

Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2021

Najlepszy wynik na działalności podstawowej w historii.
Znaczne zabezpieczenie przed ryzykiem frankowym.



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 08.02.2022

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2021 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2021 r. **15**

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-

Analiza rezultatów za IV kw. 2021 r. **19**

- Kredyty i depozyty
 - Przychody ogółem i ich główne komponenty
 - Koszty ogółem i efektywność
 - Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
 - Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe
-

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **28**

Załącznik **32**

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2021 roku

Dochody ogółem na najwyższym poziomie w historii pomimo niełatwych warunków rynkowych

- ▶ Rekordowe **przychody ogółem** w wys. **6 111 mln zł, +4,2% r/r**, osiągnięte z bazowej działalności biznesowej i ekspansji organicznej
- ▶ Lepszy **wynik odsetkowy** w wys. **4 104 mln zł, +2,4% r/r**, na ścieżce wzrostowej w trakcie 2021 r., wsparty od października normalizacją stóp
- ▶ Niższa **marża odsetkowa** w wys. **2,15%**, zdeterminowana trudnym otoczeniem rynkowym, koszt depozytów zredukowany do minimum

Dwucyfrowy wzrost opłat wyprzedzający dynamikę sektora

- ▶ Rosnący **wynik prowizyjny** w wys. **1 890 mln zł, +25,3% r/r**, korzystający z **ożywienia aktywności klientów** i dostosowań w taryfach
- ▶ Pozytywna kontrybucja większości kategorii, w tym opłat od kart, kredytów, wymiany walut, transakcyjności i dystrybucji ubezpieczeń

Doskonała efektywność poparta dowiedzioną dyscypliną kosztową

- ▶ Dobre zarządzanie **kosztami ogółem** w wys. **2 457 mln zł, +1,9% r/r**, przy rosnących wydatkach osobowych, inne pozycje pod kontrolą
- ▶ Najlepszy w swojej klasie **wskaźnik koszty/dochody** w wys. **40,2%**

Ostrożne zarządzanie ryzykiem odzwierciedlone w jakości portfela

- ▶ **Koszty ryzyka** w wys. **0,76%** pochodną **konserwatywnego podejścia** do tworzenia rezerw w sytuacji niepewności w gospodarce
- ▶ Dobra jakość aktywów potwierdzona spadkiem **wskaźnika NPL** do **3,9%**

Znakomite wyniki finansowe podstawowego biznesu świadczące o sile modelu mBanku

- ▶ **Raportowana strata netto** w wys. **1 179 mln zł** z powodu **zwiększonych kosztów ryzyka prawnego** kredytów walutowych w wys. **2 758 mln zł**
- ▶ Rentowność silnie obciążona przez **podatek bankowy** w wys. **609 mln zł**
- ▶ **Zwrot na kapitale (ROE)** dla głównego biznesu w wys. **11,9%**

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2021 roku

Ekspansja kredytowa napędzana rekordową sprzedażą hipotek

- ▶ Kredyty brutto w wys. **121,2 mld zł**, **+7,4% r/r** bez efektu kursu waluty, zróżnicowane dynamiki pomiędzy segmentami biznesowymi
- ▶ Nowa produkcja kredytów hipotecznych na rekordowym poziomie **12,4 mld zł** i odbicie sprzedaży pożyczek konsumpcyjnych do **9,9 mld zł**
- ▶ Udział rynkowy w kredytach detalicznych kontynuował poprawę do **7,9%**, a przedsiębiorstw lekko spadł do **8,2%** przy selektywnym podejściu

Przyrost depozytów dzięki napływom na rachunki transakcyjne

- ▶ Baza depozytowa w wys. **159,9 mld zł**, **+16,1% r/r**, wraz z ewolucją struktury terminowej w kierunku dominacji rachunków bieżących
- ▶ Udział rynkowy w depozytach detalicznych dalej się zwiększył do **8,3%**, a przedsiębiorstw wyniósł **10,7%**

Duża płynność i zdywersyfikowana struktura finansowania

- ▶ Bezpieczna relacja kredyty/depozyty w wys. **73,8%** i LCR w wys. **216%**
- ▶ Udana emisja zielonych obligacji nieuprzywilejowanych o wartości **500 mln EUR** kwalifikowalnych do MREL w ramach programu EMTN

Wysokie wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych

- ▶ Skonsolidowany współczynnik Tier I równy **14,2%** i łączny współczynnik kapitałowy w wys. **16,6%** przekraczające wymagane **10,64%** i **13,17%**
- ▶ Indywidualny bufor kapitałowy na kredyty FX w dół do **2,12 p.p.** dla TCR

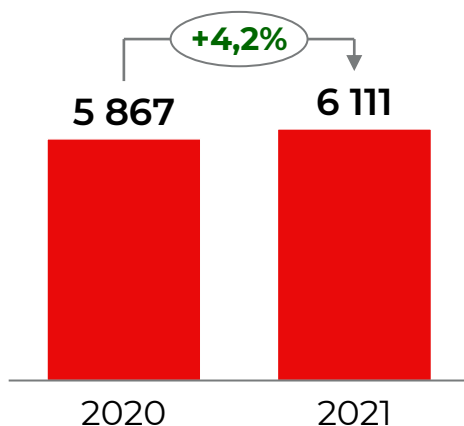
Wzrost organiczny mBanku zasilany przez nowych i obecnych klientów

- ▶ **5,5 mln** klientów detalicznych o korzystnym profilu demograficznym i **31,3 tys.** korporacji z dobrymi perspektywami rozwoju biznesu
- ▶ **2,96 mln** użytkowników aplikacji mobilnej mBanku w 3 krajach
- ▶ Nowa strategia na lata 2021-2025 zakotwiczona w cyklu życia klienta

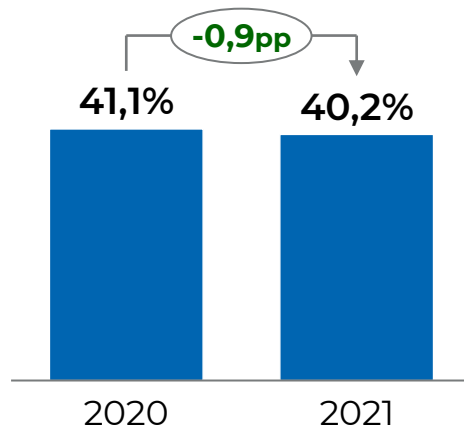
Podsumowanie kluczowych danych finansowych Grupy mBanku

Dochody ogółem

mln zł

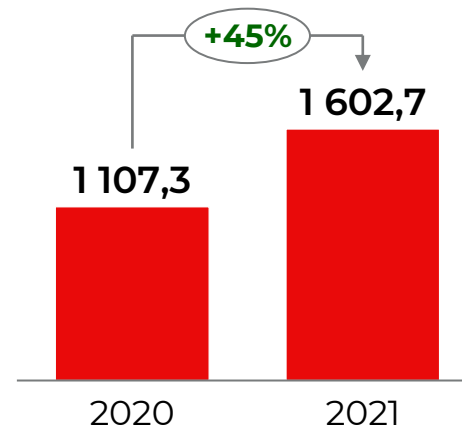


Wskaźnik koszty/dochody

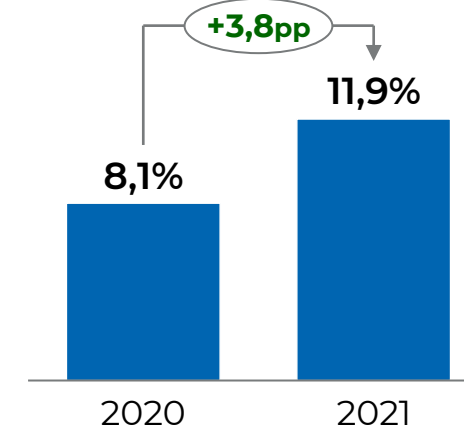


Zysk netto – główny biznes¹

mln zł

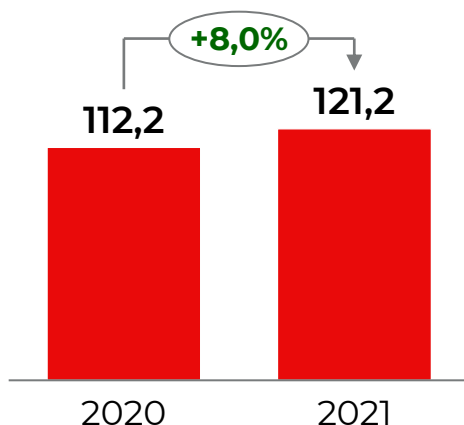


ROE – główny biznes¹

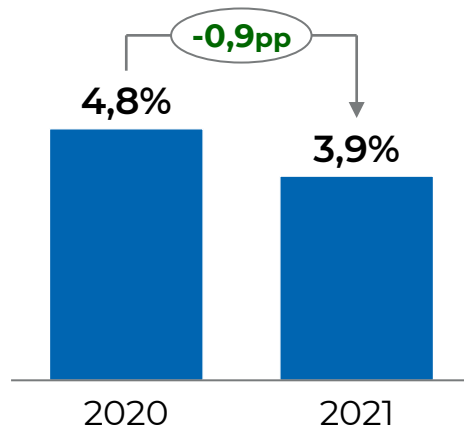


Kredyty brutto

mld zł

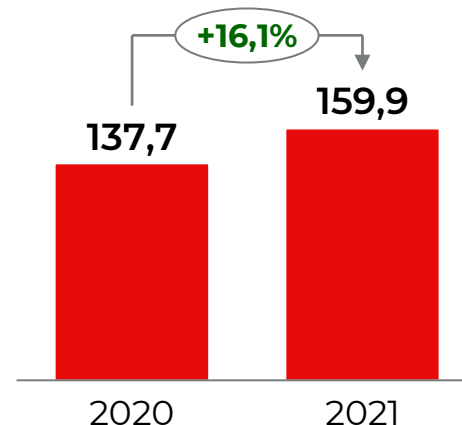


Wskaźnik NPL

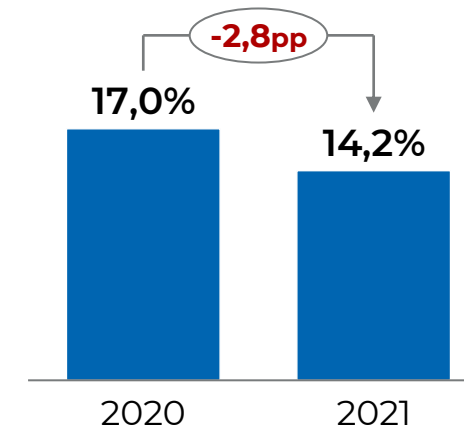


Depozyty klientowskie

mld zł



Współczynnik kapitału Tier I



¹ Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

Główne osiągnięcia i innowacje produktowe mBanku w 2021 r.

Stale rozwijamy naszą ofertę i platformę...



- **Aplikacja mobilna do Konta Junior** stworzona dla dzieci poniżej 13 roku życia i dostosowana do ich potrzeb w codziennym zarządzaniu wydatkami.
- Szybkie i bezpieczne **potwierdzanie transakcji danymi biometrycznymi**, przy użyciu skanu twarzy lub odcisku palca w aplikacji mobilnej mBanku.
- **Voicebot** uruchomiony **w call center**, aby pomagać klientom w częstych problemach, przekierowując bardziej złożone sprawy do konsultantów.
- Nowa **aplikacja mobilna dla klientów korporacyjnych** z przejrzystym interfejsem, intuicyjną nawigacją i 'asystentem zadań', który przypomni klientom o zleceniach do autoryzacji.

...biorąc pod uwagę zasady ESG i najlepsze doświadczenie klienta...

- mBank i jego klienci **przekazali wspólnie 20 mln zł** podczas zbiórki w ramach 29. Finału **Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy**.
- **Eko kredyt hipoteczny** na zakup lub budowę **energooszczędnej nieruchomości**, z automatycznie obniżoną marżą na podstawie odpowiedniego świadectwa.
- mBank pośredniczył w **emisji zielonych obligacji** o wartości 150 mln zł dla R.Power, największego polskiego dewelopera farm fotowoltaicznych.
- Specjalny kredyt na **finansowanie małych projektów OZE** i instalacji na własne potrzeby realizowanych przez klientów korporacyjnych mBanku.

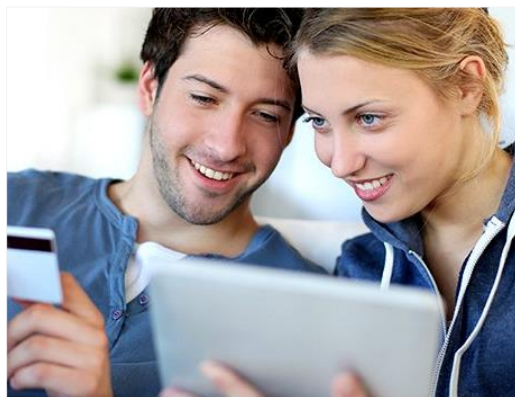


...i uzupełniając paletę produktową o usługi powiązane

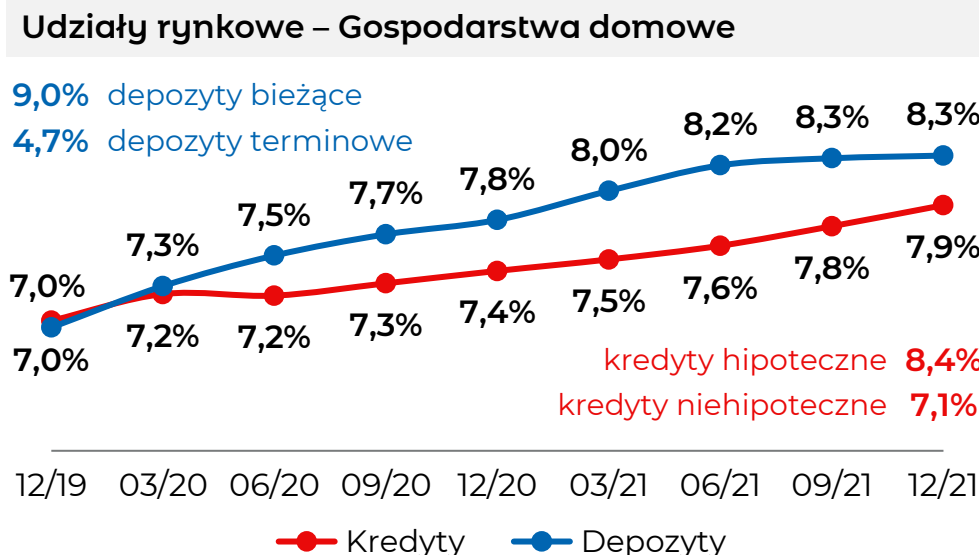
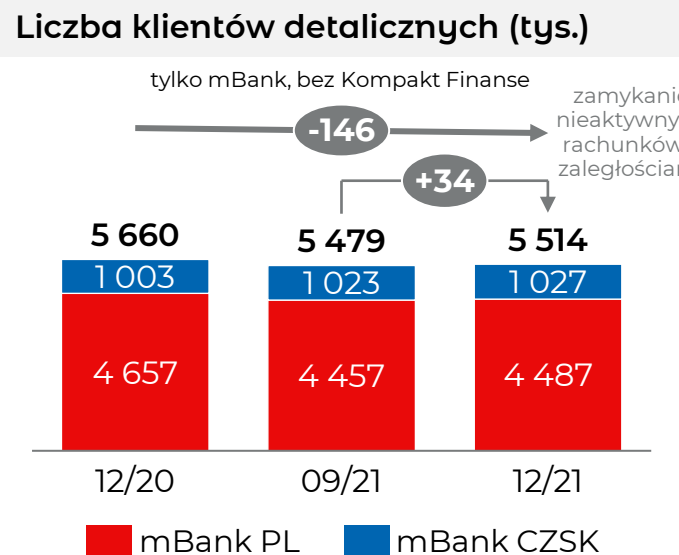


- **Zbliżeniowy BLIK** dostępny w aplikacji mobilnej mBanku do wygodnych płatności w punktach usługowych i handlowych bez wydanej karty.
- Klienci korporacyjni mBanku otrzymali trzy popularne **opcje płatności mobilnych**, w tym Apple Pay, Google Pay i Garmin Pay.
- Kolejna edycja **specjalnej kampanii i konkursu „Cyfrowe Rewolucje”**, której celem jest wsparcie mikrofirm i MŚP w wejściu na rynek e-commerce i rozwijaniu biznesu online.
- **Zagraniczne fundusze inwestycyjne** od 3 globalnych firm zarządzających aktywami (AllianceBernstein, Fidelity, Schrodgers) w Supermarkecie mBanku.

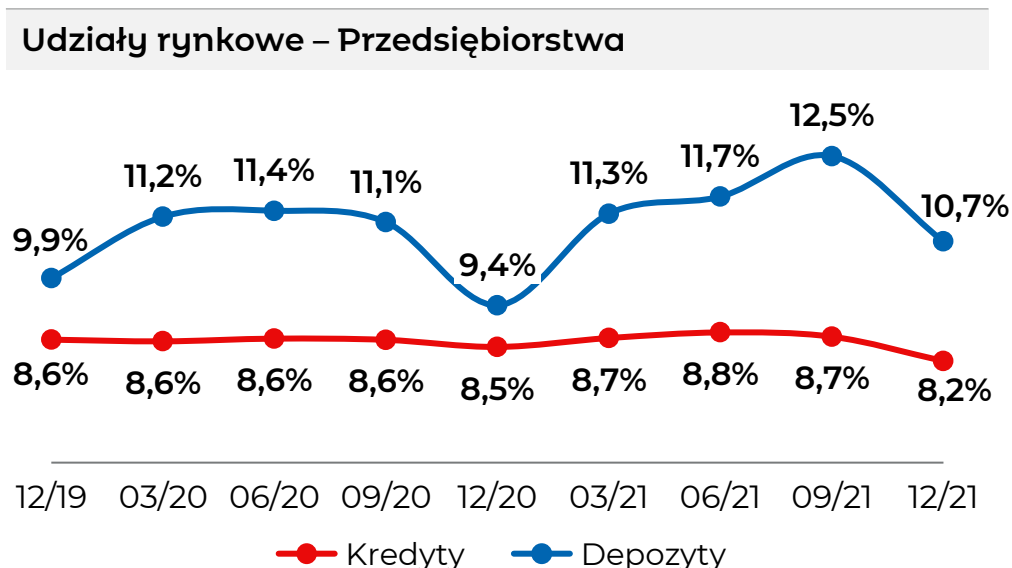
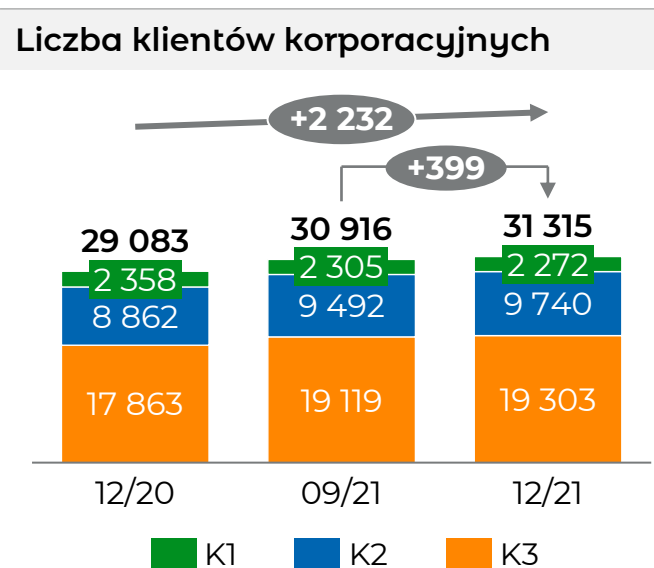
Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym



BANKOWOŚĆ DETALICZNA



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA



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



#1

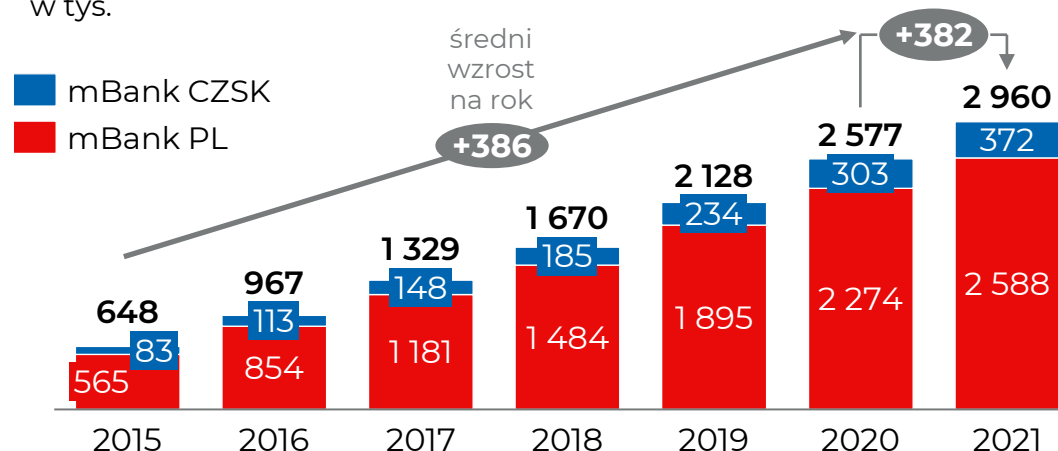
według udziału użytkowników mobilnych w bazie aktywnych klientów ogółem

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku

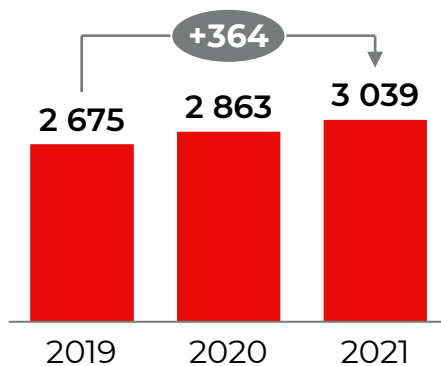
w tys.



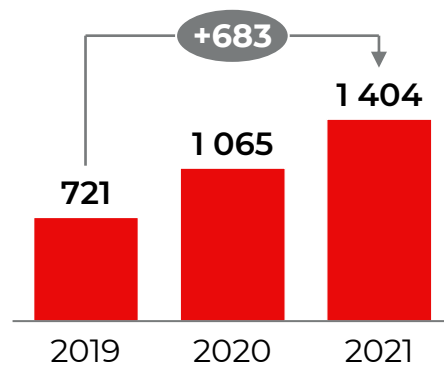
Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

miesięczni aktywni użytkownicy (MAU)



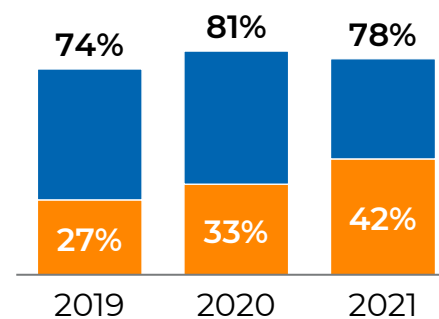
aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)



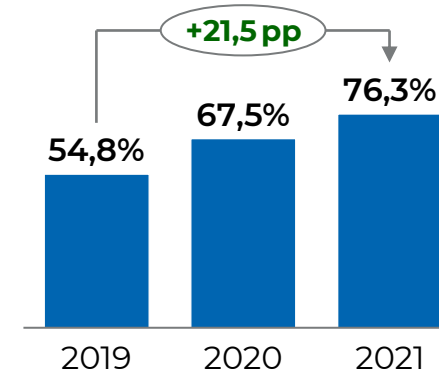
Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)

w tym: aplikacja mobilna



udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych



Uwaga: Aktywny użytkownik to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z czynności: zalogował się do aplikacji mobilnej lub bankowości internetowej, zainicjował przelew lub transakcję kartą.

Wyniki finansowe Grupy mBanku w 2021 r.: Rachunek zysków i strat

mln zł	2019	2020	2021	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	4 002,8	4 009,3	4 104,0	+2,4% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 270,6	1 508,3	1 890,0	+25,3% ↑
Wynik handlowy i pozostałe przychody	251,0	349,2	117,1	-66,5% ↓
Dochody ogółem	5 524,4	5 866,8	6 111,1	+4,2% ↑
Koszty ogółem	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	+1,9% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-793,8	-1 292,8	-878,6	-32,0% ↓
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	+169,9% ↑
Wynik operacyjny	2 013,7	1 141,1	17,6	-98,5% ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-458,7	-531,4	-608,6	+14,5% ↑
Zysk lub strata brutto	1 555,0	609,7	-591,0	+/- ↓
Zysk lub strata netto	1 010,4	103,8	-1 178,8	+/- ↓
Marża odsetkowa netto	2,69%	2,33%	2,15%	-0,18pp
Wskaźnik koszty/dochody	42,2%	41,1%	40,2%	-0,9pp
Koszty ryzyka	0,79%	1,19%	0,76%	-0,43pp
Zwrot na kapitale (ROE)	6,4%	0,6%	-7,2%	-7,8pp
Zwrot na aktywach (ROA)	0,66%	0,06%	-0,59%	-0,65pp

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

Wyniki finansowe Grupy mBanku w 2021 r.: Bilans

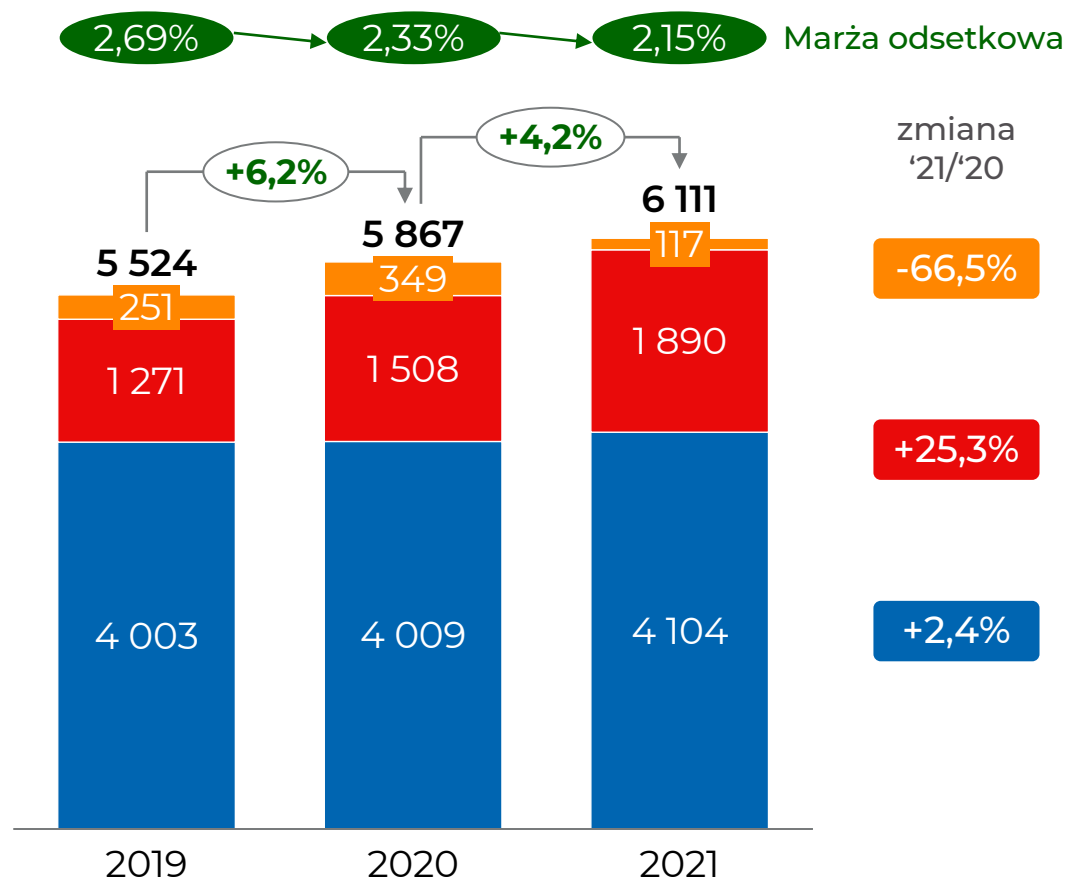
mln zł	2019	2020	2021	Δ r/r
Aktywa ogółem	158 353	178 872	199 539	+11,6% ↑
Kredyty brutto	108 170	112 208	121 233	+8,0% ↑
Kredyty klientów indywidualnych	59 993	65 952	73 244	+11,1% ↑
Kredyty klientów korporacyjnych	47 786	46 025	47 836	+3,9% ↑
Depozyty klientowskie	116 661	137 699	159 935	+16,1% ↑
Depozyty klientów indywidualnych	77 664	97 976	112 446	+14,8% ↑
Depozyty klientów korporacyjnych ¹	37 963	39 143	46 761	+19,5% ↑
Kapitały	16 153	16 675	13 718	-17,7% ↓
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,0%	78,8%	73,8%	-5,0pp
Wskaźnik NPL	4,5%	4,8%	3,9%	-0,9pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	60,7%	58,3%	53,1%	-5,2pp
Współczynnik kapitału Tier I	16,5%	17,0%	14,2%	-2,8pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5%	19,9%	16,6%	-3,3pp

¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

Przychody na trajektorii wzrostowej, dalsza poprawa efektywności

Dynamika dochodów ogółem Grupy mBanku i marża

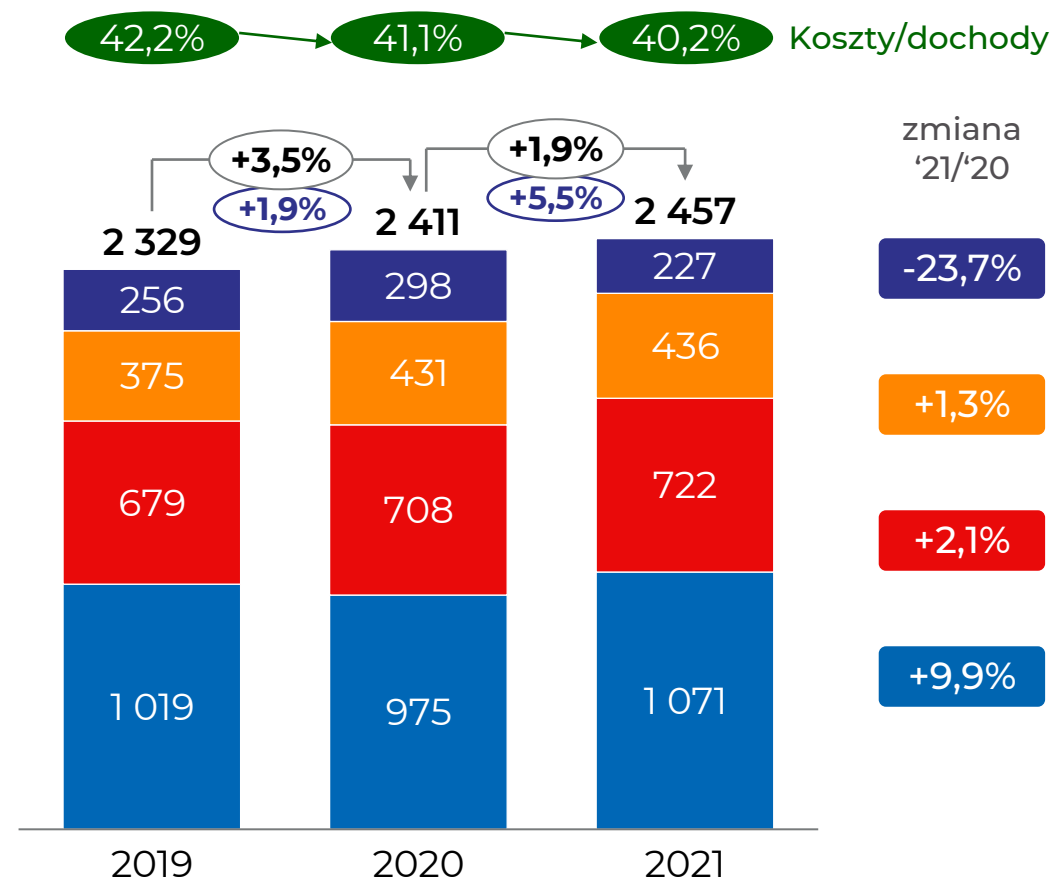
mln zł



- Wynik z tytułu odsetek
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik handlowy i pozostałe przychody netto

Dynamika kosztów ogółem Grupy mBanku i wskaźnik C/I

mln zł



- Koszty pracownicze
- Koszty rzeczowe i pozostałe
- Amortyzacja
- Składki na rzecz BFG
- +X,X% Dynamika z wyłączeniem składek na BFG

Nowa segmentacja: rzeczywiste wyniki podstawowej działalności

Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core w 2021 r.

mln zł	Główny biznes	Non-core ¹	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	3 978	126	4 104
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	2 069	-62	2 007
Dochody ogółem	6 047	64	6 111
Koszty ogółem	-2 436	-21	-2 457
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-865	-13	-879
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0	-2 758	-2 758
Wynik operacyjny	2 746	-2 729	18
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-556	-53	-609
Zysk brutto	2 190	-2 781	-591
Zysk netto	1 603	-2 781	-1 179
Aktywa ogółem	188 236	11 303	199 539
Marża odsetkowa netto	2,23%		2,15%
Wskaźnik koszty/dochody	40,3%		40,2%
Koszty ryzyka	0,85%		0,76%
Zwrot na kapitale (ROE)	11,9%		-7,2%
Zwrot na aktywach (ROA)	0,86%		-0,59%

Wydzielenie portfela hipotek walutowych

- W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników mBanku, wprowadziliśmy nową segmentację. Z całości biznesu wyodrębniliśmy część *non-core*, niezwiązaną z podstawową działalnością, obejmującą walutowe kredyty hipoteczne.
- 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 rezerwy na ryzyko prawne.

Kapitał alokowany do segmentu non-core wyniósł 1,9 mld zł na 31.12.2021.

Jest wyliczany uwzględniając przede wszystkim:

- wagi ryzyka tego portfela według metody AIRB;
- indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy dla Grupy mBanku (obecny lub oczekiwany poziom);

Rezerwy na ryzyko prawne są teraz podzielone na:

- 3 785,1 mln zł** odzwierciedlone przez pomniejszenie aktywów brutto;
- 348,5 mln zł** ujęte w zobowiązaniach banku;

¹ Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecznych” w sprawozdaniu finansowym

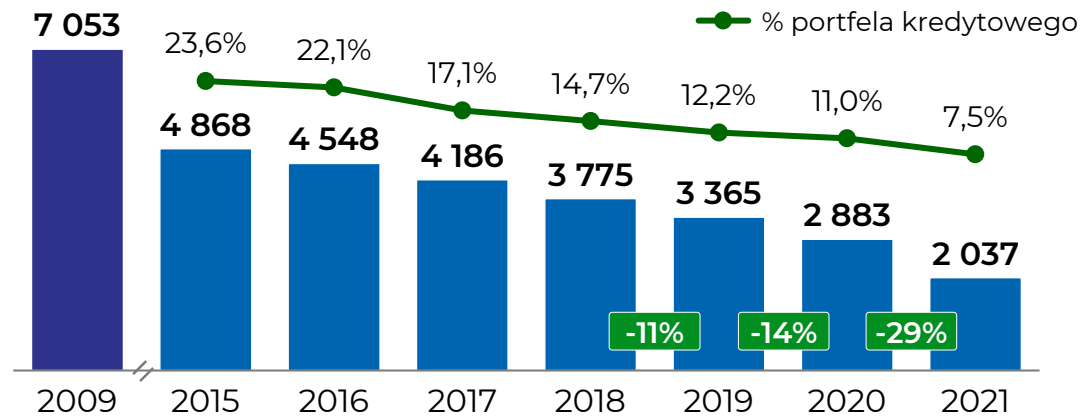
² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki

Znaczne zabezpieczenie przed ryzykiem prawnym portfela CHF

Kredyty hipoteczne w CHF udzielone klientom indywidualnym

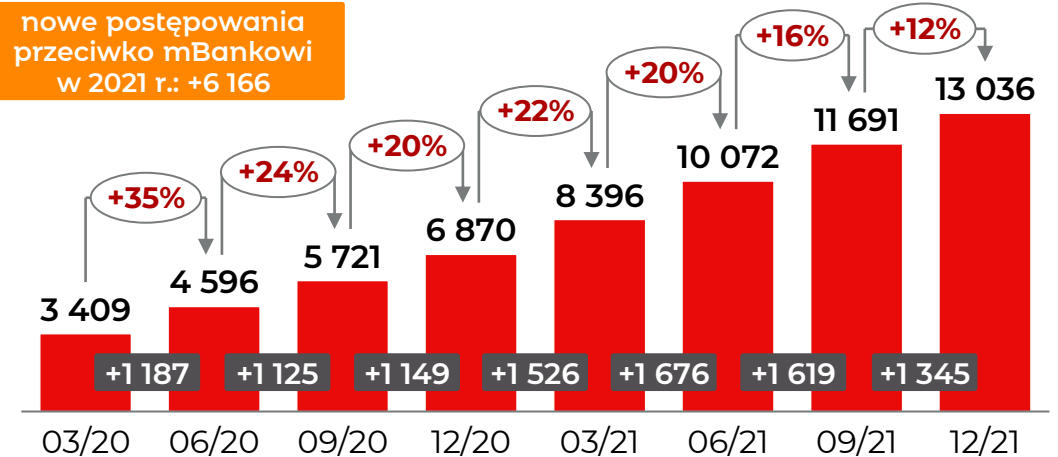
mln CHF, wartość bilansowa

równowartość: 9 064 mln zł na 31.12.2021



Liczba indywidualnych spraw dot. klauzul waloryzacyjnych

nowe postępowania przeciwko mBankowi w 2021 r.: +6 166



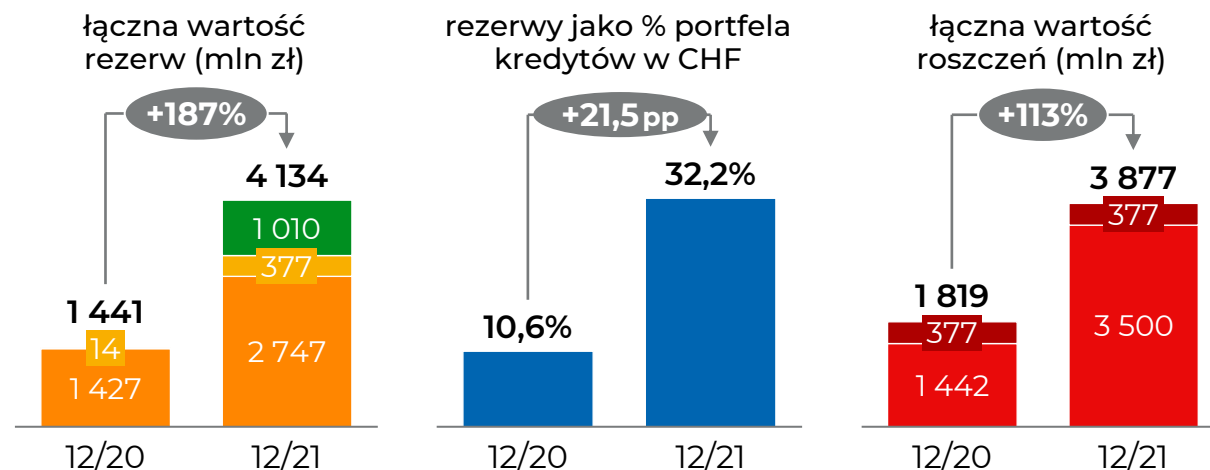
Rezerwy utworzone w związku z ryzykiem prawnym i roszczenia z tytułu spraw sądowych

dotyczące klauzul waloryzacyjnych w kredytach w CHF

mBank wyróżniał się jednym z najwyższych pokryciem portfela CHF utworzonymi rezerwami wśród polskich banków na 31.12.2021.

Komponenty kosztów prawnych:

- potencjalne ugody
- pozew zbiorowy
- pozwy indywidualne



Kluczowe czynniki wpływające na koszty ryzyka prawnego w 2021 r. obejmowały:

- wzrost ryzyka prawnego związanego z pozwami indywidualnymi, który wynikał głównie z (i) większego niż zakładano napływu nowych spraw oraz (ii) zmiany poziomu straty na ekspozycji kredytowej w przypadku przegrania sprawy przez bank
- pokrycie kosztów potencjalnego programu ugód (zakładając poziom akceptacji przez klientów w wys. 34%)
- dotworzenie rezerw na pozew zbiorowy dotyczący klauzul waloryzacyjnych

Przyjęliśmy nową strategię ESG dla Grupy mBanku

Aspekty ESG odgrywają kluczową rolę w sposobie zarządzania naszą firmą

Odpowiedzialność za klimat



Do 2050 r. staniemy się bankiem w pełni neutralnym klimatycznie. Do 2030 r. osiągniemy to w zakresie 1 i 2.

Nasz cel to **zmniejszyć własny wpływ Grupy mBanku na środowisko i być wiodącym bankiem wspierającym transformację energetyczną naszych klientów** poprzez:

- używanie czystej energii, stworzenie systemu agregacji danych dla emisji bezpośrednich, wymianę floty banku na pojazdy o niskiej emisyjności, eliminację papieru
- zapewnienie 10 mld zł finansowania dla segmentu OZE, udzielenie 25 mld zł eko kredytów mieszkaniowych, promowanie oferty inwestycji zgodnych z ESG

Odpowiedzialność związana z przestrzeganiem wartości ESG



Postępujemy zgodnie z tym, co mówimy. Realizujemy cele i je komunikujemy. Budujemy kulturę korporacyjną opartą na wartościach ESG i wprowadzamy je w życie.

Nasz cel to **wprowadzić czynniki ESG do procesów biznesowych i pracowniczych** poprzez:

- określenie 10% celów dla menadżerów dotyczących ESG
- zachowanie różnorodności płci w procesie rekrutacji
- wprowadzenie Taksonomii do procesów; współpracę z partnerami i dostawcami spełniającymi standardy ESG

Odpowiedzialność za kondycję finansową naszych klientów



Wspieramy klientów w bezpiecznym bankowaniu oraz podejmowaniu świadomych decyzji finansowych.

Nasz cel to **dbać o dobrą sytuację finansową i przyszłość naszych klientów** poprzez:

- rozwój funkcjonalności zarządzania finansami osobistymi (PFM), aby dać klientom kontrolę nad budżetem i wspierać w przygotowaniu do życiowych wydarzeń
- kampanie edukacyjne o cyberbezpieczeństwie
- odpowiedzialną sprzedaż, przejrzyste prezentowanie ryzyk związanych z danymi produktami finansowymi

Odpowiedzialność za społeczeństwo



Przyczynimy się do poprawy dobrobytu społecznego. Będziemy firmą odpowiedzialną społecznie. Będziemy dbać o naszych pracowników i ich rodziny.

Nasz cel to **działać z finansową i niefinansową korzyścią dla społeczeństwa** poprzez:

- wsparcie rozwoju edukacji matematycznej w Polsce
- współpracę z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy (WOŚP) i bycie jej sponsorem
- stworzenie kolekcji obrazów młodych artystów



Jako pierwszy polski bank, samodzielnie podpisaaliśmy „Zasady odpowiedzialnej bankowości”.

ESG Risk Rating
od Sustainalytics
15,9 (low risk)
według stanu na 19.04.2021

MSCI ESG Rating¹
BBB
według stanu na lipiec 2021

Bloomberg GEI
Gender-Equality Index

FTSE4Good
Index Series

WIG-ESG indeks
na GPW w Polsce

¹ zapoznaj się z notą prawną na [stronie www](#)

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2021 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2021 r. **15**

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych





Analiza rezultatów za IV kw. 2021 r. **19**

- Kredyty i depozyty
- Przychody ogółem i ich główne komponenty
- Koszty ogółem i efektywność
- Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
- Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **28**

Załącznik **32**

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w IV kw. 2021 r.

	Dochody podstawowe na rekordowym poziomie, odbicie wyniku odsetkowego i najlepszy wynik prowizyjny w historii	Wynik odsetkowy +21,9% r/r	Wynik prowizyjny +19,7% r/r
	Doskonała efektywność kontynuowana, chociaż rosnąca inflacja wywiera presję na rozwój kosztów	Koszty ogółem +11,0% r/r	Koszty/dochody 36,7%
	Silny zysk z podstawowej działalności, wysokie koszty ryzyka prawnego ciężą wynikom segmentu non-core	Bazowy zysk brutto 592 mln zł	Koszty frankowe 2,0 mld zł
	Kredyty i depozyty na pozytywnej trajektorii w segmencie detalicznym, efekt końca roku w obszarze korporacyjnym	Kredyty +8,0% r/r	Depozyty +16,1% r/r
	Zwiększone rezerwy odzwierciedlające ostrożne podejście do ryzyka, solidna pozycja kapitałowa i płynnościowa	Koszty ryzyka 98 p.b.	Łączny współ. kapit. 16,6%
	Stale rosnąca liczba aktywnych klientów, potwierdzająca wygodę korzystania z usług i aplikacji mBanku	MAU w Polsce 3,0 mln	Aktywni użyt. BLIK 1,4 mln

MAU = miesięczni aktywni użytkownicy

Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	IV kw. 2020	III kw. 2021	IV kw. 2021	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	976,9	1 004,8	1 190,8	+18,5% ↑	+21,9% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	409,5	479,4	490,0	+2,2% ↑	+19,7% ↑
Dochody ogółem	1 552,3	1 509,0	1 620,6	+7,4% ↑	+4,4% ↑
Koszty ogółem (bez BFG)	-502,2	-592,3	-570,7	-3,6% ↓	+13,7% ↑
Składki na BFG	-34,4	-24,2	-24,8	+2,4% ↑	-28,0% ↓
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-262,6	-195,7	-289,8	+48,1% ↑	+10,4% ↑
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-633,0	-436,8	-2 006,5	+359,3% ↑	+217,0% ↑
Wynik operacyjny	120,2	260,0	-1 271,2	+/- ↓	+/- ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-127,8	-158,6	-164,0	+3,4% ↑	+28,4% ↑
Zysk lub strata brutto	-7,6	101,4	-1 435,3	+/- ↓	188,9x ↓
Zysk lub strata netto	-174,7	26,6	-1 631,1	+/- ↓	9,3x ↓
Marża odsetkowa netto	2,21%	2,02%	2,42%	+0,40pp	+0,21pp
Wskaźnik koszty/dochody	34,6%	40,9%	36,7%	-4,2pp	+2,1pp
Koszty ryzyka	0,97%	0,66%	0,98%	+0,32pp	+0,01pp
Zwrot na kapitale (ROE)	-4,1%	0,6%	-42,5%	-43,1pp	-38,4pp
Zwrot na aktywach (ROA)	-0,38%	0,05%	-3,14%	-3,19pp	-2,76pp

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: Bilans

mln zł	IV kw. 2020	III kw. 2021	IV kw. 2021	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	178 872	208 152	199 539	-4,1% ↓	+11,6% ↑
Kredyty brutto	112 208	123 210	121 233	-1,6% ↓	+8,0% ↑
Kredyty klientów indywidualnych	65 952	73 124	73 244	+0,2% ↑	+11,1% ↑
Kredyty klientów korporacyjnych	46 025	49 883	47 836	-4,1% ↓	+3,9% ↑
Depozyty klientowskie	137 699	164 142	159 935	-2,6% ↓	+16,1% ↑
Depozyty klientów indywidualnych	97 976	108 921	112 446	+3,2% ↑	+14,8% ↑
Depozyty klientów korporacyjnych ¹	39 143	54 418	46 761	-14,1% ↓	+19,5% ↑
Kapitały	16 675	16 536	13 718	-17,0% ↓	-17,7% ↓
Wskaźnik kredyty/depozyty	78,8%	72,9%	73,8%	+0,9pp	-5,0pp
Wskaźnik NPL	4,8%	4,0%	3,9%	-0,1pp	-0,9pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,3%	57,2%	53,1%	-4,1pp	-5,2pp
Współczynnik kapitału Tier I	17,0%	15,2%	14,2%	-1,0pp	-2,8pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,9%	17,5%	16,6%	-0,9pp	-3,3pp

¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2021 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2021 r. **15**

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

Analiza rezultatów za IV kw. 2021 r. **19**

- Kredyty i depozyty
- Przychody ogółem i ich główne komponenty
- Koszty ogółem i efektywność
- Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
- Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **28**

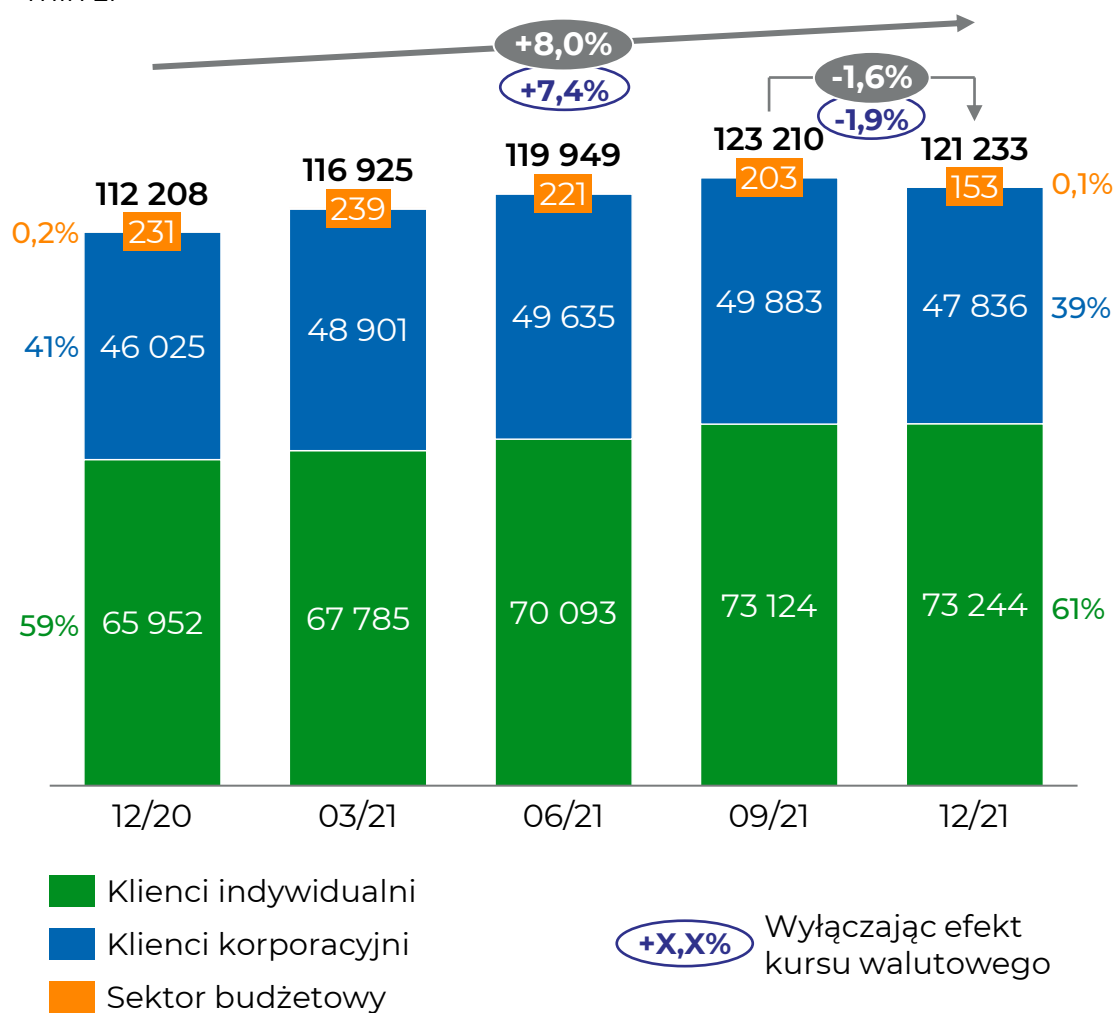
Załącznik **32**

Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Ekspansja portfela kredytowego napędzana dynamicznym wzrostem ekspozycji detalicznych

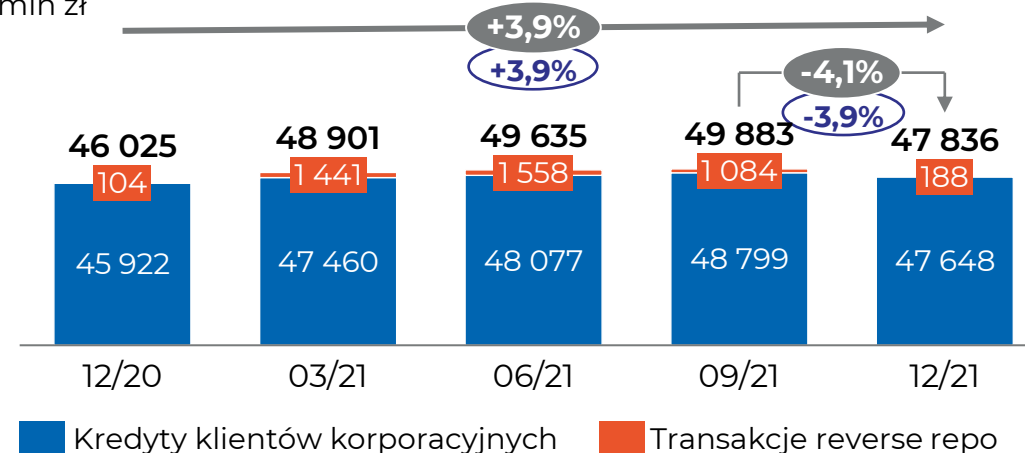
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów

mln zł



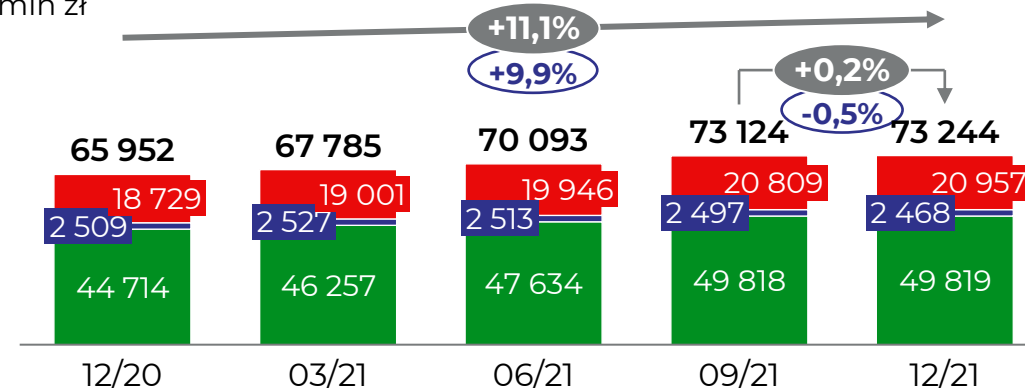
Kredyty brutto klientów korporacyjnych

mln zł



Kredyty brutto klientów detalicznych

mln zł



Kredyty hipoteczne: ■ osoby fizyczne ■ mikrofirmy ■ Niehipoteczne

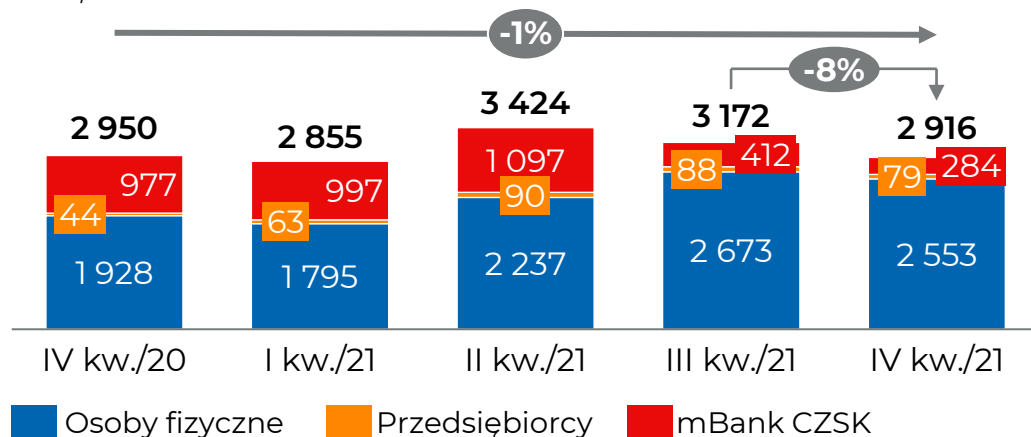
Uwaga: Dane za I kw./20-IV kw./20 przekształcone z powodu zmiany prezentacyjnej dotyczącej kredytów w CHF.

Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Wysoka sprzedaż kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjne na poziomie sprzed pandemii

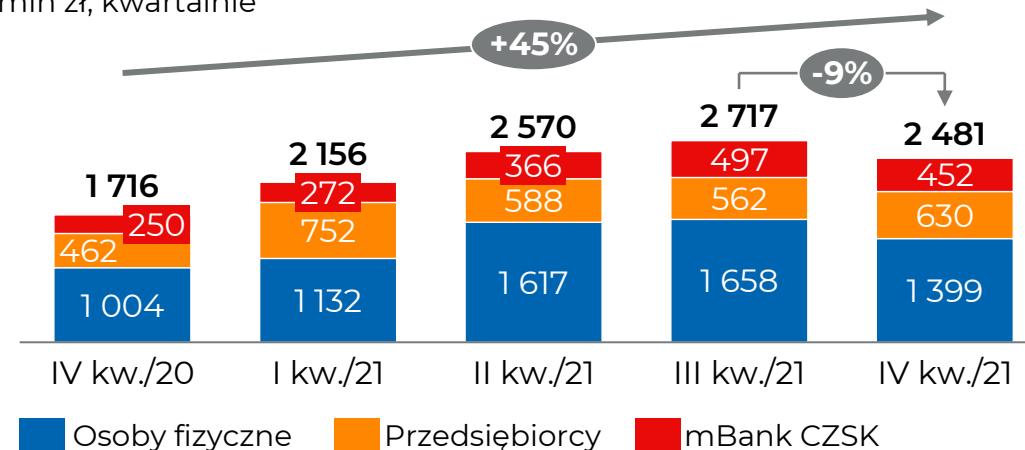
Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



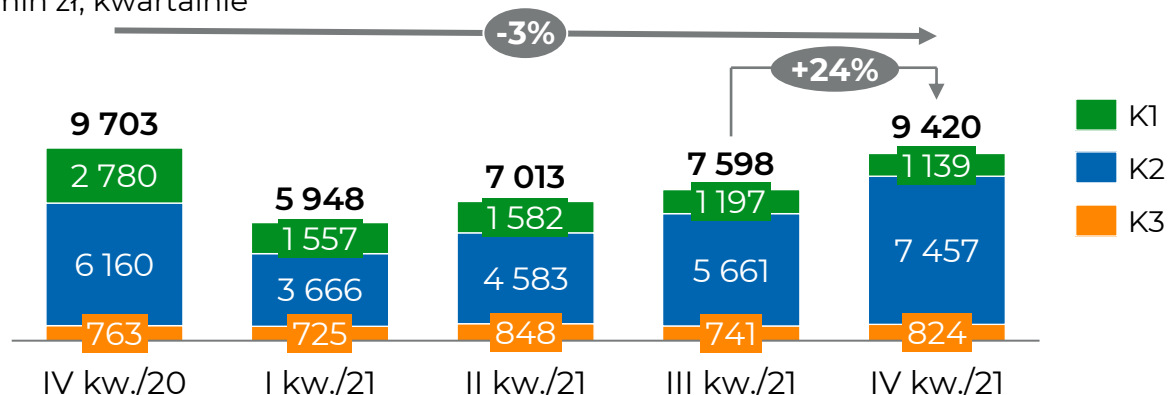
Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



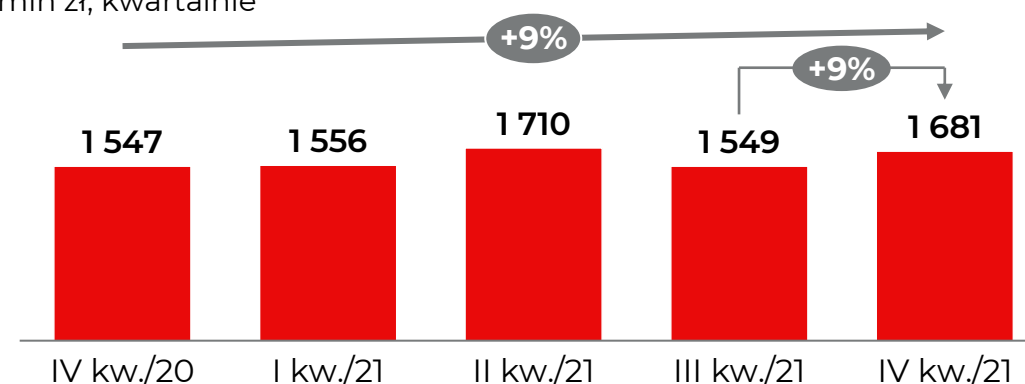
Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹

mln zł, kwartalnie



Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie

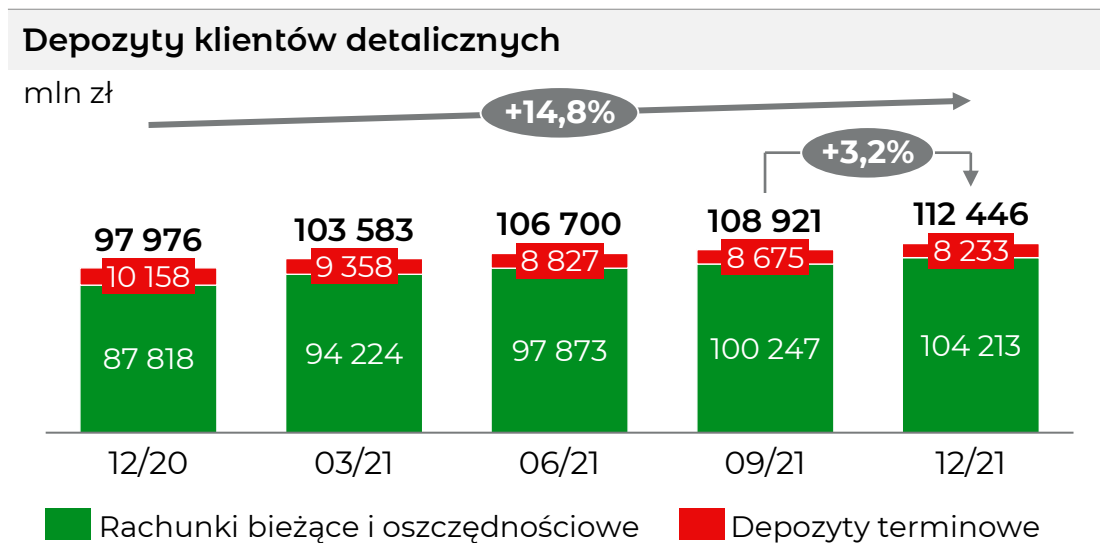
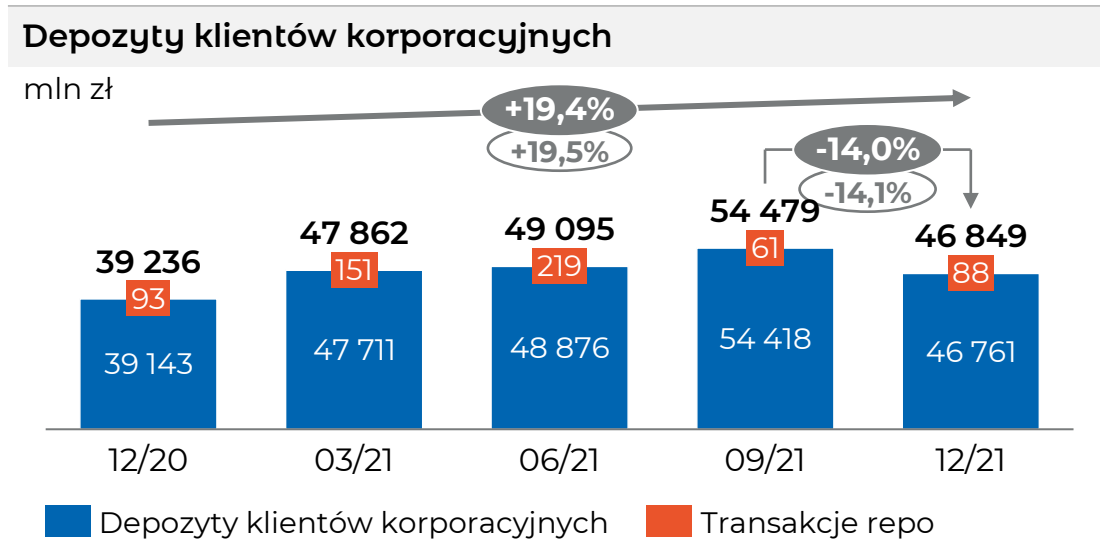
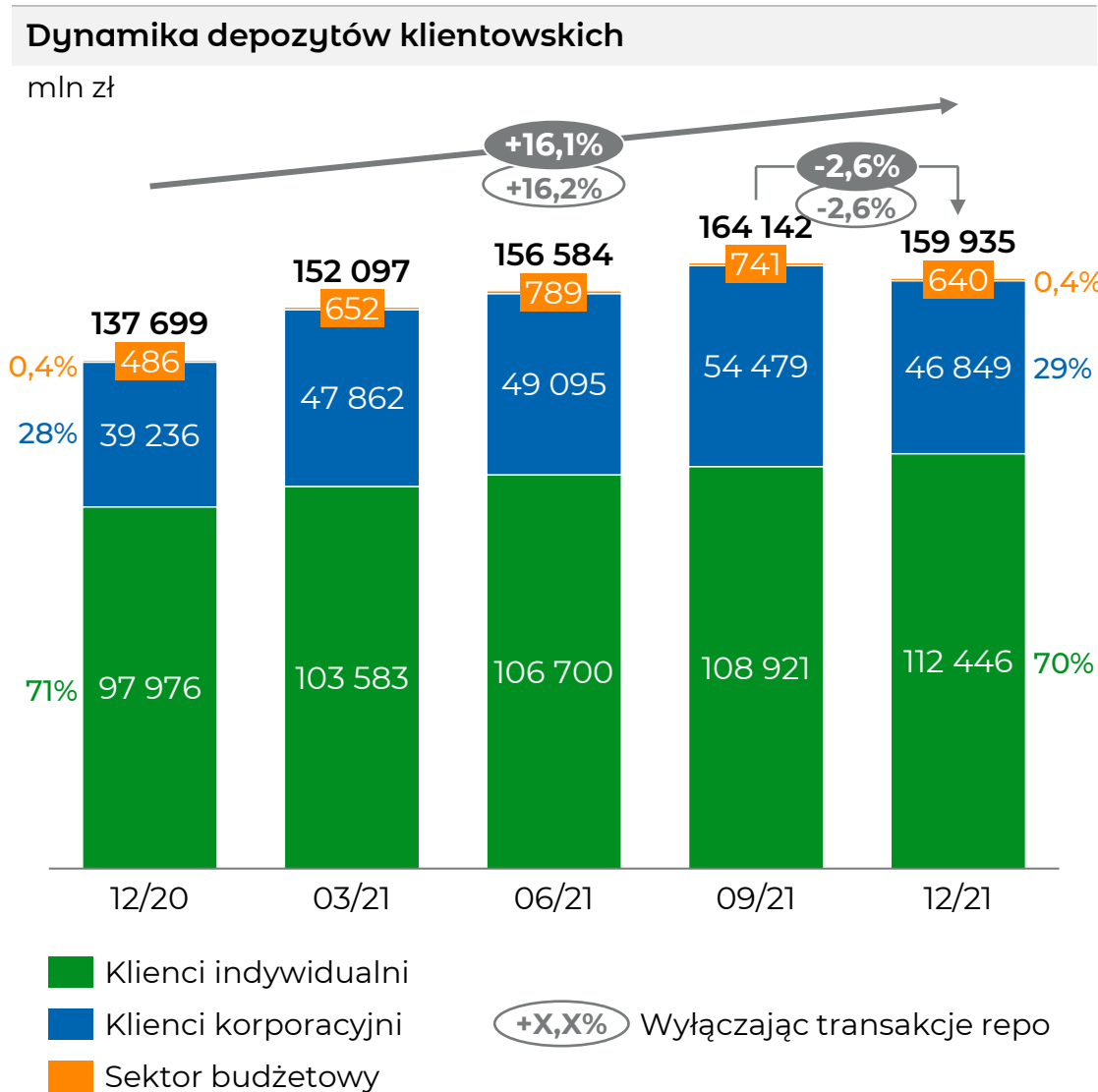


¹ W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

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

Silne napływy na rachunki transakcyjne, zamierzona redukcja depozytów korporacyjnych

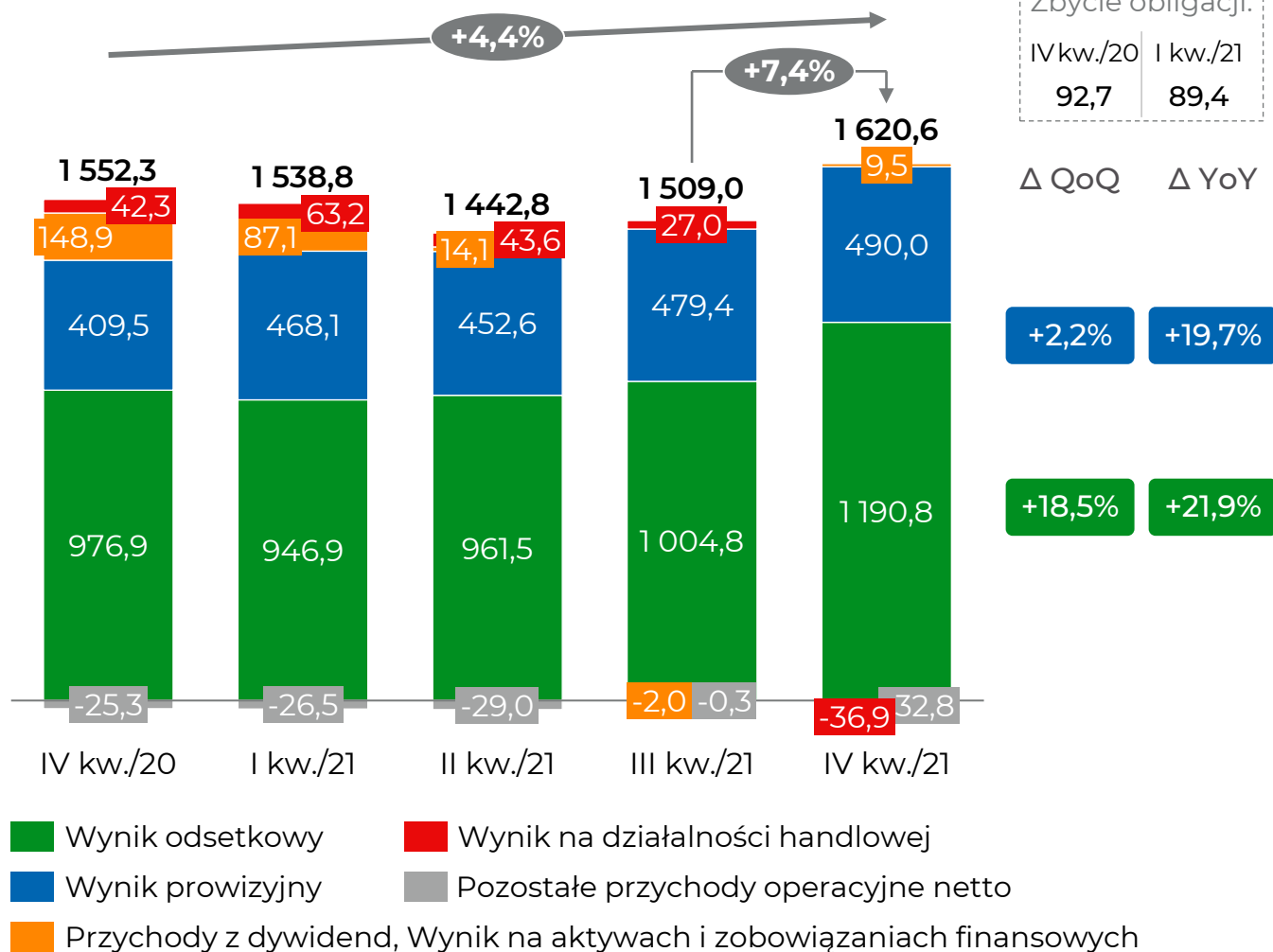


Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowe przychody podstawowe dzięki rosnącym odsetkom i silnym prowizjom

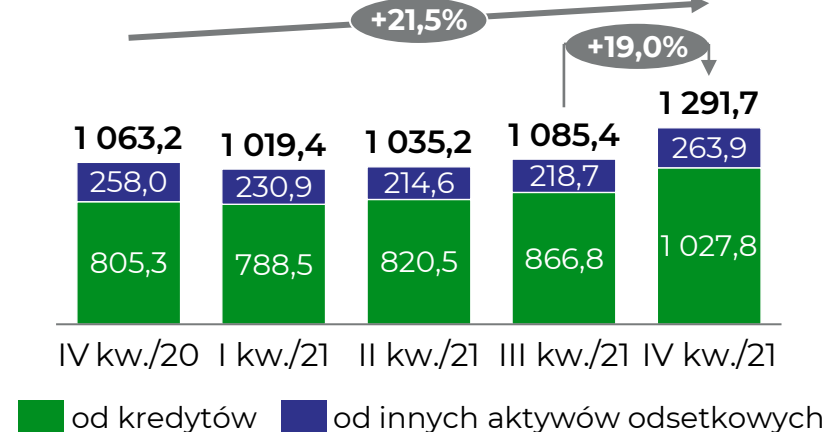
Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



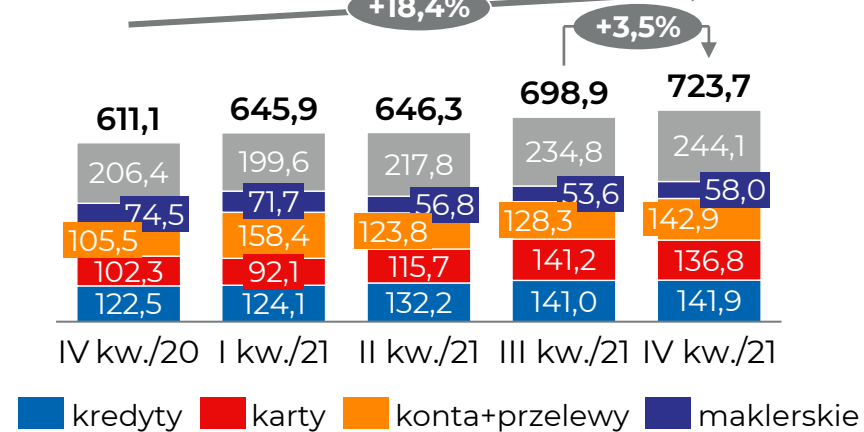
Dynamika przychodów odsetkowych

mln zł



Dynamika przychodów prowizyjnych

mln zł

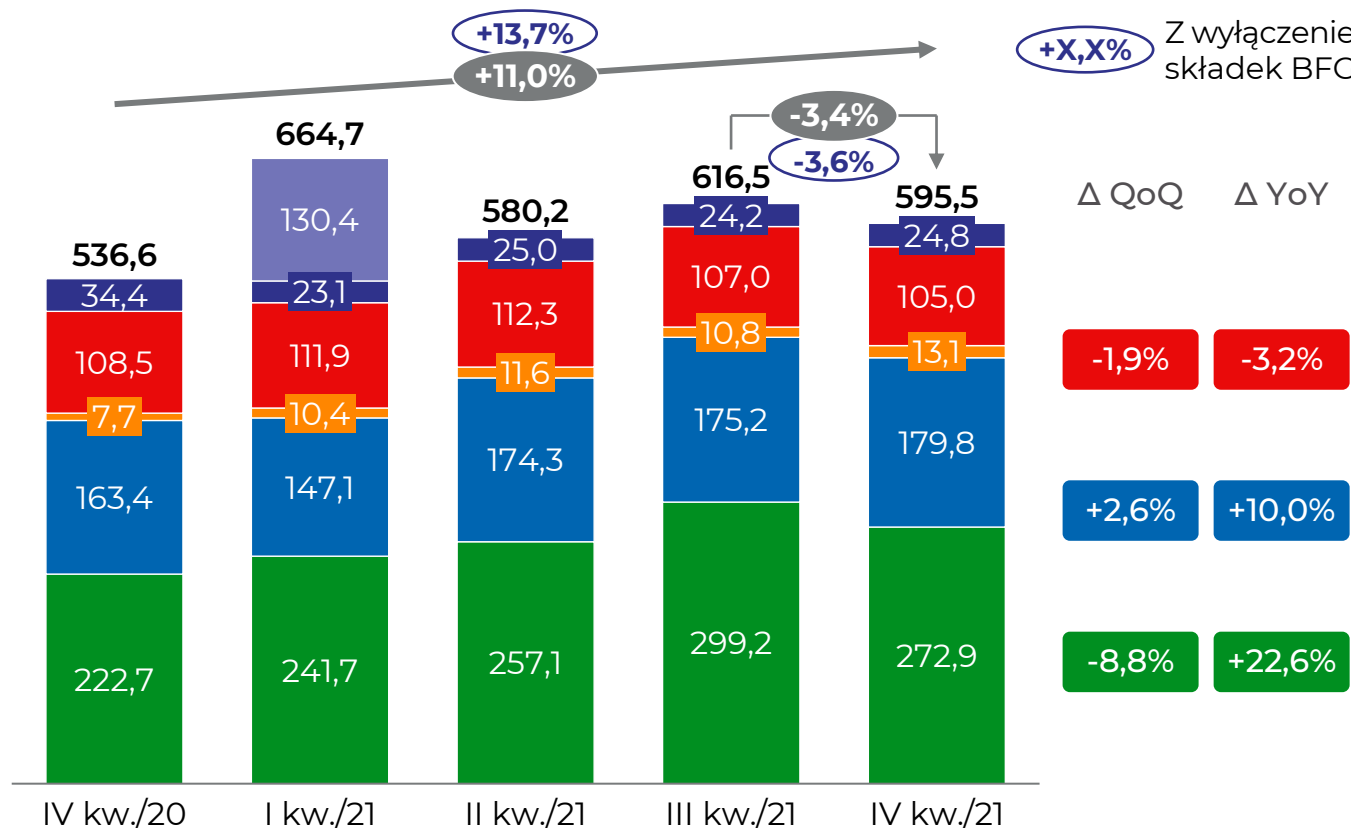


Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

Wiodąca efektywność utrzymana, koszty osobowe w dół do znormalizowanego poziomu

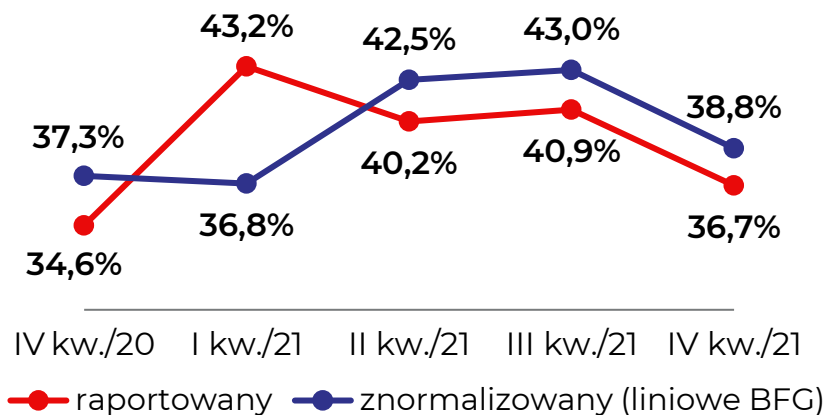
Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



- Koszty pracownicze
- Koszty rzeczowe
- Pozostałe koszty
- Amortyzacja
- Wpłaty na BFG w tym fundusz przymusowej restrukturyzacji w I kw./21

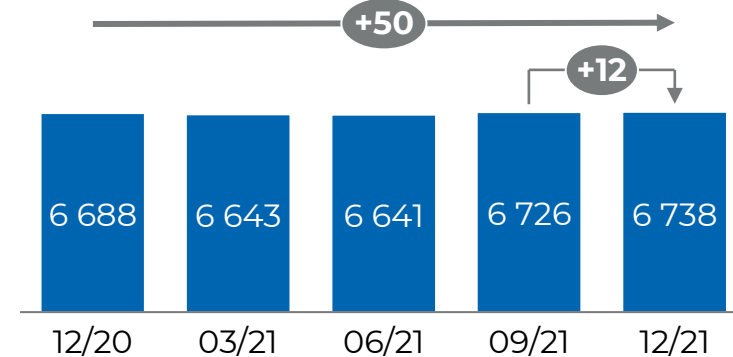
Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie



Wskaźnik koszty/dochody za 2021 r. **40,2%**

Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu

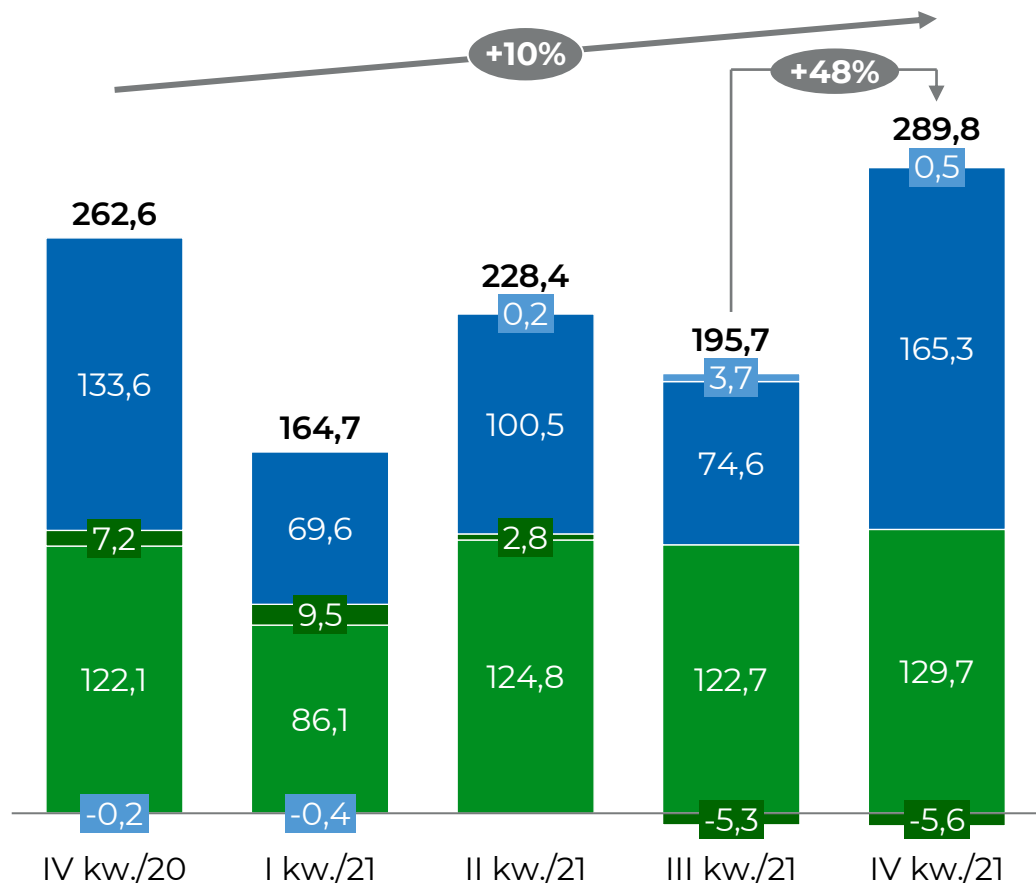


Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Konserwatywne podejście odzwierciedlone w zwiększeniu rezerw przy trwającej niepewności

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

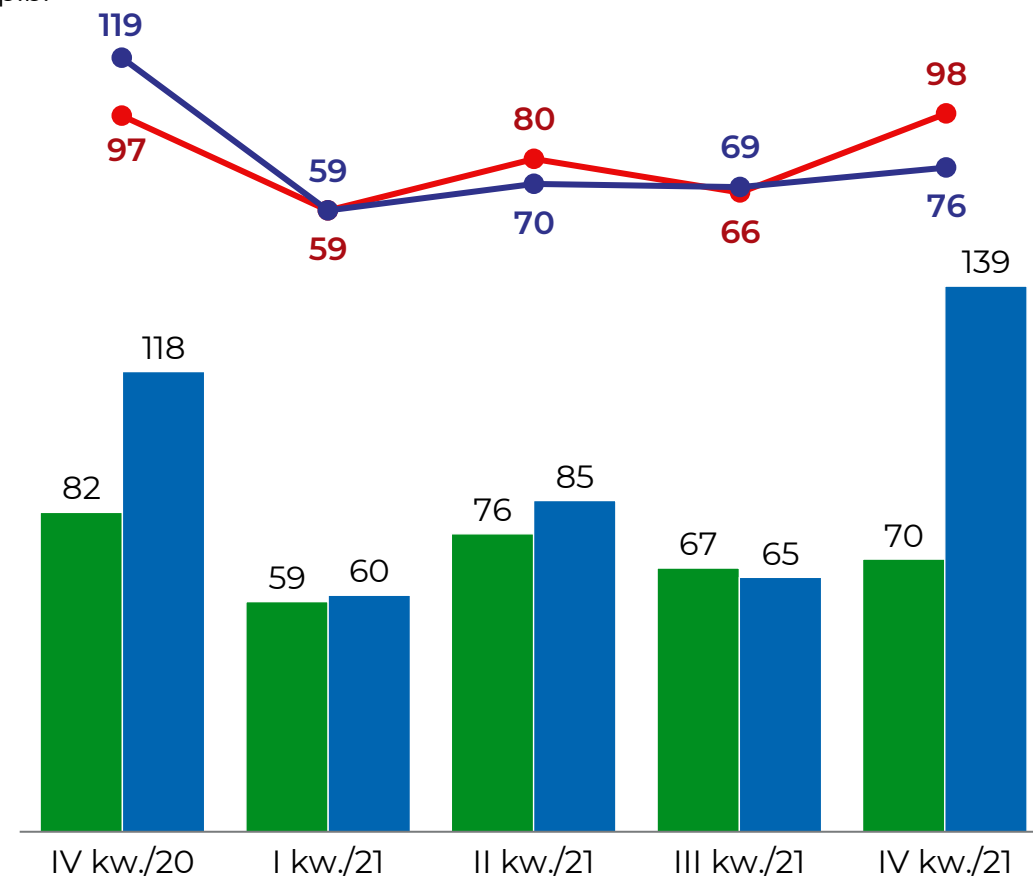
mln zł



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

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

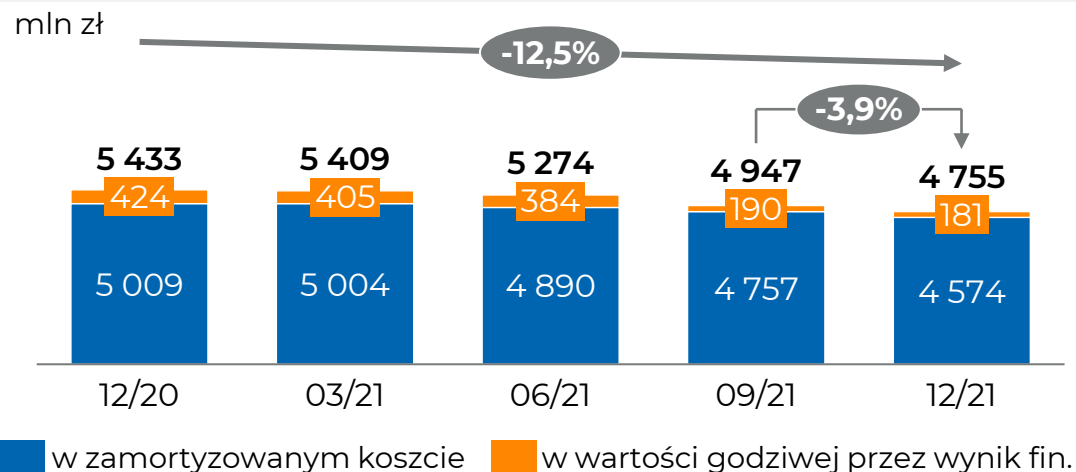


Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

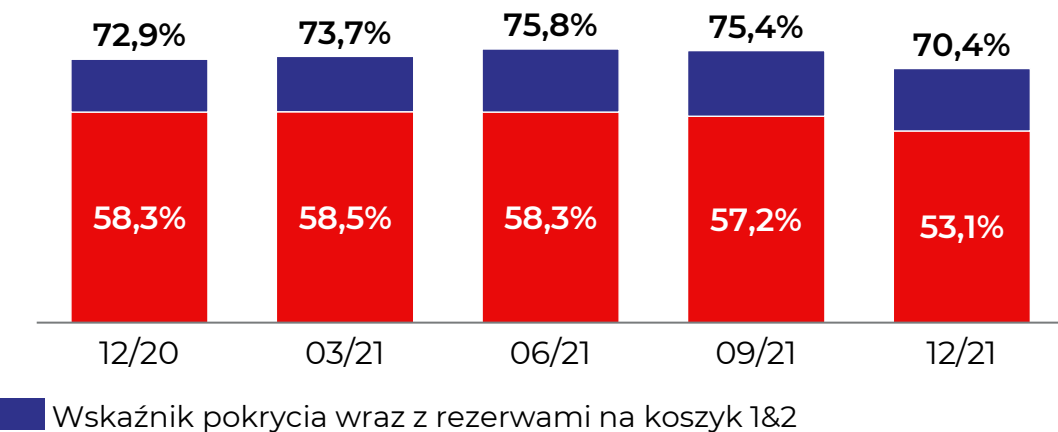
Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów potwierdzona przez miary ryzyka, wsparta przez sprzedaż NPL

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



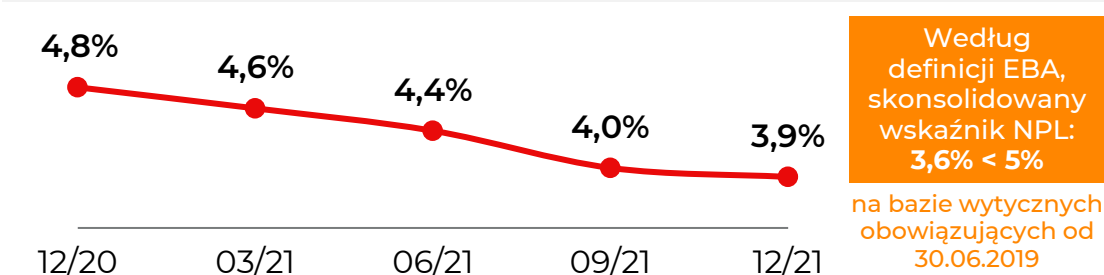
Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku



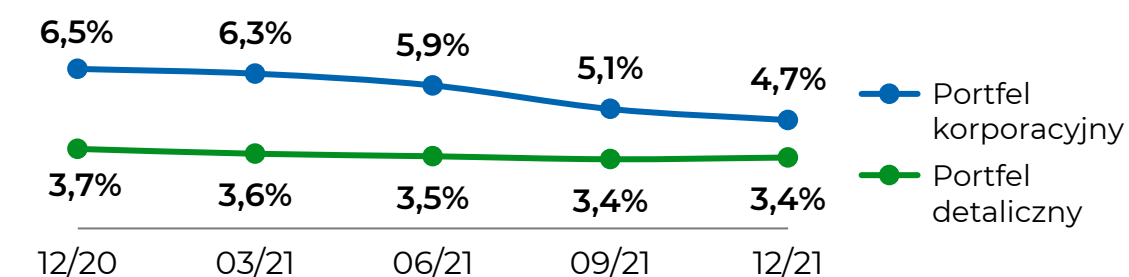
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

Prezentacja dla inwestorów | I-IV kw. 2021 r.

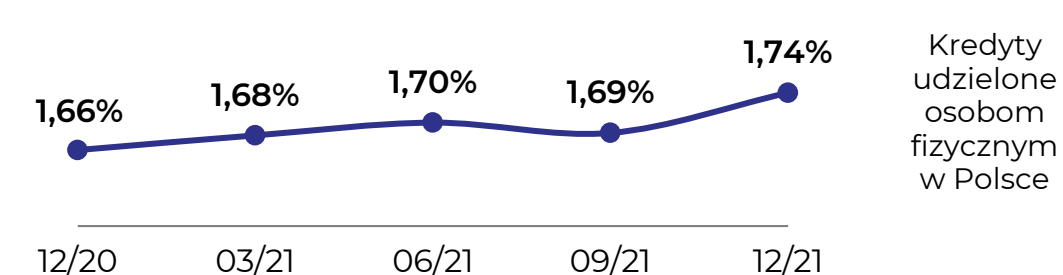
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych

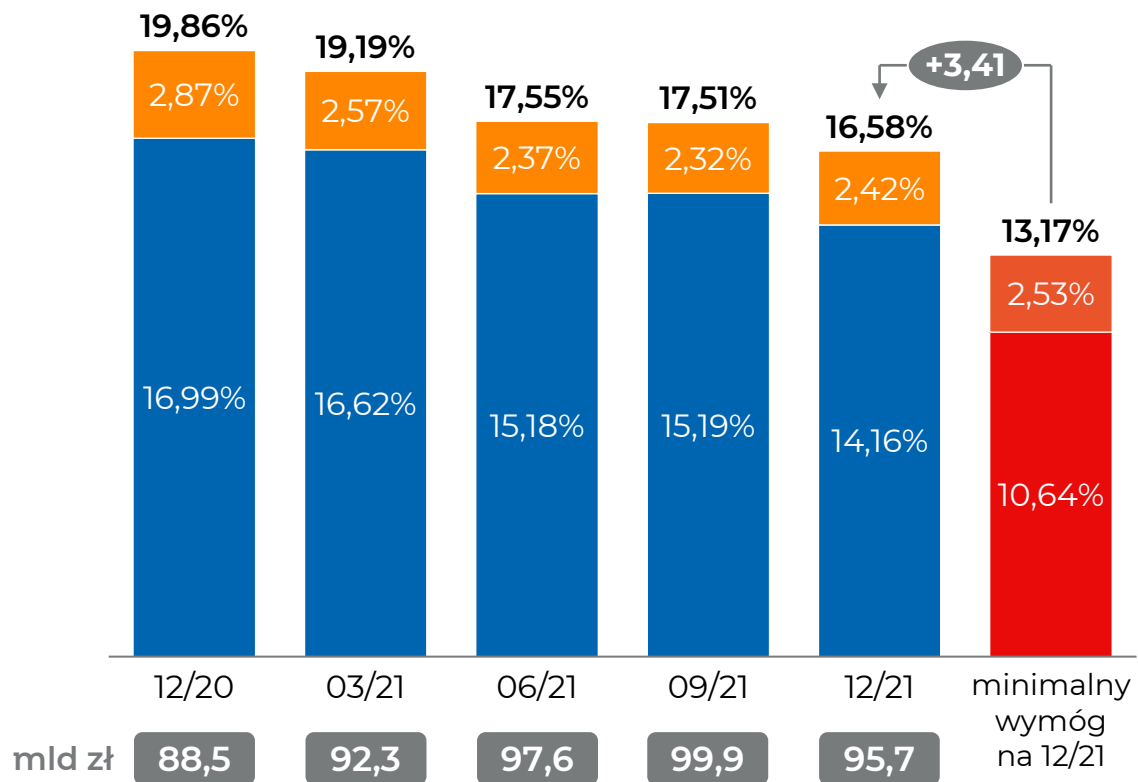


Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

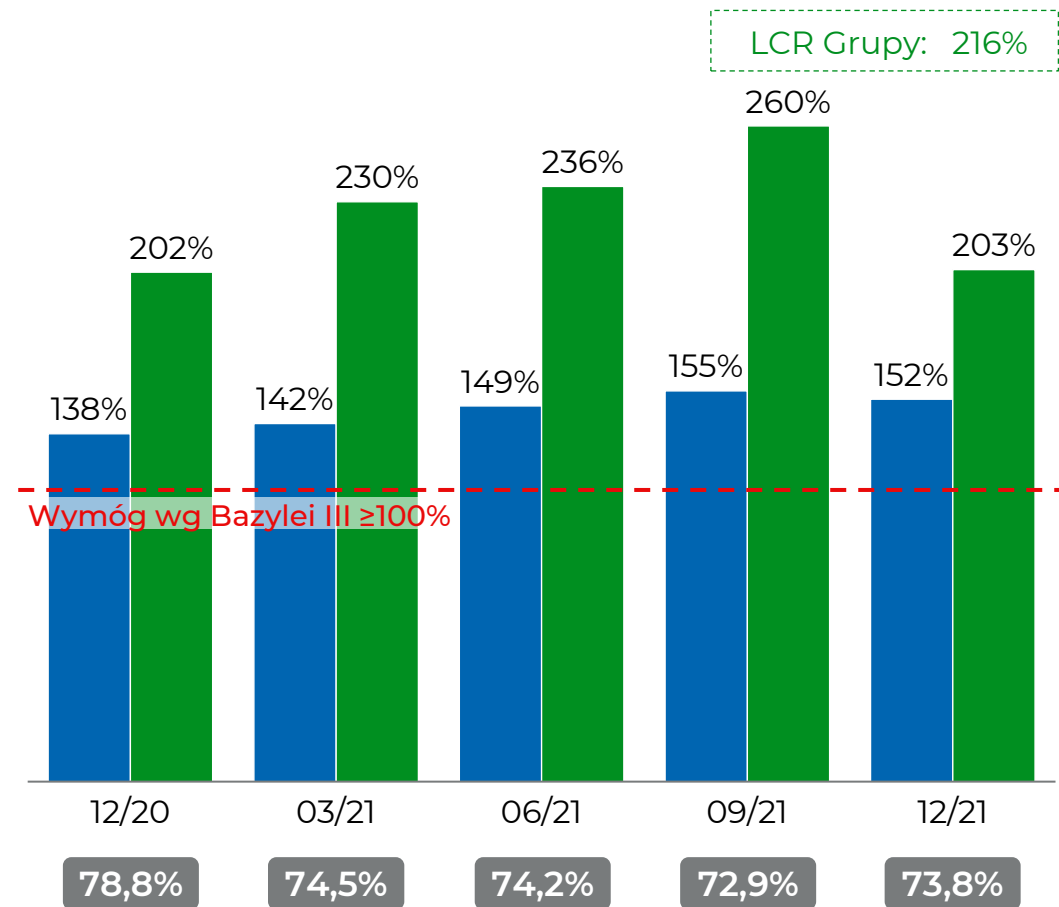
Solidna pozycja kapitałowa i znakomita płynność gwarantujące bezpieczeństwo i stabilność

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

Wpływ negatywnej wyceny obligacji na wskaźniki kapitałowe wyniósł -0,4 p.p. r/r (uwzględniając czynnik mitygujący).



NSFR i LCR dla mBanku



xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA)

■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

xx,x% Wskaźnik kredyt/depozyty Grupy mBanku

■ Net Stable Funding Ratio (NSFR) ■ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2021 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2021 r. **15**

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

Analiza rezultatów za IV kw. 2021 r. **19**

- Kredyty i depozyty
- Przychody ogółem i ich główne komponenty
- Koszty ogółem i efektywność
- Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
- Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

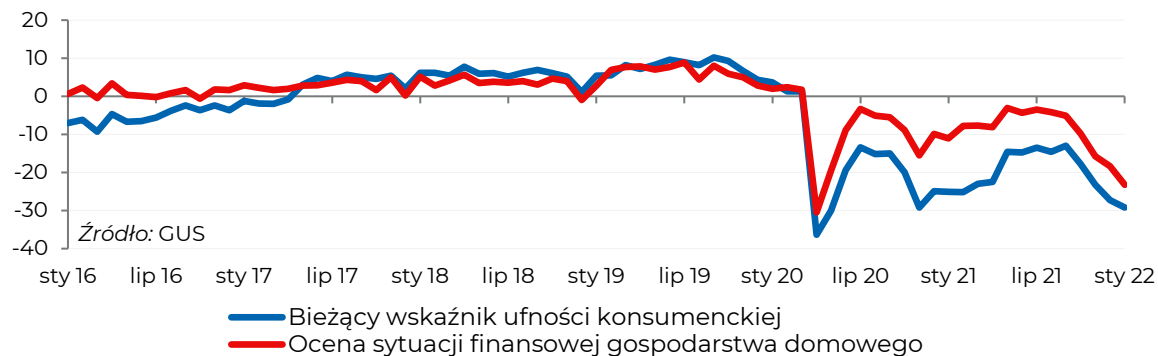
Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **28**

Załącznik **32**

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

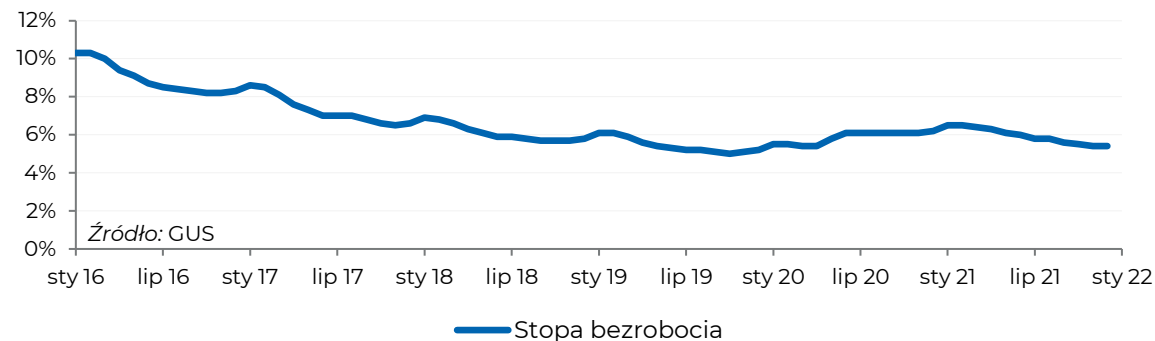
Wyższy popyt i ograniczenia podażowe skutkują inflacją

Spore osłabienie nastrojów konsumenckich



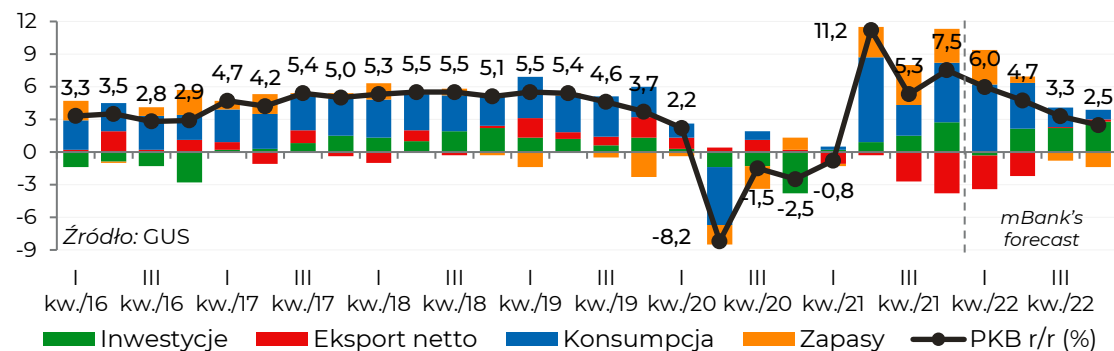
Wysoka inflacja oraz podwyżki stóp procentowych działają niekorzystnie na nastroje konsumenckie. Trudno oczekiwać znaczącej poprawy. Efekty ich obniżenia zobaczymy w tegorocznej konsumpcji.

Stopa bezrobocia obniża się i będzie się obniżać nadal



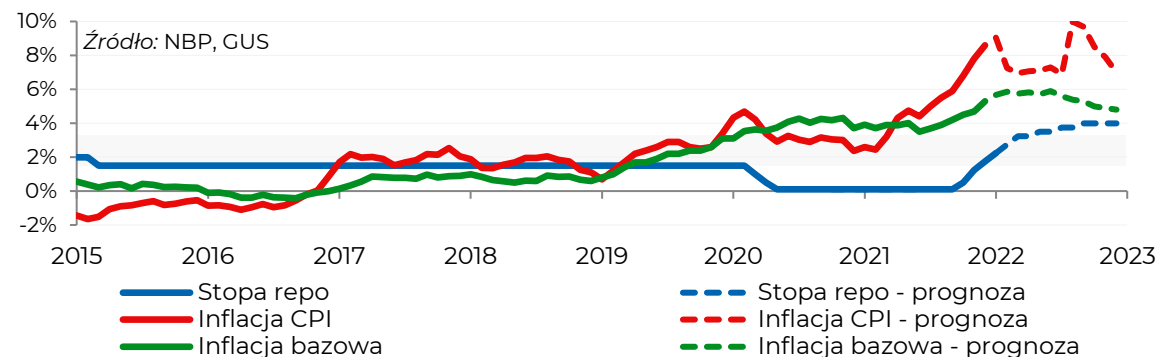
Stopa bezrobocia nadal dynamicznie się obniża. Płace rosną szybciej niż przed pandemią. Popyt na pracowników powrócił do wysokiego poziomu, ale podaż pracy wciąż znajduje się pod presją.

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



Pora dostosować prognozy makroekonomiczne do inflacji oraz podwyżek stóp procentowych. Wzrost PKB w 2021 roku był wysoki (ok. 5,8%), ale w 2022 należy przygotować się na spowolnienie (4,1%) z powodu konsumpcji.

Inflacja poza celem 2,5%, bank centralny w cyklu podwyżek

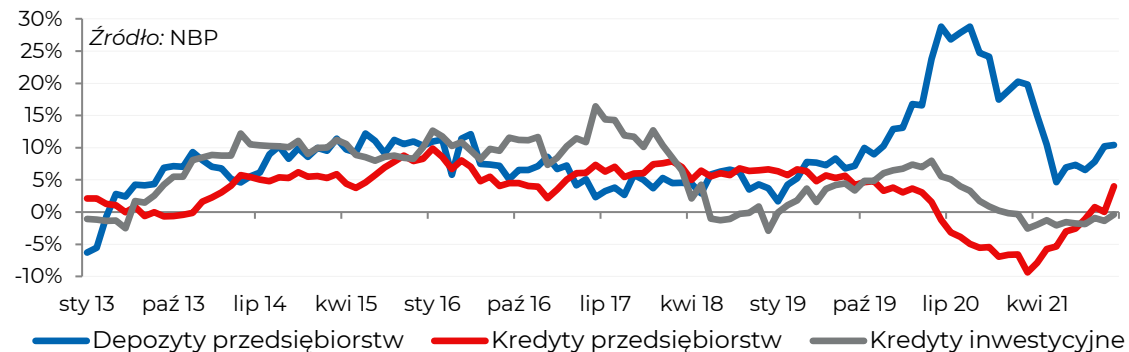


Inflacja w 2022 roku znajdzie się w przedziale 7-8% (wiele zależy od długości trwania tarcz anti-inflacyjnych). Cykl zacieśnienia polityki pieniężnej będzie kontynuowany, a stopy procentowe sięgną 4%.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

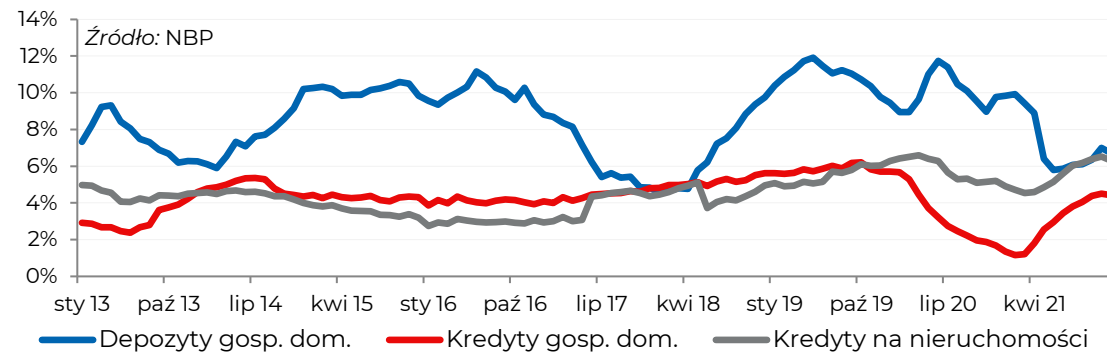
Zgodnie z oczekiwaniami popyt na kredyt rośnie

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



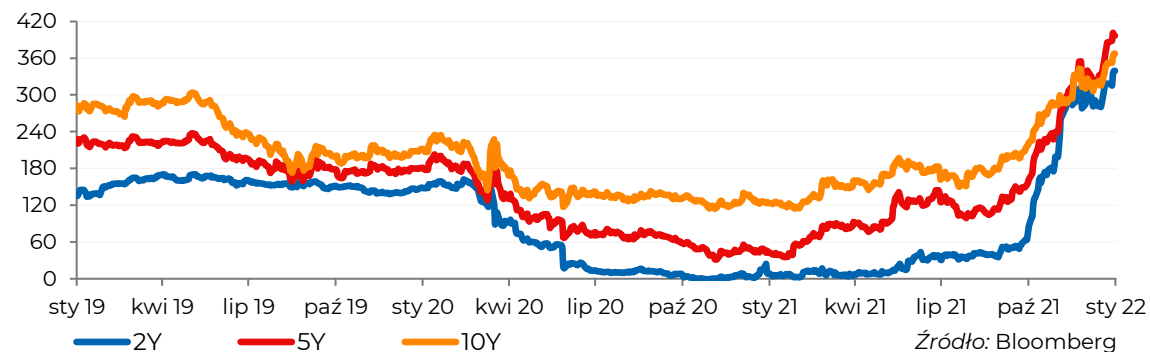
Kontynuacja wzrostów bazy depozytowej. Zgodnie z oczekiwaniami, wolumen kredytów przedsiębiorstw osiągnął dodatnią dynamikę pod koniec 2021 roku. Można oczekiwać dalszego przyspieszenia, w tym kredytu inwestycyjnego.

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



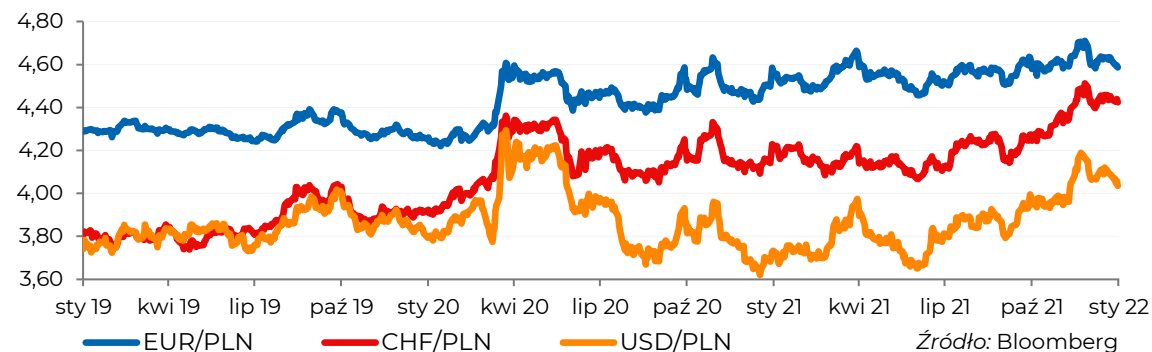
Wzrosty depozytów zwolniły w 2021 roku, ale jest to prawdopodobnie sytuacja przejściowa. Wolumeny kredytowe istotnie przyspieszyły w ubiegłym roku. W 2022 roku dynamiki osiadą na niższych poziomach.

Rentowności obligacji rosną (w pb)



Wysoki wzrost PKB, przyspieszająca inflacja oraz późne, aczkolwiek agresywne podwyżki stóp procentowych spowodowały eksplozję rentowności obligacji. Rynek wycenia, że stopy procentowe RPP dojdą w okolice 4% w 2022 roku.

Złoty: słaby, brak perspektyw na istotne umocnienie



Złoty pozostawał słaby w 2021 roku z uwagi na retorykę NBP, niskie stopy procentowe oraz niepewność dotyczącą wypłaty Polsce środków z funduszu odbudowy. Rok 2022 rysuje się minimalnie bardziej pozytywnie.

Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Środowisko operacyjne dla banków pozostaje trudne pomimo zacieśniania polityki pieniężnej

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2020	2021	2022P	2023P
Wzrost PKB (r/r)	-2,7%	5,8%	4,1%	2,8%
Popyt krajowy (r/r)	-3,3%	8,2%	5,4%	2,1%
Konsumpcja prywatna (r/r)	-3,0%	7,0%	4,8%	2,1%
Inwestycje (r/r)	-8,4%	6,8%	8,3%	7,7%
Inflacja (eop)	2,4%	8,6%	4,3%	1,8%
Stopa bazowa NBP (eop)	0,10%	1,75%	4,00%	3,50%
CHF/PLN (eop)	4,22	4,42	4,17	4,13
EUR/PLN (eop)	4,56	4,59	4,40	4,40

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2020	2021	2022P	2023P
Kredyty przedsiębiorstw	-4,8%	3,9%	10,5%	5,7%
Kredyty gosp. domowych	3,0%	4,9%	4,7%	3,5%
Kredyty hipoteczne	7,3%	7,1%	4,2%	3,4%
Złotowe kredyty hipoteczne	9,7%	12,0%	8,7%	6,9%
Kredyty niehipoteczne	-3,8%	1,1%	5,6%	3,7%
Depozyty przedsiębiorstw	19,0%	10,4%	4,6%	4,1%
Depozyty gosp. domowych	10,7%	6,7%	9,0%	8,4%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 07.02.2022.

Prezentacja dla inwestorów | I-IV kw. 2021 r.

Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku (następne 4 kwart.)

Wynik odsetkowy i marża

pozytywny



- Trwający cykl podwyżek stóp procentowych przekładający się na poprawę marży i znaczny wzrost przychodów odsetkowych
- Niski koszt depozytów wspierany nadpłynnością sektora

Wynik prowizyjny

lekką pozytywny



- Trend wzrostowy dzięki rosnącej bazie klientów i transakcyjności oraz poszerzaniu oferty produktów inwestycyjnych
- Selektywne dostosowania w tabeli opłat i prowizji

Koszty ogółem

negatywny



- Widoczna presja płacowa, ale ogólne koszty działania pod kontrolą
- Inwestycje w przyszły wzrost wraz ze wzrostem przychodów
- Oczekiwany wzrost składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Odpisy na kredyty

neutralny



- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów
- Zmieniające się otoczenie makroekonomiczne może wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców korporacyjnych i detalicznych

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2021 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2021 r. **15**

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

Analiza rezultatów za IV kw. 2021 r. **19**

- Kredyty i depozyty
- Przychody ogółem i ich główne komponenty
- Koszty ogółem i efektywność
- Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
- Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **28**

Załącznik **32**

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	IV kw. 2020	I kw. 2021	II kw. 2021	III kw. 2021	IV kw. 2021
Wynik z tytułu odsetek	976 930	946 895	961 537	1 004 845	1 190 766
Wynik z tytułu opłat i prowizji	409 471	468 060	452 569	479 438	489 954
Przychody z tytułu dywidend	137	440	3 472	957	177
Wynik na działalności handlowej	42 251	63 178	43 587	27 017	-36 892
Wynik na aktywach finansowych ¹	148 812	86 707	10 613	-3 001	9 326
Pozostałe przychody operacyjne netto	-25 267	-26 496	-28 989	-253	-32 776
Dochody ogółem	1 552 334	1 538 784	1 442 789	1 509 003	1 620 555
Koszty ogółem	-536 579	-664 657	-580 230	-616 497	-595 499
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	-428 088	-552 766	-467 894	-509 461	-490 508
<i>Amortyzacja</i>	-108 491	-111 891	-112 336	-107 036	-104 991
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-262 606	-164 716	-228 352	-195 691	-289 814
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-632 980	-66 268	-248 537	-436 819	-2 006 455
Wynik z działalności operacyjnej	120 169	643 143	385 670	259 996	-1 271 213
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-127 767	-138 821	-147 165	-158 594	-164 047
Zysk lub strata brutto	-7 598	504 322	238 505	101 402	-1 435 260
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	-174 682	317 125	108 683	26 555	-1 631 116

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

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	IV kw. 2020	I kw. 2021	II kw. 2021	III kw. 2021	IV kw. 2021
Kasa i operacje z bankiem centralnym	3 968 691	16 355 429	16 523 318	18 015 638	12 202 266
Należności od banków	7 354 268	7 381 296	9 750 443	14 398 589	7 229 681
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	676 466	1 495 167	1 327 844	1 235 480	596 622
Pochodne instrumenty finansowe	1 722 353	1 879 166	1 699 144	2 029 842	1 952 028
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	108 567 354	113 244 357	116 241 341	119 667 078	118 054 854
Inwestycyjne papiery wartościowe	51 728 934	48 570 723	47 421 519	47 160 934	52 675 679
Wartości niematerialne	1 178 698	1 197 772	1 207 765	1 220 375	1 283 953
Rzeczowe aktywa trwałe	1 514 577	1 696 128	1 553 987	1 537 352	1 542 250
Inne aktywa	2 160 276	2 397 014	2 745 531	2 886 512	4 001 552
Aktywa razem	178 871 617	194 217 052	198 470 892	208 151 800	199 538 885
Zobowiązania (w tys. zł)	IV kw. 2020	I kw. 2021	II kw. 2021	III kw. 2021	IV kw. 2021
Zobowiązania wobec innych banków	2 399 740	2 954 112	2 820 649	2 556 140	3 359 558
Pochodne instrumenty finansowe	1 338 564	1 731 193	1 803 770	2 317 815	2 011 182
Zobowiązania wobec klientów	137 698 668	152 097 133	156 583 517	164 141 601	159 935 129
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	13 996 317	13 652 467	13 060 997	15 462 944	13 429 782
Zobowiązania podporządkowane	2 578 327	2 564 462	2 542 224	2 579 721	2 624 456
Pozostałe zobowiązania	4 184 934	4 468 757	4 966 132	4 557 411	4 460 862
Zobowiązania razem	162 196 550	177 468 124	181 777 289	191 615 632	185 820 969
Kapitały razem	16 675 067	16 748 928	16 693 603	16 536 168	13 717 916
Zobowiązania i kapitały razem	178 871 617	194 217 052	198 470 892	208 151 800	199 538 885

Załącznik: Wybrane dane finansowe

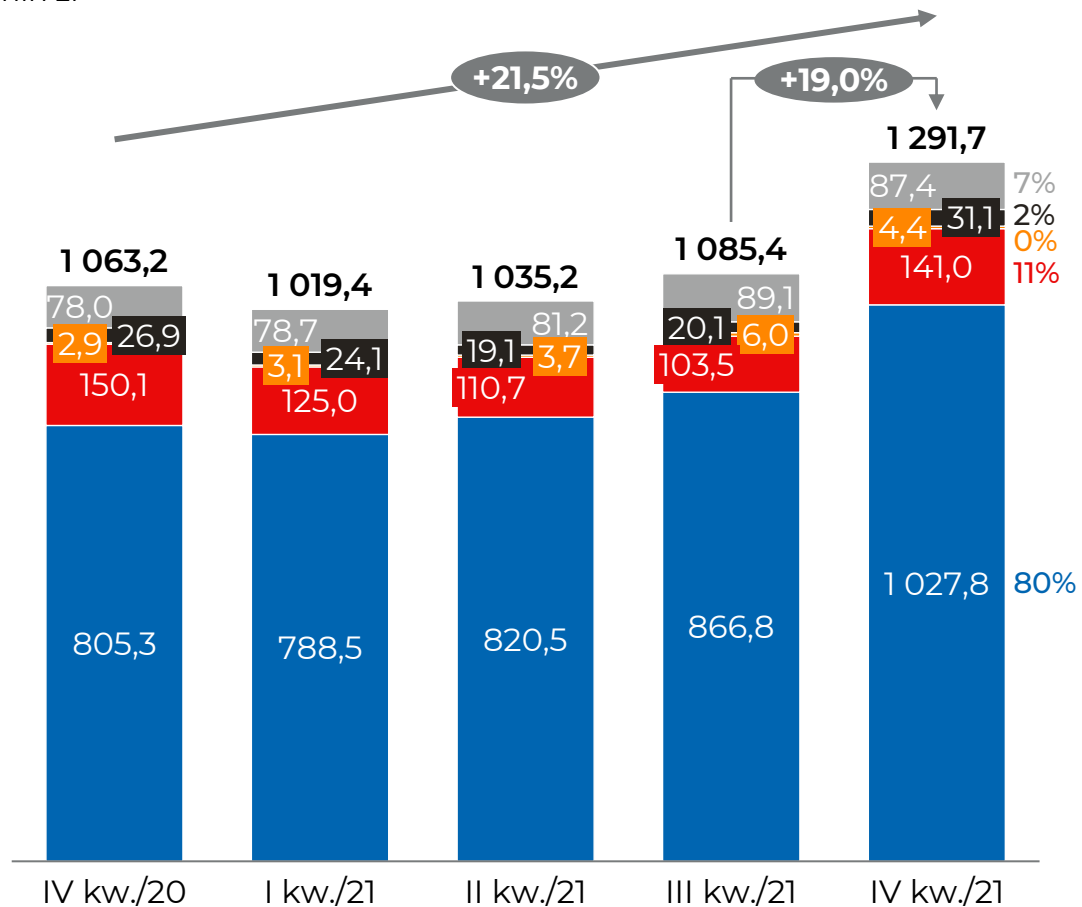
Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	IV kw. 2020	I kw. 2021	II kw. 2021	III kw. 2021	IV kw. 2021
Marża odsetkowa, kwartalnie	2,21%	2,10%	2,04%	2,02%	2,42%
Marża odsetkowa, YtD	2,33%	2,10%	2,07%	2,05%	2,15%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	2,47%	2,20%	2,16%	2,14%	2,23%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	34,6%	43,2%	40,2%	40,9%	36,7%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	41,1%	43,2%	41,8%	41,5%	40,2%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,97%	0,59%	0,80%	0,66%	0,98%
Koszty ryzyka, YtD	1,19%	0,59%	0,70%	0,69%	0,76%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	-4,09%	7,69%	2,60%	0,63%	-42,48%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	0,62%	7,69%	5,12%	3,61%	-7,19%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	-0,38%	0,68%	0,22%	0,05%	-3,14%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,06%	0,68%	0,44%	0,31%	-0,59%
Wskaźnik kredyty/depozyty	78,8%	74,5%	74,2%	72,9%	73,8%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,86%	19,19%	17,55%	17,51%	16,58%
Współczynnik kapitału Tier I	16,99%	16,62%	15,18%	15,19%	14,16%
Wskaźnik dźwigni	7,8%	7,4%	7,0%	6,8%	6,3%
Kapitał / Aktywa	9,3%	8,6%	8,4%	7,9%	6,9%
TREA / Aktywa	49,5%	47,5%	49,2%	48,0%	48,0%
Wskaźnik NPL	4,8%	4,6%	4,4%	4,0%	3,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	58,3%	58,5%	58,3%	57,2%	53,1%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	72,9%	73,7%	75,8%	75,4%	70,4%

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

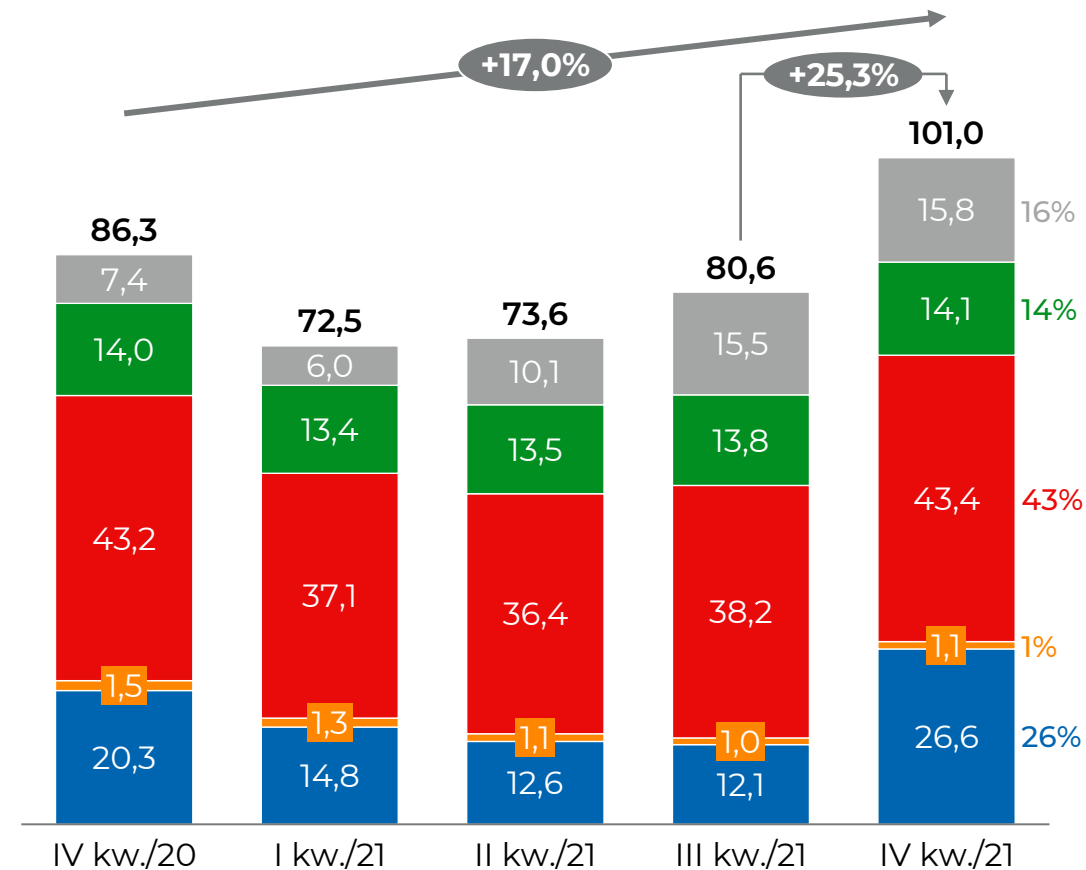
mln zł



- 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

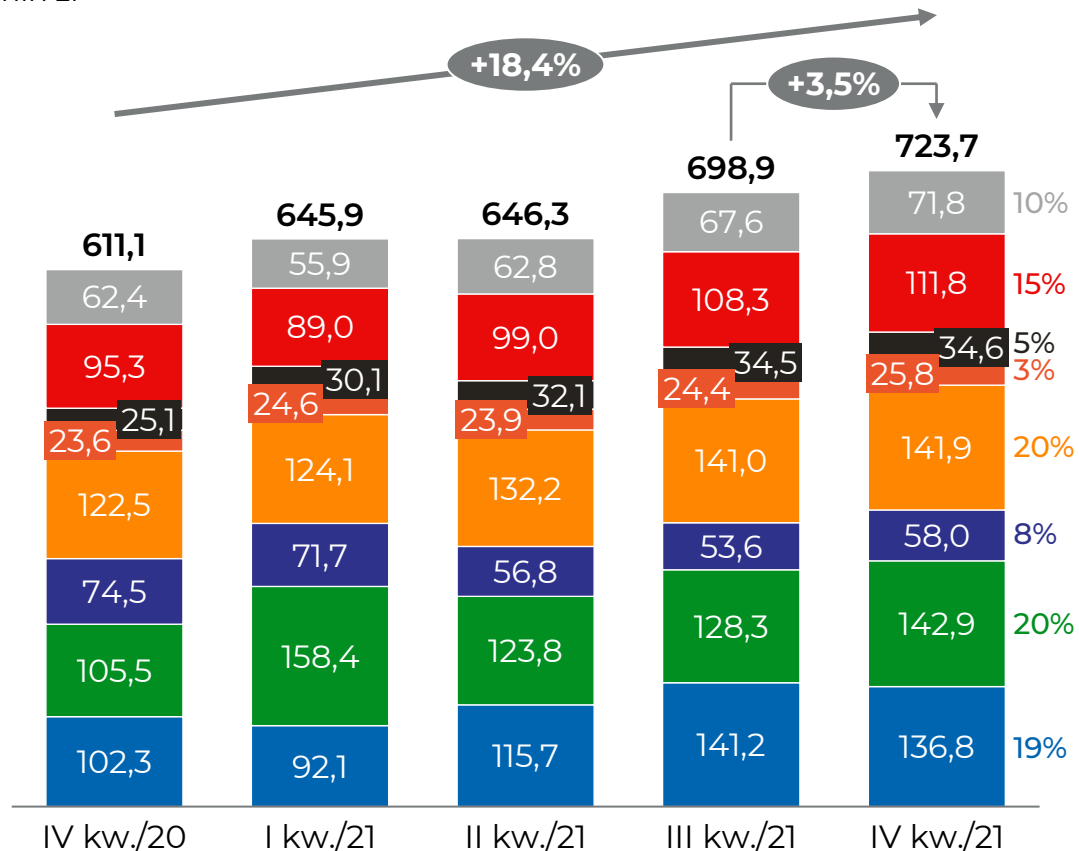


- Depozyty (w tym od banków)
- Kredyty otrzymane
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

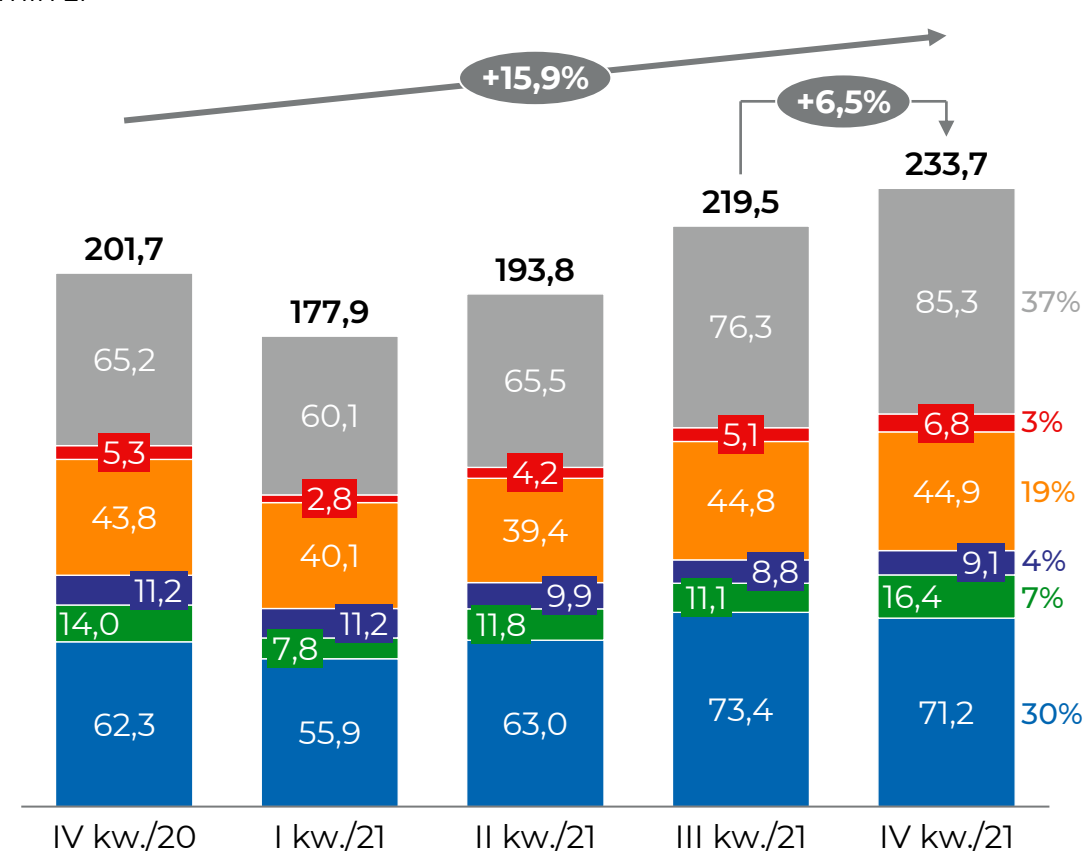
Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł



Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

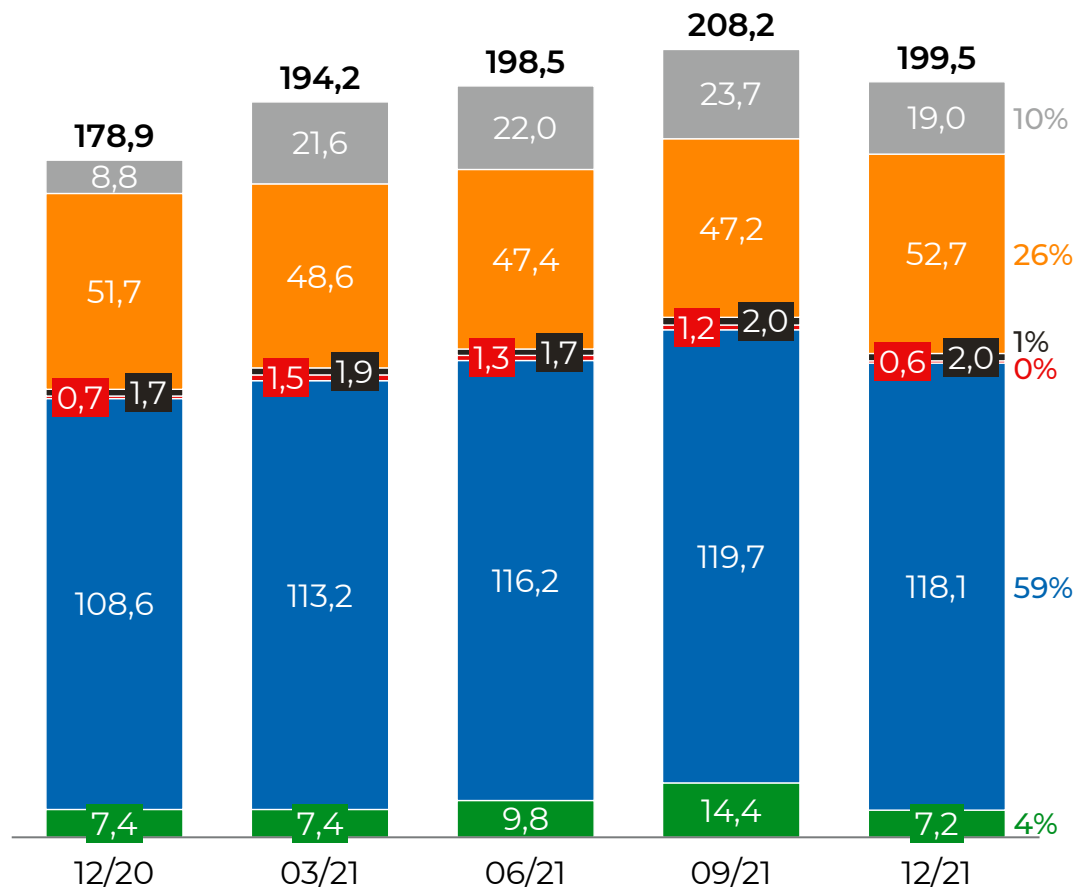
mln zł



Załącznik: Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

Struktura aktywów Grupy mBanku

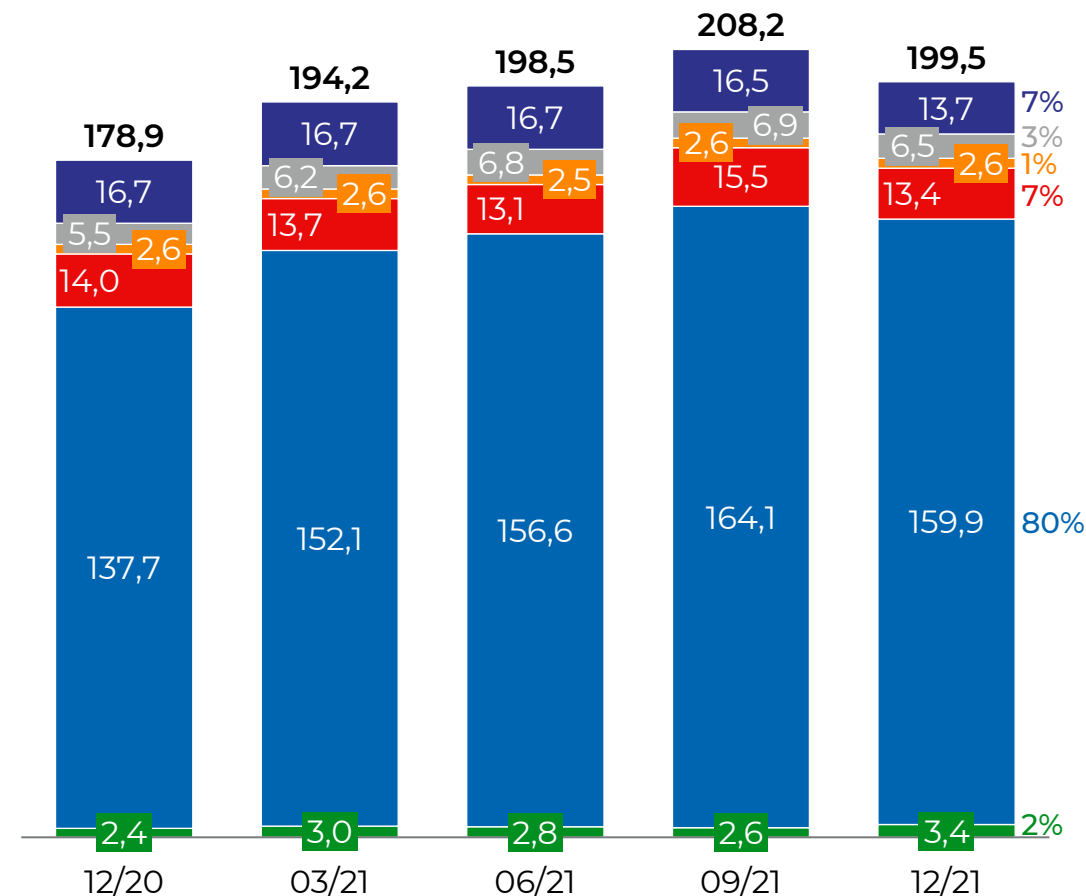
mld zł



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

Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

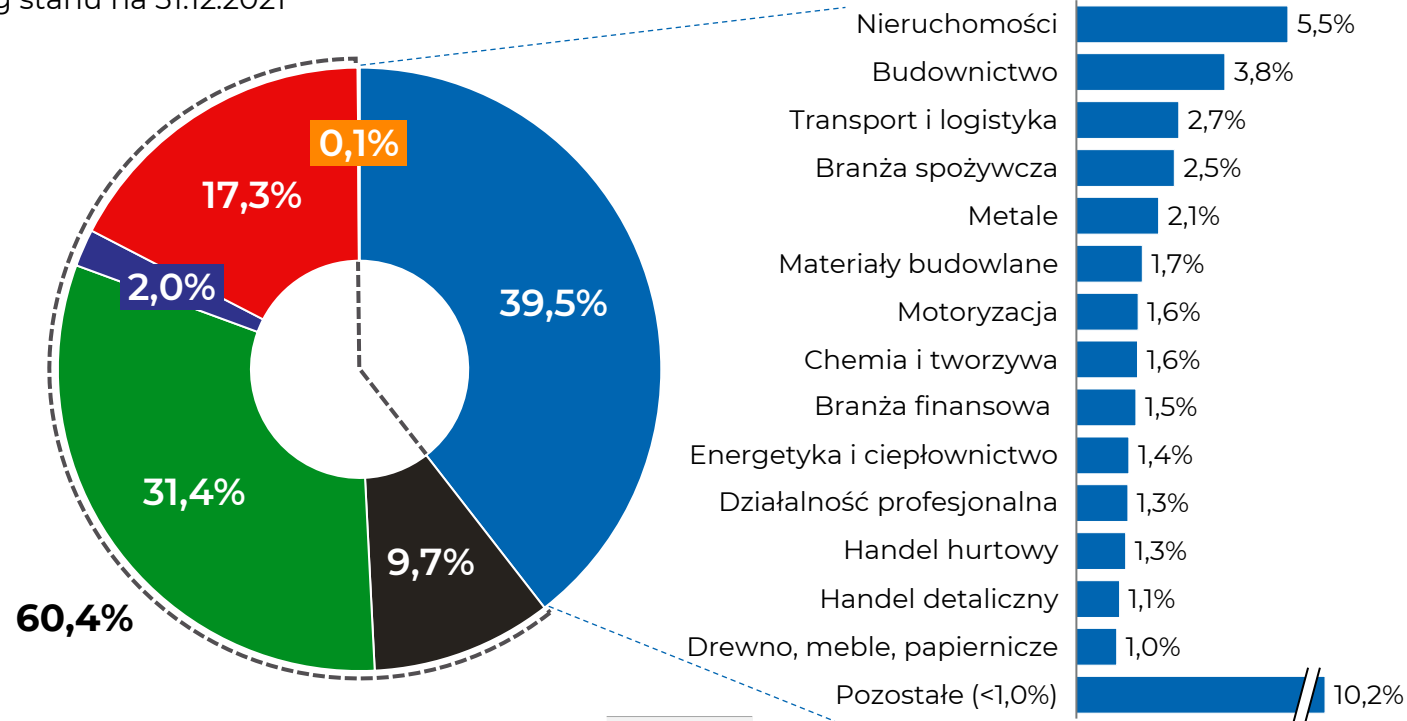


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe zobowiązania
- Kapitały razem

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 31.12.2021

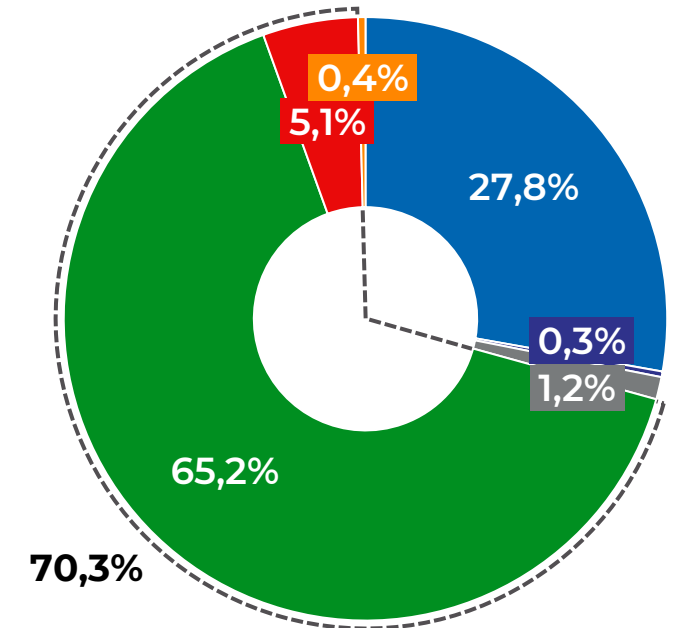


	mld zł
Kredyty korporacyjne	47,8
Hipoteki walutowe osób fizycznych	11,7
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	38,1
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,5
Niehipoteczne kredyty detaliczne	20,9
Klienci sektora budżetowego	0,2
SUMA	121,2

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

Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2021



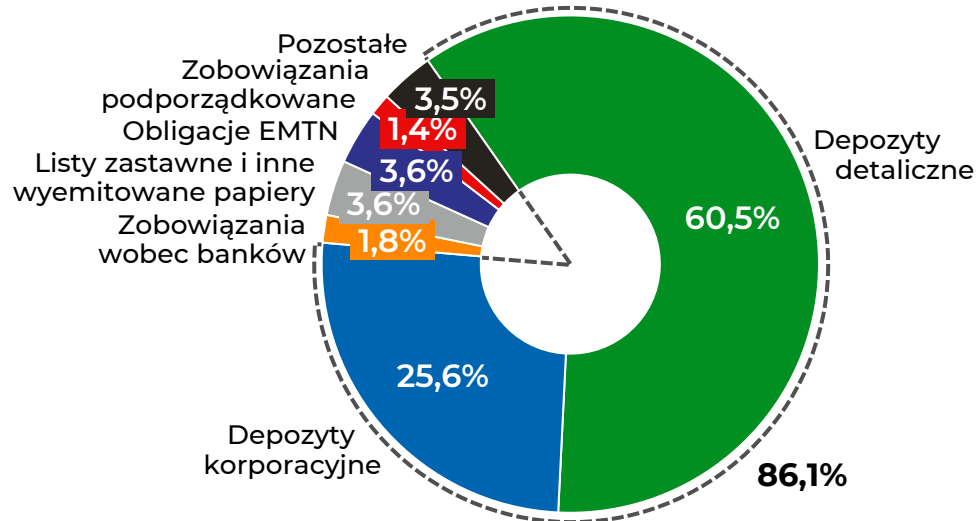
	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	44,4
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	0,6
Kredyty i pożyczki otrzymane	1,9
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	104,2
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	8,2
Klienci sektora budżetowego	0,6
SUMA	159,9

² Zawiera transakcje repo

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2021



Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 31.12.2021

	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	<i>negatywna</i>	<i>negatywna</i>
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb

Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 31.12.2021

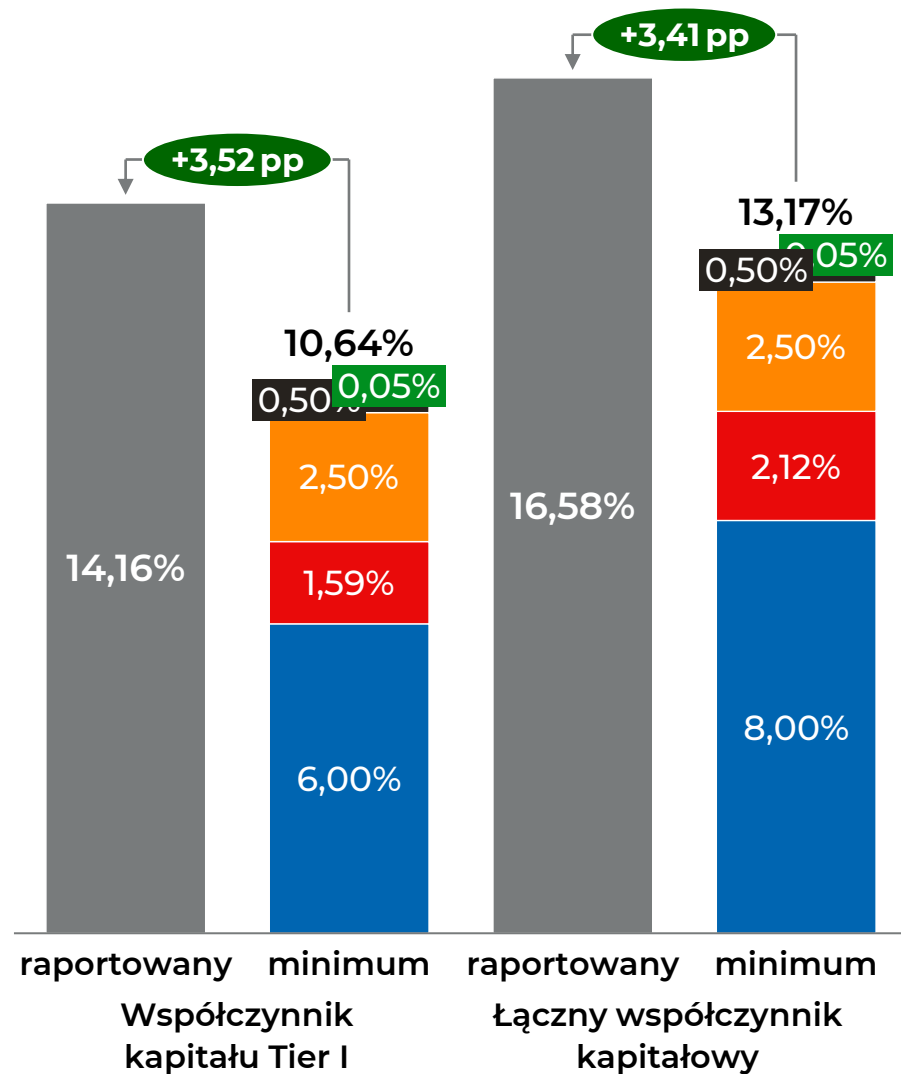
Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
200 mln	CHF	28.03.2017	28.03.2023	6,0 lat	1,005%
180 mln	CHF	07.06.2018	07.06.2022	4,0 lata	0,565%
500 mln	EUR	05.09.2018	05.09.2022	4,0 lata	1,058%
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
500 mln	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
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	-

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

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

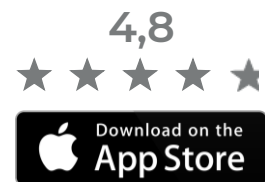
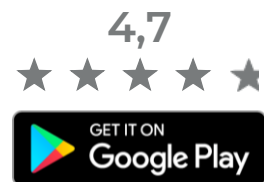
wg stanu na 31.12.2021



- Bufor antycykliczny (CCyB)** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, od 19.03.2020 obniżony do 0%; dla mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)** nałożony decyzją administracyjną KNF, zgodnie z którą mBank został uznany za inną instytucję o znaczeniu systemowym; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Bufor zabezpieczający (CCB)** wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jego poziom jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; był implementowany stopniowo i wzrósł z 1,25% do docelowego 2,5% od 01.01.2019.
- Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (FXP2)** nałożony w wyniku przeprowadzonego przez KNF procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION); jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Minimalny poziom wg regulacji CRR (CRR)** na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Docelowy wymóg MREL został określony dla mBanku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, w wysokości **20,47%** łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) i powinien być osiągnięty do 31.12.2023. Śródkresowe cele MREL_{TREA} wynoszą odpowiednio **15,64%** na koniec 2021 roku i **18,06%** na koniec 2022 roku.

Załącznik: Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych



Aplikacja mobilna do Konta Junior
stworzona dla dzieci poniżej 13. lat i dostosowana do ich potrzeb



mBank uznany za **Best Private Bank** w regionie CEE
w kategorii **Digital Portfolio Management** przez
magazyn *Professional Wealth Management*

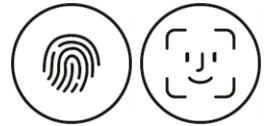
Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody



całkowicie zdalne otwarcie konta na selfie
i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS



logowanie i potwierdzanie
transakcji kodem PIN,
odciskiem palca lub Face ID



bezstykowe płatności telefonem
z Google Pay i Apple Pay



ekspresowe przelewy na numer
telefonu i system BLIK



przypomnienia od asystenta płatności
i skanowanie danych do przelewu wprost z faktur

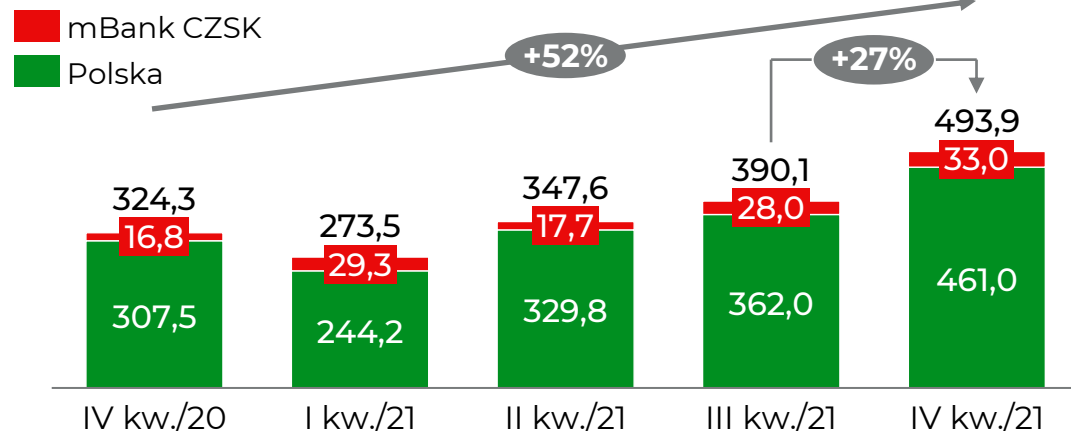


korzyści (mOkazje) dla klientów i wygodne zakupy
dzięki opcjom finansowania jednym kliknięciem
(szybki kredyt gotówkowy do określonego limitu)

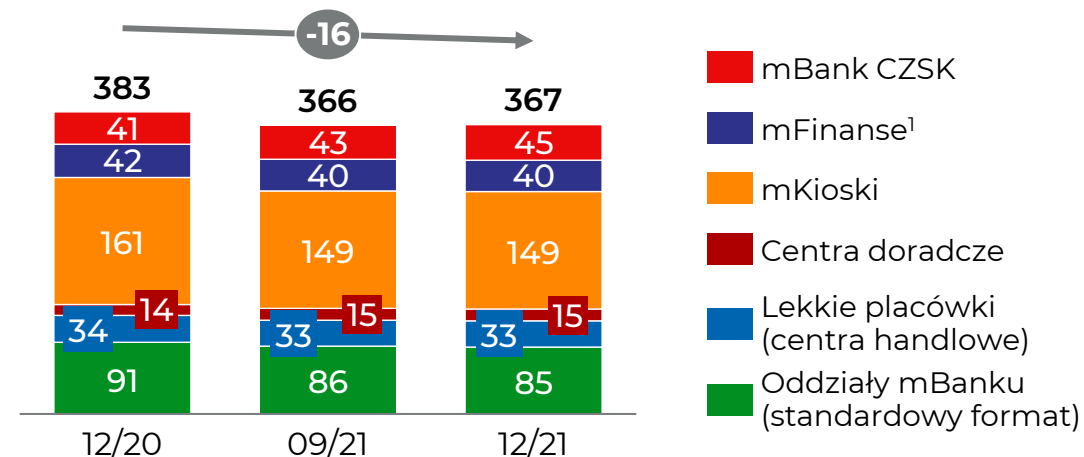
Załącznik: Bankowość Detaliczna

Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

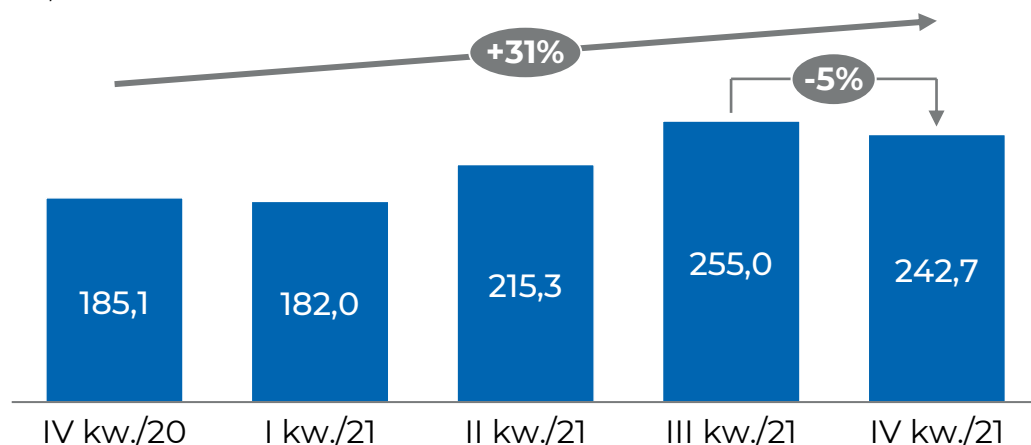


Liczba punktów obsługi detalicznej



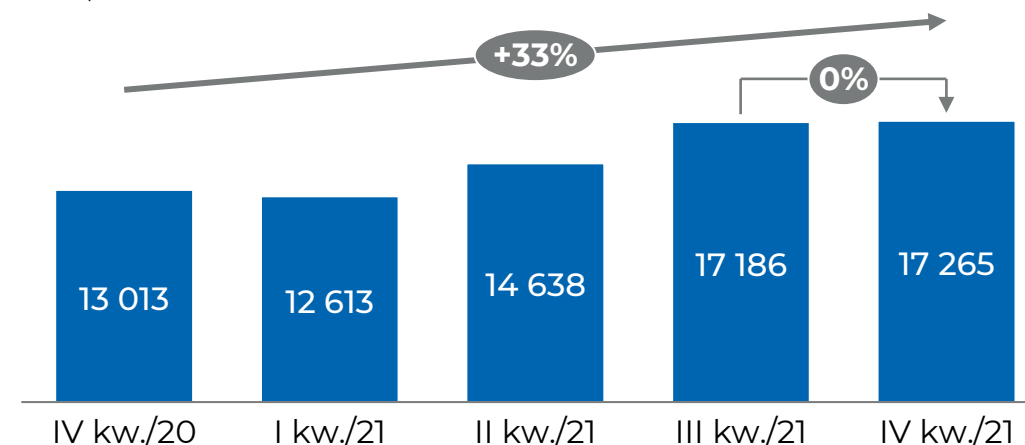
Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi

mln, kwartalnie



Wartość transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi

mln zł, kwartalnie

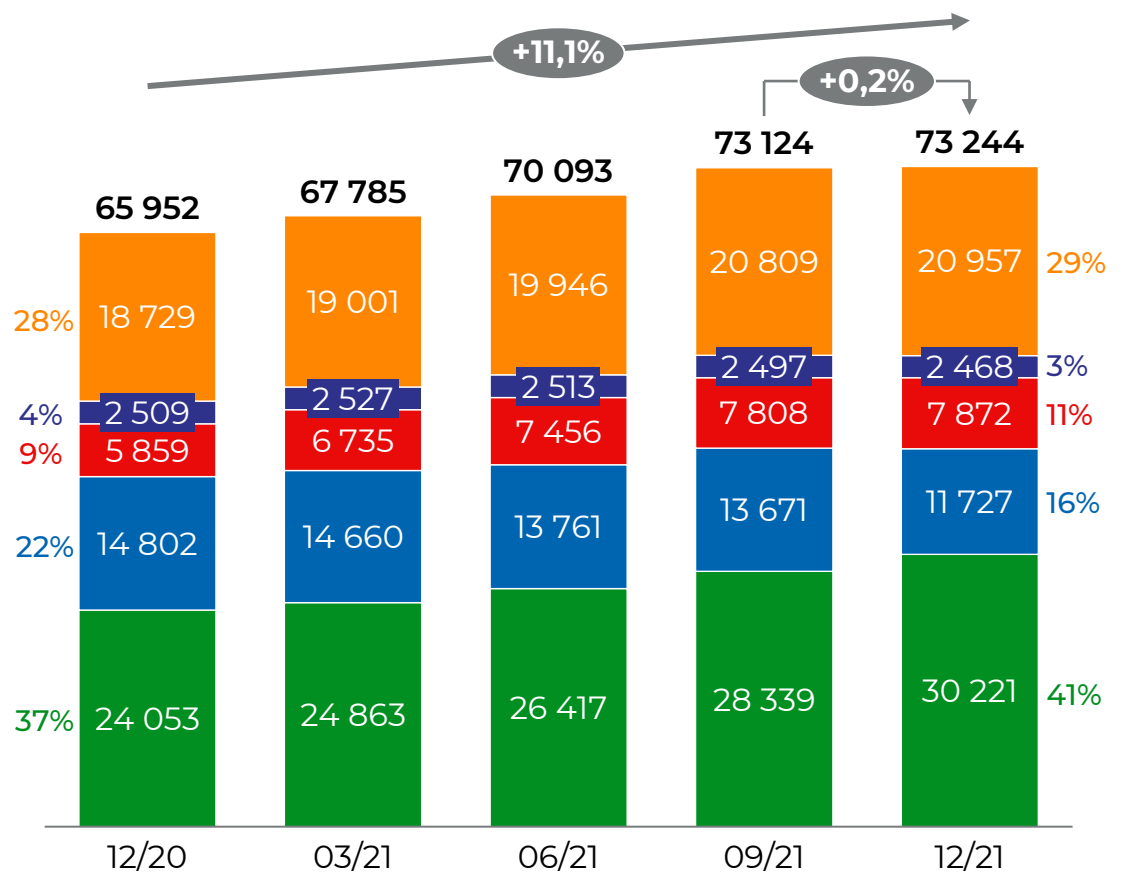


¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Załącznik: Bankowość Detaliczna

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

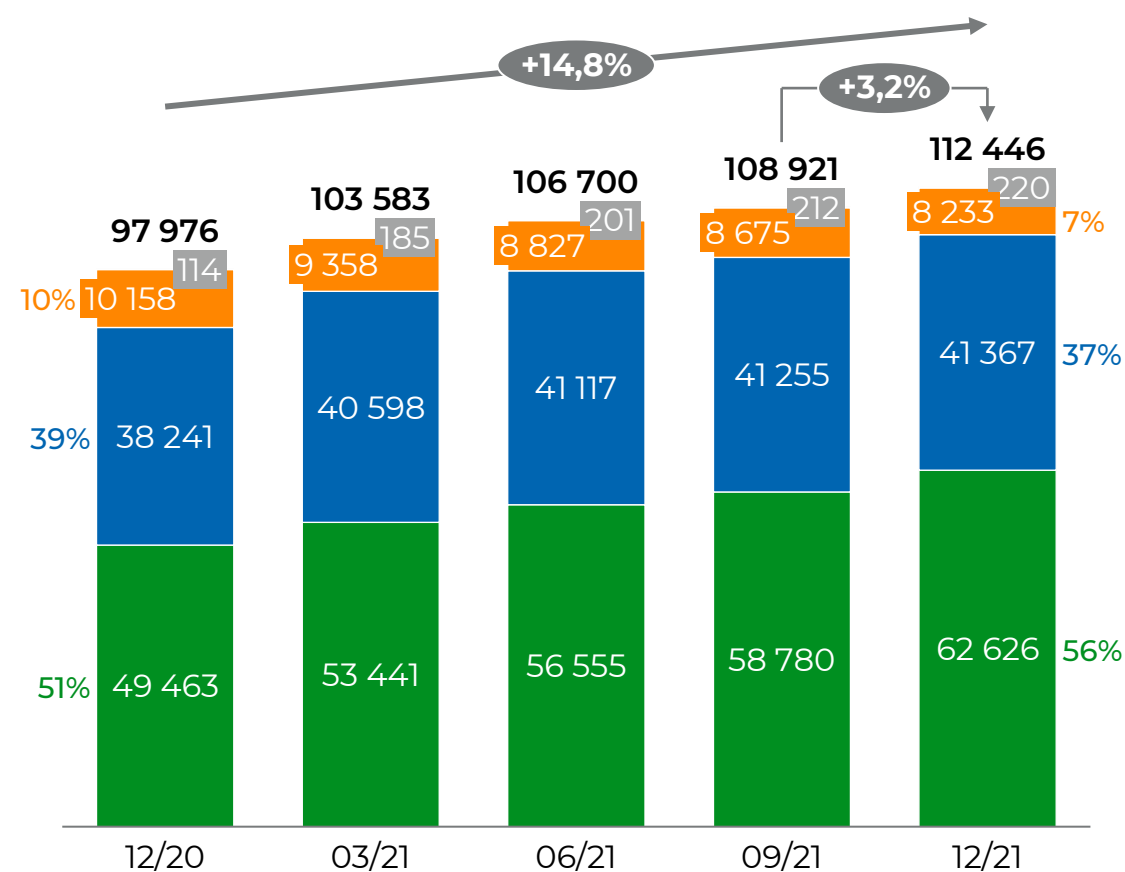
mln zł



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

Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł



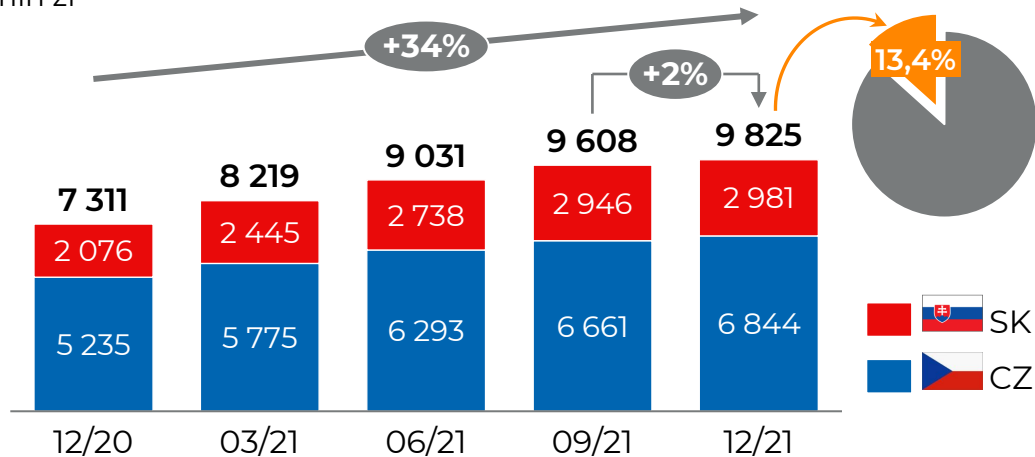
- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

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

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

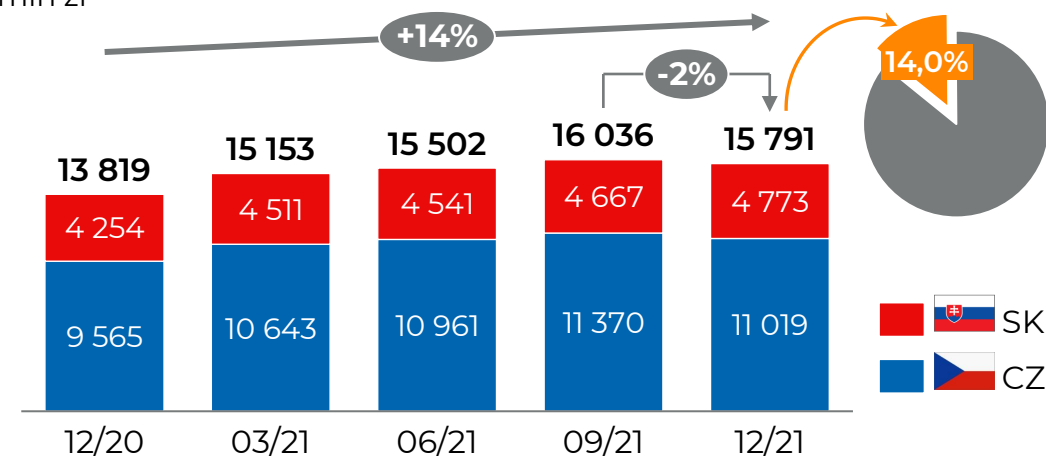
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



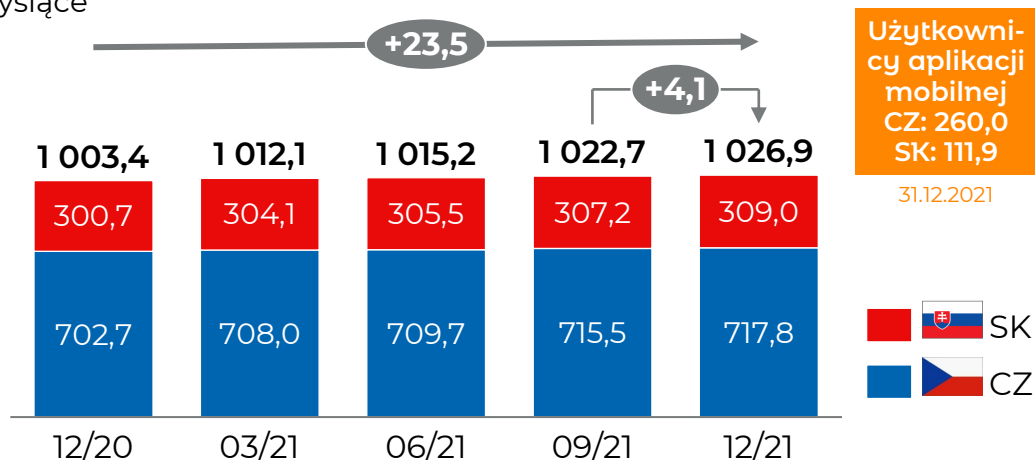
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



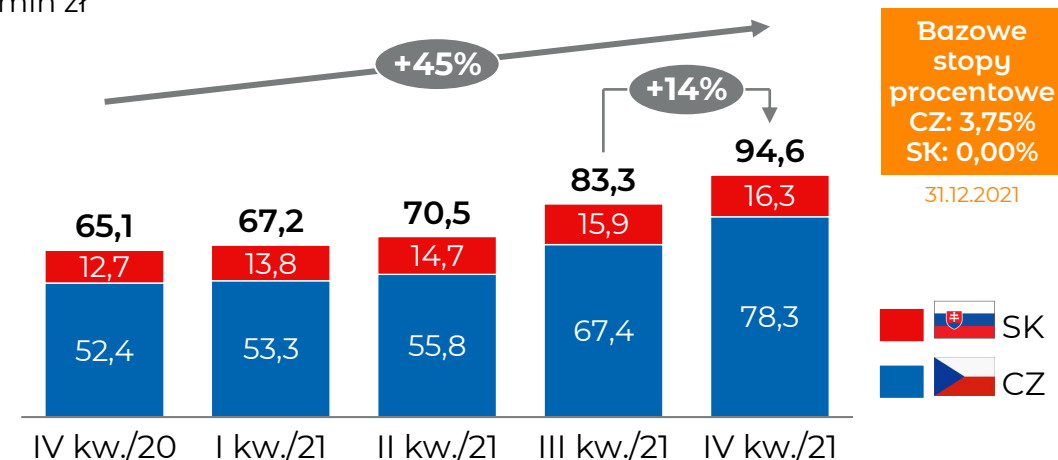
Liczba klientów

tysiące



Rozwój dochodów ogółem

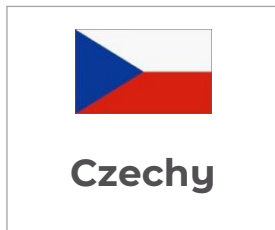
mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów | I-IV kw. 2021 r.

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji



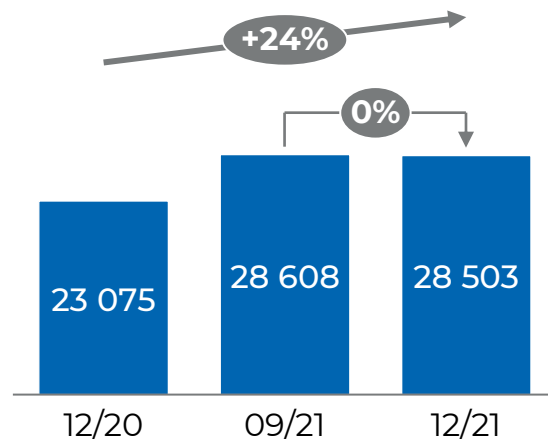
Czechy

sieć fizyczna:

7	lekkie placówki
5	centra finansowe
19	mKioski

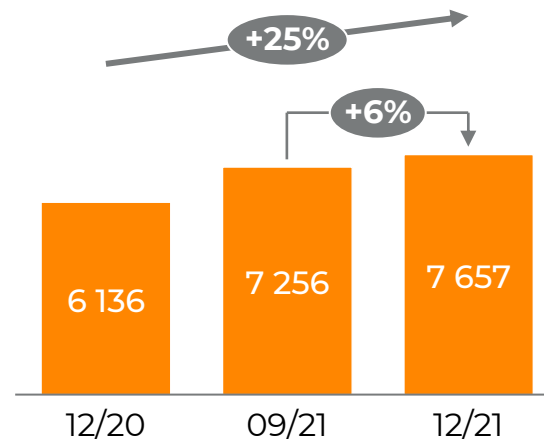
Kredyty hipoteczne

mln CZK



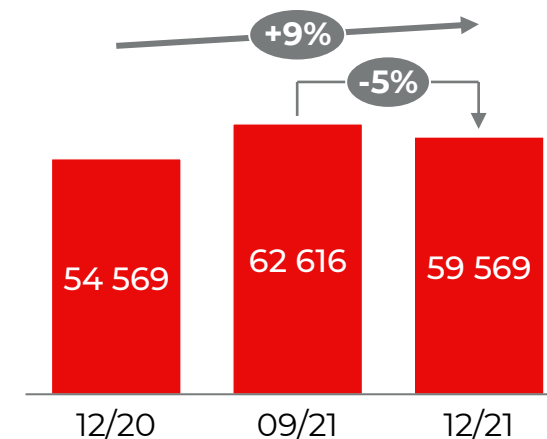
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK



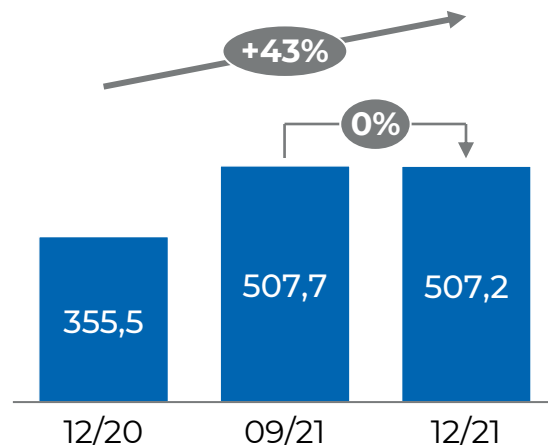
Słowacja

sieć fizyczna:

0	lekkie placówki
5	centra finansowe
9	mKioski

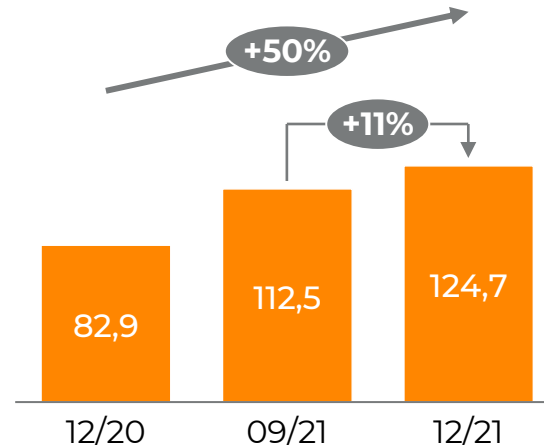
Kredyty hipoteczne

mln EUR



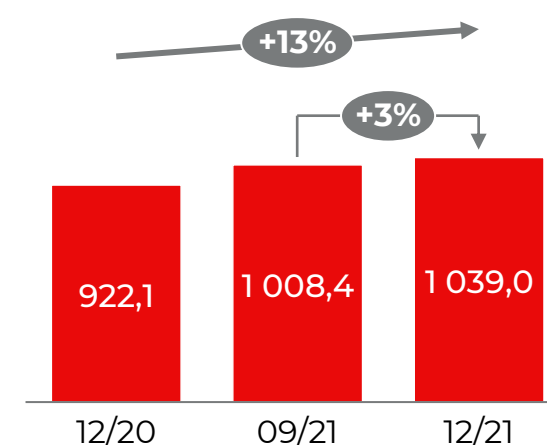
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

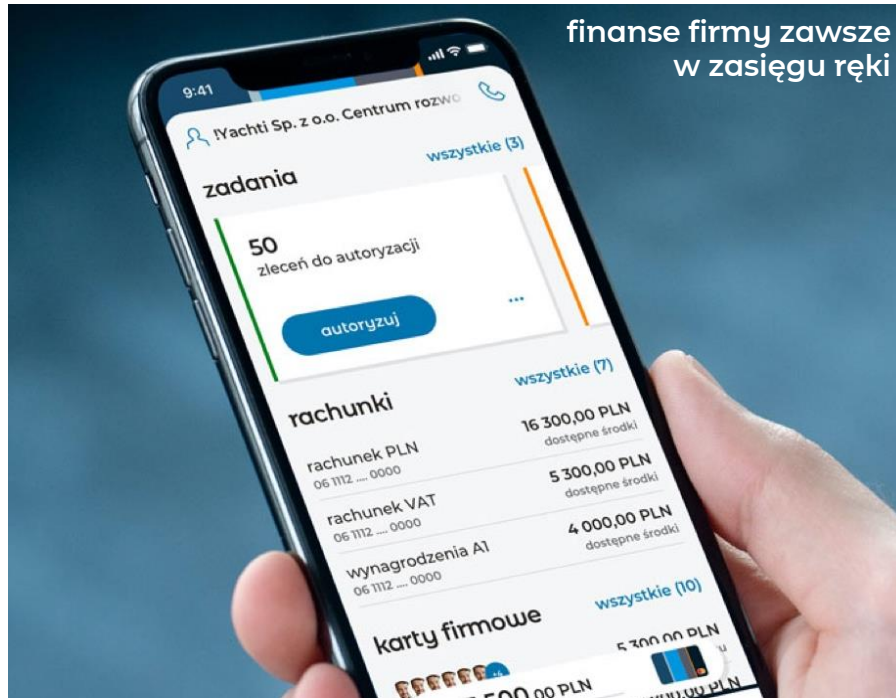
mln EUR



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów | I-IV kw. 2021 r.

Załącznik: Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji



CompanyMobile
CompanyNet



mBank wyróżniony jako **“The Best Digital Corporate/Institutional Bank in Poland 2021”** przez magazyn Global Finance

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 dokumentów, podpisywanie umów



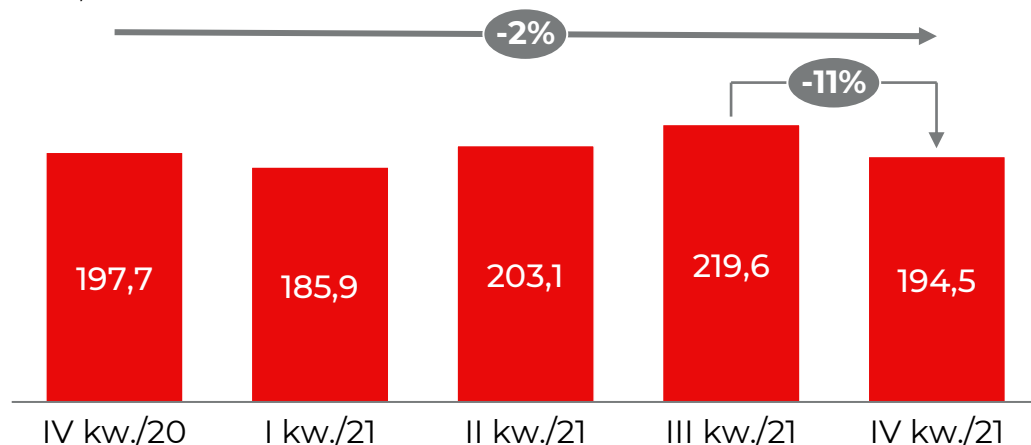
platforma mAuto.pl z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem



Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

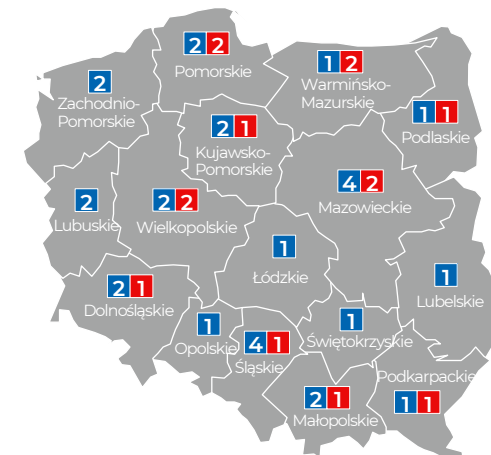
Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie



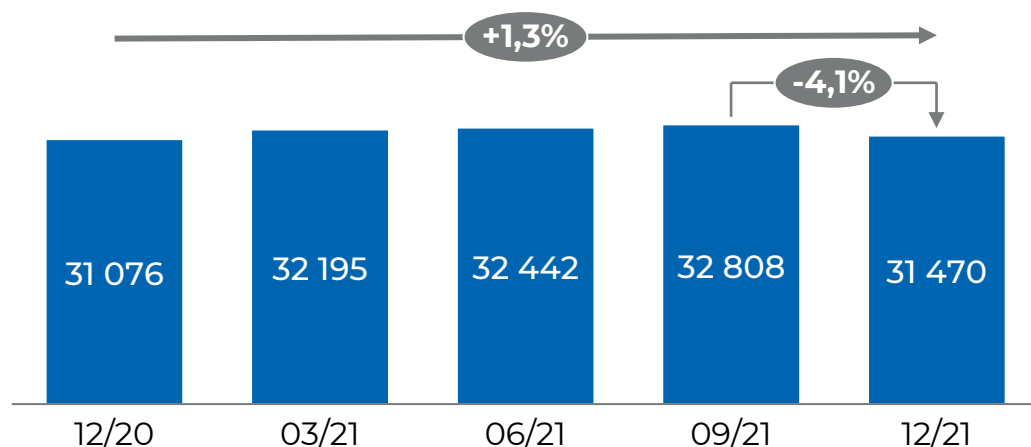
Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

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



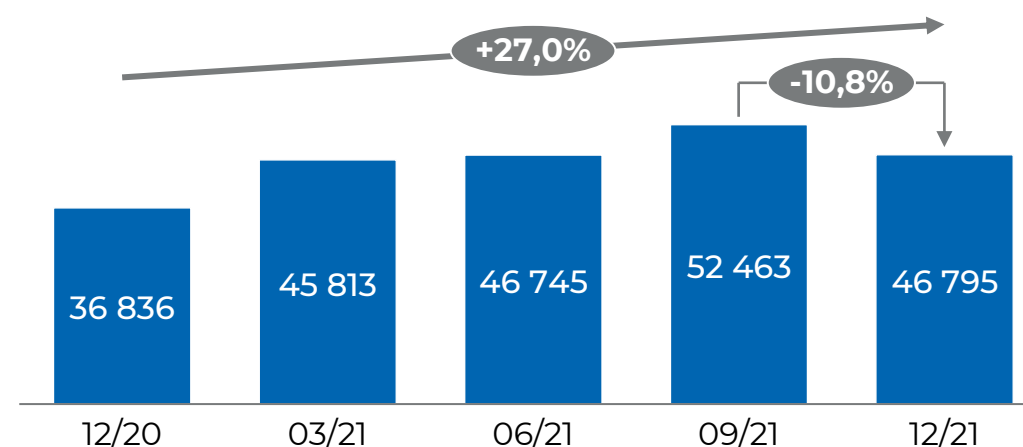
Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹

mln zł



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

mln zł

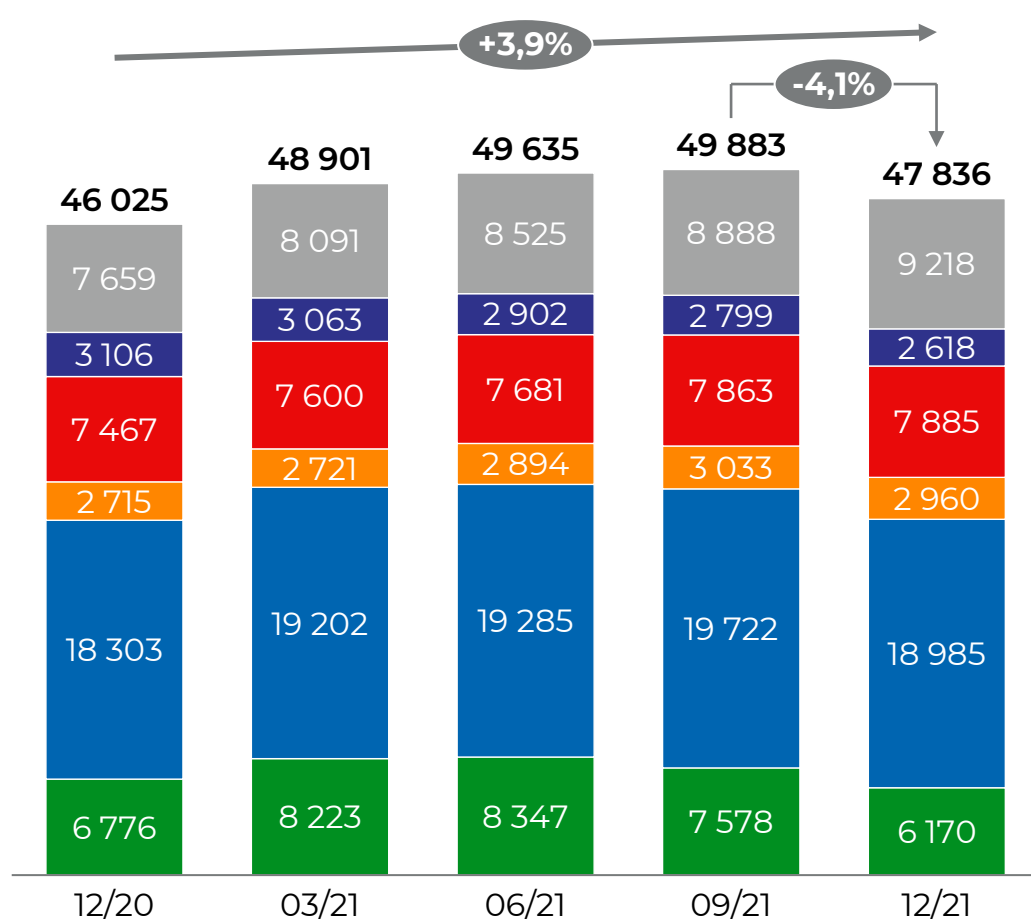


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym

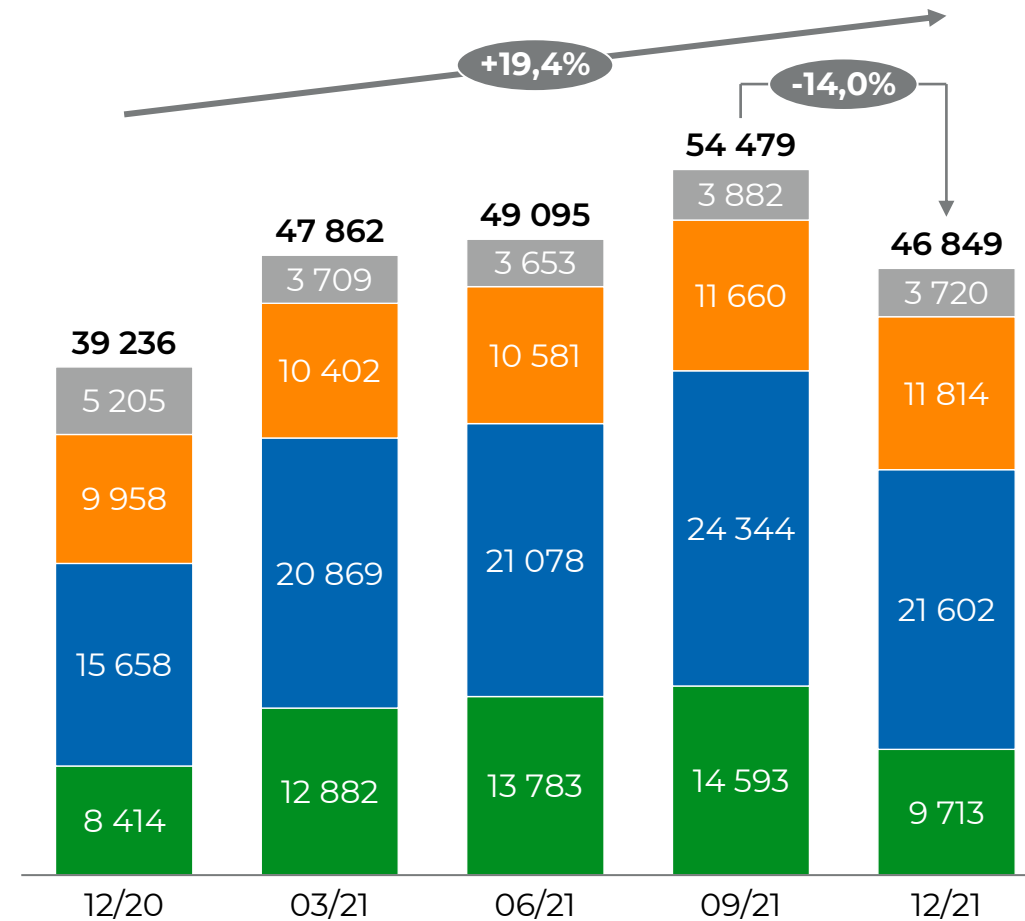
mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ mLeasing
■ mBank Hipoteczny ■ Pozostałe

Rozwój depozytów od klientów korporacyjnych

mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

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.

Załącznik: Kompletnie rozwiązania dla segmentu e-commerce

Unikalna bramka płatnicza mBanku

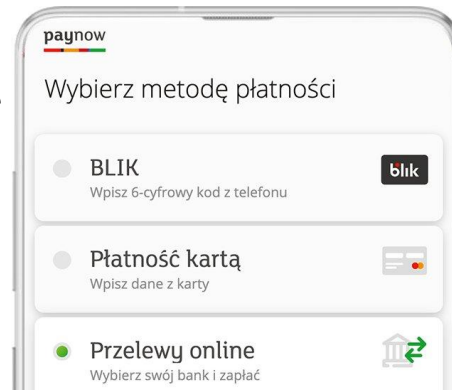
paynow

Procesowanie płatności online (BLIK, pay-by-link, karta) i podstawowa oferta mBanku dla sprzedawców segmentu e-commerce (MŚP i korporacji)



opracowana dla zapewnienia kupującym i sprzedającym wspaniałych wrażeń z cyfrowych zakupów

- szybka i łatwa integracja ze sklepem internetowym sprzedawcy
- wysoka wydajność bramki, szczególnie przy szczytach wolumenów płatności (do 200 transakcji na sekundę)
- wygodne zarządzanie poprzez serwis transakcyjny mBanku lub panel dostosowany do urządzeń mobilnych
- brak opłat za aktywację i atrakcyjne ceny później



Wolumen przeprosesowanych płatności dynamicznie rośnie, do 145 mln zł w IV kw./21, +54% kw./kw.



Kompleksowa propozycja wartości dla sprzedających w sieci



2. edycja specjalnej kampanii i konkursu „Cyfrowe rewolucje” wspierające mikrofirmy i MŚP w rozwoju biznesu w e-commerce

- narzędzia do uruchomienia i prowadzenia e-sklepu we współpracy ze Sky-Shop (w tym opcja darmowego testowania sklepu online przez 14 dni)
- bezpłatna infolinia ze wsparciem księgowym dla e-commerce
- specjalne webinary, artykuły i blog dla firm rozpoczynających sprzedaż i już działających w Internecie
- mOrganizer do obsługi faktur



Bramka Paynow została wybrana „najlepszym systemem płatności cyfrowych 2020” w konkursie eTrade Awards.

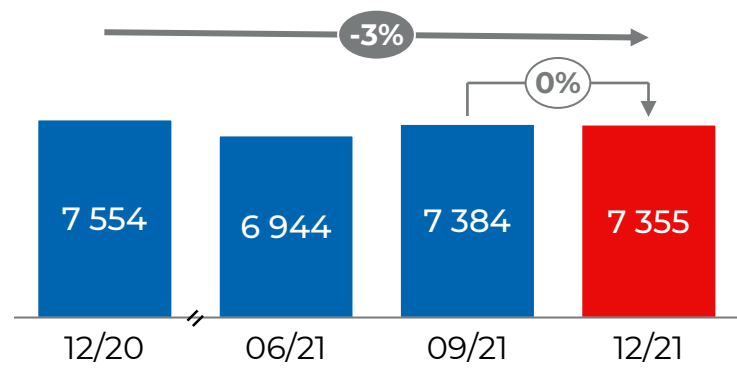


Załącznik: Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

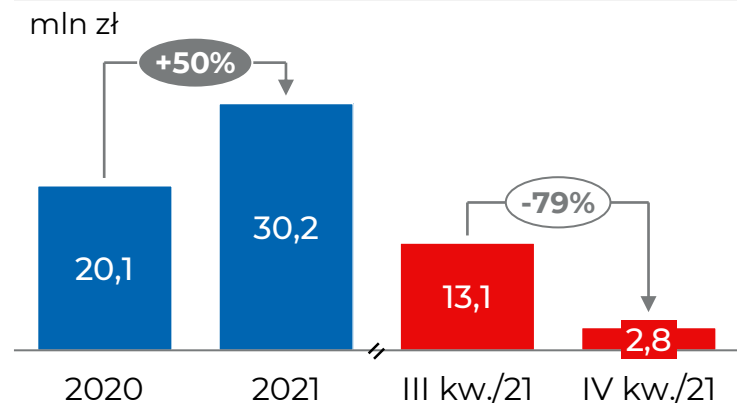
m Bank Hipoteczny
założony w 1999 r.

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

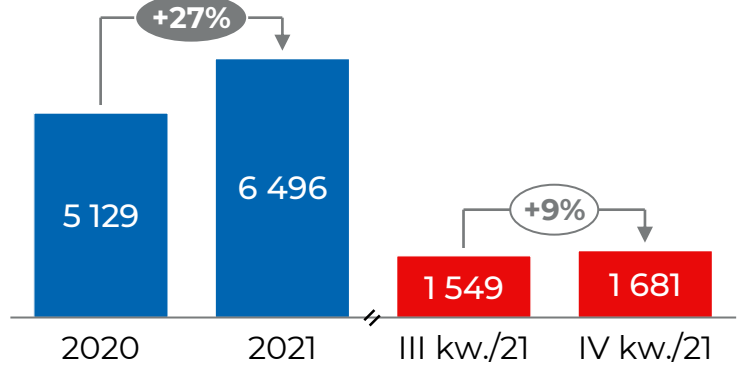


m Leasing
założony w 1991 r.

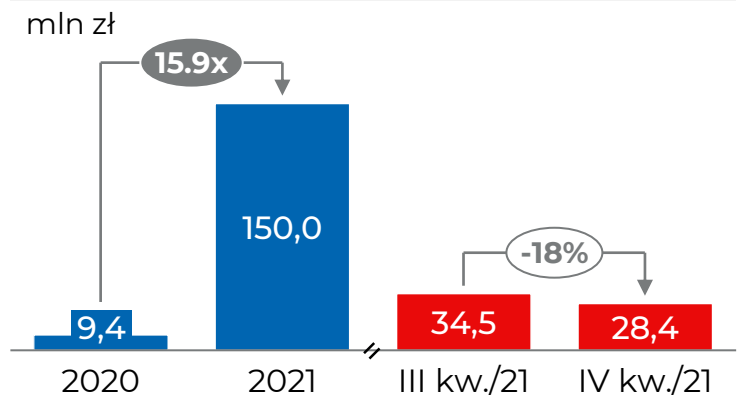
oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą

Umowy leasingowe
mln zł

Udział rynkowy 9M 2021: 7,1%



Zysk brutto spółki
mln zł

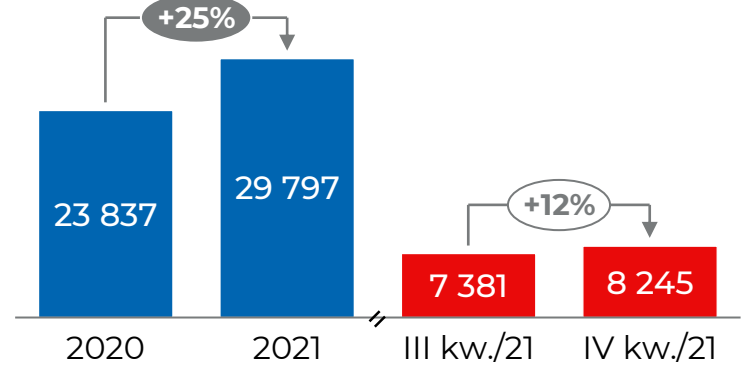


m Faktoring
założony w 1995 r.

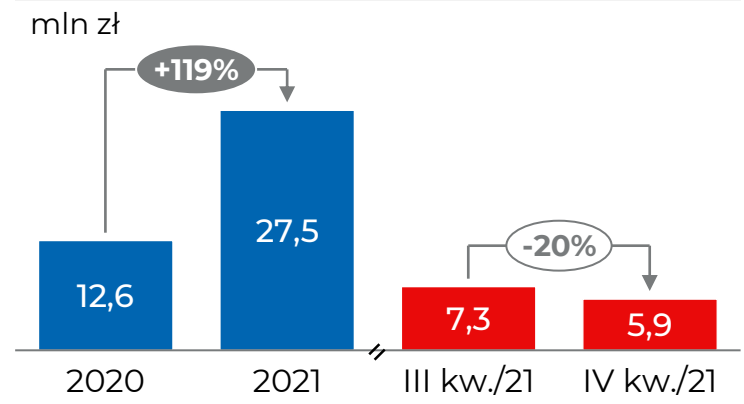
oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe

Umowy faktoringowe
mln zł

Udział rynkowy 9M 2021: 8,4%



Zysk brutto spółki
mln zł



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

Załącznik: Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2017	2018	2019	2020	2021	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	3 135,7	3 496,5	4 002,8	4 009,3	4 104,0	+2,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 249,5	1 257,8	1 270,6	1 508,3	1 890,0	+25,3%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	68,4	325,3	251,0	349,2	117,1	-66,5%
Dochody ogółem	4 453,6	5 079,5	5 524,4	5 866,8	6 111,1	+4,2%
Koszty ogółem	-2 043,2	-2 163,9	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	+1,9%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-507,7	-694,4	-793,8	-1 292,8	-878,6	-32,0%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	1 902,7	2 221,2	2 401,5	2 162,8	2 775,7	+28,3%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0,0	-20,3	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	+169,9%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-375,3	-415,4	-458,7	-531,4	-608,6	+14,5%
Podatek dochodowy	-432,8	-483,9	-544,8	-506,0	-587,8	+16,2%
Zysk lub strata netto	1 091,5	1 302,8	1 010,4	103,8	-1 178,8	+/-
Aktywa ogółem	131 424	145 781	158 353	178 872	199 539	+11,6%
Kredyty brutto	87 388	97 808	108 170	112 208	121 233	+8,0%
Klienci indywidualni	48 143	52 925	59 993	65 952	73 244	+11,1%
Klienci korporacyjni	37 942	44 233	47 786	46 025	47 836	+3,9%
Depozyty klientów	91 496	102 009	116 661	137 699	159 935	+16,1%
Klienci indywidualni	55 694	65 924	77 664	97 976	112 446	+14,8%
Klienci korporacyjni	34 590	35 346	38 138	39 236	46 849	+19,4%
Kapitały	14 292	15 171	16 153	16 675	13 718	-17,7%
Marża odsetkowa netto	2,5%	2,6%	2,7%	2,3%	2,1%	-0,2pp
Wskaźnik koszty/dochody	45,9%	42,6%	42,2%	41,1%	40,2%	-0,9pp
Koszty ryzyka	0,61%	0,78%	0,79%	1,19%	0,76%	-0,43pp
Zwrot na kapitale (ROE)	8,0%	8,9%	6,4%	0,6%	-7,2%	-7,8pp
Współczynnik kapitału Tier I	18,3%	17,5%	16,5%	17,0%	14,2%	-2,8pp
Łączny współczynnik kapitałowy	21,0%	20,7%	19,5%	19,9%	16,6%	-3,3pp

Załącznik: Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje banków znacząco zyskały w 2021 roku, mBank z lepszym zwrotem od indeksu

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

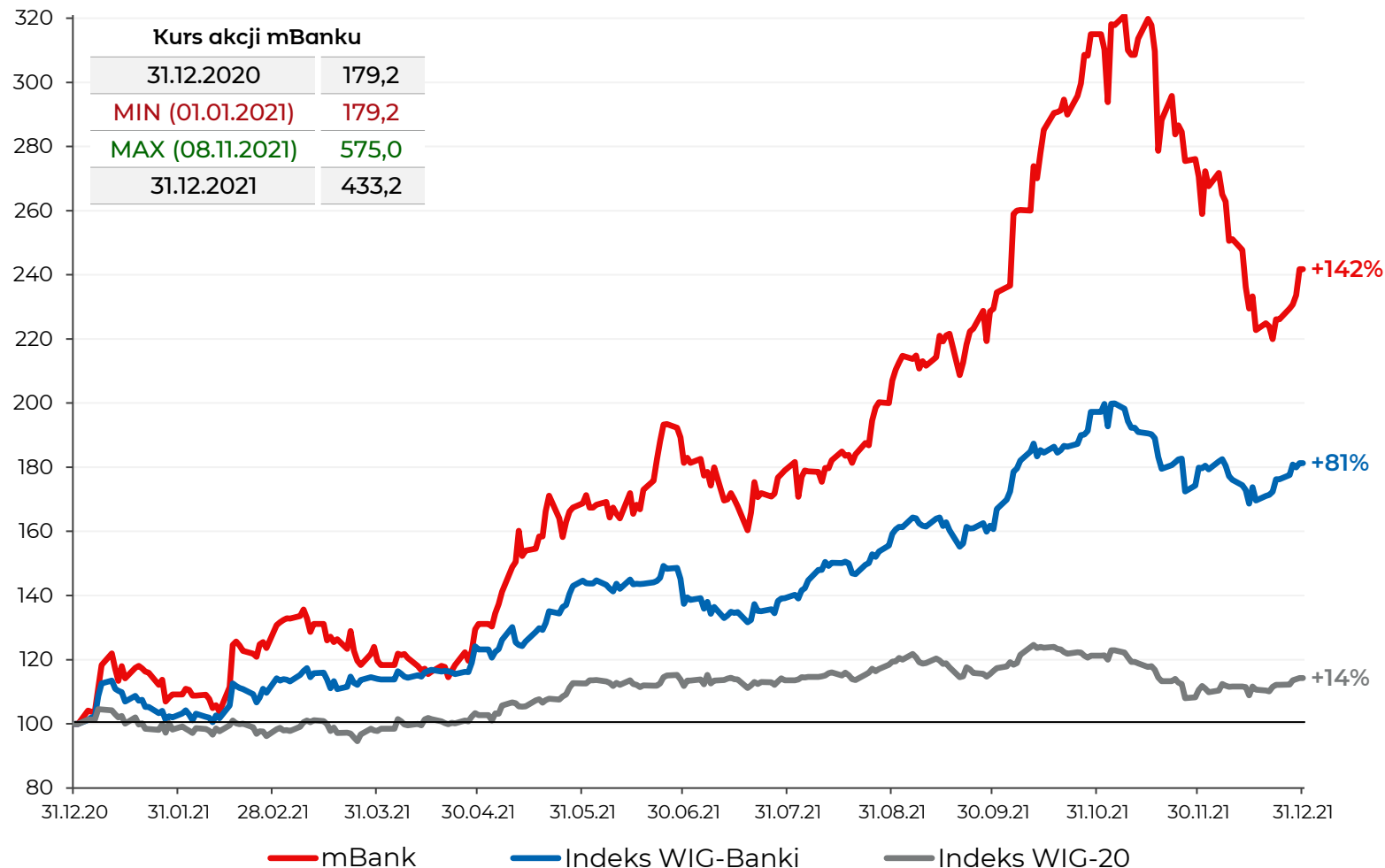
wg stanu na 31.12.2021

WIG30	WIG30	2,142%
mWIG40	mWIG40	6,796%
WIG	WIG	1,541%
WIG-Banki	WIGbanki	5,697%
WIG-ESG	WIGESG	2,426%
WIG-Poland	WIGPoland	1,606%

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,25% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 384 884

Notowania kursu akcji mBanku na tle indeksów (liczone od 100) – ostatnie 12 miesięcy



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.12.2021).

Prezentacja dla inwestorów | I-IV kw. 2021 r.

Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie wybranych niezaudytowanych danych finansowych Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2021 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

Wicedyrektor 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/