zł (+1,5 p.p.)

Rozwój łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko Grupy mBanku



Widoczny **wzrost TREA w IV kw./24** spowodowany przez **ekspansję biznesową** i wpływ **zmian modelowych** po decyzji bankowych regulatorów.

Wdrożenie nowych parametrów ryzyka dla portfeli podlegających metodzie AIRB (w związku z **Nową Definicją Niewypłacalności**) skutkowało wzrostem RWA o 7,2 mld zł.

¹ Wskaźniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto za III kw./24 w funduszach własnych (po zgodzie KNF)

mBank przekroczył wszystkie strategiczne cele finansowe w 2024 roku

	miernik strategiczny	poziom docelowy	wykonanie w 2024 roku		
Efektywność [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody	poniżej 40%	28,2%	✓	wspierany przez wysokie stopy proc. równoważące presję inflacyjną
	Stabilność [w średnim okresie]	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	+5,4 p.p.	✓
	Koszty ryzyka	~0,80%	0,49%	✓	niższe dzięki poprawie sytuacji finansowej klientów i sprzedaży NPL
Wzrost [CAGR do 2025 r.]	Dynamika kredytów	2022-2025 średnio: ~3%	+6,6% r/r	✓	ożywienie napędzane rosnącą sprzedażą kredytów detalicznych
	Dynamika depozytów	2022-2025 średnio: ~6%	+8,3% r/r	✓	wzrost skoncentrowany na rach. bieżących przy optymalizacji cen
	Dynamika przychodów	2022-2025 średnio: 4-5% ¹	+11,2% r/r	✓	efektem rekordowego wyniku odsetkowego i lekko lepszych prowizji
Zyskowość [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto	powyżej 3,0%	4,3%	✓	dzięki wysokiej rentowności kredytów i aktywn. zarządzaniu depozytami
	Zwrot na kapitale	~14%	14,8%	✓	zaniżony przez koszty prawne związane z CHF, bazowe ROE: 39,7%

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

Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w 2024 roku

Przegląd wyników
finansowych
w IV kw. 2024

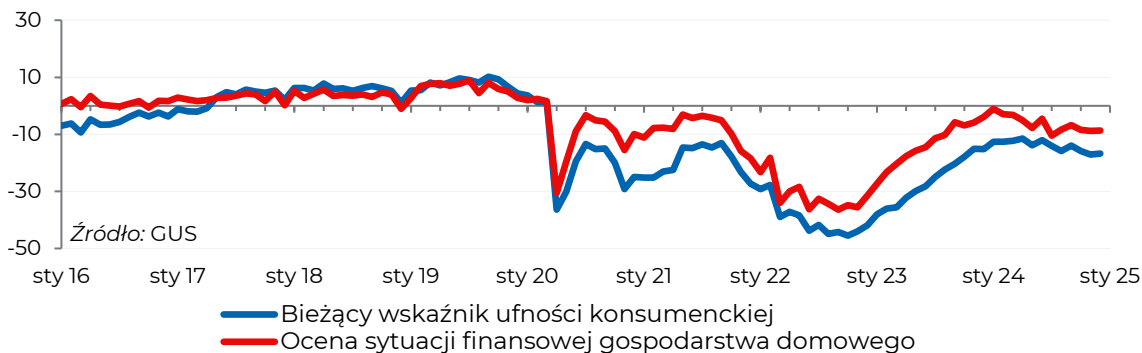
**Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy**



Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

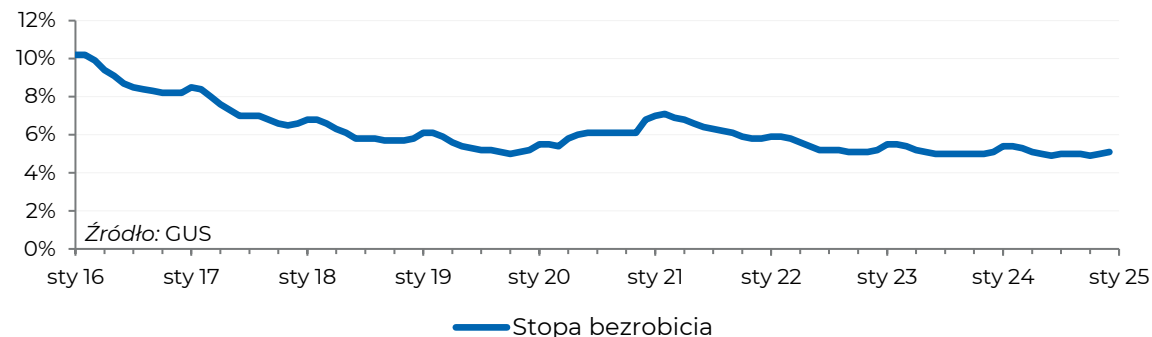
NBP prawdopodobnie obniży stopy w 2025 roku, kiedy inflacja zacznie spadać.

Konsumpcja kontynuuje wzrost



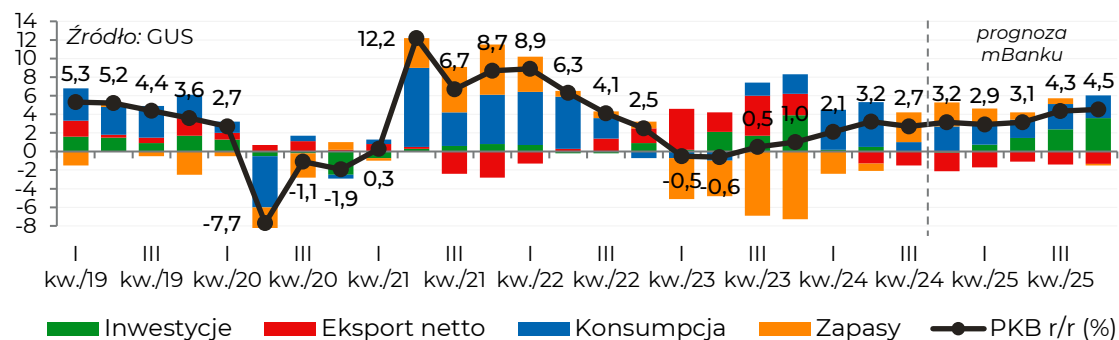
Wskaźniki koniunktury zaczęły się obniżać, choć obecne poziomy są podobne do tych z lat 2020-2022. Ogólnie, konsumpcja powinna nieco spowolnić, choć wyższe oszczędności powinny zapobiec głębszemu spadkowi.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



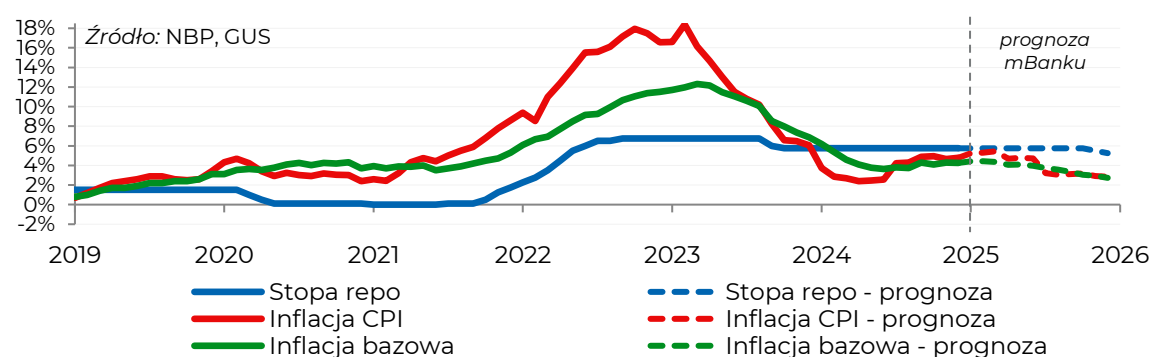
Rynek pracy okazał się odporny w ostatnich słabszych latach. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia pozostanie niska w nadchodzących kwartałach, wspierana przez ożywienie gospodarcze.

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



Wzrost PKB powinien przyspieszać wspierany początkowo przez konsumpcję prywatną. Inwestycje prawdopodobnie odbiją w II poł./25. za sprawą startu projektów unijnych. Prognozuje się, że wzrost PKB w 2025 roku osiągnie 3,8%.

Inflacja odbiła, ale obniży się w 2025 roku

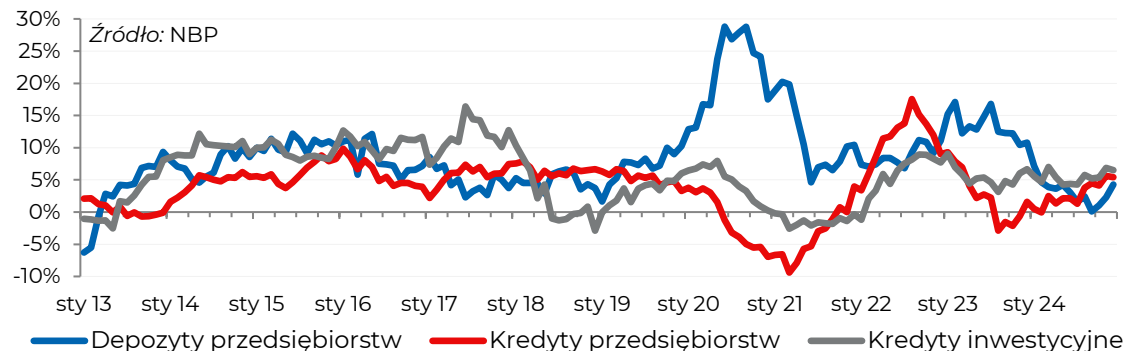


Inflacja nieznacznie wzrośnie w I kw./25, a następnie powróci do trendu spadkowego. Inflacja bazowa również powinna podążać tą ścieżką. W konsekwencji, RPP prawdopodobnie dokona pewnych obniżek stóp procentowych.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

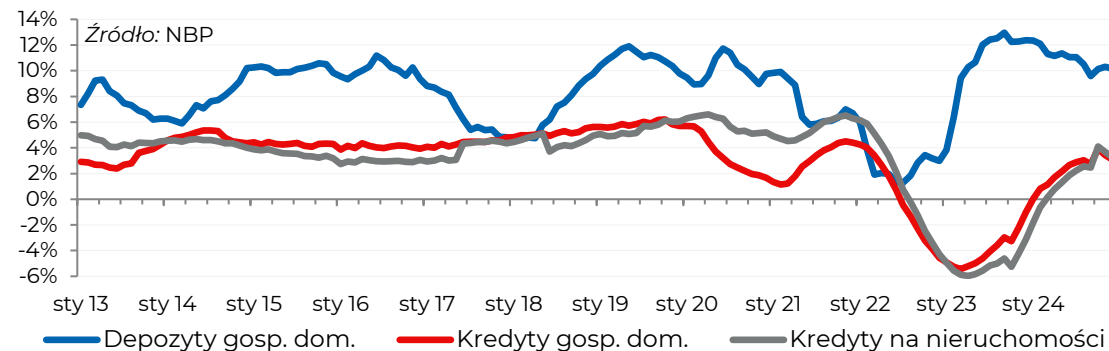
Akcja kredytowa ożywia się. Rentowności obligacji rosną, a złoty pozostaje dość stabilny.

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



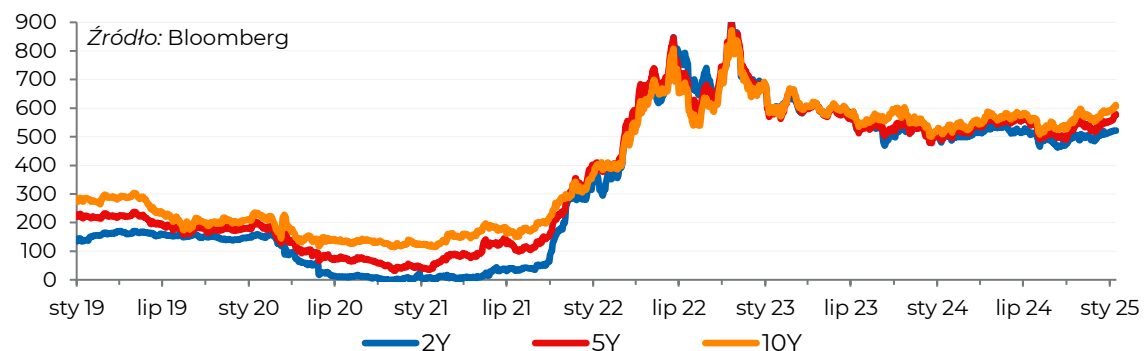
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw zaczęła rosnąć. Ten sam ruch można zaobserwować w przypadku wzrostu kredytów. Rodzące się ożywienie gospodarcze powinno zwiększyć popyt na kredyty w przyszłości.

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



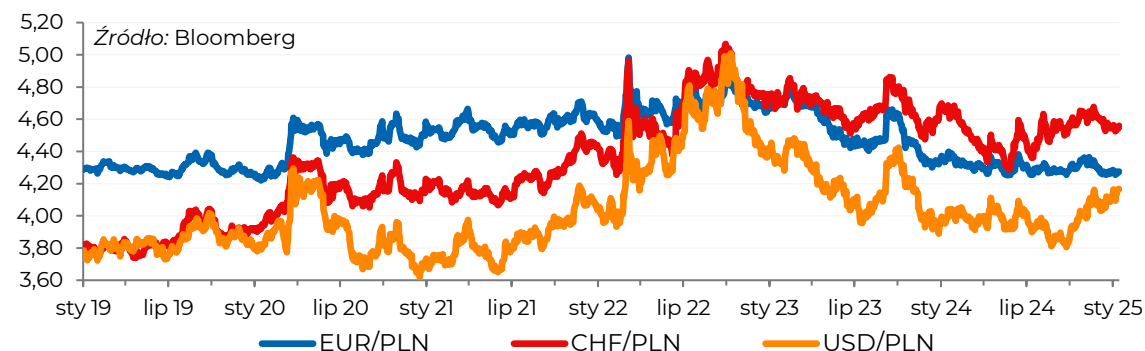
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają akumulację depozytów. Wzrost kredytów rośnie i oczekuje się, że będzie kontynuowany wraz z poprawą aktywności gospodarczej.

Rentowności obligacji wzrosły w ostatnim czasie (p.b.)



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

Złoty pozostał względnie stabilny



Polska waluta była ostatnio dość stabilna pomimo silniejszego dolara. Złoty jest wspierany przez wyceny rynkowe dotyczące stóp procentowych w Polsce. Może to jednak ulec zmianie w przyszłości, więc złoty może stracić na wartości.

Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Polski

Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje wymagające i niepewne

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2022	2023	2024P	2025P	2026P
Wzrost PKB (r/r)	5,3%	0,1%	2,8%	3,8%	3,6%
Popyt krajowy (r/r)	4,8%	-3,1%	3,3%	4,7%	4,0%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,4%	-0,3%	3,0%	2,9%	3,5%
Inwestycje (r/r)	1,7%	12,6%	2,7%	10,0%	6,5%
Inflacja (eop)	16,6%	6,2%	4,8%	2,8%	3,0%
Stopa bazowa NBP (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,00%	4,00%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,55	4,68	4,64
EUR/PLN (eop)	4,69	4,34	4,28	4,45	4,45

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2022	2023	2024	2025P	2026P
Kredyty przedsiębiorstw	9,6%	-0,7%	4,8%	2,7%	4,5%
Kredyty gosp. domowych	-3,8%	-1,3%	3,4%	2,9%	3,6%
Kredyty hipoteczne	-3,2%	-3,6%	3,1%	2,1%	4,3%
Złotowe kredyty hipoteczne	-1,8%	1,8%	7,4%	5,6%	7,6%
Kredyty niehipoteczne	-5,1%	3,0%	3,9%	4,2%	2,6%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,7%	2,1%	8,0%	10,1%
Depozyty gosp. domowych	3,3%	11,3%	8,7%	8,5%	7,9%

Główne czynniki wpływające na sytuację w 2025 roku

- Oczekuje się, że **wzrost PKB** osiągnie 3,8%, co powinno być dobrym wynikiem bez ponownego rozbudzenia ryzyka inflacyjnego.
- Gospodarstwa domowe w Polsce odbudowały swoje oszczędności, co powinno wspierać wzrost **konsumpcji** pomimo dość słabego sentymentu konsumentów.
- Po 2024 roku, kiedy **inwestycje** były uśpione, sytuacja powinna się zmienić w 2025 roku, dzięki szeregowi projektów finansowanych ze środków unijnych, które powinny stać się głównym motorem wzrostu w tym roku.
- **Inflacja** zmalała w ostatnim czasie. Spadkowy trend prawdopodobnie utrzyma się w 2025 roku. Oczekiwane spowolnienie wzrostu wynagrodzeń powinno do tego kontrybuować.
- Jest spodziewane, że Rada Polityki Pieniężnej obniży **stopy procentowe** w ciągu roku. Tempo cięć będzie zależało od dalszej trajektorii inflacji.
- Wyższa dynamika inwestycji i niższe stopy procentowe powinny wspierać **wzrost kredytów** w 2025 roku. Jednak, znaczne zasoby środków własnych wśród przedsiębiorstw i wysokie ceny mieszkań mogą ograniczać jego tempo.

Oczekiwane przyszłe trendy dla Grupy mBanku

2024-2028 CAGR:

przychody ~4% i wynik odsetkowy ~3%

Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, szacunki mBanku wg stanu na 05.02.2025.

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2024 r.

Załącznik



Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024
Wynik z tytułu odsetek	2 355 039	2 340 082	2 164 656	2 571 355	2 512 930
Wynik z tytułu opłat i prowizji	444 500	484 127	491 227	499 244	497 286
Przychody z tytułu dywidend	4 683	2 995	6 194	4 944	146
Wynik na działalności handlowej	76 553	53 281	33 728	44 273	45 396
Wynik na aktywach finansowych ¹	36 978	21 638	-3 961	32 338	14 582
Pozostałe przychody operacyjne netto	-20 257	19 991	198 599	-2 290	-25 843
Dochody ogółem	2 897 496	2 922 114	2 890 443	3 149 864	3 044 497
Koszty ogółem	-795 945	-888 879	-781 147	-813 100	-905 214
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	-656 297	-752 429	-642 284	-670 611	-736 386
<i>Amortyzacja</i>	-139 648	-136 450	-138 863	-142 489	-168 828
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-476 461	-48 055	-171 311	-191 125	-175 017
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-1 475 988	-1 370 563	-1 033 481	-970 708	-932 212
Wynik z działalności operacyjnej	149 102	614 617	904 504	1 174 931	1 032 054
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-186 154	-181 911	-185 217	-190 925	-194 328
Zysk lub strata brutto	-37 052	432 706	719 287	984 006	837 726
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	-20 267	262 523	421 856	572 864	986 002

¹ 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

² 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

Aktywa (w tys. zł)	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024
Kasa i operacje z bankiem centralnym	36 702 427	24 535 807	21 707 034	25 893 176	36 680 926
Należności od banków	7 119 059	12 054 848	11 577 948	17 503 613	9 738 457
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	645 382	1 316 973	976 576	900 963	1 187 749
Pochodne instrumenty finansowe	1 074 153	693 045	619 261	664 665	609 993
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	113 520 791	116 296 350	121 202 225	123 831 793	121 418 598
Inwestycyjne papiery wartościowe	60 583 852	62 230 638	66 760 510	62 770 296	68 993 423
Wartości niematerialne	1 701 939	1 712 600	1 763 204	1 817 337	1 956 693
Rzeczowe aktywa trwałe	1 481 401	1 493 096	1 461 714	1 412 282	1 461 811
Inne aktywa	4 151 512	3 823 662	4 227 119	3 780 221	3 909 713
Aktywa razem	226 980 516	224 157 019	230 295 591	238 574 346	245 957 363
Zobowiązania (w tys. zł)	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024
Zobowiązania wobec innych banków	3 315 302	3 273 468	3 231 573	3 808 611	3 059 431
Pochodne instrumenty finansowe	1 495 754	1 288 793	1 691 718	1 568 728	1 094 037
Zobowiązania wobec klientów	185 467 455	183 067 263	187 531 268	193 499 927	200 808 978
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	11 105 165	10 663 265	10 476 503	12 310 939	12 130 336
Zobowiązania podporządkowane	2 714 928	2 645 731	2 661 354	2 672 670	2 675 537
Pozostałe zobowiązania	9 144 686	9 149 329	10 093 796	9 384 514	8 422 050
Zobowiązania razem	213 243 290	210 087 849	215 686 212	223 245 389	228 190 369
Kapitały razem	13 737 226	14 069 170	14 609 379	15 328 957	17 766 994
Zobowiązania i kapitały razem	226 980 516	224 157 019	230 295 591	238 574 346	245 957 363

Wybrane dane finansowe

Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

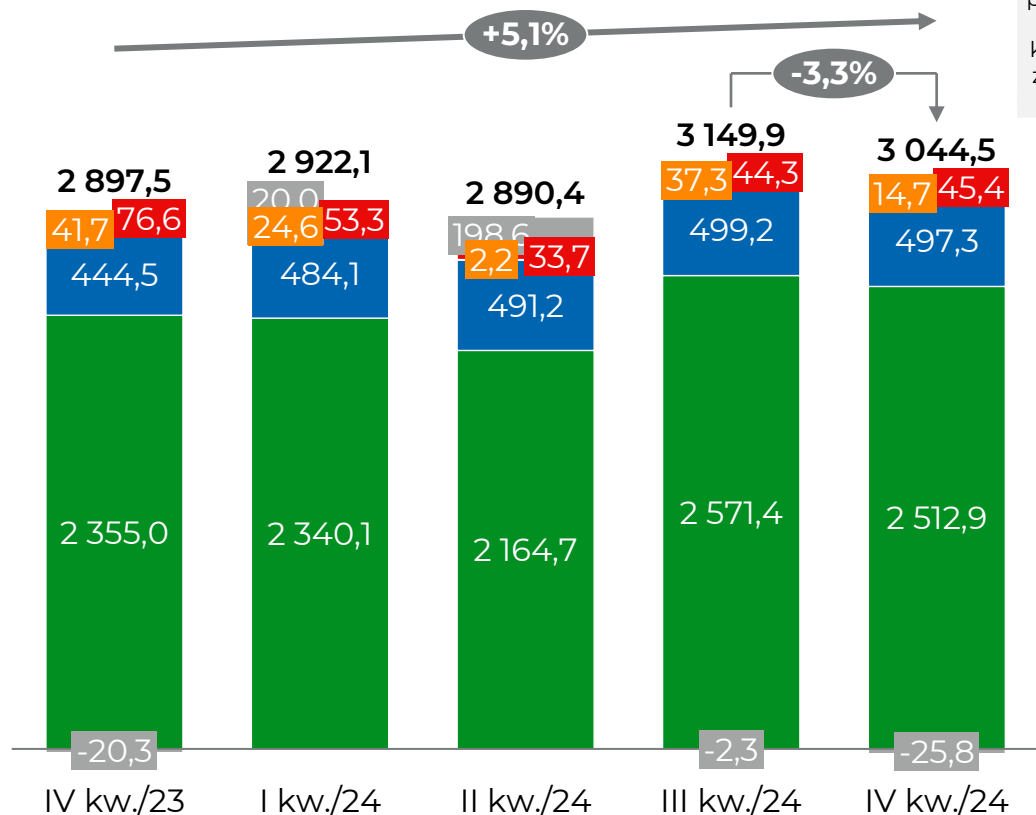
Wskaźniki finansowe	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024	III kw. 2024	IV kw. 2024
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,31%	4,37%	4,44%	4,31%	4,27%
Marża odsetkowa, YtD	4,18%	4,37%	4,41%	4,37%	4,35%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	4,30%	4,43%	4,46%	4,43%	4,39%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	27,5%	30,4%	27,0%	25,8%	29,7%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	28,5%	30,4%	28,7%	27,7%	28,2%
Koszty ryzyka, kwartalnie	1,65%	0,17%	0,58%	0,62%	0,57%
Koszty ryzyka, YtD	0,93%	0,17%	0,37%	0,46%	0,49%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	-0,6%	7,4%	11,6%	14,9%	23,8%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	0,2%	7,4%	9,6%	11,4%	14,8%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	-0,04%	0,47%	0,74%	0,97%	1,62%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,01%	0,47%	0,61%	0,73%	0,97%
Wskaźnik kredyty/depozyty	61,2%	63,5%	64,6%	64,0%	60,5%
Łączny współczynnik kapitałowy	17,04%	16,22%	16,24%	16,19%	15,85%
Współczynnik kapitału Tier I	14,71%	14,25%	14,49%	14,64%	14,52%
Wskaźnik dźwigni	5,3%	5,4%	5,2%	5,6%	5,7%
Kapitał / Aktywa	6,1%	6,3%	6,3%	6,4%	7,2%
TREA / Aktywa	38,2%	40,7%	40,7%	40,6%	41,6%
Wskaźnik NPL	4,2%	4,1%	4,3%	4,1%	4,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	54,7%	55,3%	54,2%	53,8%	51,1%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	76,8%	76,6%	72,2%	72,2%	71,4%

Kwartalne wyniki Grupy mBanku – dochody ogółem

Przychody powyżej 3 mld zł, dzięki silnemu wynikowi odsetkowemu i stabilnym prowizjom

Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



pozostałe przychody operacyjne w II kw./24 zawierały zwrot kosztów windykacji związanych z pożyczką ubezpieczoną przez KUKĘ w wys. 164,0 mln zł

Δ QoQ Δ YoY

-0,4% +11,9%

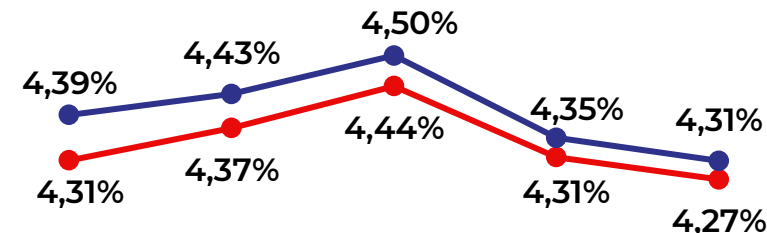
-2,3% +6,7%

Wpływ przedłużenia „wakacji kredytowych” na wynik odsetkowy:
 II kw./24: koszt 256,8 mln zł (negatywny),
 III kw./24: odwrócenie 110,1 mln zł (pozytywny),
 IV kw./24: odwrócenie 8,2 mln zł (pozytywny)

- Wynik odsetkowy
- Wynik na działalności handlowej
- Wynik prowizyjny
- Pozostałe przychody operacyjne netto
- Przychody z dywidend, wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych

Rozwój marży odsetkowej netto (NIM)

dane kwartalne, z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”



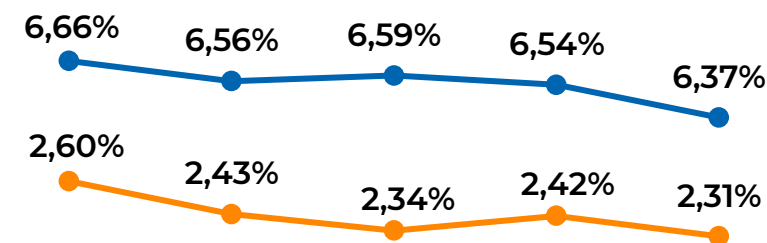
IV kw./23 I kw./24 II kw./24 III kw./24 IV kw./24

● Grupa mBanku ● Główny biznes

Definiowany jako Grupa mBanku bez segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

Komponenty rentowności bilansu

dane kwartalne dla Grupy mBanku



IV kw./23 I kw./24 II kw./24 III kw./24 IV kw./24

● Rentowność aktywów ● Koszty finansowania

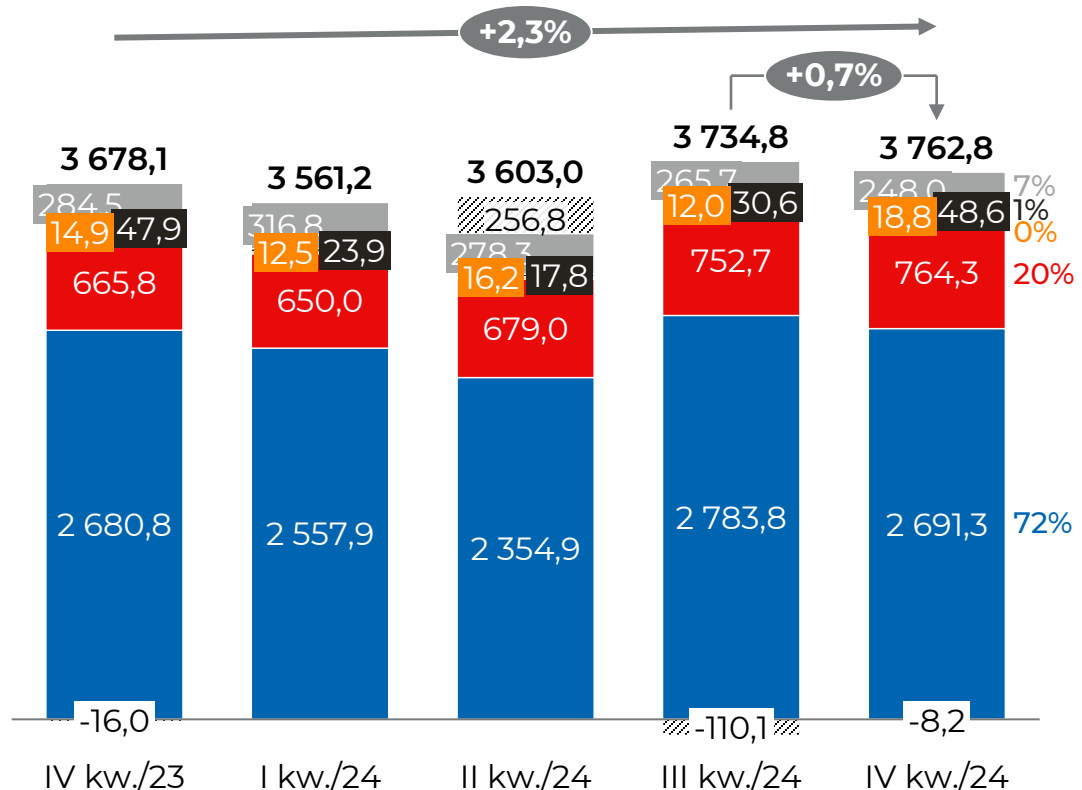
Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik odsetkowy

Najwyższy powtarzalny wynik odsetkowy, wsparty przez ograniczone koszty finansowania

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

mln zł

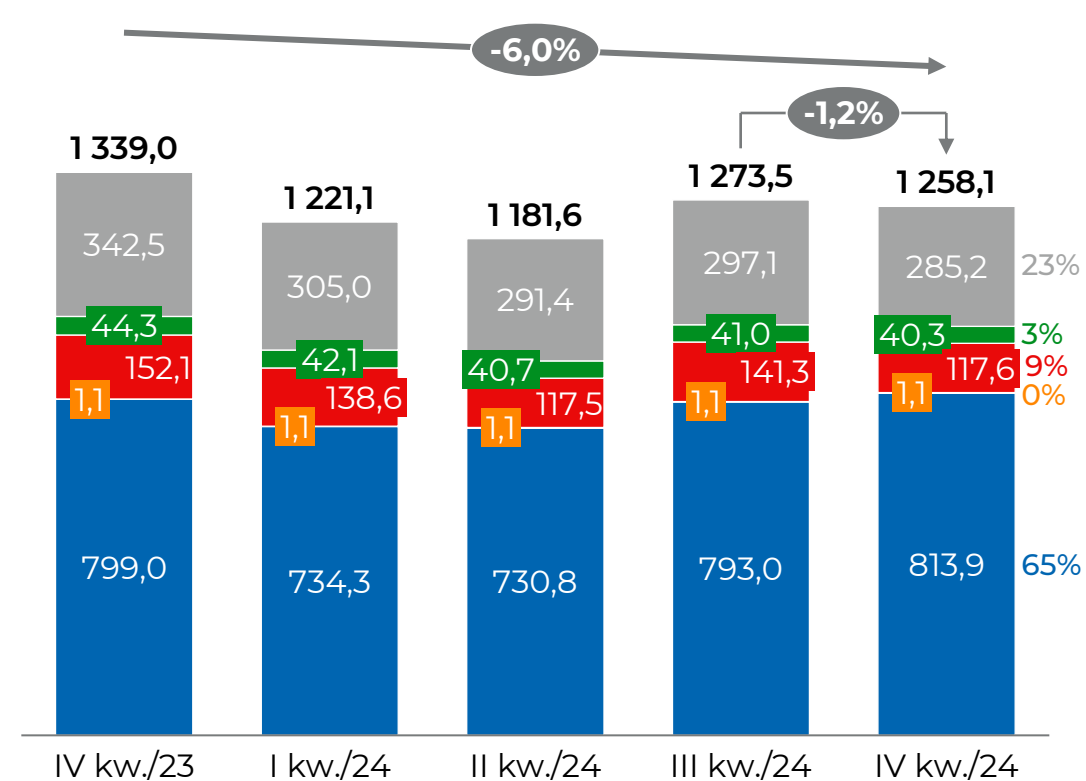
Przedstawiony rozwój i dynamika są skorygowane o wpływ „wakacji kredytowych”



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

Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

mln zł



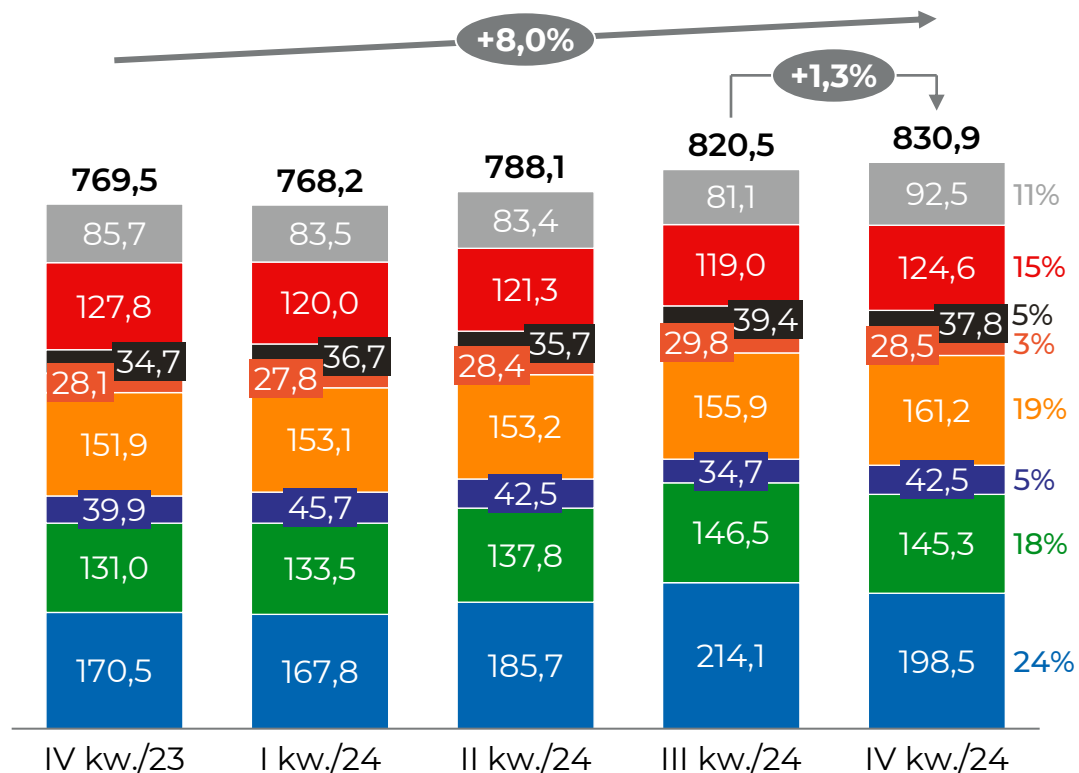
- Depozyty (w tym od banków)
- Kredyty otrzymane
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe (w tym pochodne)

Kwartalne wyniki Grupy mBanku – wynik prowizyjny

Mieszane trendy w opłatach netto, z wyższymi przychodami od kredytów i transakcji FX

Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

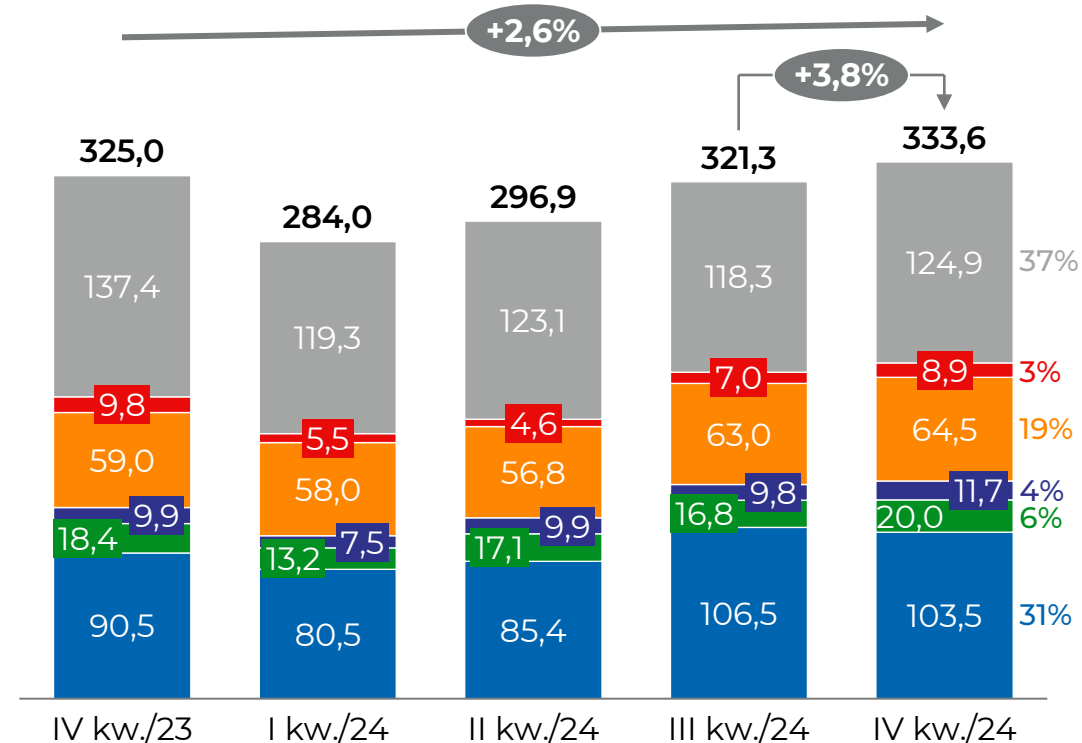
mln zł



- 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



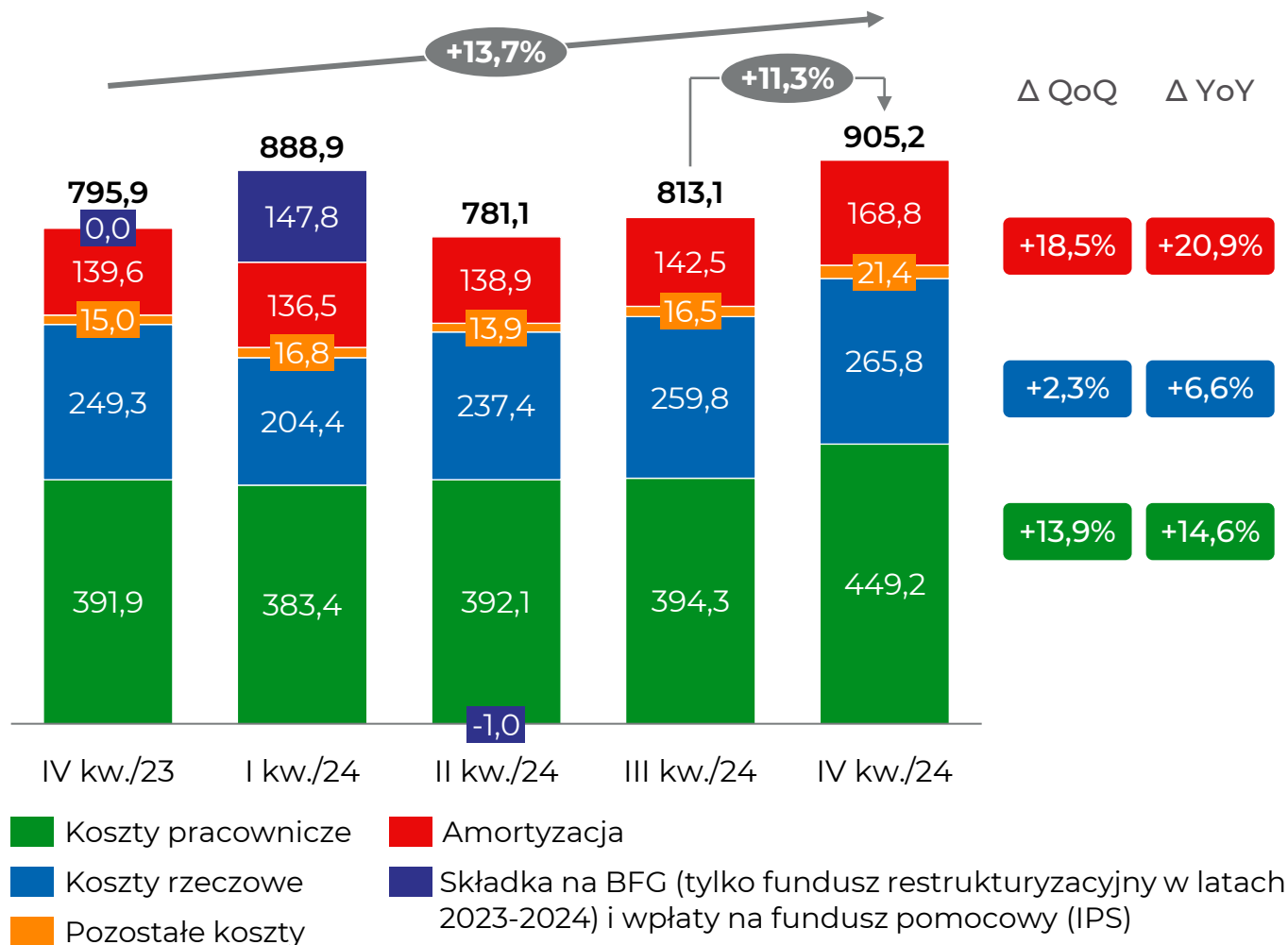
- Obsługa kart płatniczych
- Obsługa gotówkowa
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

Kwartalne wyniki Grupy mBanku – koszty ogółem i efektywność

Sezonowy wzrost kosztów operacyjnych, efektywność utrzymana na doskonałym poziomie

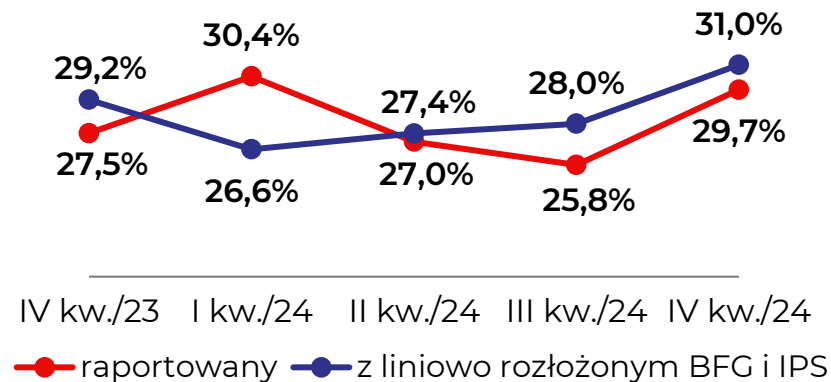
Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie

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

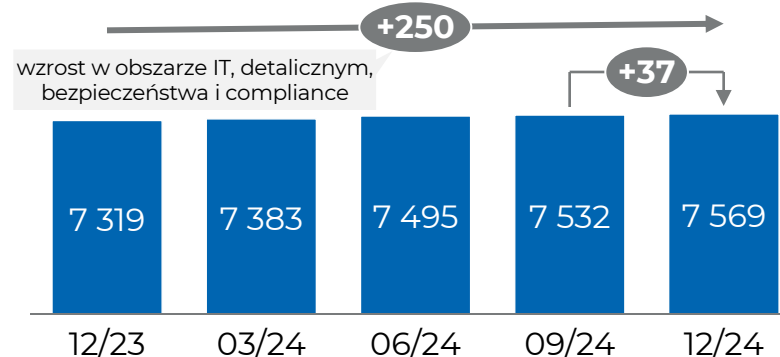


Znormalizowany wskaźnik za 2024 **28,3%**

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

Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu



Kwartalne wyniki Grupy mBanku – straty kredytowe i koszty ryzyka

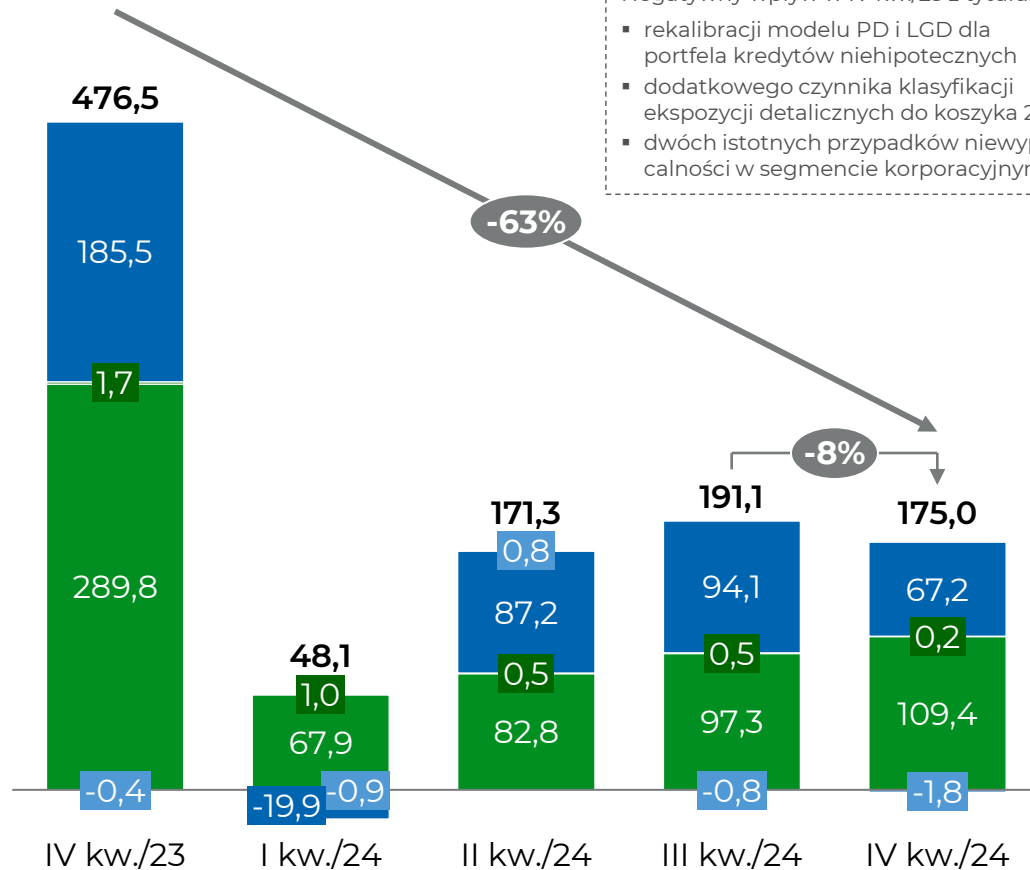
Rezerwy kredytowe w 2024 roku oscylowały poniżej zapowiadzianego rocznego poziomu

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

mln zł

Negatywny wpływ w IV kw./23 z tytułu:

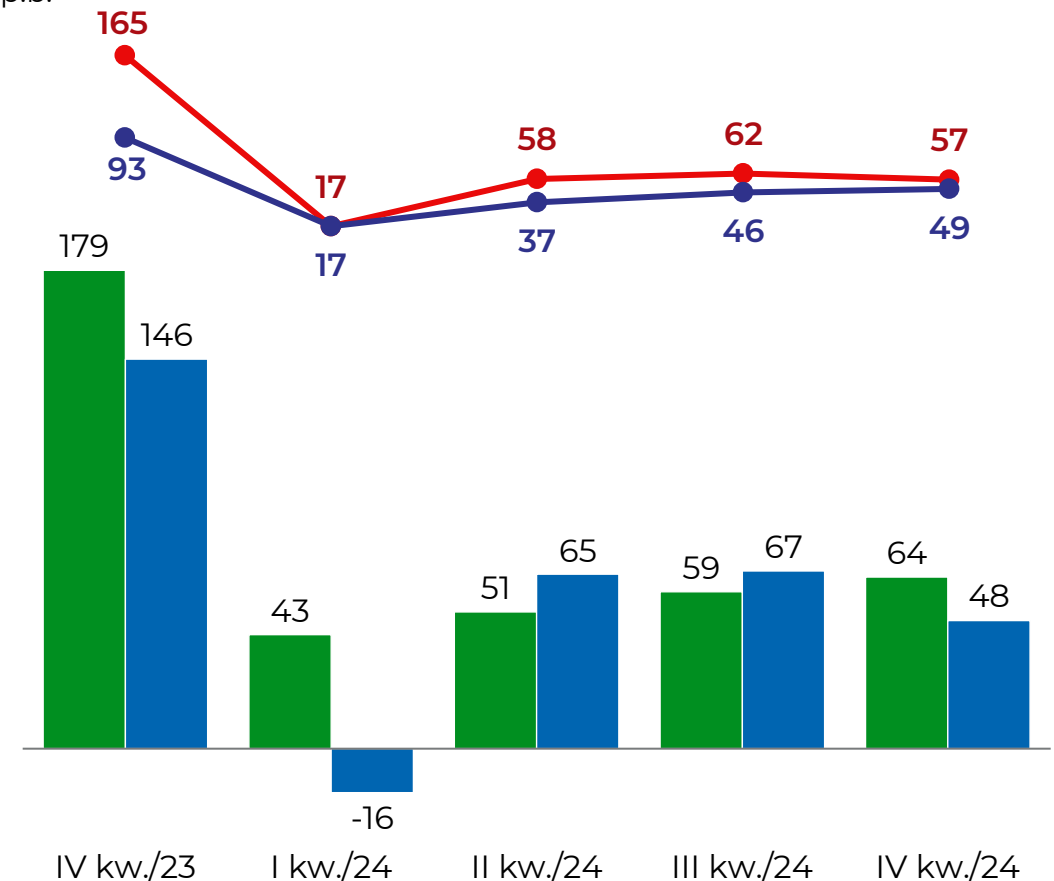
- rekalkulacji modelu PD i LGD dla portfela kredytów niehipotecyjnych
- dodatkowego czynnika klasyfikacji ekspozycji detalicznych do koszyka 2
- dwóch istotnych przypadków niewypłacalności w segmencie korporacyjnym



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

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.



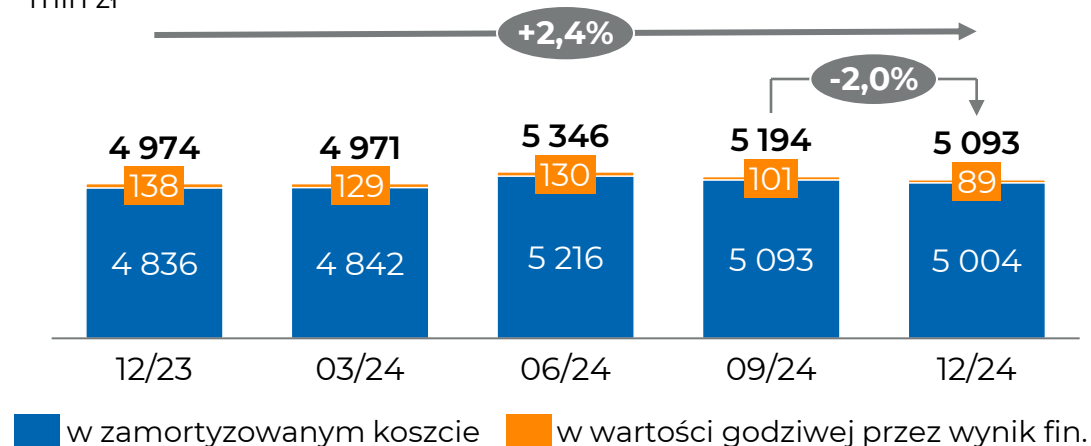
Koszty ryzyka Grupy mBanku: —●— kwartalnie —●— narastająco
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

Kwartalne wyniki Grupy mBanku – jakość portfela kredytowego

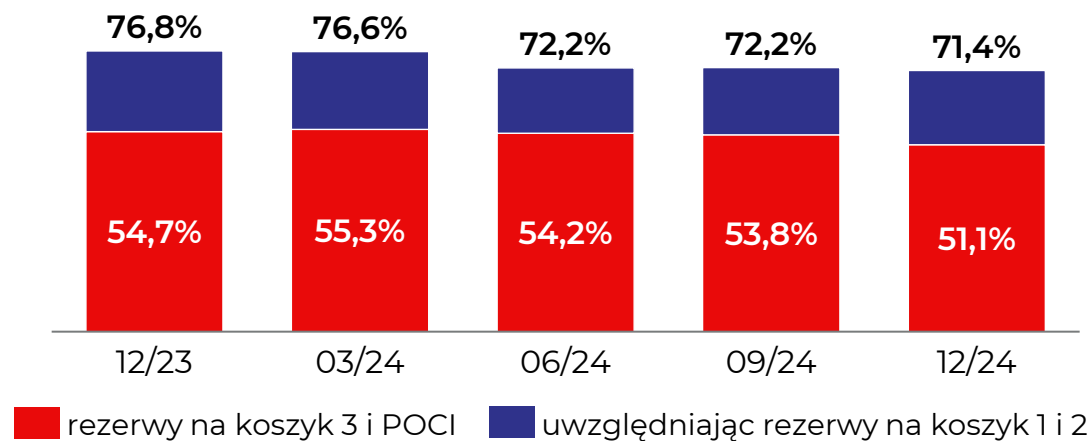
Dobra jakość aktywów potwierdzona przez miary ryzyka, wspierana sprzedażą ekspozycji

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku

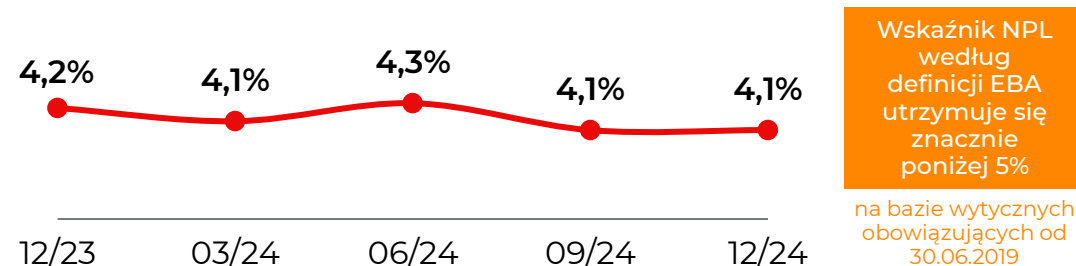
mln zł



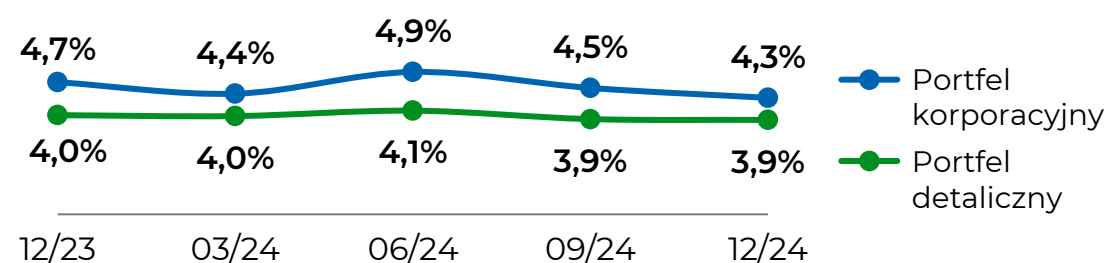
Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku



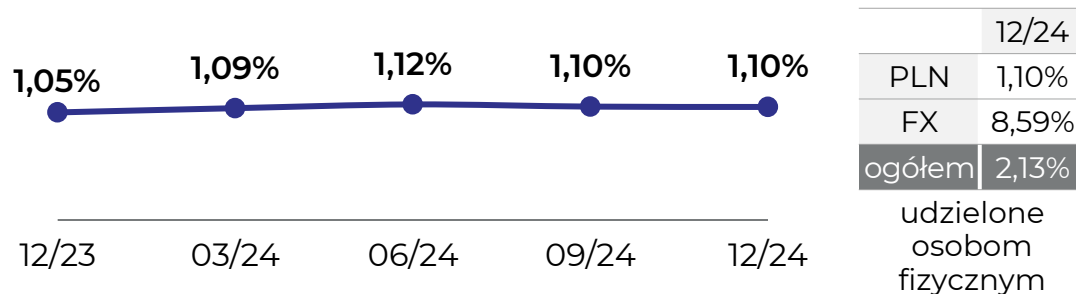
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych

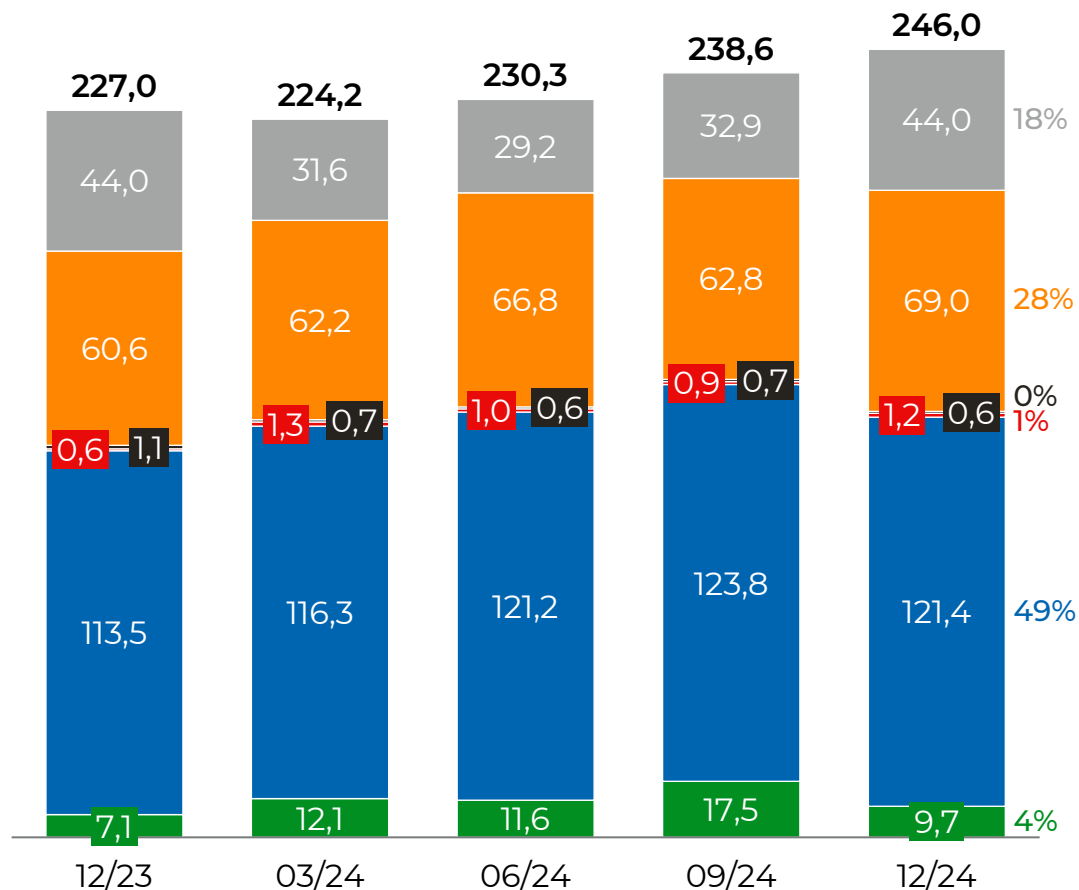


Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

Wybrane dane finansowe – analiza bilansu

Struktura aktywów Grupy mBanku

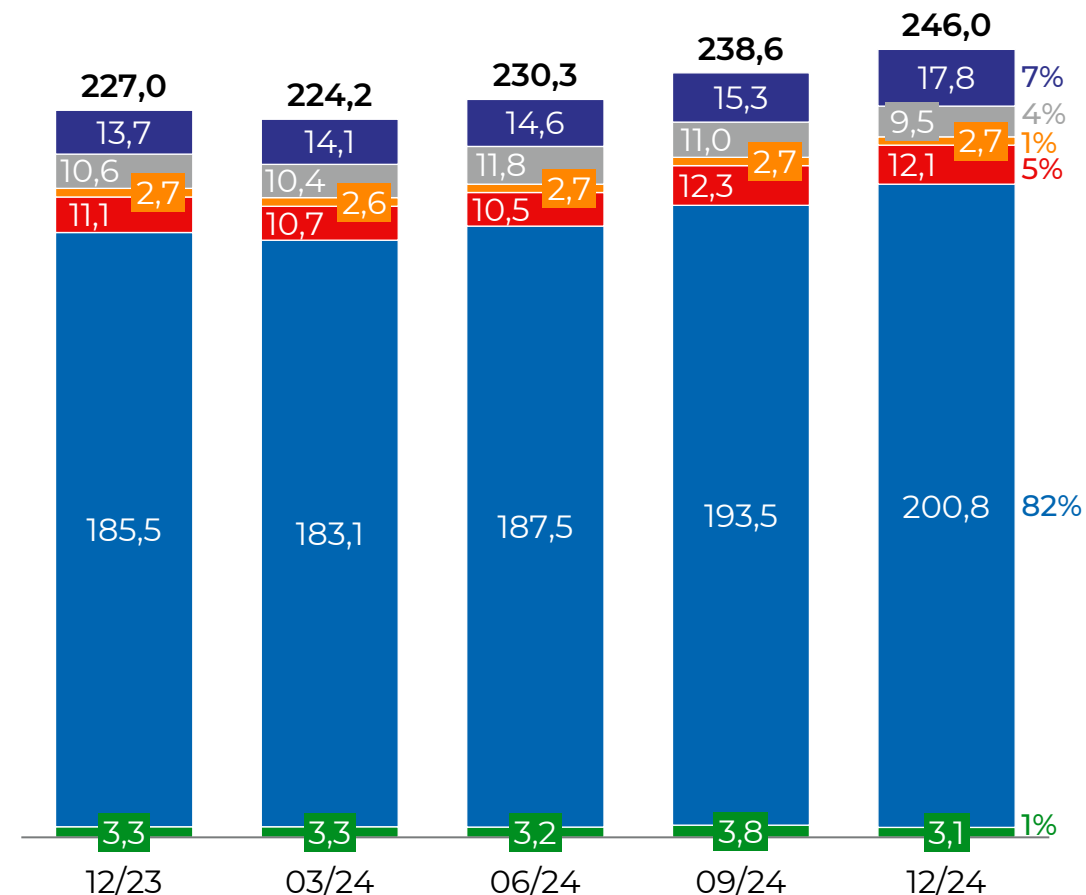
mld zł



- Należności od banków
- Instrumenty pochodne
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery inwestycyjne
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Pozostałe aktywa

Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

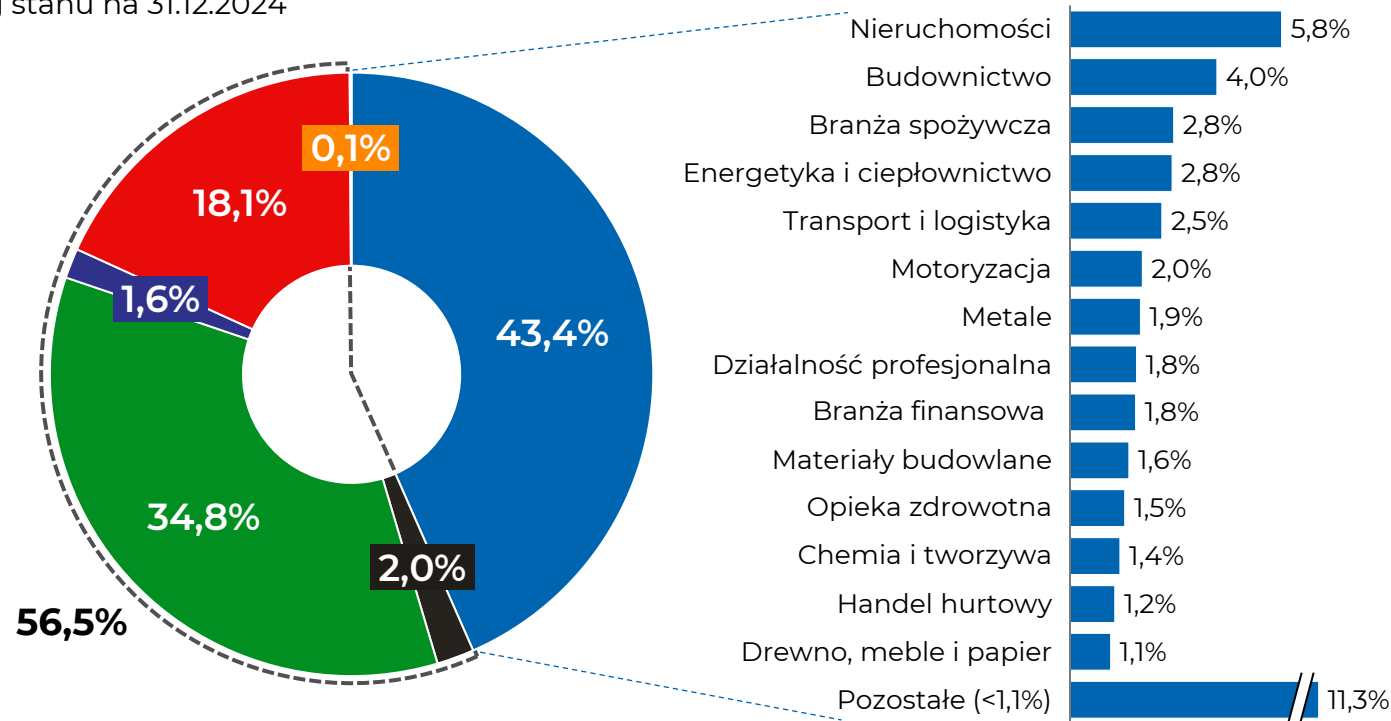


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania podporządkowane
- Zobowiązania wobec klientów
- Pozostałe zobowiązania
- Wyemitowane papiery dłużne
- Kapitały razem

Wybrane dane finansowe – struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 31.12.2024

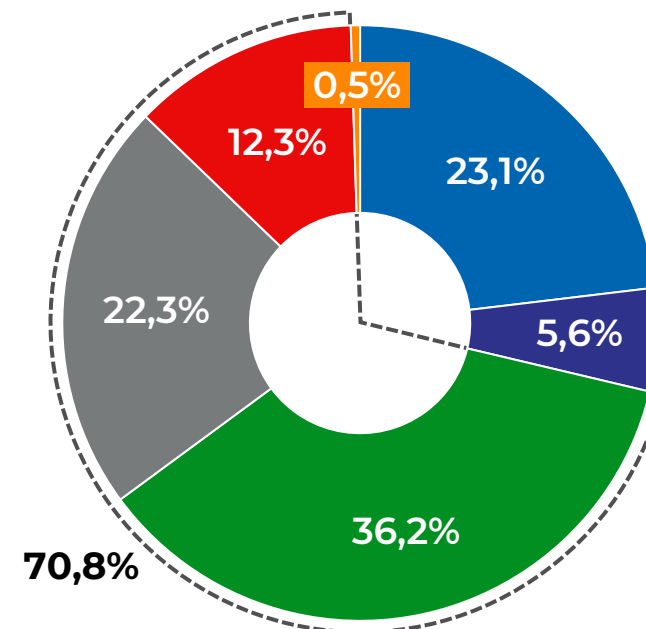


	mld zł
Kredyty korporacyjne	54,3
Hipoteki walutowe osób fizycznych	2,5
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	43,5
Kredyty hipoteczne mikrofirm	1,9
Niehipoteczne kredyty detaliczne	22,7
Klienci sektora budżetowego	0,1
SUMA	125,0

**Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji**

Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2024



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	46,4
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	11,3
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	72,7
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	44,8
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	24,8
Klienci sektora budżetowego	0,8
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	5,6
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	12,3
Klienci sektora budżetowego	0,5
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	23,1
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	22,3
SUMA	200,8

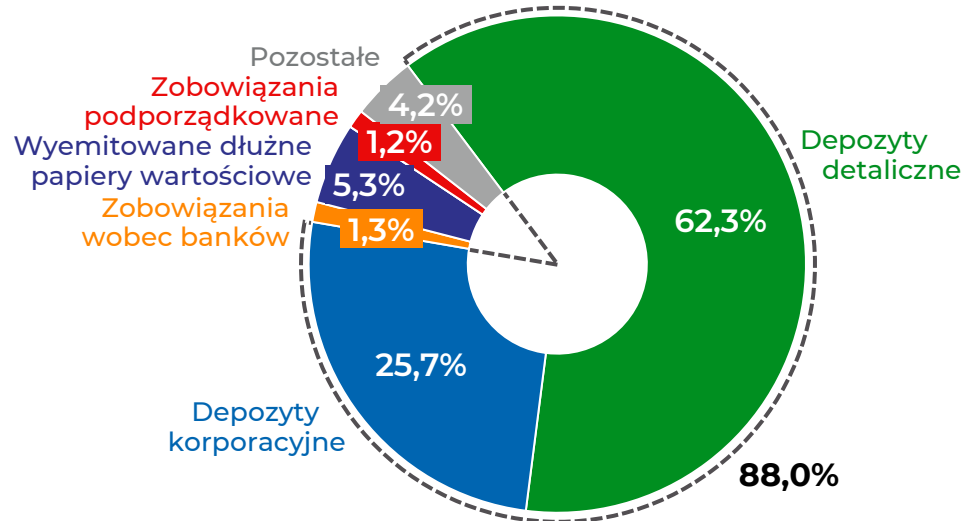
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

² Zawiera transakcje repo

Wybrane dane finansowe – profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2024



Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 31.12.2024

	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.

Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 31.12.2024

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
500 mln ¹	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
750 mln ¹	EUR	11.09.2023	11.09.2027	4,0 lata	8,375%
500 mln ²	EUR	27.09.2024	27.09.2030	6,0 lat	4,034%
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	-

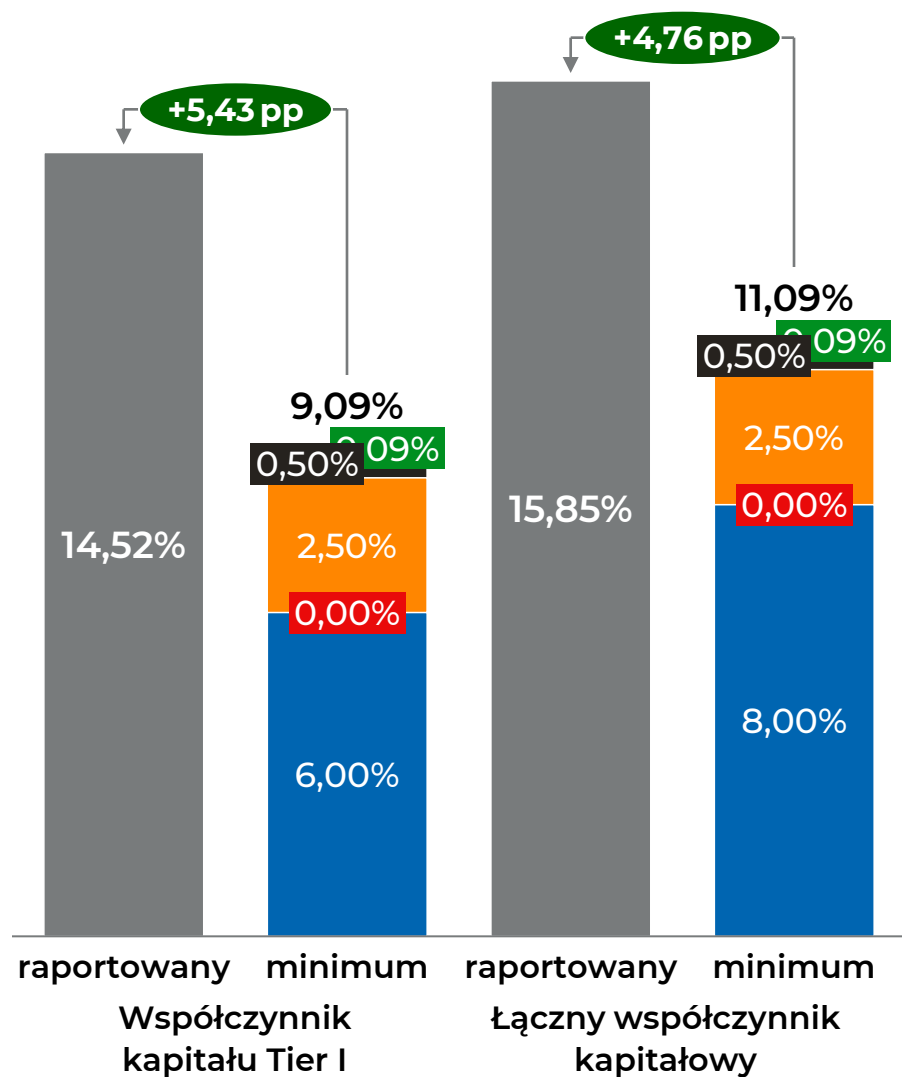
¹ obligacje w formacie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS); ² w formacie senioralnym uprzywilejowanym (PS)

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

Wybrane dane finansowe – wymogi kapitałowe i płynność

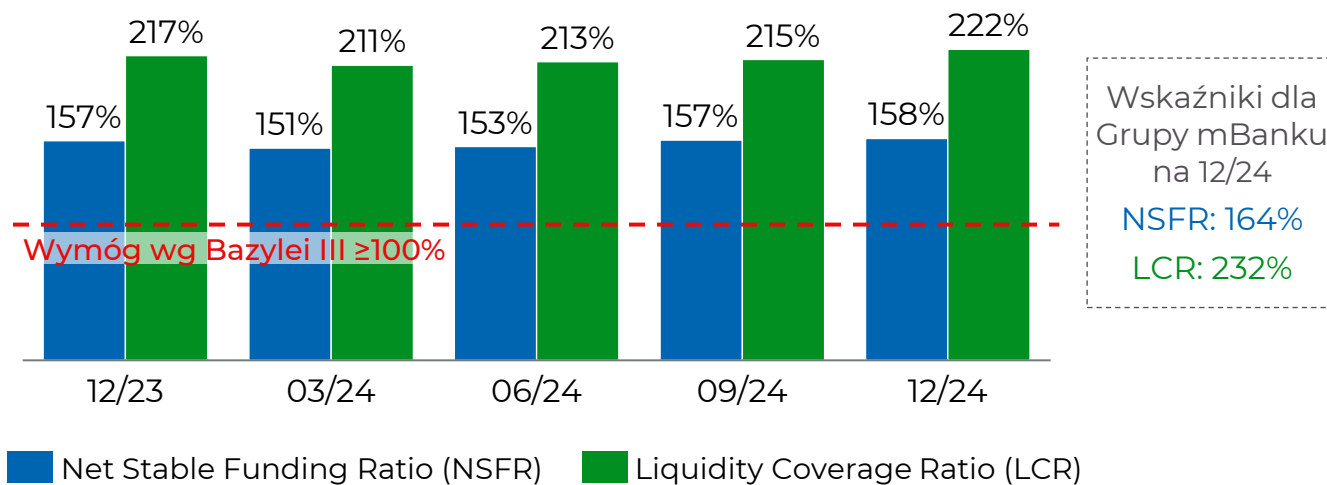
Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2024



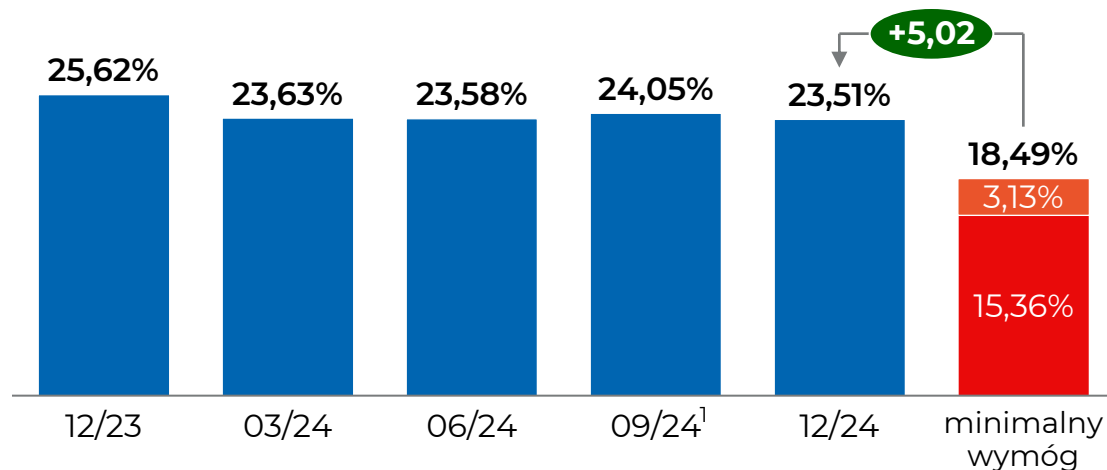
- Bufor antycykliczny (CCyB)**, wyznaczany jako średnia ważona wskaźników CCyB mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, obniżony do 0% od 19.03.2020; dla mBanku dotyczy tylko 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

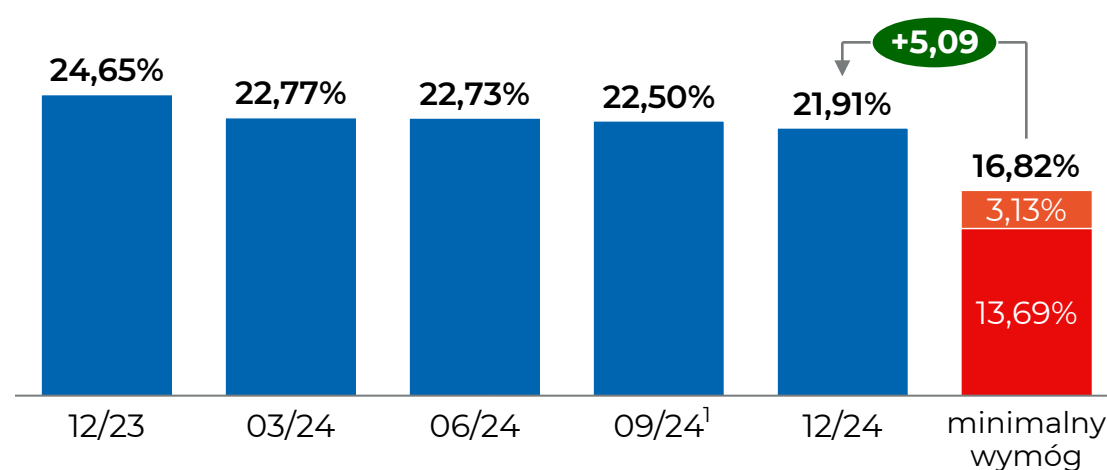


Wybrane dane finansowe – wypełnienie wymogów MREL

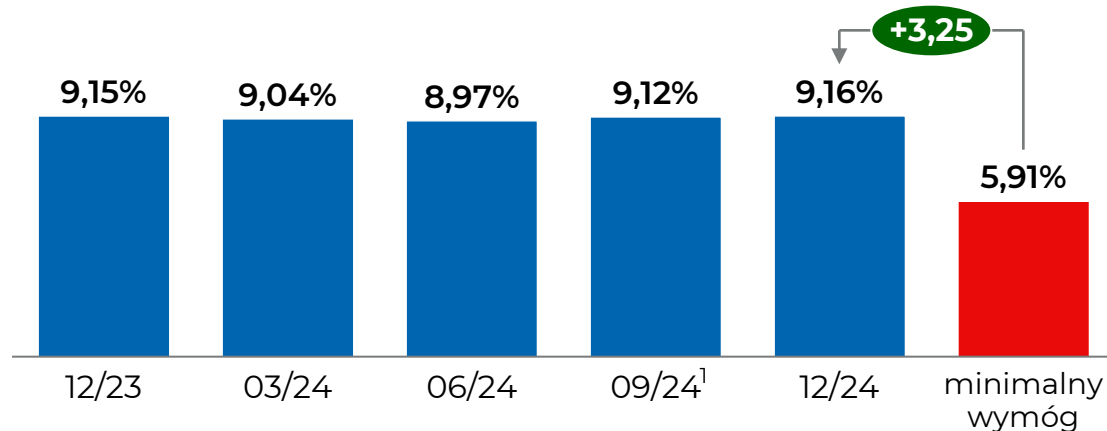
Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} Grupy mBanku



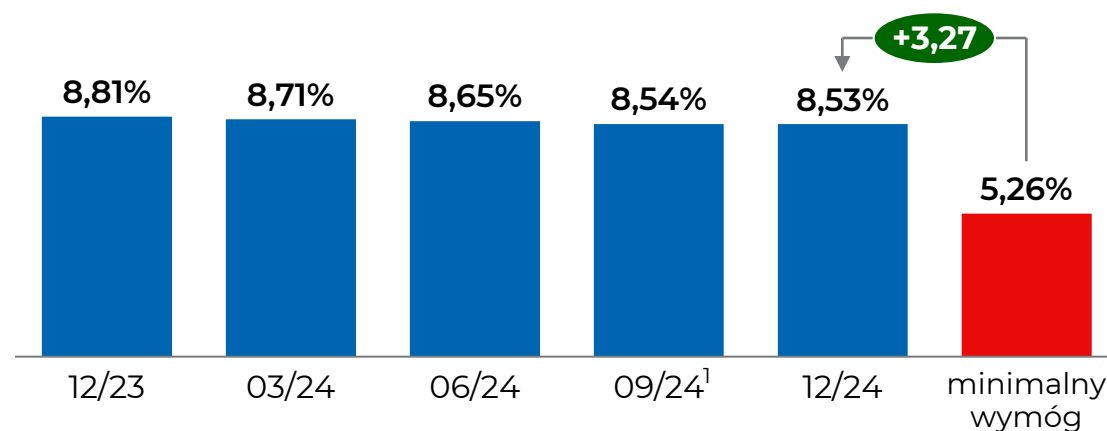
Rozwój wskaźnika MREL_{TREA} podporządkowany Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} Grupy mBanku



Rozwój wskaźnika MREL_{TEM} podporządkowany Grupy mBanku

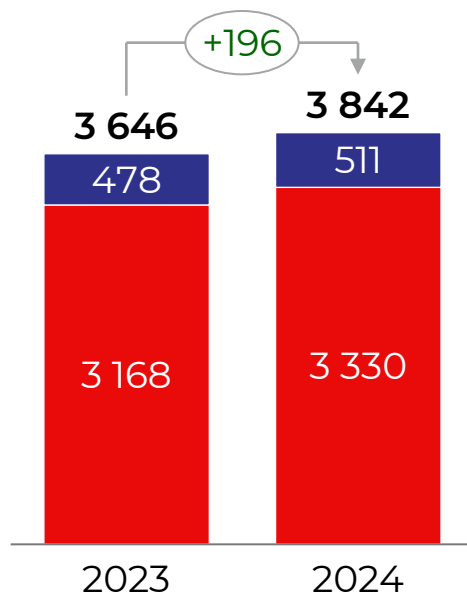


¹ Wskaźniki MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto za III kw./24 w funduszach własnych (po zgodzie KNF)

Przegląd aktywności klientów i digitalizacji procesów

Użycie aplikacji mobilnej

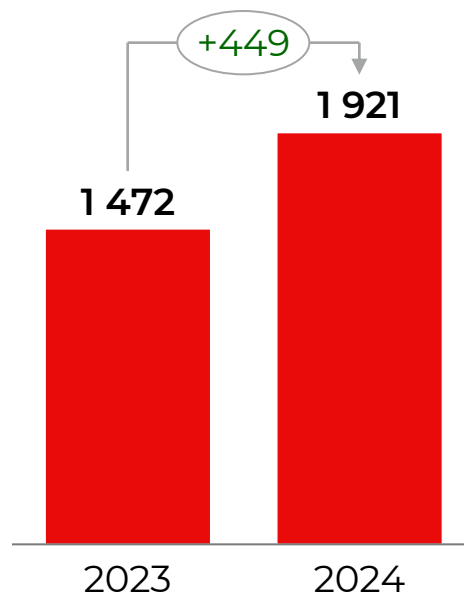
liczba aktywnych użytkowników logujących się w miesiącu, tys.



■ mBank PL ■ mBank CZSK

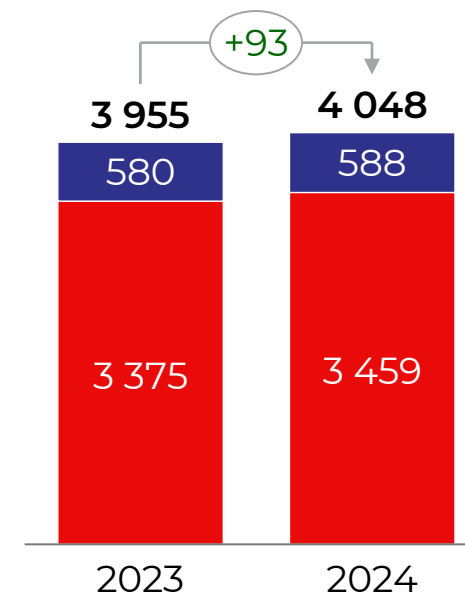
Użycie funkcjonalności PFM

liczba unikalnych użytkowników, tys., w Polsce



Użycie w miesiącu (MAU)

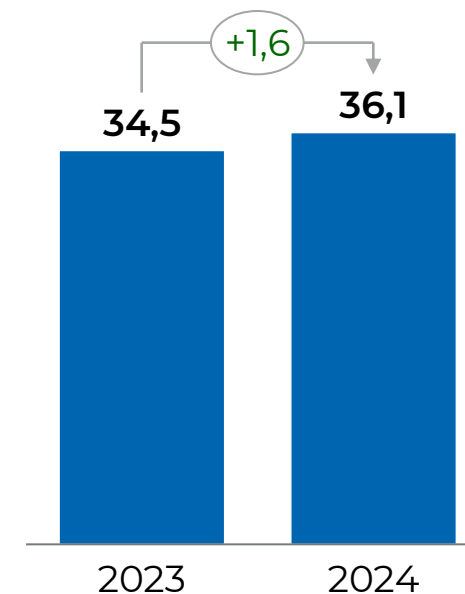
liczba użytkowników wykonujących określone czynności, tys.



■ mBank PL ■ mBank CZSK

Klienci korporacyjni

liczba klientów obsługiwanych w obszarze korporacyjnym, tys.



89%

udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych (2024)

81%

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba, 2024)

94%

udział klientów korporacyjnych z użytkownikiem logującym się do aplikacji mobilnej w miesiącu (IV kw./24)

88%

udział kont otwartych cyfrowo w nowej akwizycji przy użyciu dedykowanego procesu (IV kw./24)

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
- w pełni funkcjonalny marketplace (mOkazje zakupy) we współpracy z popularną platformą zakupową Morele, wraz z opcjami finansowania jednym kliknięciem

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej

jeszcze łatwiej zarządzaj swoimi finansami

tempo wydatków

Google Pay
Apple Pay

ostatnie transakcje

przelewy
no własne

blik

przypadne skróty

4,6
GET IT ON
Google Play

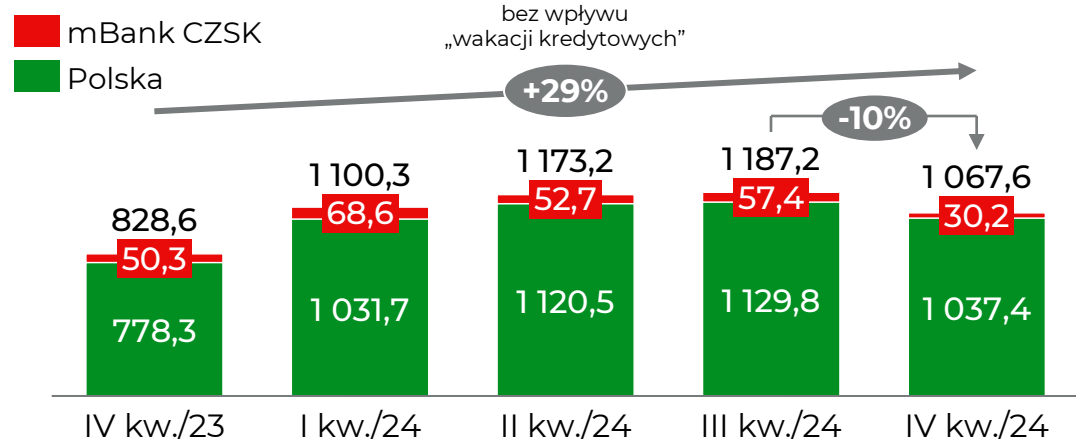
4,8
Download on the
App Store

4,2
EXPLORE IT ON
AppGallery

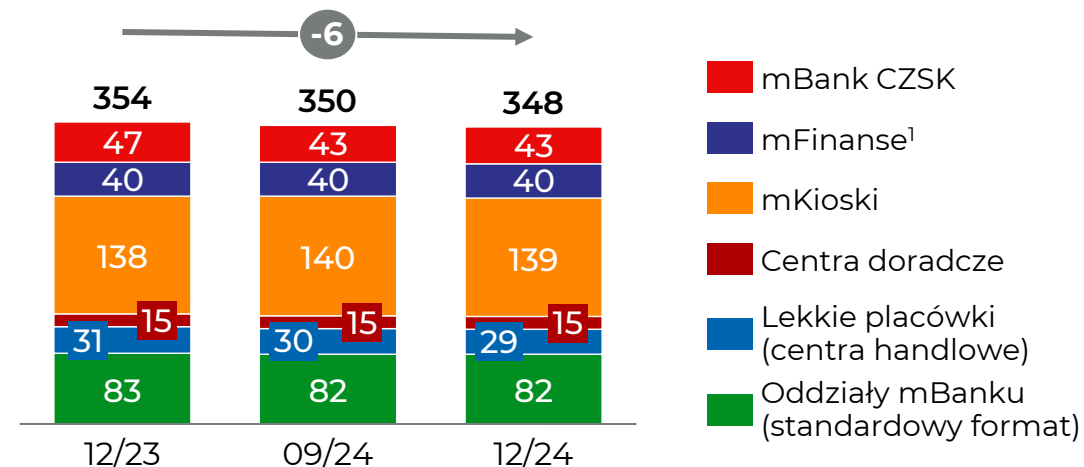
Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

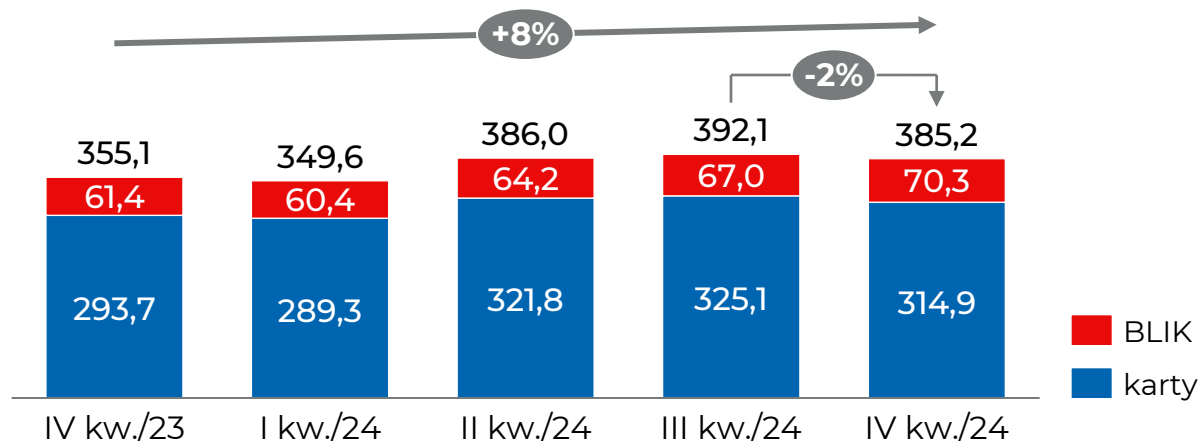


Liczba punktów obsługi detalicznej



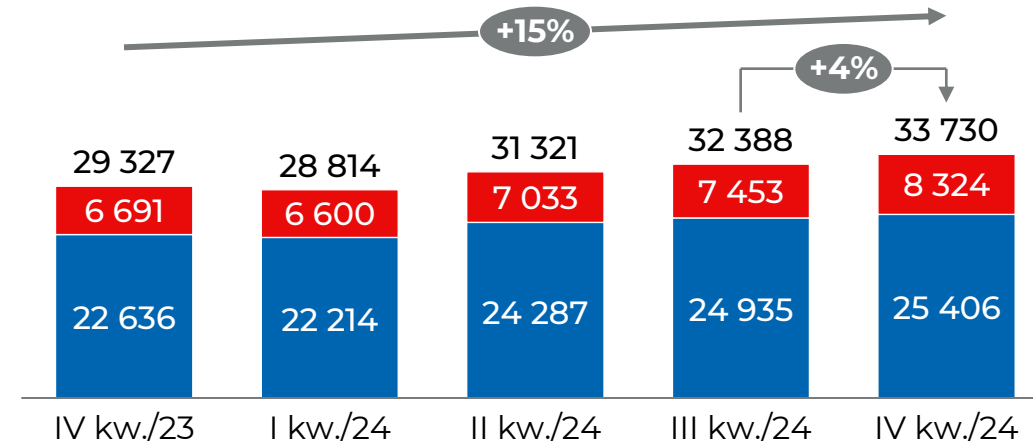
Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie

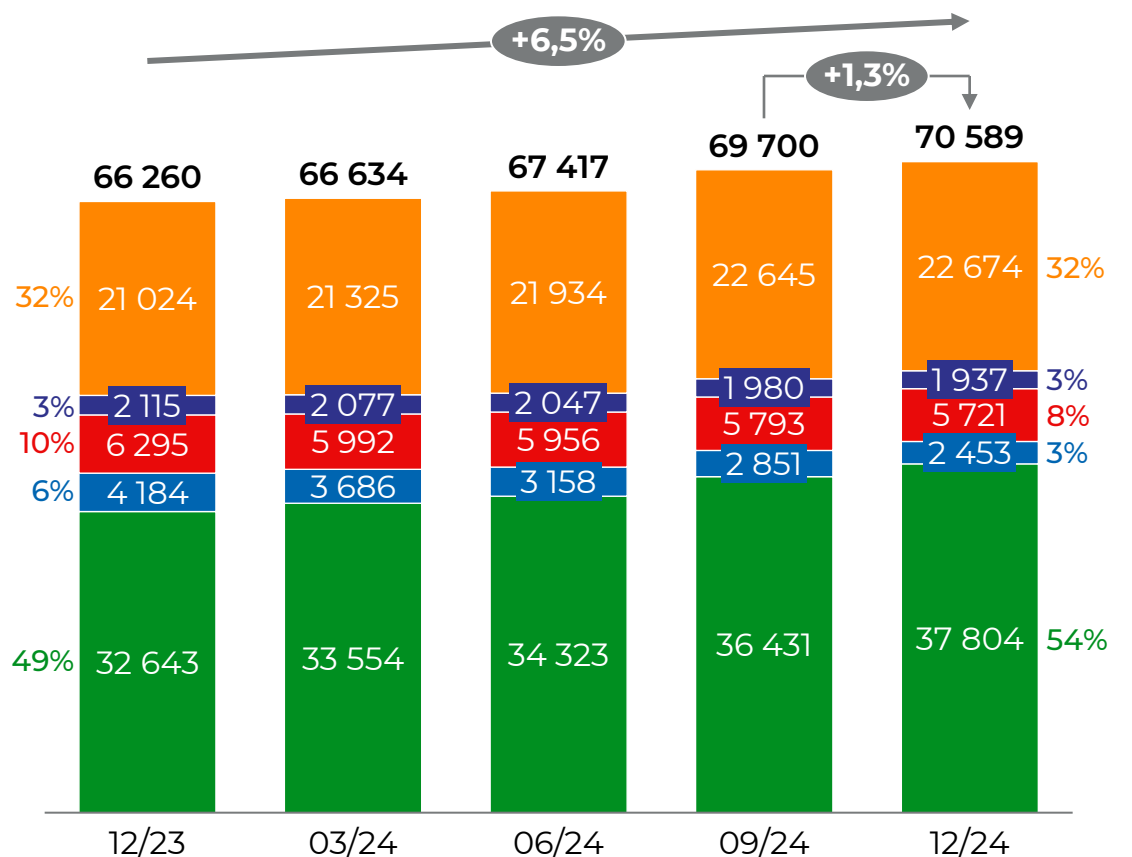


¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Bankowość Detaliczna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



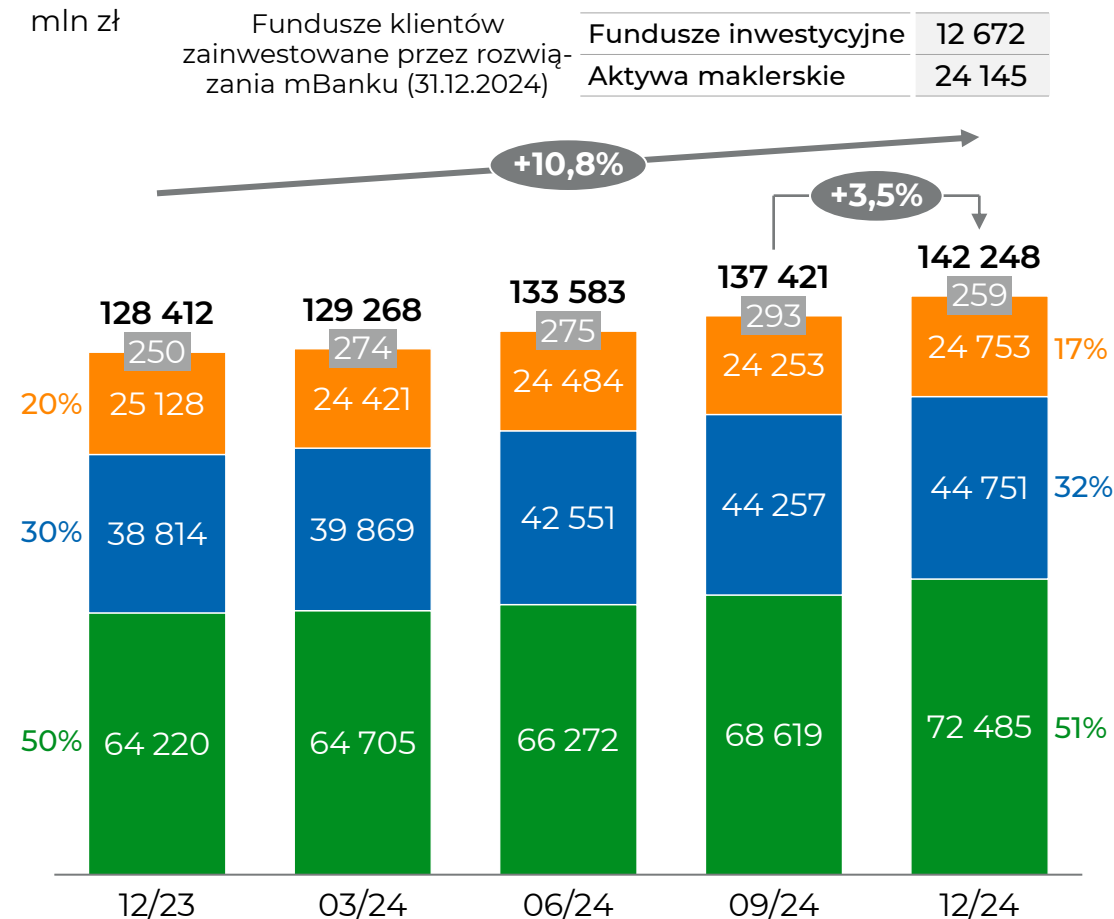
- Hipoteki złotowe osób fizycznych
- Hipoteki walutowe osób fizycznych
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZSK
- Kredyty hipoteczne mikrofirm
- Kredyty niehipoteczne

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

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2024 r.

Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł



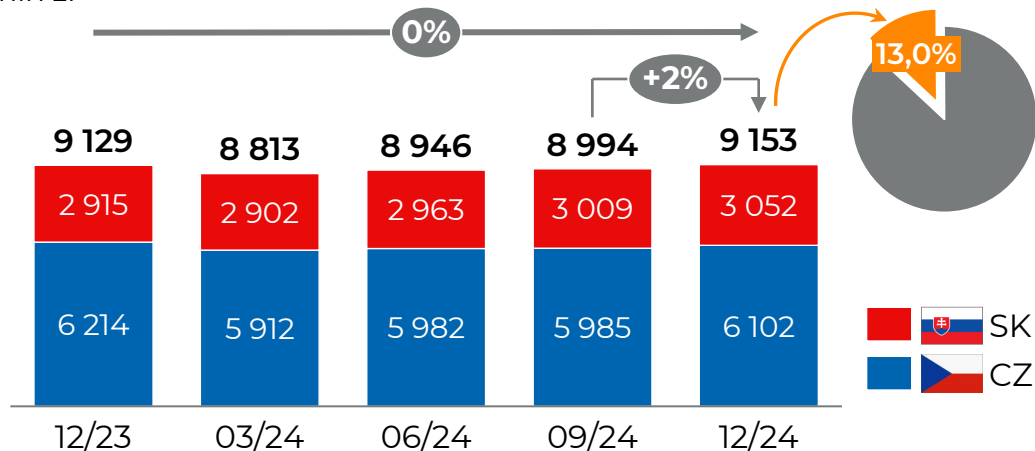
- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

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

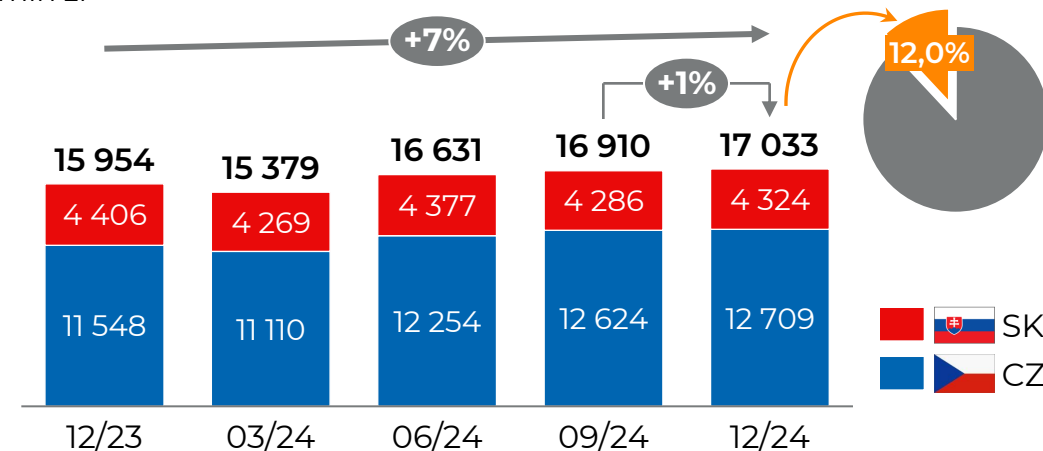
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



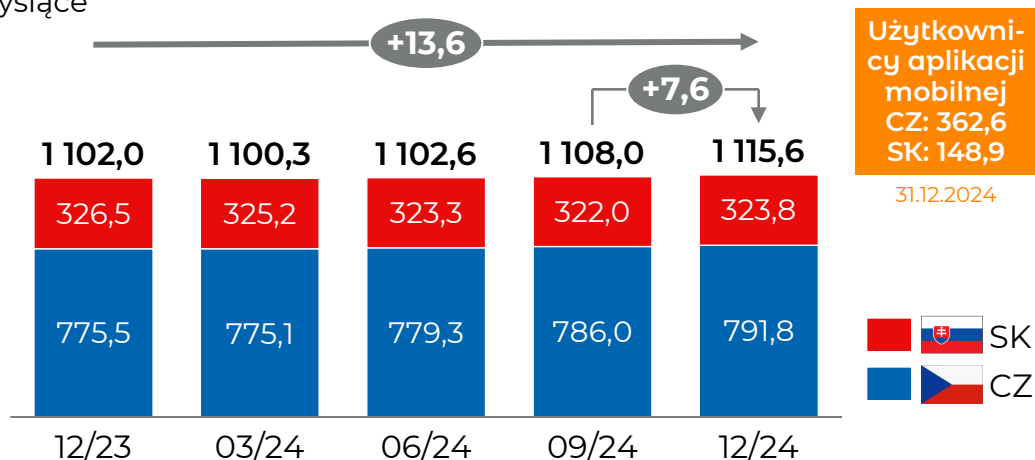
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



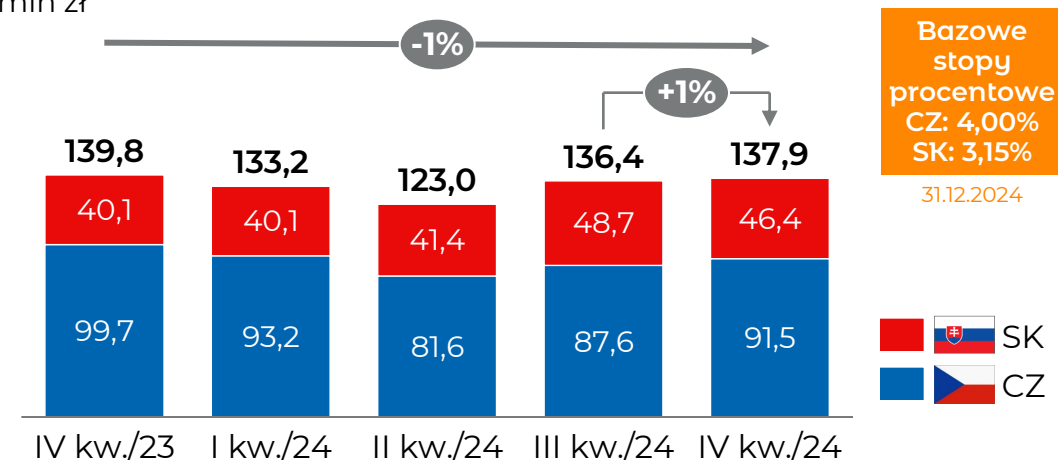
Liczba klientów

tysiące



Rozwój dochodów ogółem

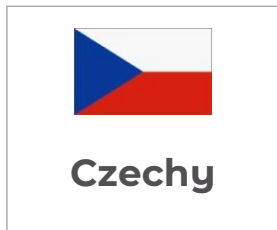
mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2024 r.

mBank w Czechach i na Słowacji



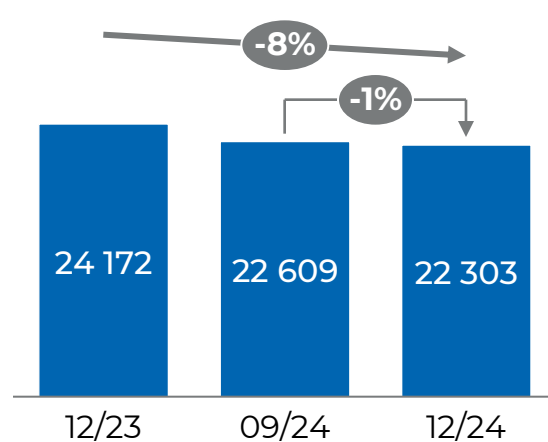
Czechy

sieć fizyczna:

6	lekkie placówki
7	centra finansowe
17	mKioski

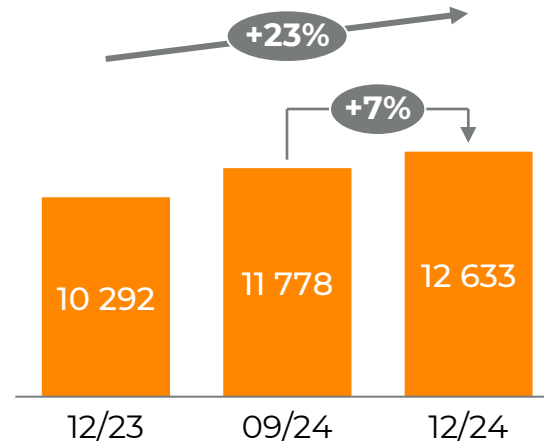
Kredyty hipoteczne

mln CZK



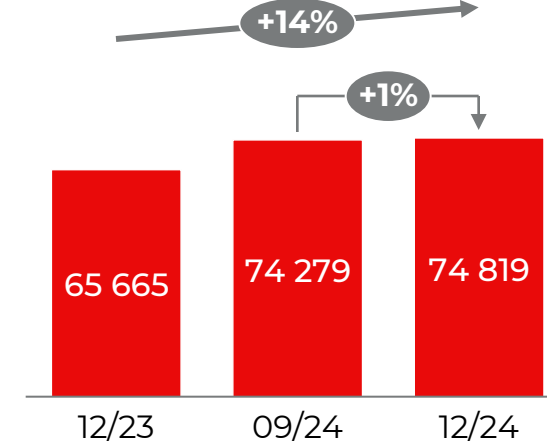
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK



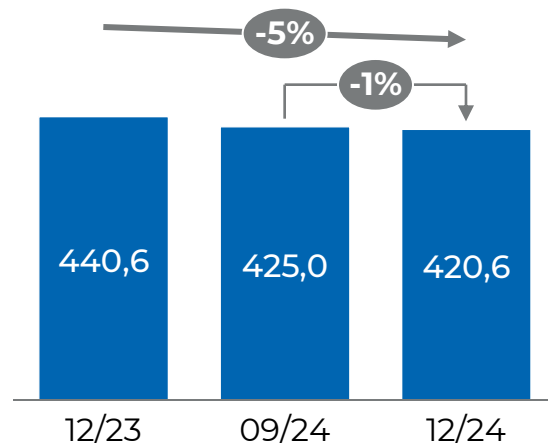
Słowacja

sieć fizyczna:

5	lekkie placówki
2	centra finansowe
6	mKioski

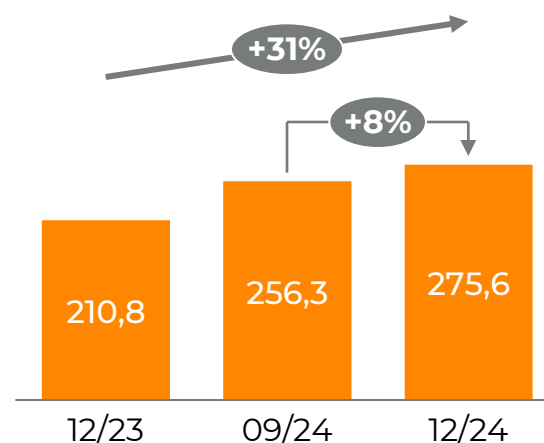
Kredyty hipoteczne

mln EUR



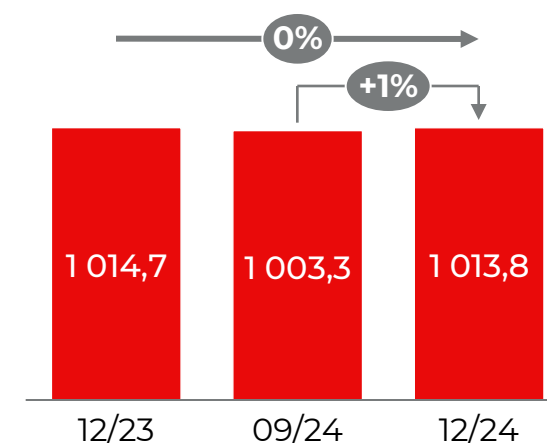
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

mln EUR



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I-IV 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



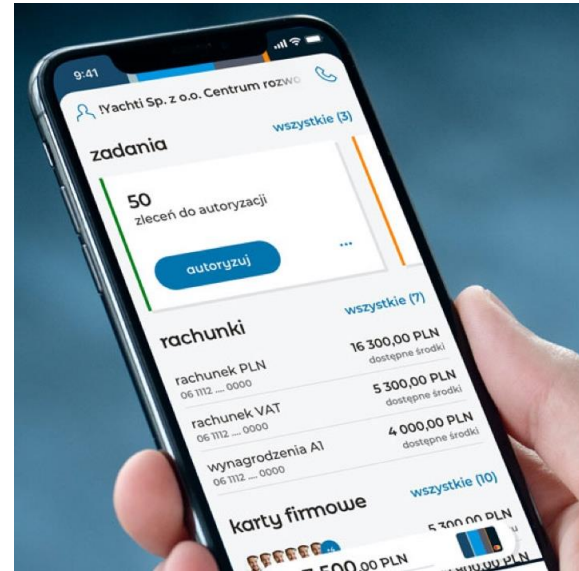
elektroniczne przesyłanie wniosków, dokumentów, podpisywanie umów



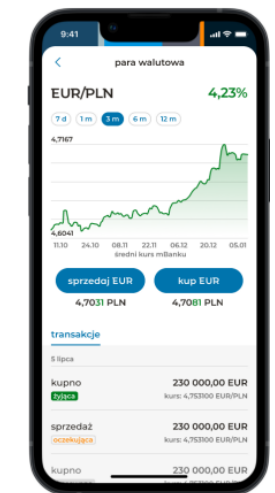
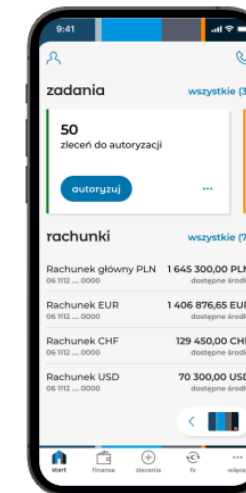
platforma **mAuto.pl** z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem

mAuto

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej



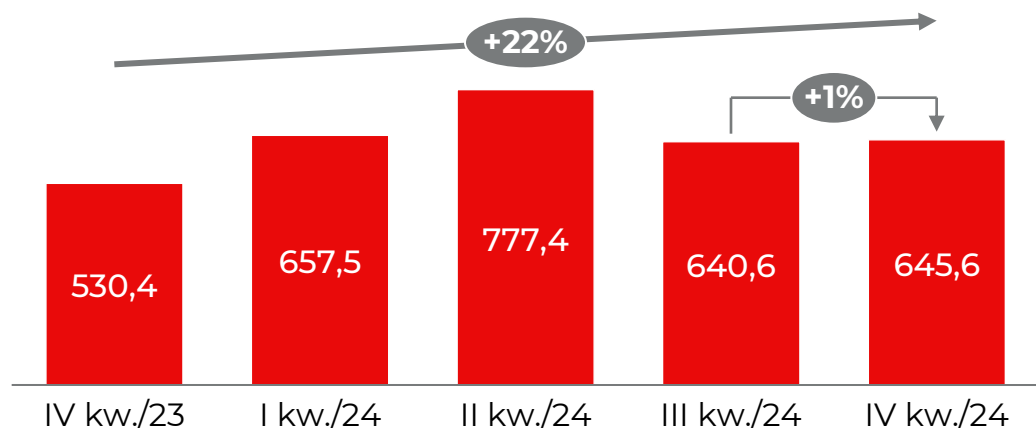
- opcja aktywacji aplikacji przy użyciu kodu QR
- logowanie do aplikacji za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub skanu twarzy
- funkcjonalności ułatwiające codzienne zarządzanie finansami firmy
- zaawansowany moduł do transakcji walutowych
- specjalna ikona do bezpośredniego połączenia z centrum obsługi klienta



Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

Zysk brutto segmentu

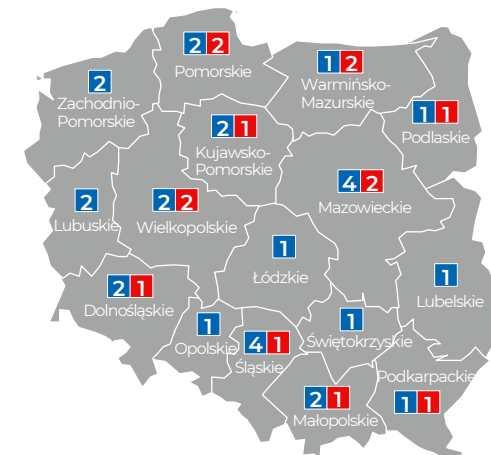
mln zł, kwartalnie



Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

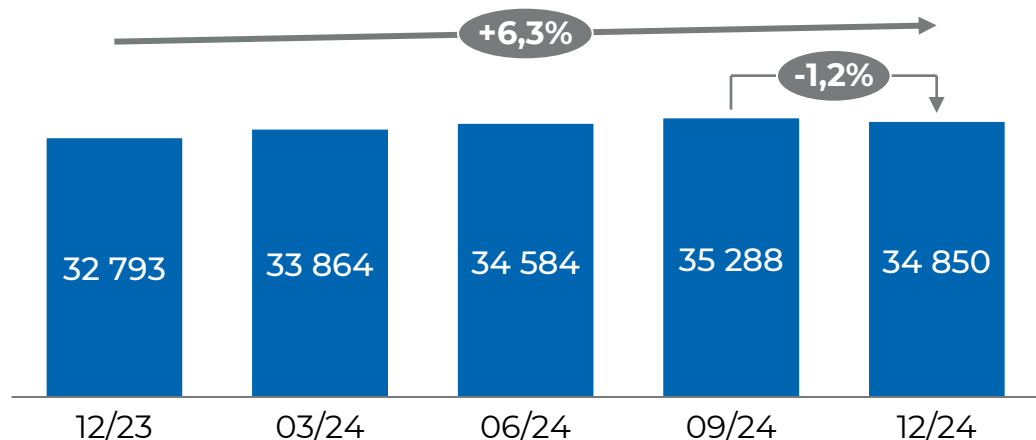
wg stanu na 31.12.2024

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



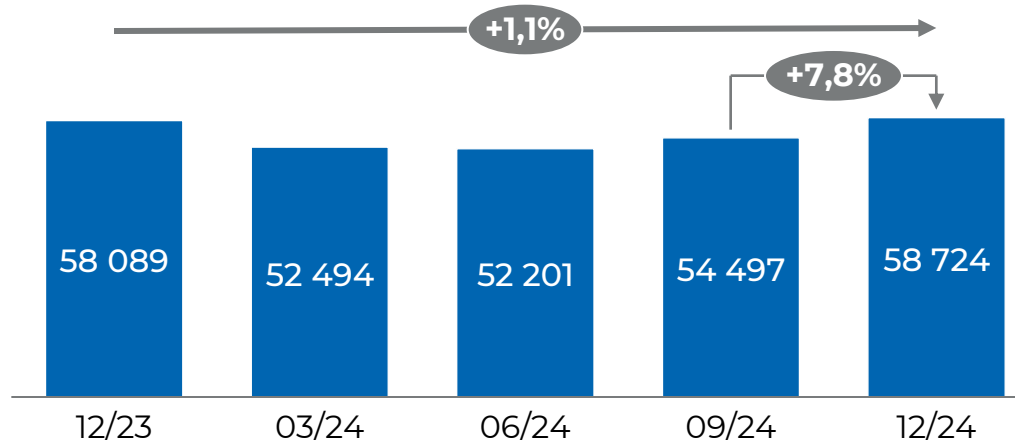
Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹

mln zł



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

mln zł

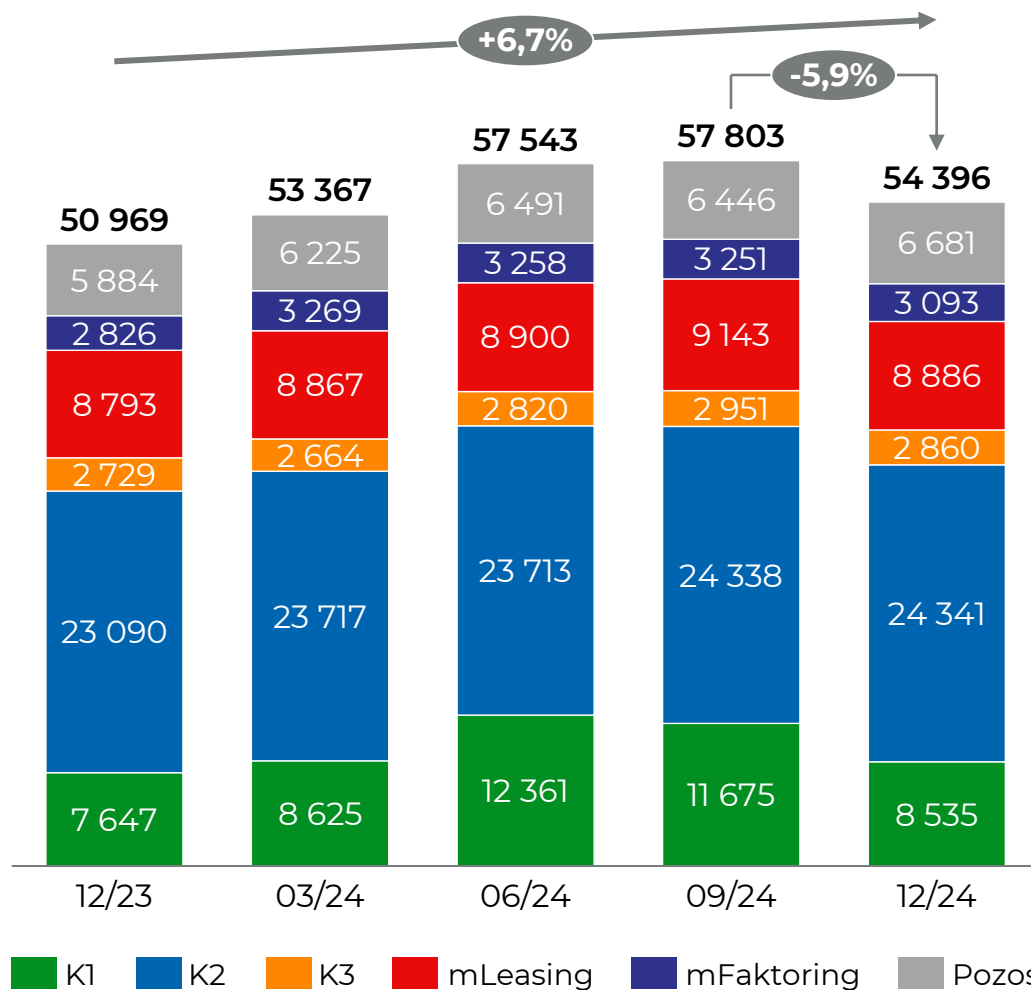


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

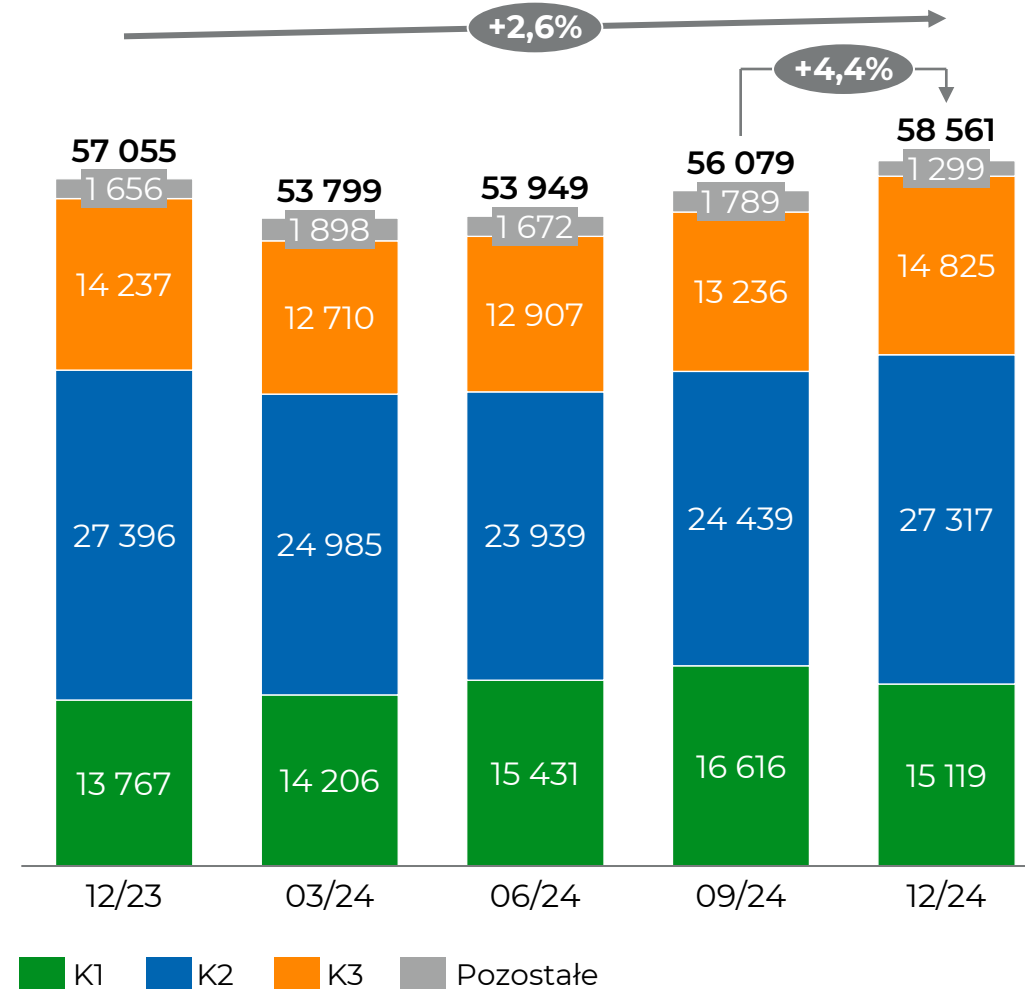
Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego

mln zł



Rozwój depozytów od korporacji i sektora publicznego

mln zł



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

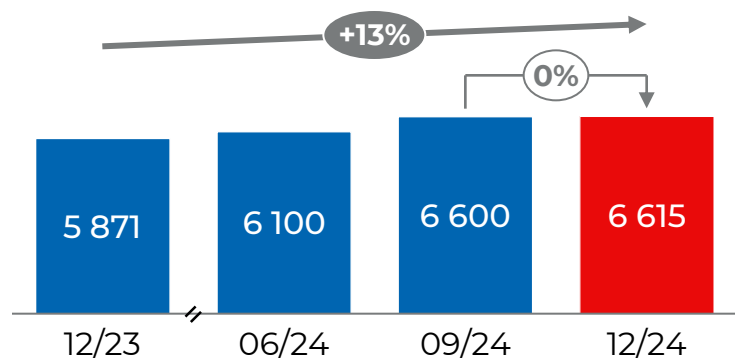
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

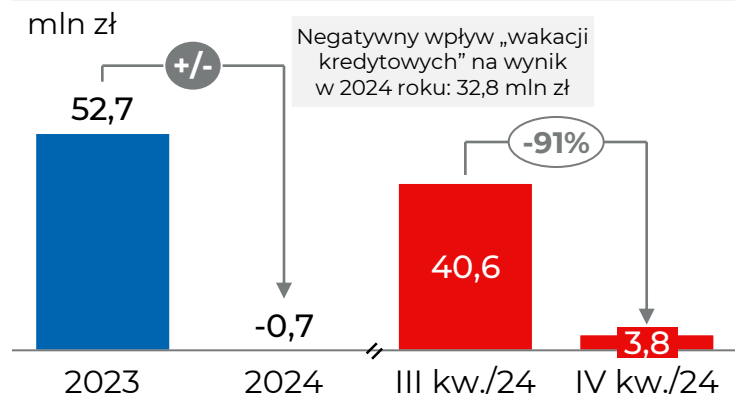
m Bank Hipoteczny
założony w 1999 r.

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

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



Zysk brutto spółki
mln zł

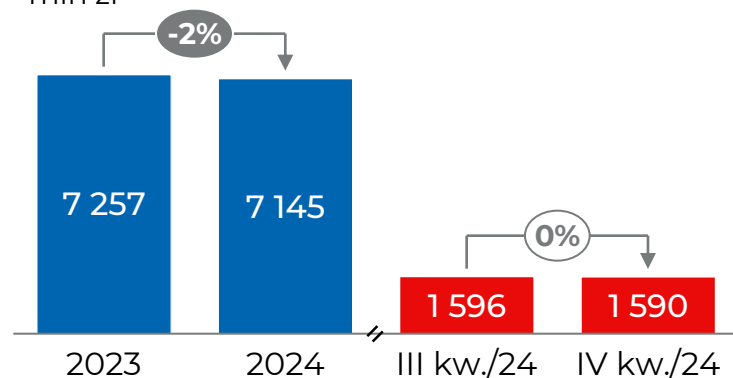


m Leasing
założony w 1991 r.

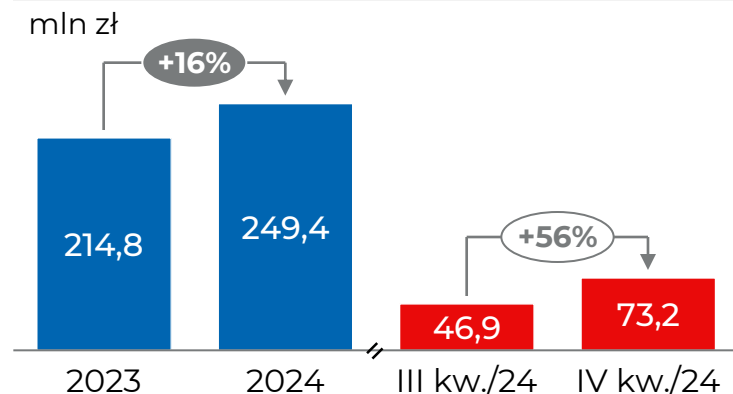
oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą

Umowy leasingowe
mln zł

Udział rynkowy w 9M/24: 7,0%



Zysk brutto spółki
mln zł

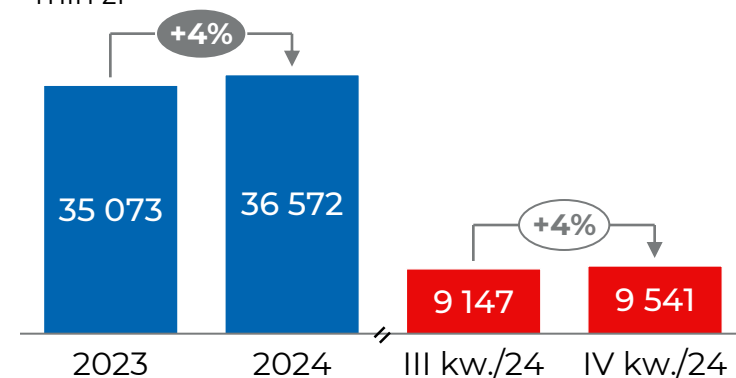


m Faktoring
założony w 1995 r.

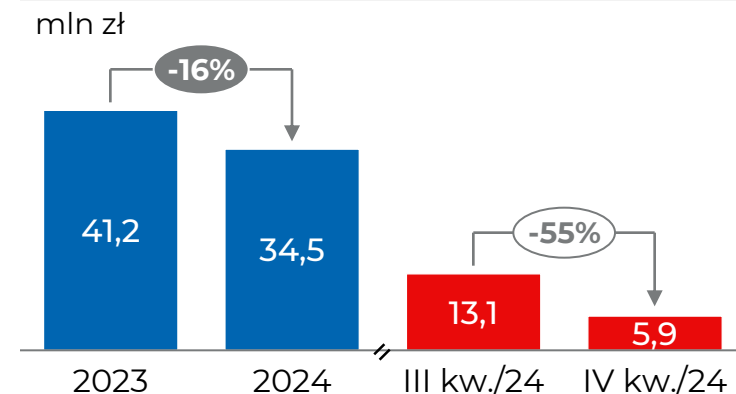
oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe

Umowy faktoringowe
mln zł

Udział rynkowy w 2024 r.: 7,8%



Zysk brutto spółki
mln zł



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

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.

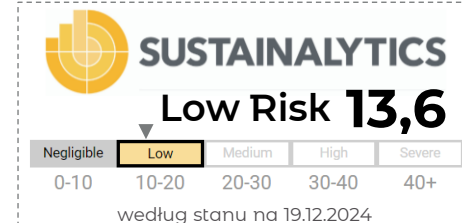
Ograniczyć własne emisje gazów cieplarnianych poprzez dekarbonizację naszej działalności

- ▶ 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 ESG¹



¹ 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	2020	2021	2022	2023	2024	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	4 009,3	4 126,3	5 924,0	8 873,5	9 589,0	+8,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 508,3	1 867,8	2 120,1	1 915,9	1 971,9	+2,9%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	349,2	117,1	-187,2	12,9	446,0	+3345%
Dochody ogółem	5 866,8	6 111,1	7 856,9	10 802,3	12 006,9	+11,2%
Koszty ogółem	-2 411,1	-2 456,9	-3 319,2	-3 074,4	-3 388,3	+10,2%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-1 292,8	-878,6	-849,3	-1 105,5	-585,5	-47,0%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 162,8	2 775,7	3 688,4	6 622,3	8 033,1	+21,3%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-1 021,7	-2 758,1	-3 112,3	-4 908,2	-4 307,0	-12,2%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-531,4	-608,6	-684,2	-743,6	-752,4	+1,2%
Podatek dochodowy	-506,0	-587,8	-594,5	-946,5	-730,4	-22,8%
Zysk lub strata netto	103,8	-1 178,8	-702,7	24,1	2 243,2	+9226%
Aktywa ogółem	178 861	198 373	209 892	226 981	245 957	+8,4%
Kredyty brutto	111 912	120 856	123 437	117 229	124 985	+6,6%
Klienci indywidualni	65 655	72 871	71 122	66 260	70 589	+6,5%
Klienci korporacyjni	46 025	47 832	52 207	50 836	54 251	+6,7%
Depozyty klientów	133 672	157 072	174 131	185 467	200 809	+8,3%
Klienci indywidualni	97 976	112 446	122 890	128 412	142 248	+10,8%
Klienci korporacyjni	35 250	44 018	49 981	56 439	57 720	+2,3%
Kapitały	16 675	13 718	12 715	13 737	17 767	+29,3%
Marża odsetkowa netto	2,3%	2,2%	3,7%	4,2%	4,3%	+0,1pp
Wskaźnik koszty/dochody	41,1%	40,2%	42,2%	28,5%	28,2%	-0,3pp
Koszty ryzyka	1,20%	0,76%	0,69%	0,93%	0,49%	-0,44pp
Zwrot na kapitale (ROE)	0,6%	-7,2%	-5,3%	0,2%	14,8%	+14,6pp
Współczynnik kapitału Tier I	17,0%	14,2%	13,8%	14,7%	14,5%	-0,2pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,9%	16,6%	16,4%	17,0%	15,9%	-1,1pp

Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje polskich banków były lepsze od indeksu WIG-20 w 2024 roku przy dużej zmienności

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

wg stanu na 31.12.2024

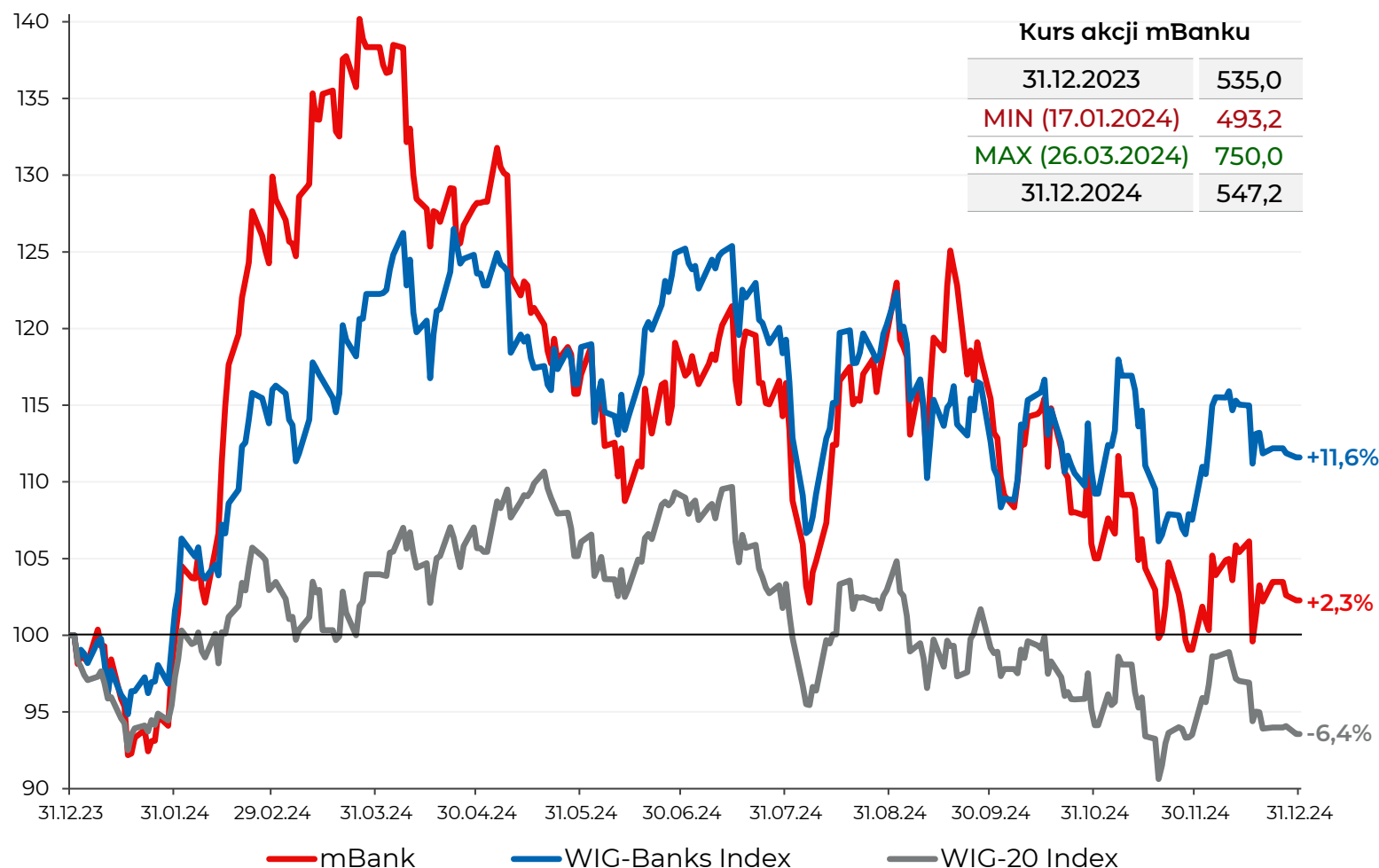
WIG20	WIG20	2,589%
WIG30	WIG30	2,447%
WIG	WIG	1,807%
WIG-Banki	WIGbanki	6,074%
WIG-Poland	WIGPoland	1,839%

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 31.12.2024).

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2024 r.

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie wybranych niezauduytowanych skonsolidowanych danych finansowych Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2024 roku, sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

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

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

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

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

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

Dane kontaktowe

Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

karol.prazmo@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektorka ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

+48 508 468 023

pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

+48 508 468 016

marta.polanska@mbank.pl



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