

# Wyniki Grupy mBanku III kw. 2023

Kontynuacja silnych wyników z działalności podstawowej



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 31.10.2023

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2023 r.

2

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

## Analiza rezultatów za III kw. 2023 r.

14

- 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

23

## Załącznik

29

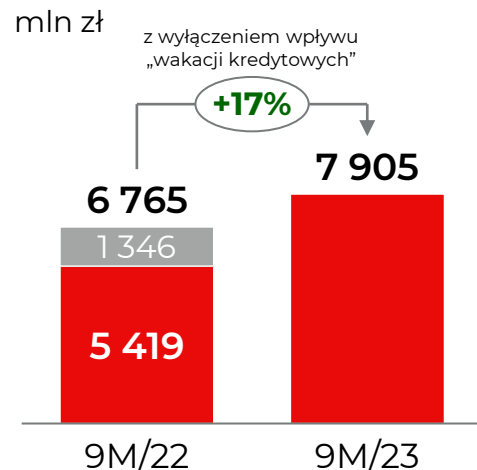
# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w III kw. 2023 r.

 Rekordowe przychody dzięki dalszej poprawie wyniku odsetkowego, lepszym marżom na kredytach i depozytach	Wynik odsetkowy <b>+3,8% kw./kw.</b>	Wynik prowizyjny <b>-1,0% kw./kw.</b>
 Efektywność utrzymana na doskonałym poziomie pomimo wyższych kosztów osobowych i rosnącej amortyzacji	Koszty ogółem <b>+2,1% kw./kw.</b>	Koszty/dochody <sup>1</sup> <b>28,2%</b>
 Koszt ryzyka w zapowiadanym przedziale; wzmocnienie pokrycia portfela CHF przez rezerwy prawne	Koszty ryzyka <b>87 p.b.</b>	Odpisy frankowe <b>1,1 mld zł</b>
 Silne wyniki finansowe równoważące znaczne obciążenia frankowe; ponad 10 000 ugód podpisanych z klientami	Zysk brutto <b>462 mln zł</b>	ROE - główny biznes <sup>2</sup> <b>31,1%</b>
 Kredyty pod wpływem koncentracji na marży i otoczenia rynkowego, napływ depozytów w obu segmentach	Kredyty <b>-0,3% kw./kw.</b>	Depozyty <b>+4,8% kw./kw.</b>
 Zwiększone bufory kapitałowe wobec II kw./23, udana sekurytyzacja o wart. 10 mld zł i emisja NPS o wart. 750 mln EUR	Współczynnik Tier I <b>14,6%</b>	Nadwyżka kapitału <b>+4,6 p.p.</b>

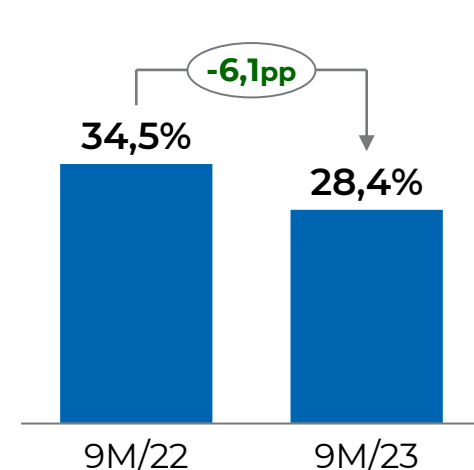
<sup>1</sup> Znormalizowany wskaźnik z liniową składką na BFG; <sup>2</sup> Zwrot na kapitale generowany przez działalność podstawową definiowaną jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecznych”

# Podsumowanie kluczowych miar finansowych dla Grupy mBanku

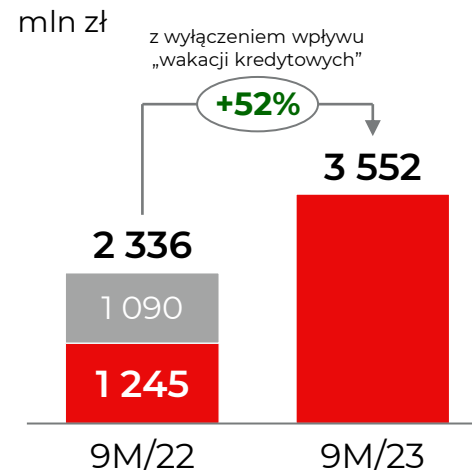
## Dochody ogółem



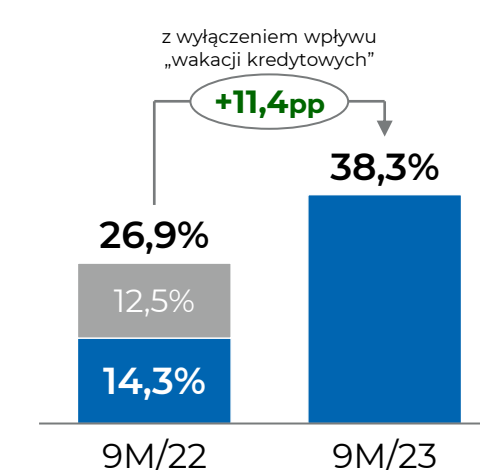
## Wskaźnik koszty/dochody<sup>1</sup>



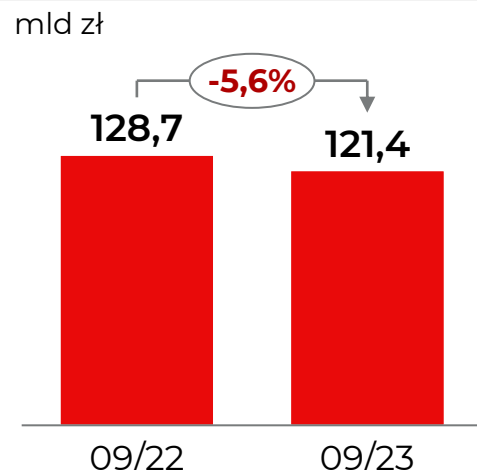
## Zysk netto – główny biznes<sup>2</sup>



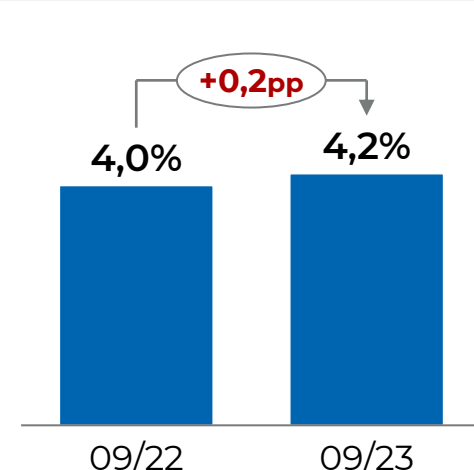
## ROE – główny biznes<sup>2</sup>



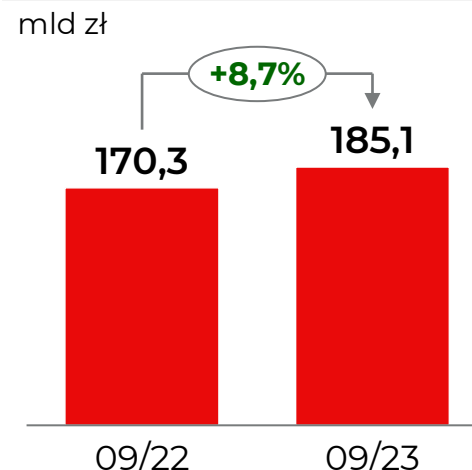
## Kredyty brutto



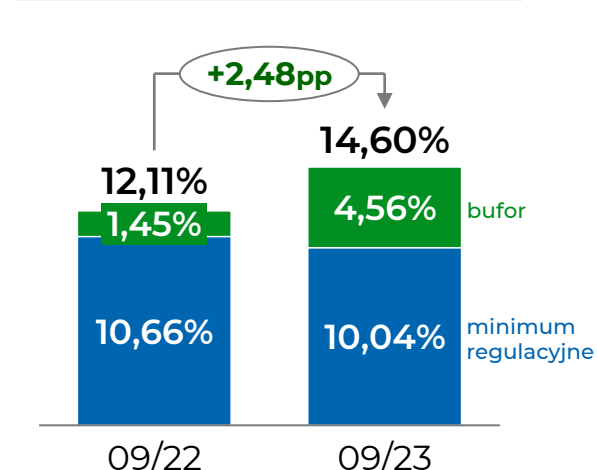
## Wskaźnik NPL



## Depozyty klientowskie



## Współczynnik kapitału Tier I



<sup>1</sup> Znormalizowany wskaźnik, z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, ale uwzględniający liniowe księgowanie składek na BFG i system ochrony (IPS) w trakcie roku

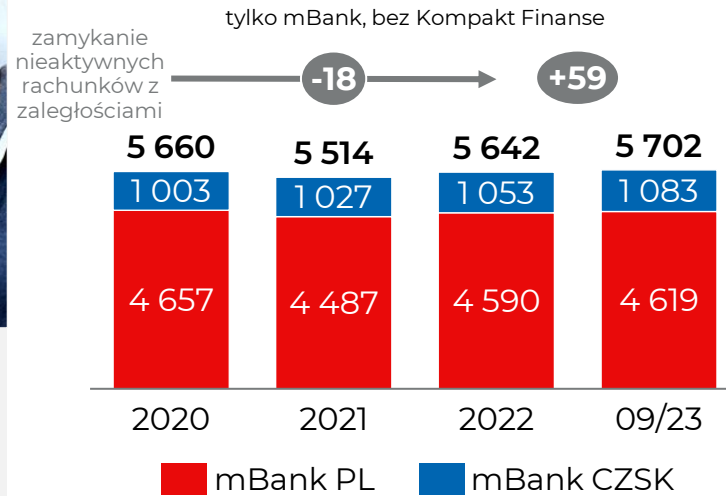
<sup>2</sup> Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

# Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

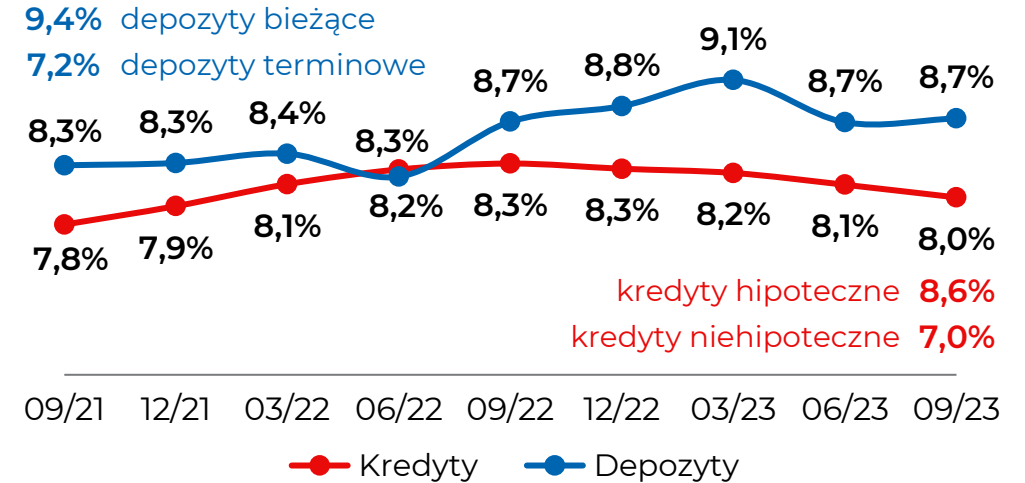


## BANKOWOŚĆ DETALICZNA

### Liczba klientów detalicznych (tys.)

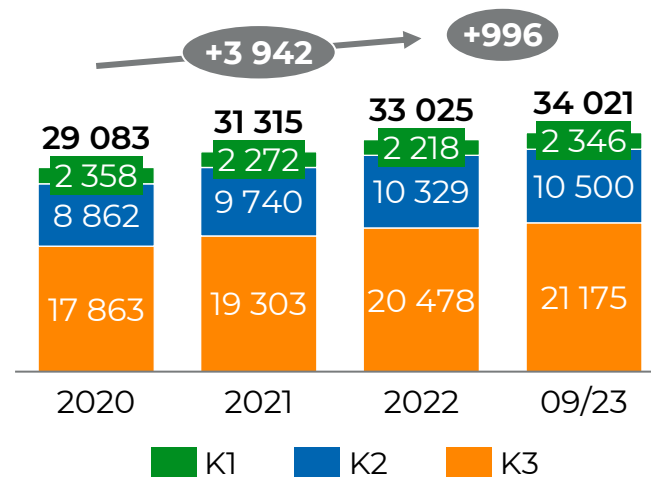


### Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

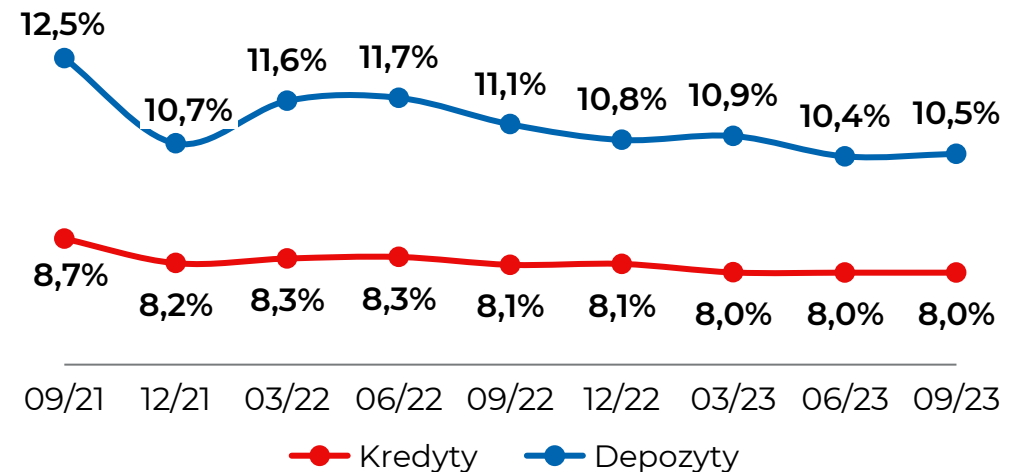


## BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

### Liczba klientów korporacyjnych



### Udziały rynkowe – Przedsiębiorstwa



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

# mBank liderem w adopcji bankowości mobilnej przez klientów



#1

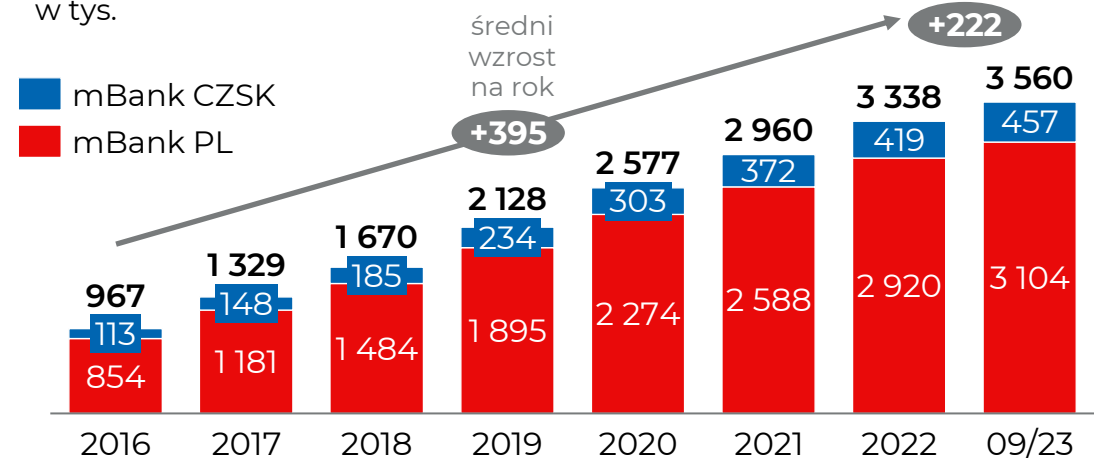
według udziału użytkowników mobilnych w bazie aktywnych klientów ogółem

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

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

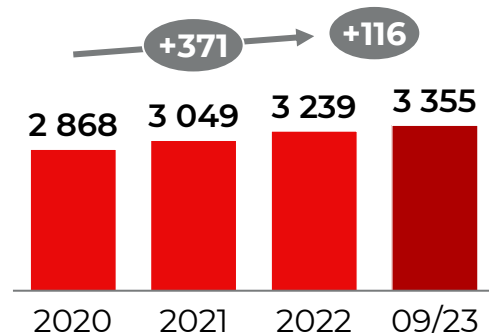
w tys.



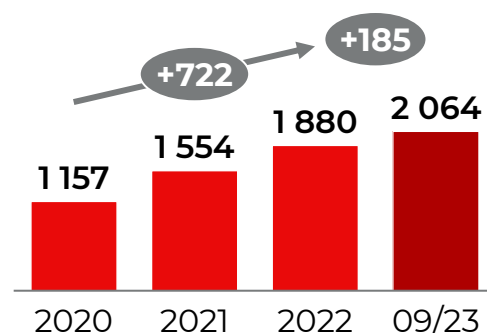
## Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

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



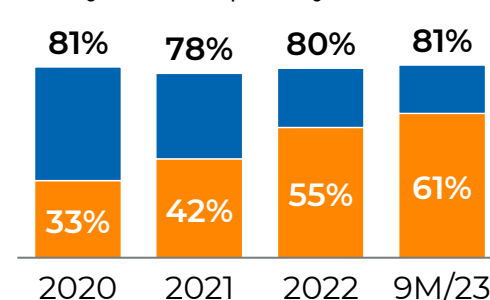
aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)<sup>3</sup>



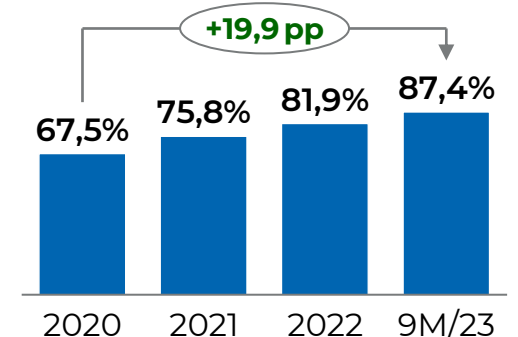
## Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)

w tym: aplikacja mobilna



udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych



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

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

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

# Rozwiązania dla lepszej obsługi klientów detalicznych w III kw. 2023 r.

## “Bezpieczny Kredyt 2%” dodany do oferty mBanku

- 2 300 wniosków złożonych przez klientów od wprowadzenia produktu w dniu 14.09.2023 do 30.09.2023
- szybki i płynny proces, ze średnim czasem do decyzji (TTY) wynoszącym 17 dni i dostępem do gotówki (TTC) w 20 dni, znacznie krócej niż u konkurencji



- przeznaczony dla osób do 45 roku życia, które nie były wcześniej właścicielami mieszkania lub domu
- maksymalna kwota pożyczki to 500 tys. zł dla jednej osoby lub 600 tys. zł dla małżeństwa lub rodziców z dzieckiem
- pierwsze 120 rat jest subsydiowanych przez rząd

## rozwiązania oparte na AI/ML zwiększają efektywność kampanii, sprzedaży i obsługi w mBanku

- zaawansowane narzędzia automatyzacji marketingu w połączeniu z analityką transakcyjną i behawioralną generują rocznie 24 miliony kontekstowych leadów sprzedażowych i ponad 100 milionów powiadomień wykorzystując informacje z 12 modeli predykcyjnych
- opracowany wewnętrznie silnik wykorzystujący 21 modeli przetwarzających język naturalny (NLP) analizuje i klasyfikuje rocznie 420 tys. komentarzy przekazanych przez klientów w ankietach NPS i cyfrowych formularzach informacji zwrotnej
- narzędzie oparte na uczeniu maszynowym (ML) pozwoliło na automatyczną analizę 5 milionów chatów z klientami od początku 2021 roku i adekwatne reagowanie na sytuacje wynikające z tematów rozmów



## BOT Marek wspiera interakcje z klientami w mBanku

- jest w stanie rozwiązać 35 najczęściej zadawanych pytań (FAQ) i procesów
- obsługuje 23% kontaktów głosowych i czatów z klientami
- od wdrożenia w IV kw./21, zrealizował ponad 2 miliony interakcji, w tym 329 tys. w III kw./23
- skracając średni czas oczekiwania na odpowiedź, wpływa pozytywnie na NPS w Contact Center, który w III kw./23 wzrósł o 9 p.p. r/r




# Postępująca cyfryzacja dla klientów korporacyjnych w III kw. 2023 r.

## Cyfrowy onboarding staje się standardem i dominującą formą otwierania nowych rachunków w mBanku

- proces w pełni elektroniczny i zdalny, bez konieczności osobistego kontaktu z doradcą
- kolejne formy prawne działalności podmiotów, które mogą otwierać rachunki online są systematycznie dodawane
- 85,4% nowych rachunków wśród wszystkich klientów korporacyjnych i 88,9% w segmencie K3 zostało otwartych w III kw./23 w procesie cyfrowym (spośród objętych tą ścieżką)

Rejestracja online



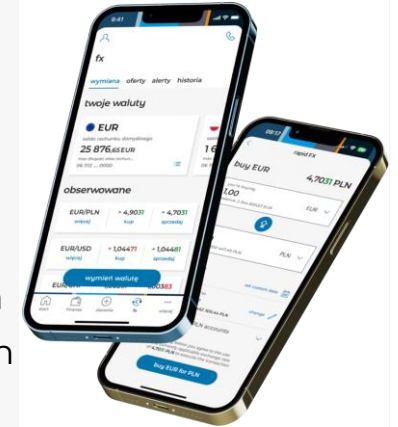
Aby się zalogować wprowadź adres e-mail:

anna.bankowa@company.pl

Dalej

## Rosnąca liczba użytkowników mobilnych otrzymuje ulepszone funkcjonalności

- liczba użytkowników mBank CompanyMobile wzrosła w III kw./23 o prawie 25% r/r
- nowy moduł walutowy w aplikacji pozwala klientom na szybsze zatwierdzenie transakcji jednym kliknięciem
- 94,5% klientów korporacyjnych z mobilnymi użytkownikami






## Biometryczna weryfikacja poszerzyła zakres metod potwierdzania tożsamości

Jesteś teraz autoryzującym użytkownikiem. Obowiązujące przepisy wymagają weryfikacji Twojej tożsamości.

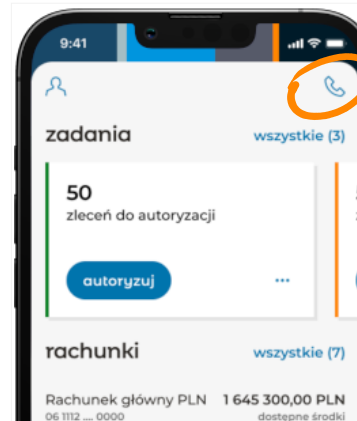
Wybierz metodę potwierdzenia tożsamości:

ELEKTRONICZNIE online

-  przez konto osobiste w mBanku dla klientów indywidualnych Weryfikuj
-  przez z wydany w Polsce certyfikat kwalifikowany z numerem PESEL Weryfikuj
-  przez polski dowód osobisty wydany 4 marca 2019 r. lub później Weryfikuj

- autoryzacja klienta z wykorzystaniem e-dowodu lub paszportu z ponad 90 krajów zarejestrowanych w Katalogu Kluczy Publicznych ICAO dodana do listy dostępnych opcji

## Współdzielenie ekranu (cobrowsing) i czat dostępne dla klientów mBanku w ramach asysty online



- wsparcie w formie zdalnej asysty dostępne jest po zalogowaniu do mBank CompanyNet dla wszystkich użytkowników serwisu
- automatyczne uwierzytelnianie rozmówcy z poziomu aplikacji mobilnej nie wymaga dodatkowej autoryzacji dzwoniącego podczas kontaktu z Centrum Klienta





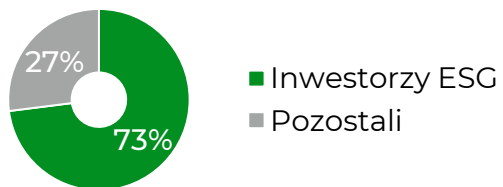
# Dwie przełomowe transakcje na polskim rynku w III kw. 2023 r.

## Druga emisja zielonych obligacji mBanku - największy polski NPS

Format	Zielone obligacje senioralne nieuprzywilejowane
Wielkość emisji	750 mln EUR
Rating emisji	BB+ (S&P) /BBB- (Fitch)
Data rozliczenia	11.09.2023
Data zapadalności	11.09.2027
Tenor	4NC3
Reoffer spread	MS+490,1 p.b.
Kupon	8,375% stały p.a.
Notowania	Giełda w Luksemburgu



- Największy historycznie popyt - pod względem: (i) wolumenu: 1,48 mld EUR (pokrycie 1,97x) i (ii) liczby inwestorów: ponad 120.
- Alokacja geograficzna: Wielka Brytania - 49%, Polska - 12%, region CEE bez Polski - 9%, Niemcy - 6%, Francja - 5%, pozostali - 19%.

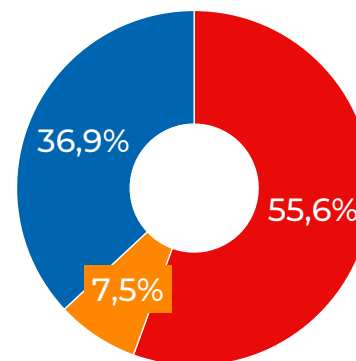


**Największa w historii emisja zielonych obligacji NPS przez polski bank o wart. 750 mln euro i transakcja dla Grupy mBanku**

- Druga benchmarkowa emisja zielonych obligacji NPS w euro w ramach Green Bond Framework Grupy mBanku. Wykorzystanie wpływów: (i) 75% zielone budynki mieszkalne oraz (ii) 25% projekty OZE (farmy wiatrowe i instalacje fotowoltaiczne).
- W oparciu o bieżące prognozy, transakcja pozwala mBankowi spełnić wymogi MREL.

## Trzecia sekurytyzacja syntetyczna mBanku - największa w CEE

Format	sekurytyzacja syntetyczna, STS (prosta, przejrzysta i standardowa)
Data rozliczenia	27.09.2023
Portfel	Detaliczne kredyty niehipoteczne
Typ produktu	Kredyty gotówkowe i odnawialne
Wartość ekspozycji	10,0 mld zł wg stanu na 30.06.2023
Aktywa ważone ryzykiem	6,8 mld zł przed sekurytyzacją
Transza mezzanine	731 mln zł poprzez Credit Linked Notes
Inwestorzy	Fundusze międzynarodowe (główny: Christofferson Robb & Company)



Sekurytyzowany portfel kredytów pozostaje w bilansie mBanku. Transfer ryzyka odbywa się poprzez Credit Linked Notes wyemitowane przez mBank.

**Największa w historii sekurytyzacja syntetyczna w CEE włączając Austrię**

Kredyty gotówkowe: ■ dla osób fiz. ■ dla MŚP  
Kredyty odnawialne: ■ dla MŚP

**Transakcja poprawi współczynnik kapitału podstawowego (CET1) o około 0,9 p.p. w odniesieniu do danych dla Grupy mBanku na koniec czerwca 2023 r. Większość wpływu została rozpoznana w wynikach za III kw./23, a pełny efekt spodziewany jest w IV kw./23.**

# Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	III kw./22	II kw./23	III kw./23	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	736,4 <sup>1</sup>	2 200,6	2 284,7	+3,8% ↑	+210,3% <sup>1</sup> ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	513,8	487,6	482,7	-1,0% ↓	-6,1% ↓
Dochody ogółem	1 078,8	2 695,4	2 707,7	+0,5% ↑	+151,0% ↑
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-603,5	-705,5	-719,2	+1,9% ↑	+19,2% ↑
Składki na BFG, IPS i FWK <sup>2</sup>	-221,3	1,0	0,0	+/- ↓	-100,0% ↓
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>3</sup>	-187,1	-192,2	-258,0	+34,2% ↑	+37,9% ↑
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-2 314,3	-1 540,2	-1 083,5	-29,6% ↓	-53,2% ↓
Wynik operacyjny	-2 247,4	258,6	647,0	+150,2% ↑	-/+ ↑
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-176,9	-182,7	-184,7	+1,1% ↑	+4,4% ↑
Zysk lub strata brutto	-2 424,3	75,8	462,3	+509,6% ↑	-/+ ↑
Zysk lub strata netto	-2 279,2	-15,5	-83,0	+436,3% ↑	-96,4% ↓
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	4,03%	4,33%	4,26%	-0,07pp	+0,23pp
Wskaźnik koszty/dochody	76,5%	26,1%	26,6%	+0,5pp	-49,9pp
Koszty ryzyka	0,60%	0,64%	0,87%	+0,23pp	+0,27pp
Zwrot na kapitale (ROE)	-70,4%	-0,4%	-1,7%	-1,3pp	+68,7pp
Zwrot na aktywach (ROA)	-4,32%	-0,03%	-0,11%	-0,08pp	+4,21pp

<sup>1</sup> w tym negatywny wpływ „wakacji kredytowych” w kwocie 1 282,3 mln zł w III kw./22; skorygowana dynamika wyniku odsetkowego w III kw./23 wyniosłaby 13,2% r/r

<sup>2</sup> w tym dodatkowa wpłata na System Ochrony Instytucjonalnej (IPS) w wysokości 37,2 mln zł oraz Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (FWK) w wysokości 184,1 mln zł w III kw./22

<sup>3</sup> suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki

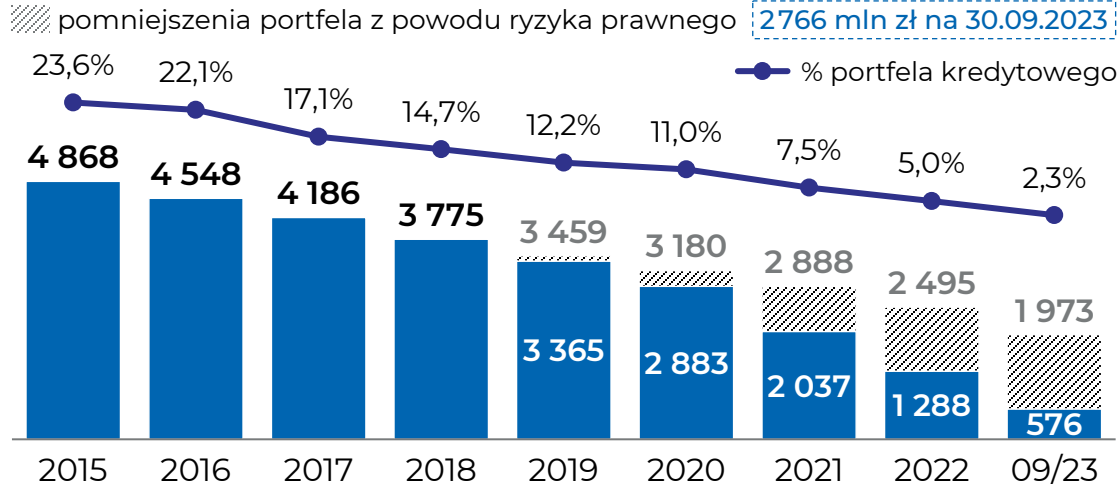
# Podsumowanie wyników finansowych: Bilans

mln zł	III kw./22	II kw./23	III kw./23	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	205 676	212 928	225 389	+5,9%	+9,6%
<b>Kredyty brutto</b>	<b>128 677</b>	<b>121 727</b>	<b>121 419</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-5,6%</b>
Kredyty klientów indywidualnych	73 173	68 155	67 829	-0,5%	-7,3%
Kredyty klientów korporacyjnych	55 375	53 429	53 453	0,0%	-3,5%
<b>Depozyty klientowskie</b>	<b>170 253</b>	<b>176 662</b>	<b>185 109</b>	<b>+4,8%</b>	<b>+8,7%</b>
Depozyty klientów indywidualnych	118 549	125 925	130 466	+3,6%	+10,1%
Depozyty klientów korporacyjnych <sup>1</sup>	50 766	50 215	53 770	+8,2%	+5,9%
Kapitały	11 479	13 470	13 690	+1,6%	+19,3%
Wskaźnik kredyty/depozyty	73,6%	67,0%	63,6%	-3,4pp	-10,0pp
Wskaźnik NPL	4,0%	4,1%	4,2%	+0,1pp	+0,2pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	51,9%	53,3%	54,0%	+0,7pp	+2,1pp
Współczynnik kapitału Tier I	12,1%	14,5%	14,6%	+0,1pp	+2,5pp
Łączny współczynnik kapitałowy	14,7%	16,8%	16,9%	+0,1pp	+2,2pp

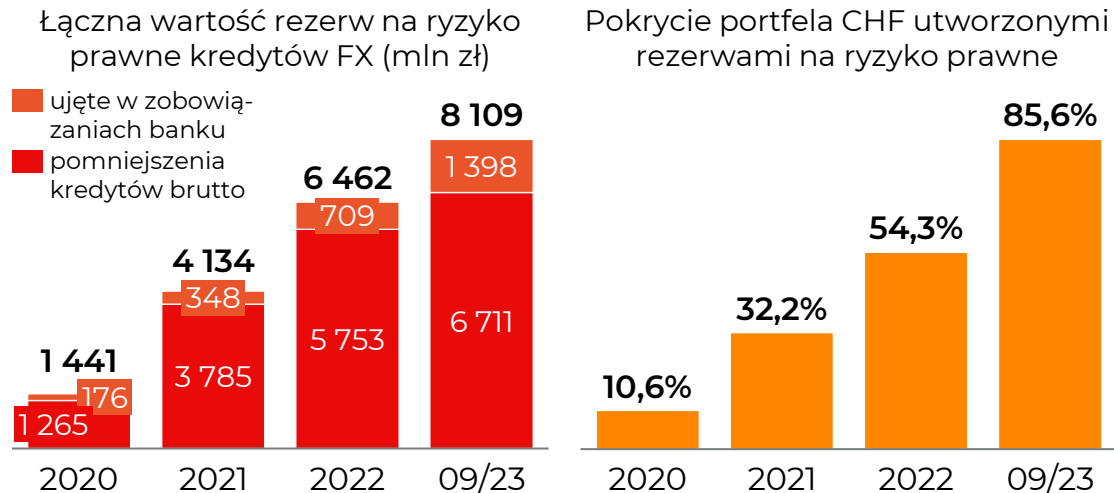
<sup>1</sup> Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

# Silne zabezpieczenie przed ryzykiem prawnym i program ugód w toku

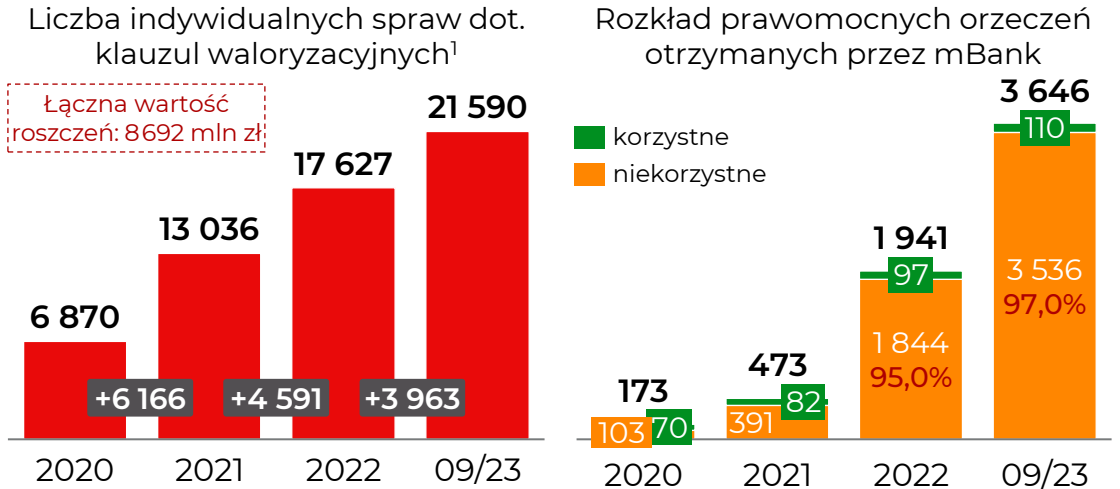
## Kredyty hipoteczne w CHF klientów indywid. (mln CHF, netto)



## Rezerwy na ryzyko prawne i pokrycie portfela CHF



## Podsumowanie toczących się spraw sądowych i wyroków



## Statystyki programu ugód mBanku – wg stanu na 24.10.2023

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

**Łączna liczba ugód zawartych przez mBank: 10 805**

Liczba aktywnych umów kredytów hipotecznych w CHF spadła o 34% w porównaniu do końca 2021 r.: z 48 273 do 31 695.

Hipotetyczny koszt przewalutowania pozostałych aktywnych kredytów hipotecznych w CHF tak, jakby były od początku udzielone w złotych, wyniósłby 4,0 mld zł.

**Skumulowana wartość wszystkich rezerw na ryzyko prawne związane z CHF utworzonych od I kw./18: 10,7 mld zł**

<sup>1</sup> obecnie tocząca się liczba spraw sądowych, tj. nowe pozwy minus prawomocne wyroki i ugody

# Doskonałe wyniki działalności podstawowej widoczne po 9M/23

## Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core za 9M/23

mln zł	Główny biznes	Non-core <sup>1</sup>	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	6 502,9	15,5	6 518,4
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 446,9	-60,5	1 386,4
Dochody ogółem	7 949,8	-44,9	7 904,8
Koszty ogółem	-2 246,1	-32,4	-2 278,5
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-651,6	22,5	-629,1
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-3 432,2	-3 432,2
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>5 052,1</b>	<b>-3 487,1</b>	<b>1 565,0</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-537,1	-20,3	-557,4
Zysk brutto	4 515,0	-3 507,4	1 007,6
<b>Zysk netto</b>	<b>3 551,7</b>	<b>-3 507,4</b>	<b>44,3</b>
Aktywa ogółem	220 500	4 889	225 389
Marża odsetkowa netto	4,26%		4,14%
Wskaźnik koszty/dochody	28,3%		28,8%
Koszty ryzyka	0,77%		0,70%
Zwrot na kapitale (ROE)	38,0%		0,4%

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

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

## Wydzielenie portfela hipotek walutowych

- W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników Grupy mBanku, niezwiązana z podstawową działalnością część *non-core*, obejmująca walutowe kredyty hipoteczne, jest pokazywana oddzielnie wobec całości biznesu.
- Aktywa non-core** zdefiniowaliśmy jako wszystkie kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym w Polsce, które w jakimkolwiek momencie były w innej walucie niż złoty. Oprócz tego portfela, do segmentu alokowane są również powiązane z nim rezerwy na ryzyko prawne.

**Kapitał alokowany do segmentu non-core** wyniósł **932 mln zł** na 30.09.2023.

Jest wyliczany uwzględniając przede wszystkim:

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

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

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2023 r.

2

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

## Analiza rezultatów za III kw. 2023 r.

14

- 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

23

## Załącznik

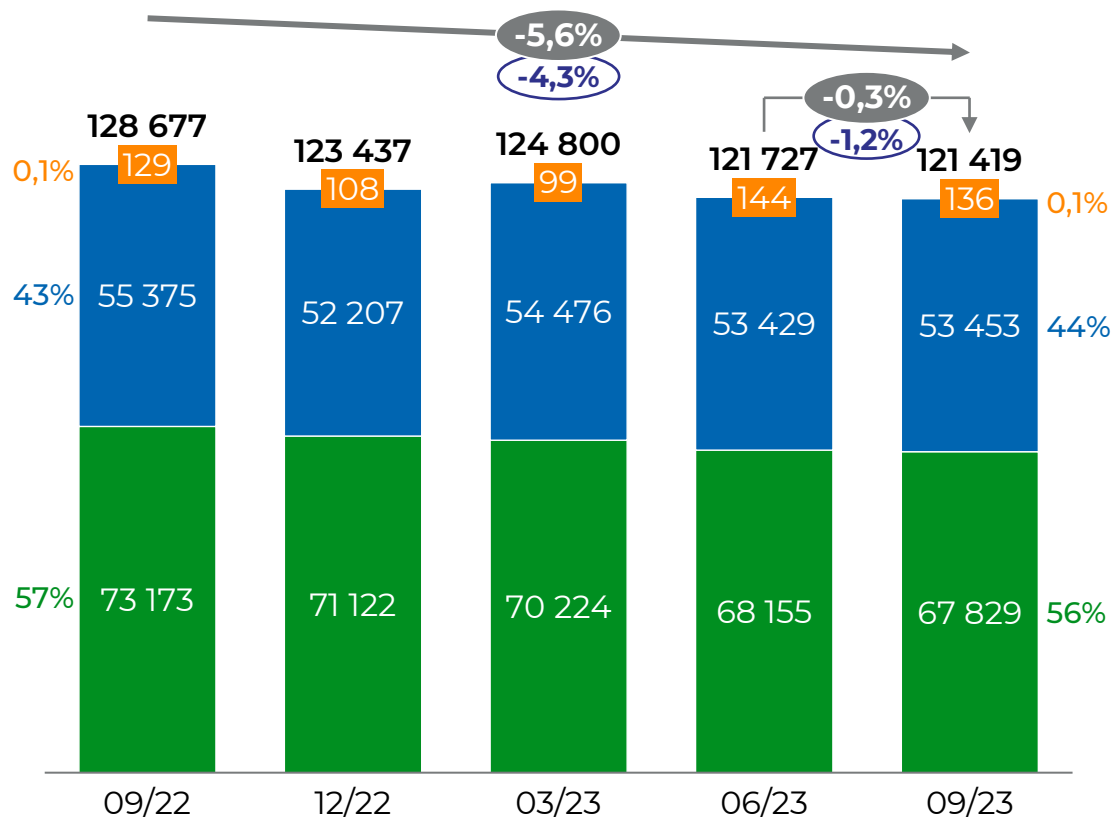
29

# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Stabilne kredyty pod wpływem korekt związanych z rezerwami CHF i koncentracji na marży

## Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów

mln zł

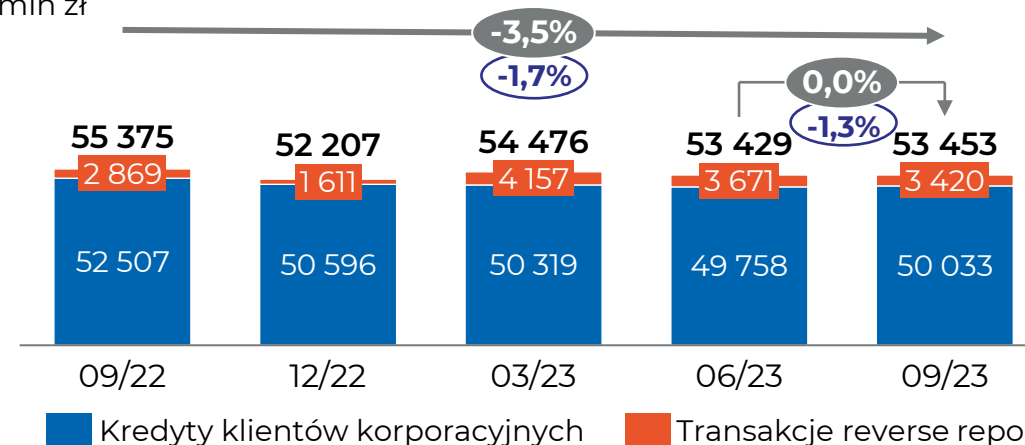


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

## Kredyty brutto klientów korporacyjnych

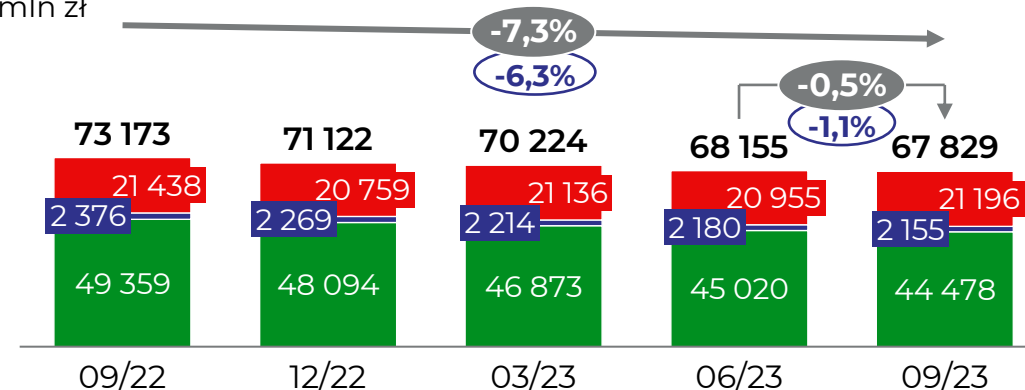
mln zł



- Kredyty klientów korporacyjnych
- Transakcje reverse repo

## Kredyty brutto klientów detalicznych

mln zł



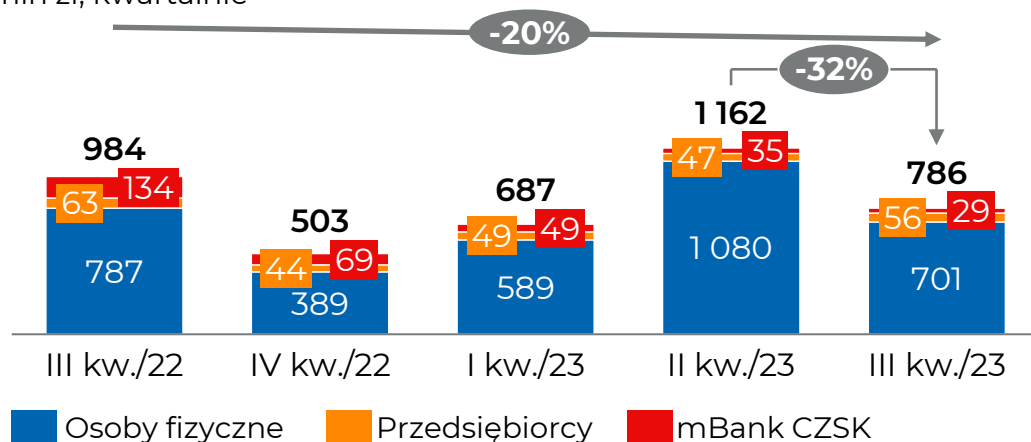
- Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne
- mikrofirmy
- Niehipoteczne

# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

## Dobra sprzedaż kredytów konsumenckich i korporacyjnych, słabsza hipotek

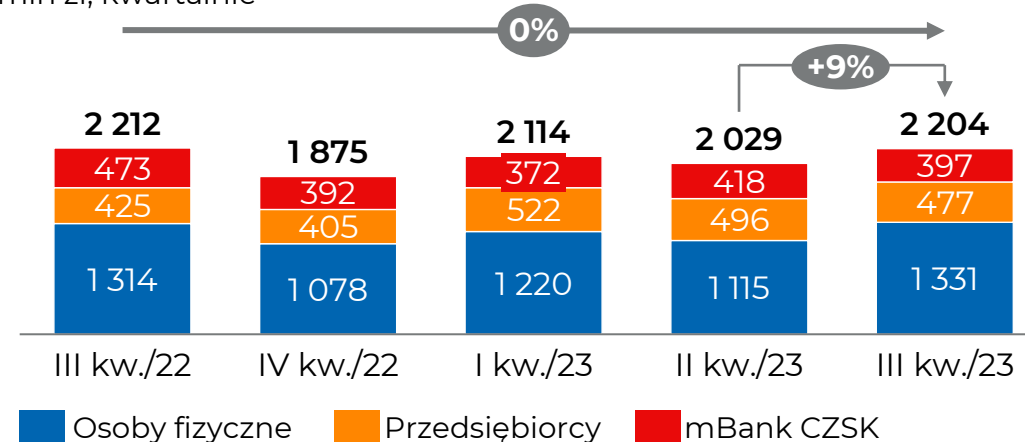
### Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



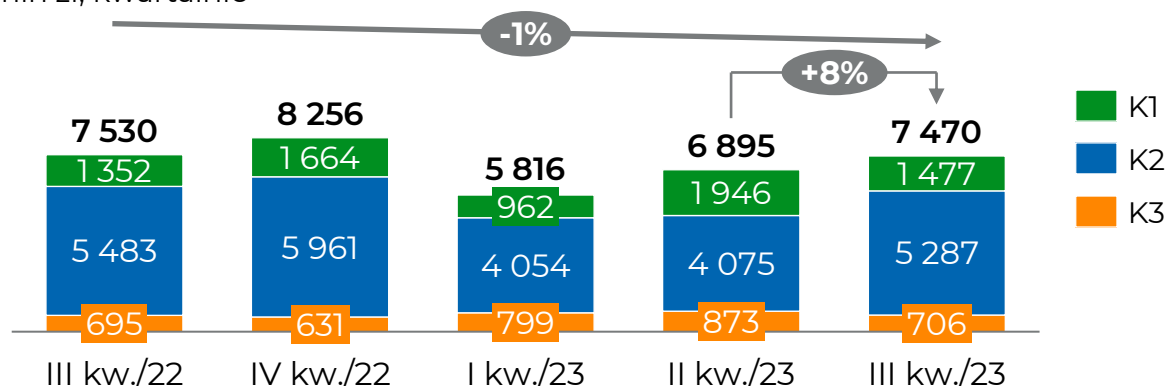
### Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



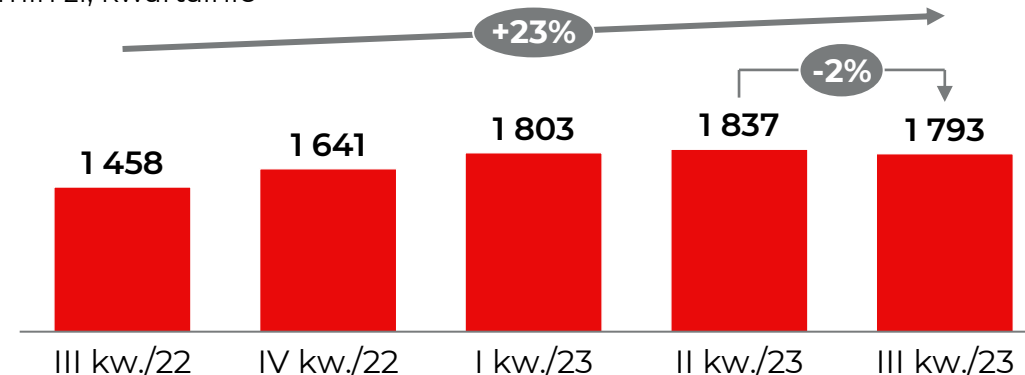
### Sprzedaż kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>

mln zł, kwartalnie



### Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie



<sup>1</sup> Sprzedaż kredytów korporacyjnych obejmuje: (i) nowe kredyty oraz (ii) podwyższenia i odnowienia istniejących kontraktów

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.

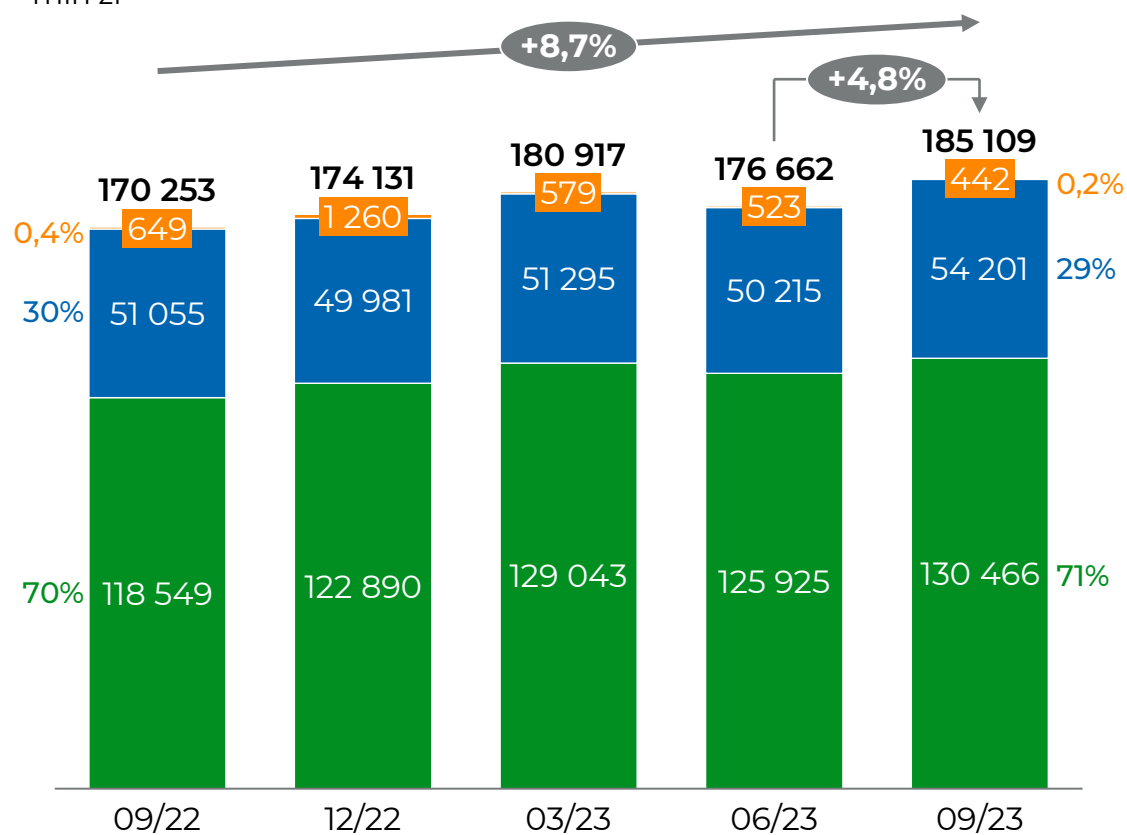


# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

## Napływ depozytów detalicznych i korporacyjnych napędzany przez rachunki bieżące

### Dynamika depozytów klientowskich

mln zł

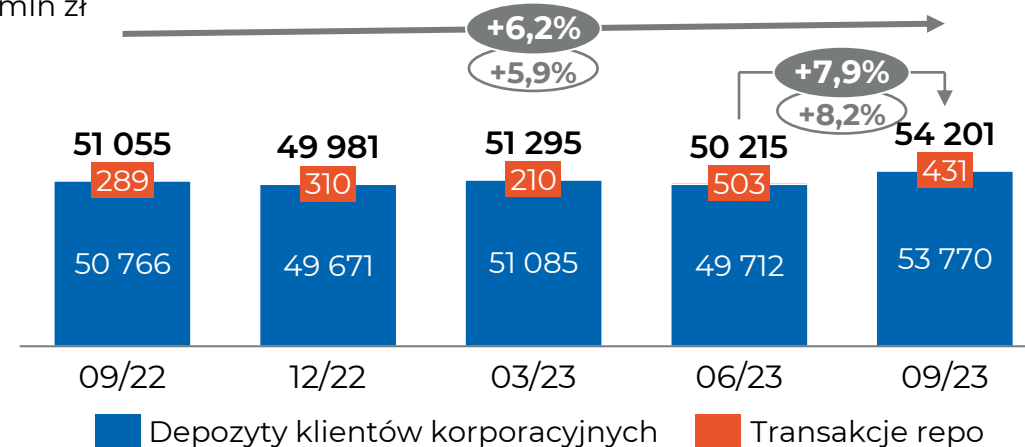


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając transakcje repo

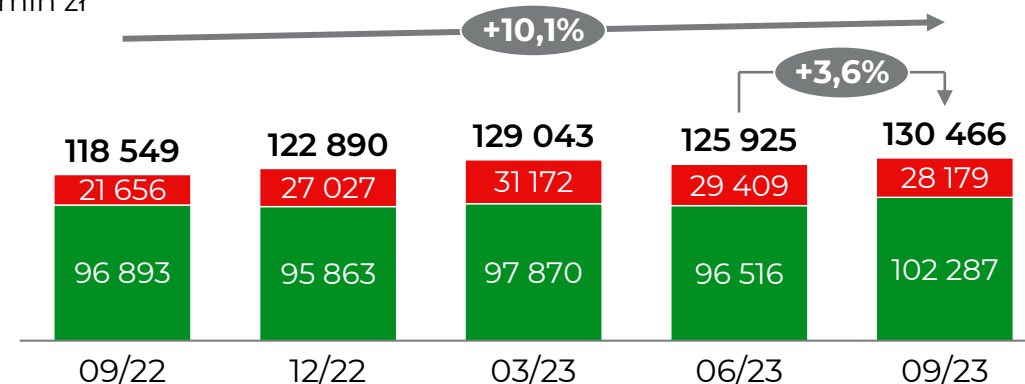
### Depozyty klientów korporacyjnych

mln zł



### Depozyty klientów detalicznych

mln zł



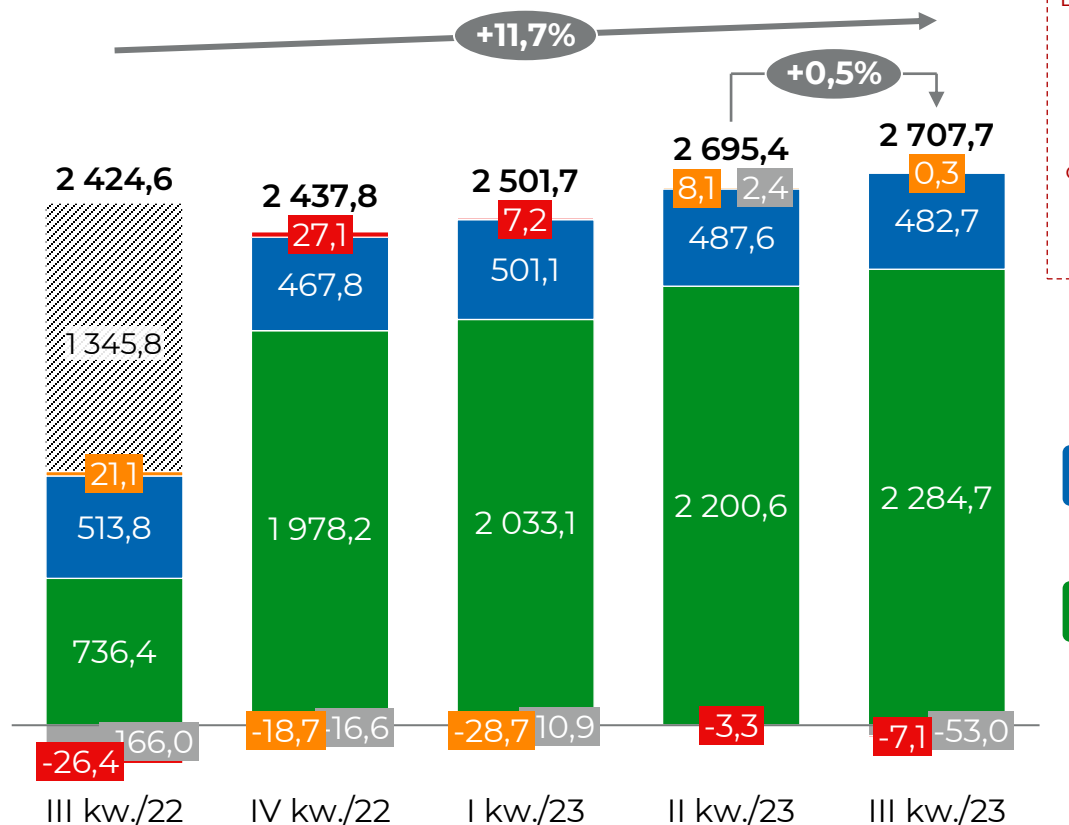
- Rachunki bieżące i oszczędnościowe
- Depozyty terminowe

# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Przychody ogółem na rekordowym poziomie dzięki dalszemu wzrostowi wyniku odsetkowego

## Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



Łączny negatywny wpływ „wakacji kredytowych” na przychody w 2022 r. wyniósł 1 334,4 mln zł. Weryfikacja założeń po 9M/23 skutkowała odwróceniem 41,5 mln zł w wyniku odsetkowym i 12,0 mln zł w wyniku handlowym.

Δ QoQ    Δ YoY

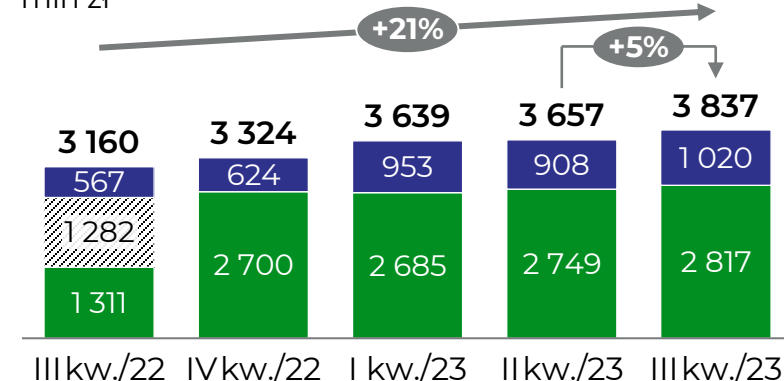
-1,0%    -6,1%

+3,8%    +210,3%

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

## Dynamika przychodów odsetkowych

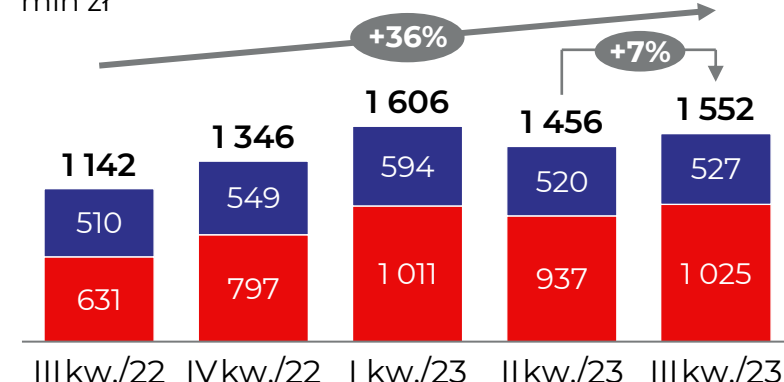
mln zł



od kredytów    od innych aktywów odsetkowych

## Dynamika kosztów odsetkowych

mln zł



od depozytów    od innych pozycji pasywów<sup>1</sup>

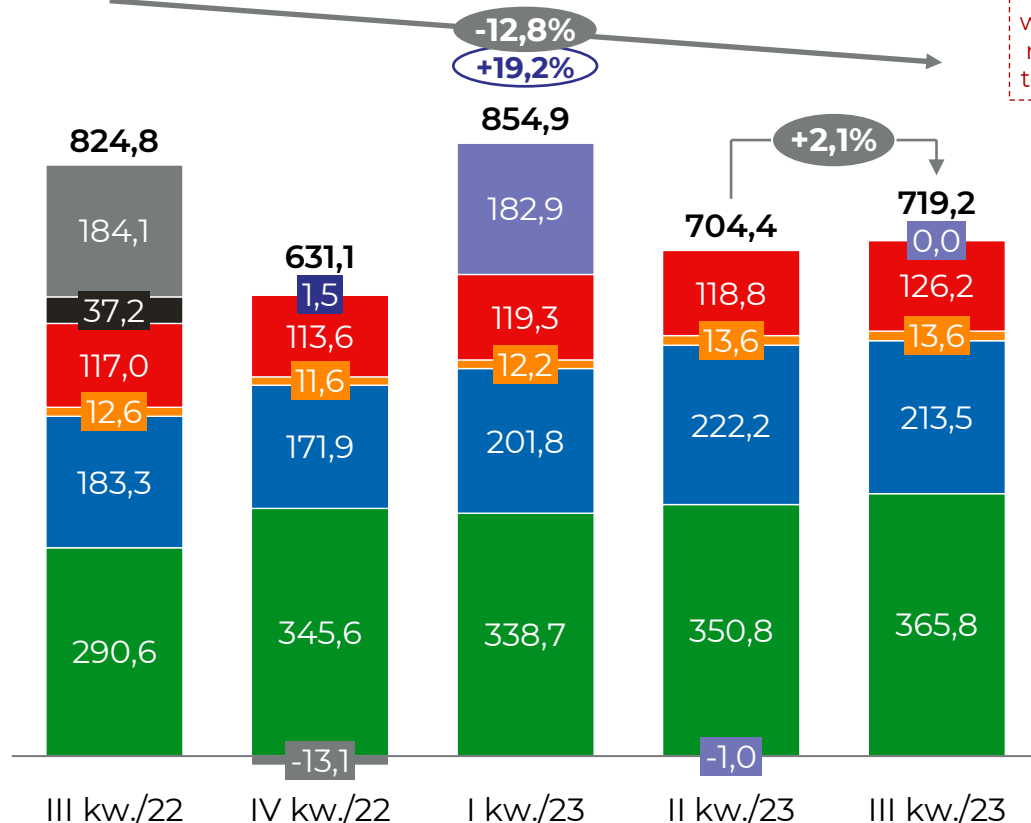
<sup>1</sup> poza-depozytowe koszty odsetkowe obejmują głównie rachunkowość zabezpieczeń i finansowanie hurtowe, w tym zobowiązania podporządkowane

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

Wynagrodzenia i amortyzacja oddziałują na koszty, doskonała efektywność utrzymana

## Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

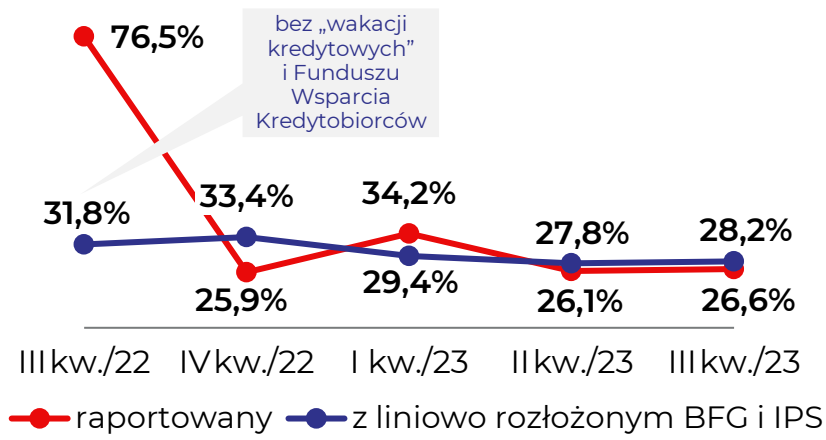
mln zł



Koszty w II poł./22 pod wpływem dodatkowej składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wys. 170,9 mln zł.

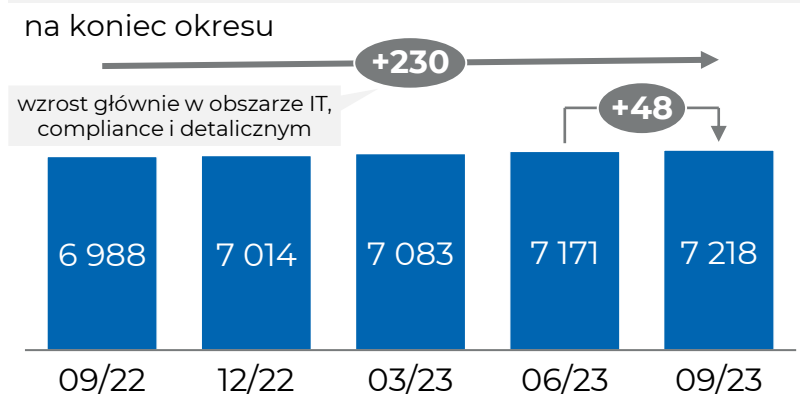


## Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie



Znormalizowany wynik po 9M/23 **28,4%**  
z liniową składką na BFG i bez wpływu „wakacji kredytowych”

## Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

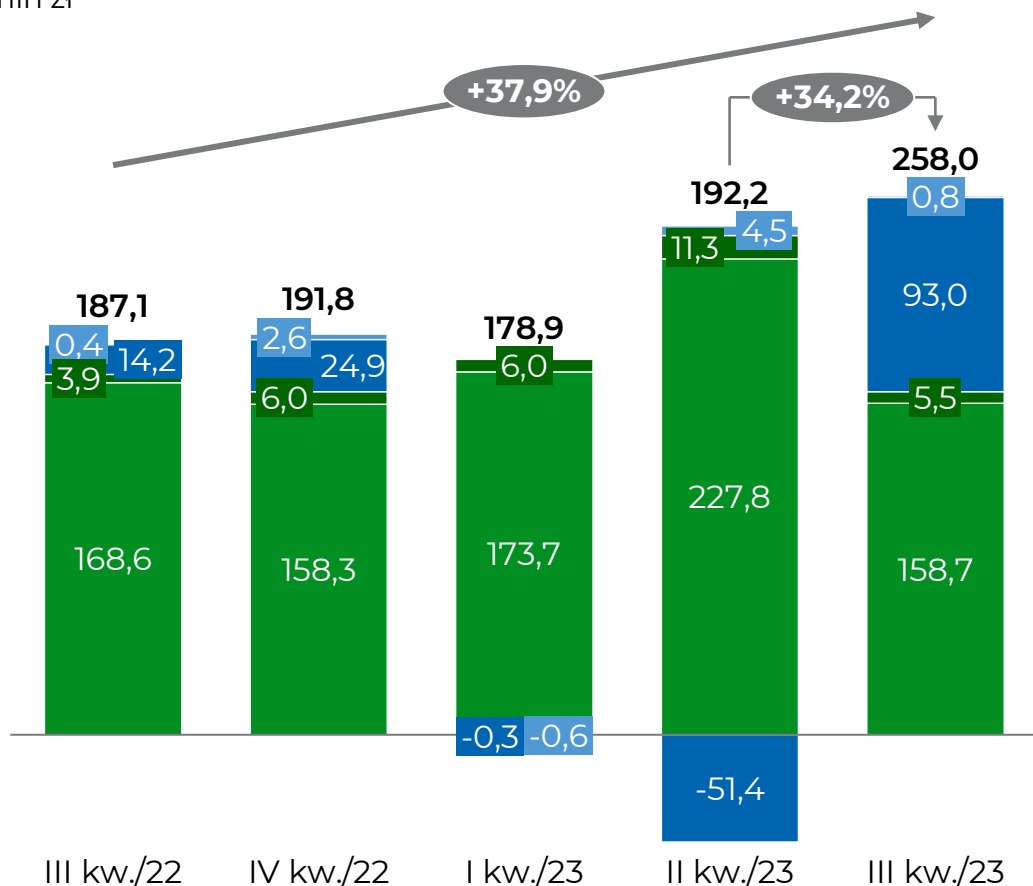


# Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Wyższy poziom rezerw ze względu na pojedyncze ekspozycje korporacyjne, brak rekalkulacji

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

mln zł



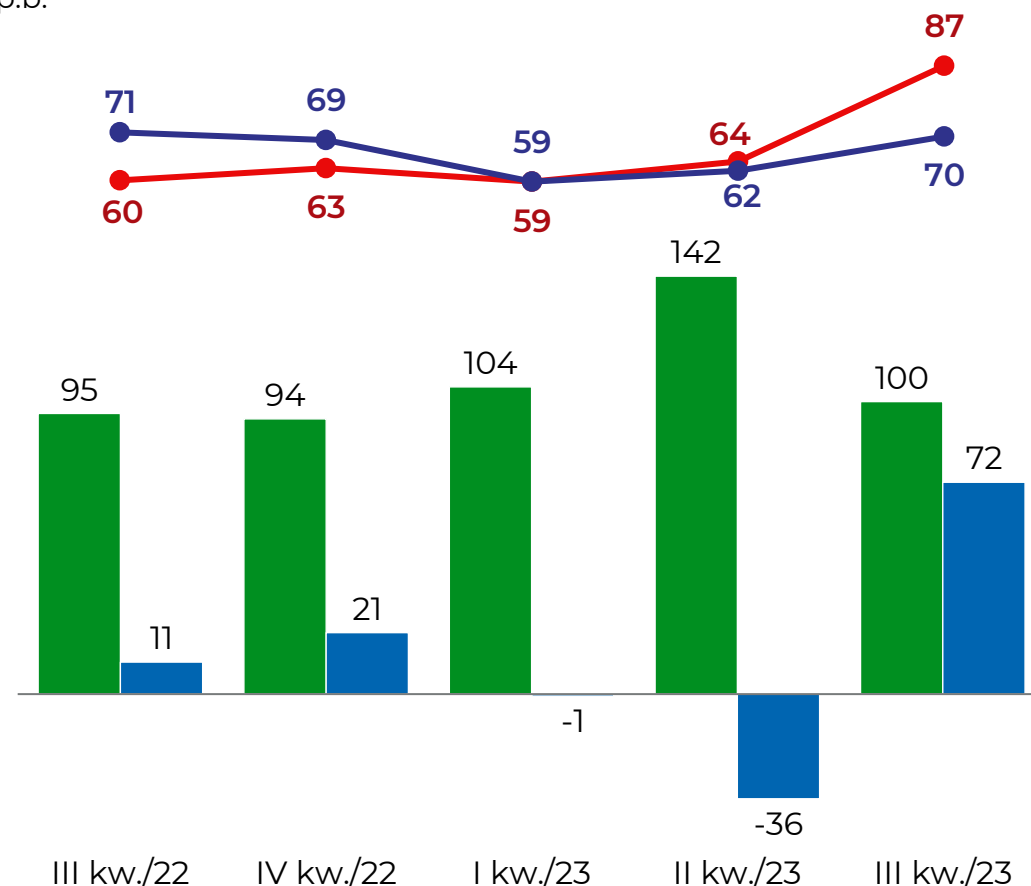
Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej  
 Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Uwaga: Dane za II kw./22 - I kw./23 przekształcone z powodu przesunięcia 'Zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanej z ryzykiem kredytowym (CLN)' z 'Utraty wartości aktywów finansowych' do 'Kosztów odsetkowych'.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2023 r.

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

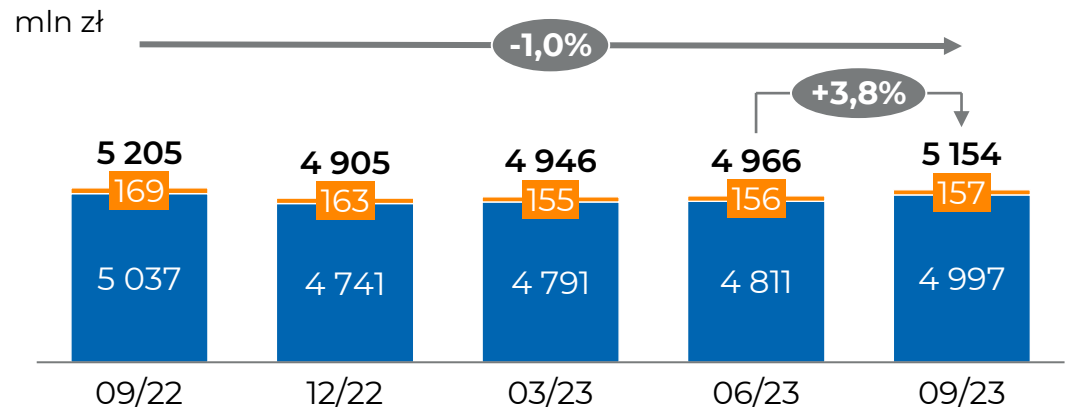


Koszty ryzyka Grupy mBanku: —●— kwartalnie —●— narastająco  
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

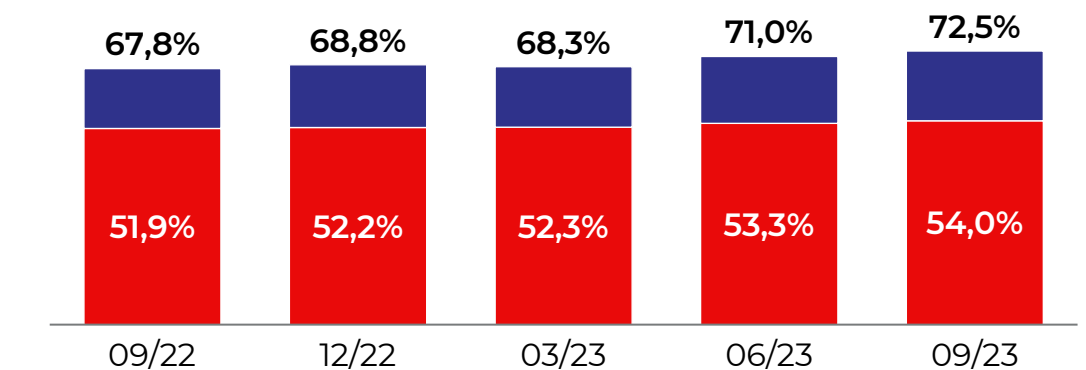
Nieznaczne pogorszenie wskaźników NPL, ale pokrycie portfela z utratą wartości poprawiło się

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



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

Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku

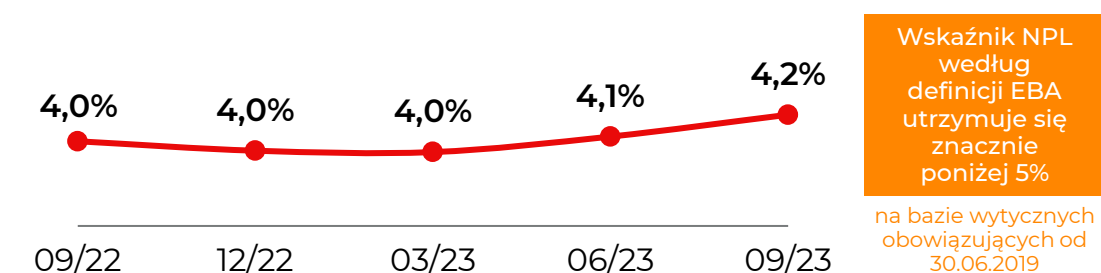


■ rezerwy na koszyk 3 i POCI ■ uwzględniając rezerwy na koszyk 1 i 2

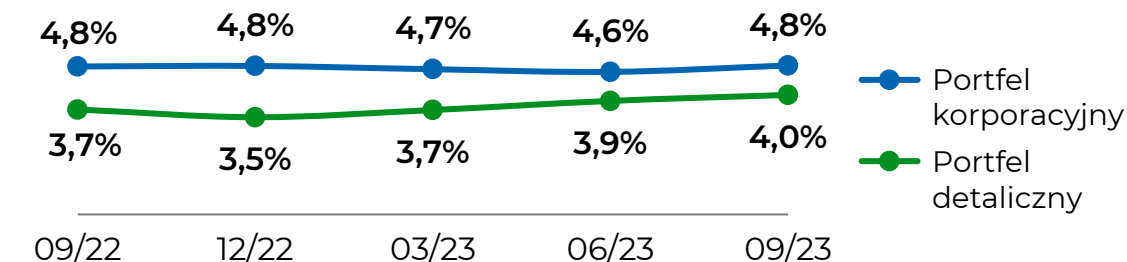
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2023 r.

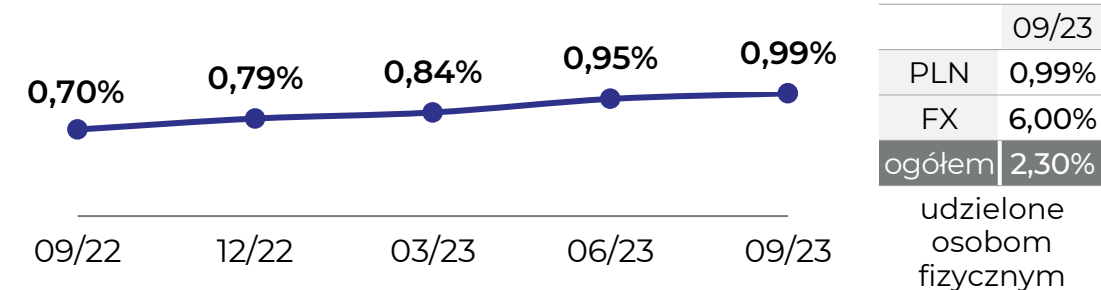
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



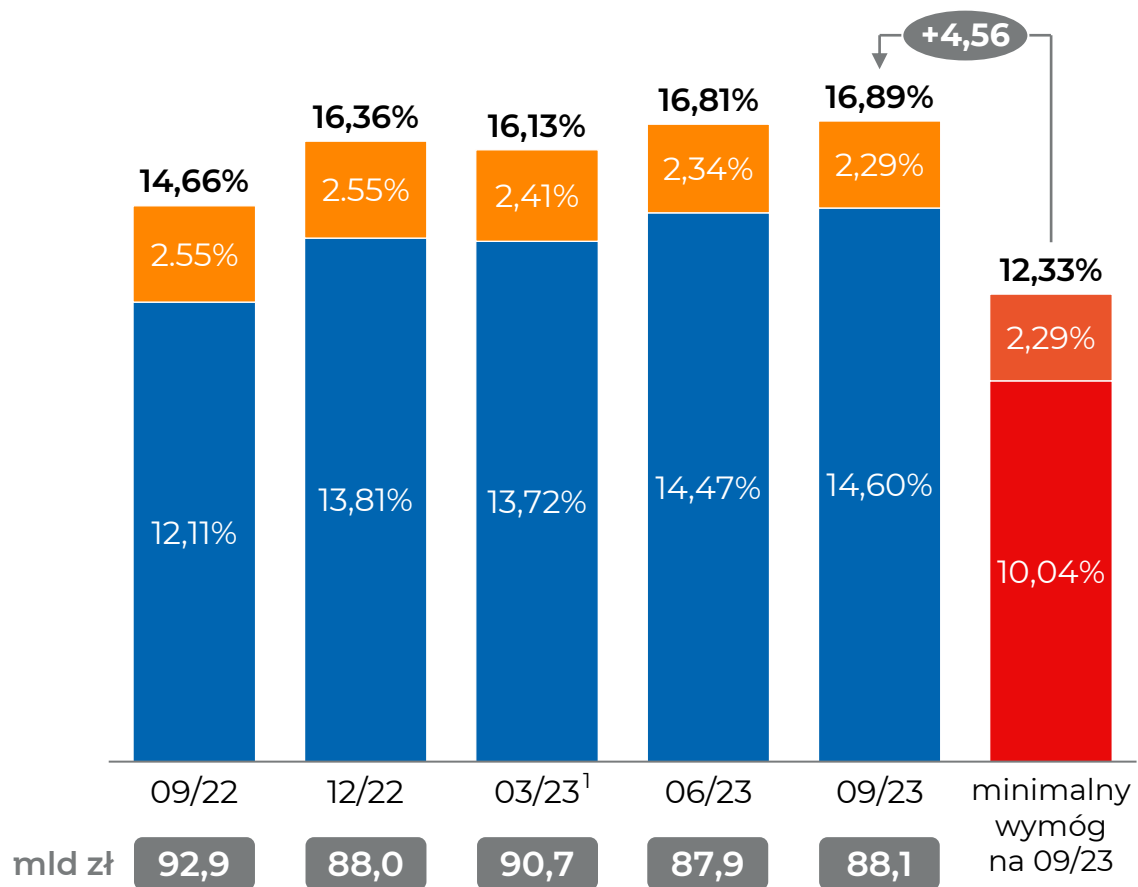
Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



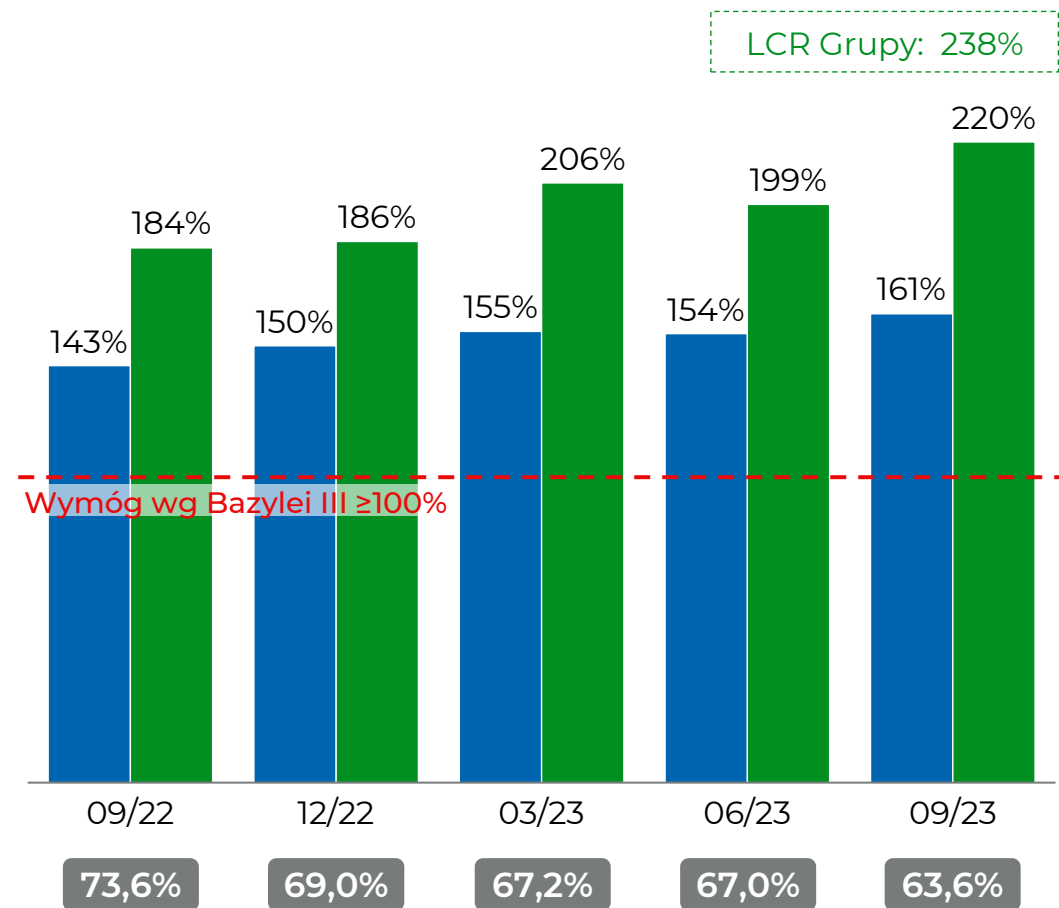
# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Bezpieczna pozycja kapitałowa ze znaczną nadwyżką nad wymogami regulacyjnymi

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



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)

<sup>1</sup> Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za I kw./23 (po zgodzie KNF)

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2023 r.

2

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

## Analiza rezultatów za III kw. 2023 r.

14

- 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

23

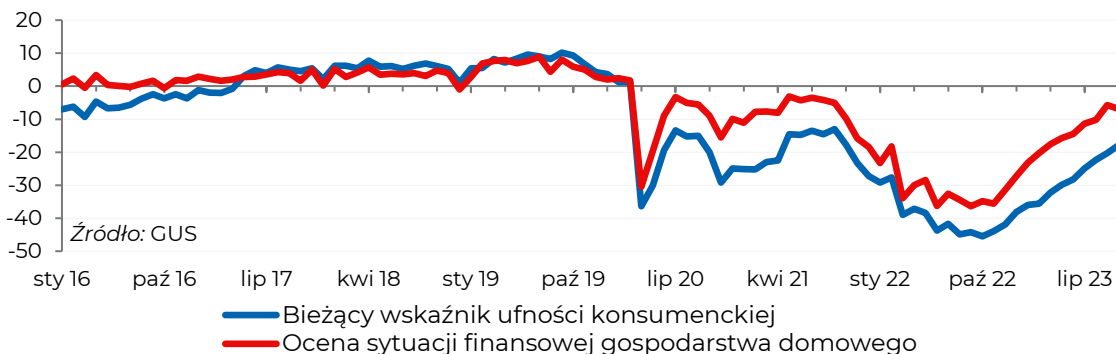
## Załącznik

29

# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

## Spadki inflacji zachęcają NBP do obniżek stóp.

### Konsumpcja zaczyna rosnąć



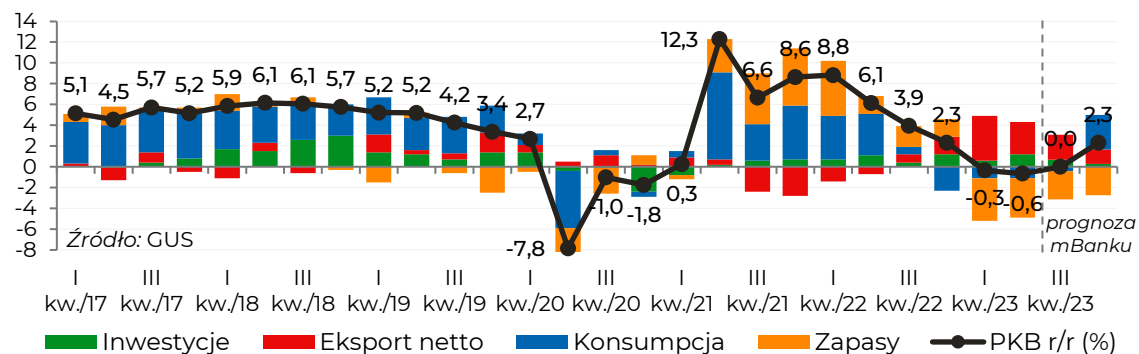
Wskaźniki koniunktury ciągle poprawiają się, co wraz z oczekiwanymi transferami fiskalnymi w kolejnych miesiącach kreśli obiecującą ścieżkę dla konsumpcji. Realny fundusz płac będzie również wsparciem dla konsumentów.

### Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



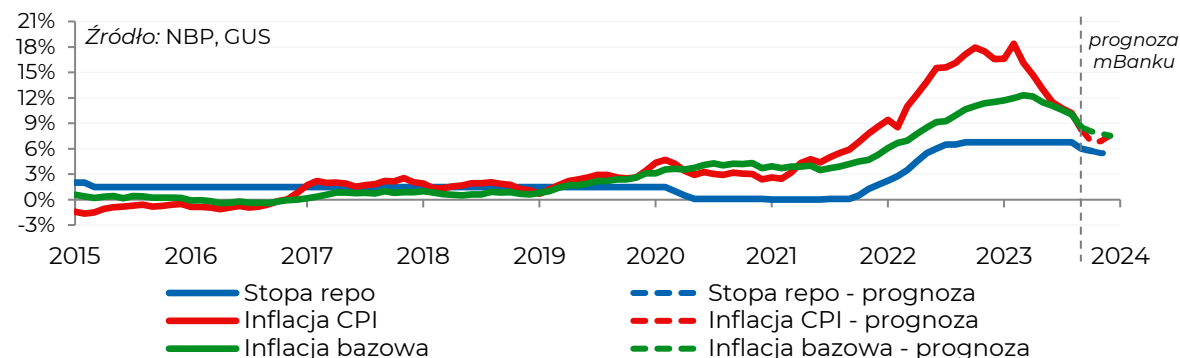
Rynek pracy do tej pory cechował się wysokim stopniem odporności na spowolnienie wzrostu PKB. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia pozostanie niska w kolejnych kwartałach.

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



Roczny dołek aktywności gospodarczej miał miejsce najpewniej w II kw./23. Począwszy od III kw./23 prognozowane jest stopniowe ożywienie gospodarcze. Czynnikiem hamującym wzrost w tym roku będą zapasy.

### Spadająca inflacja argumentem za obniżkami stóp



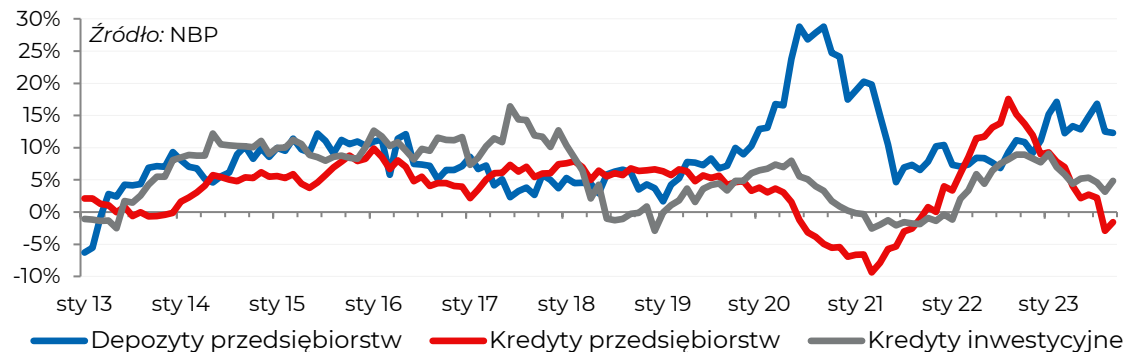
Inflacja minęła szczyt. Do tej pory była to głównie zasługa statystycznych efektów bazowych oraz cen towarów. Ceny bazowe również zaczynają hamować. NBP będzie kontynuował obniżki stóp procentowych.



# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

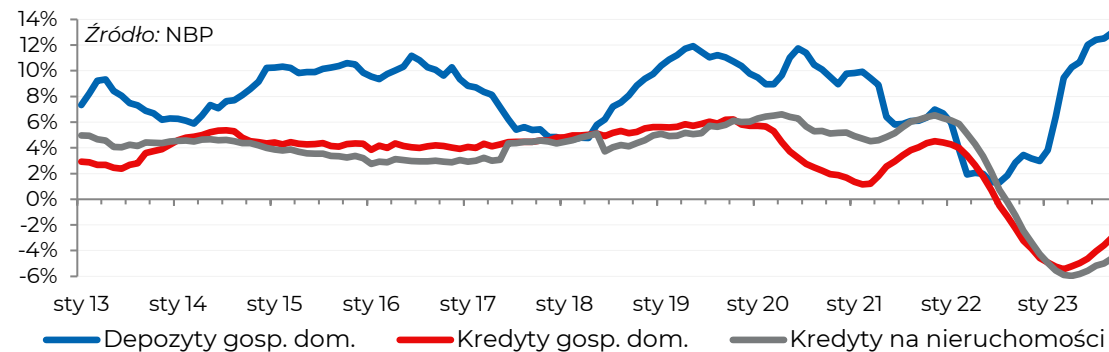
## Kredyty zaczynają odbijać. Wysoka zmienność na obligacjach i złotym.

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



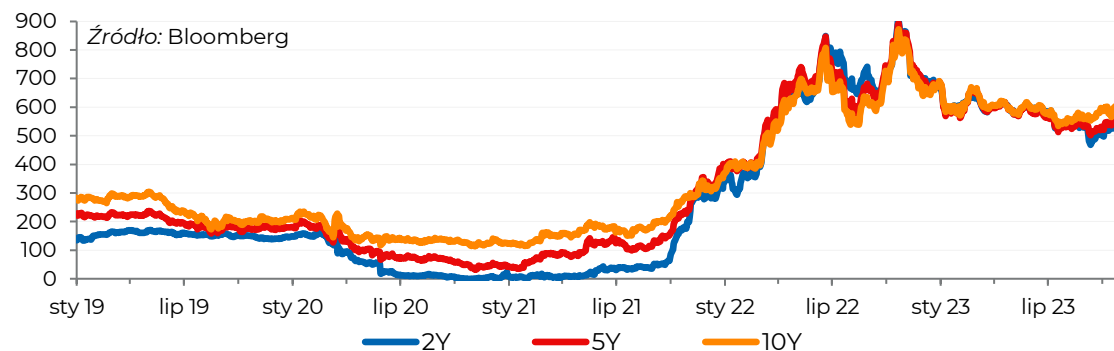
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw ustabilizowała się. Akcja kredytowa mogła już osiągnąć swój dołek, bardziej ekspansywna polityka pieniężna powinna wspierać popyt na kredyt.

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



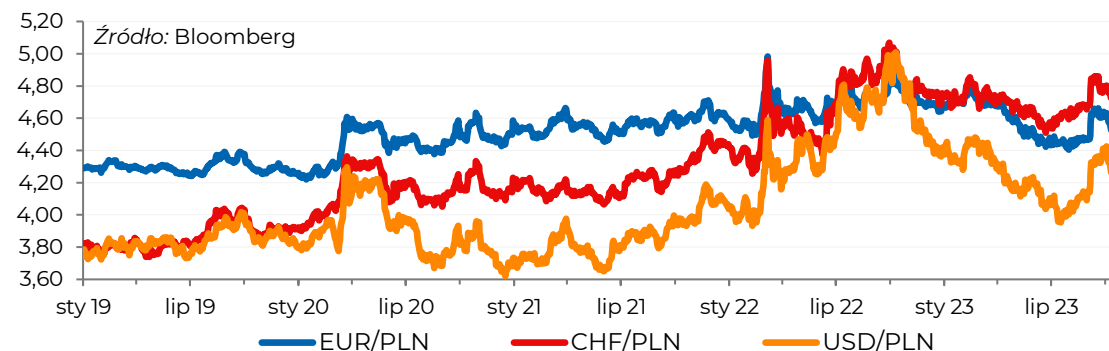
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają wzrost depozytów. Akcja kredytowa zaczyna odbijać. Niższe stopy w połączeniu z „bezpiecznym kredytem 2%” będą działać w kierunku jej ożywienia.

### Rentowności obligacji odbiły po obniżce stóp przez NBP (p.b.)



Rentowności krajowego długu wzrosły w ostatnim czasie. Częściowo wynikało to z zachowania rynków bazowych, który to czynnik powinien odgrywać sporą rolę w kolejnych miesiącach. W kraju kluczowa pozostaje polityka fiskalna.

### Decyzja NBP i wybory zwiększyły zmienność na złotym

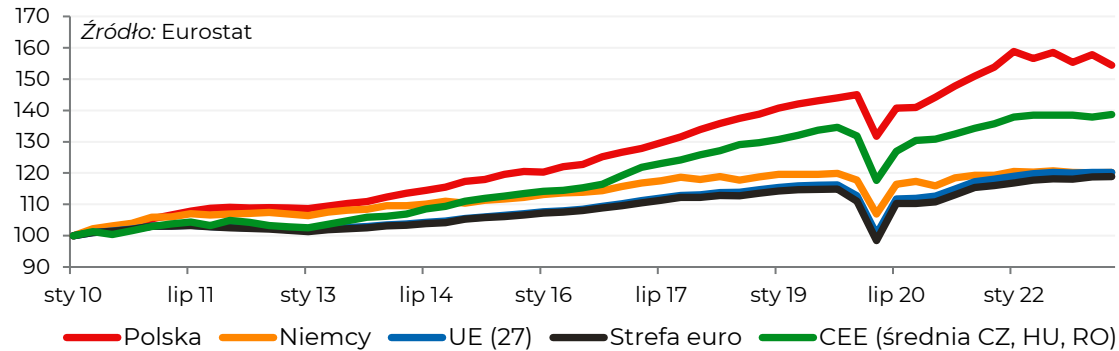


Nieoczekiwana mocna obniżka stóp procentowych przez NBP osłabiła złotego. Polska waluta zyskała jednak po ogłoszeniu wyników wyborów parlamentarnych. Potencjał do dalszej aprecjacji jest ograniczony.

# Polska: fundamenty ekonomiczne

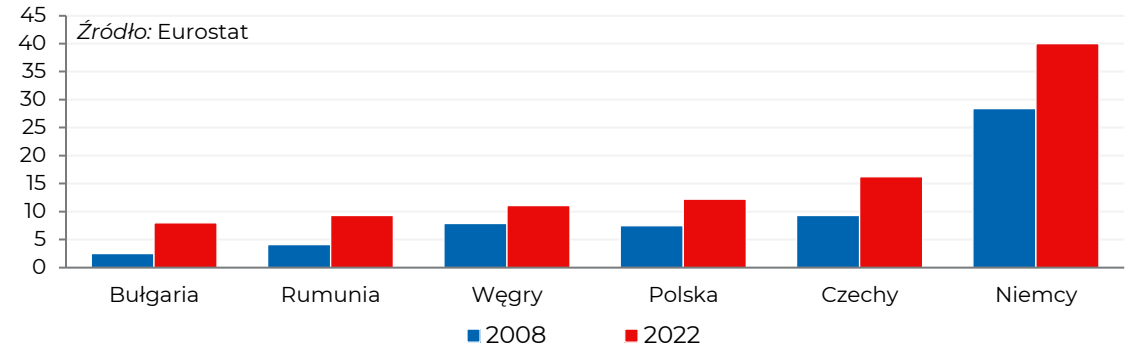
Kraj z dużym potencjałem wzrostu. Wysoka konkurencyjność na tle regionu.

### Realny PKB (Q1 2010 = 100)



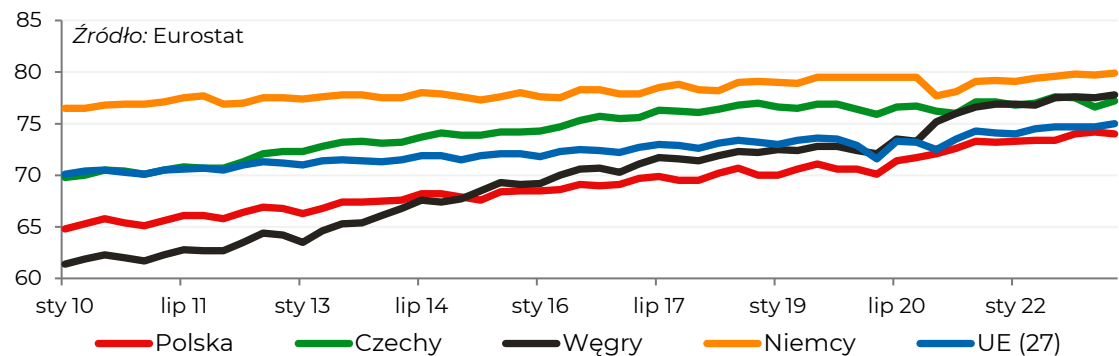
W ciągu minionych lat Polska gospodarka notowała nieprzerwanie wysokie tempo wzrostu. Dotychczasowe ożywienie po pandemii okazało się znacznie szybsze na tle innych gospodarek regionu.

### Godzinowe koszty pracy (EUR)



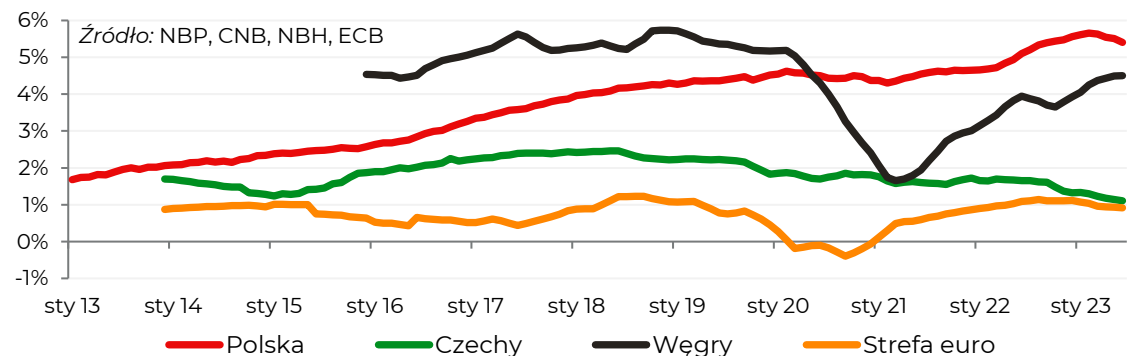
Koszty pracy w Polsce wzrosły na przestrzeni ostatnich lat, niemniej wciąż pozostają konkurencyjne na tle gospodarek z bloku CEE. W porównaniu z gospodarką niemiecką koszty te są w dalszym ciągu ponad 3-krotnie niższe.

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



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

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



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

# Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

## Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje wymagające i mało przewidywalne

### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2021	2022	2023P	2024P
Wzrost PKB (r/r)	6,9%	5,1%	0,4%	2,7%
Popyt krajowy (r/r)	8,5%	5,1%	-3,0%	3,6%
Konsumpcja prywatna (r/r)	6,2%	3,3%	-0,9%	4,4%
Inwestycje (r/r)	1,2%	5,0%	7,7%	2,8%
Inflacja (eop)	8,6%	16,6%	7,2%	7,0%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,75%	6,75%	5,50%	6,00%
CHF/PLN (eop)	4,42	4,73	4,71	4,69
EUR/PLN (eop)	4,59	4,69	4,52	4,55

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

	2021	2022	2023P	2024P
Kredyty przedsiębiorstw	3,9%	9,6%	1,1%	4,6%
Kredyty gosp. domowych	4,9%	-3,8%	0,5%	4,9%
Kredyty hipoteczne	7,1%	-3,2%	-0,7%	5,7%
Złotowe kredyty hipoteczne	12,0%	-1,8%	2,7%	10,1%
Kredyty niehipoteczne	1,1%	-5,1%	2,7%	3,5%
Depozyty przedsiębiorstw	10,4%	11,6%	5,4%	5,3%
Depozyty gosp. domowych	6,7%	3,3%	7,9%	8,0%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 30.10.2023.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2023 r.

### Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku (wobec III kw./23)

#### Wynik odsetkowy i marża

lekkonegatywny



- Kształtowanie się marży będzie pod negatywnym wpływem cięć stóp procentowych w Polsce
- Odbijające wolumeny kredytowe wesprą przychody odsetkowe

#### Wynik prowizyjny

neutralny



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

#### Koszty ogółem

lekkonegatywny



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

#### Odpisy na kredyty

lekkonegatywny



- Złożone otoczenie makroekonomiczne i sytuacja geopolityczna mogą wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców
- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów, chyba że zmaterializują się bardziej negatywne scenariusze rynkowe

Przewidywane przyszłe trendy dla Grupy mBanku – CAGR 2022-2027:  
przychody (bez wakacji kredytowych) ~7% i koszty ~6%

# Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku

Rentowność i efektywność będą wyższe pomimo niższych wolumenów

Zaktualizowane strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2023-2025

	Miernik	STARY poziom docelowy (ogłoszony w 2021 r.)	NOWY poziom docelowy	
<b>Efektywność</b> [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	~40%	poniżej 40%	↓
<b>Stabilność</b> [w średnim okresie]	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	◊
	Koszty ryzyka (COR)	~0,80%	~0,80%	◊
<b>Wzrost</b> [CAGR do 2025 r.]	Dynamika kredytów	2021-2025 średnio: ~8%	2022-2025 średnio: ~3%	↓
	Dynamika depozytów	2021-2025 średnio: ~8-9%	2022-2025 średnio: ~6%	↓
	Dynamika przychodów	2021-2025 średnio: ~9-10%	2022-2025 średnio: 4-5% <sup>1</sup>	↓
<b>Zyskowość</b> [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto (NIM)	~2,5%	powyżej 3,0%	↑
	Zwrot na kapitale (ROE)	powyżej 10%	~14%	↑

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

# Agenda



## **Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2023 r.** **2**

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

## **Analiza rezultatów za III kw. 2023 r.** **14**

- 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** **23**

## **Załącznik** **29**

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023
Wynik z tytułu odsetek	736 358	1 978 213	2 033 110	2 200 635	2 284 687
Wynik z tytułu opłat i prowizji	513 818	467 750	501 063	487 641	482 704
Przychody z tytułu dywidend	287	123	122	4 506	175
Wynik na działalności handlowej	-26 398	27 111	7 192	-3 338	-7 064
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	20 792	-18 848	-28 857	3 623	169
Pozostałe przychody operacyjne netto	-166 048	-16 598	-10 930	2 351	-52 959
Dochody ogółem	1 078 809	2 437 751	2 501 700	2 695 418	2 707 712
Koszty ogółem	-824 772	-631 096	-854 887	-704 442	-719 175
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-707 779</i>	<i>-517 479</i>	<i>-735 603</i>	<i>-585 595</i>	<i>-592 938</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-116 993</i>	<i>-113 617</i>	<i>-119 284</i>	<i>-118 847</i>	<i>-126 237</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-187 097	-191 806	-178 872	-192 216	-257 983
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-2 314 320	-430 097	-808 488	-1 540 192	-1 083 537
Wynik z działalności operacyjnej	-2 247 380	1 184 752	659 453	258 568	647 017
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-176 904	-180 327	-189 998	-182 722	-184 678
Zysk lub strata brutto	-2 424 284	1 004 425	469 455	75 846	462 339
<b>Wynik netto na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>-2 279 244</b>	<b>834 516</b>	<b>142 815</b>	<b>-15 478</b>	<b>-83 016</b>

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

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

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

<b>Aktywa (w tys. zł)</b>	<b>III kw. 2022</b>	<b>IV kw. 2022</b>	<b>I kw. 2023</b>	<b>II kw. 2023</b>	<b>III kw. 2023</b>
Kasa i operacje z bankiem centralnym	20 488 126	16 014 318	16 477 981	15 962 102	18 223 125
Należności od banków	9 654 087	9 806 262	13 438 881	11 927 815	18 323 583
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 063 428	984 237	1 386 600	1 707 945	1 026 112
Pochodne instrumenty finansowe	2 309 677	1 500 695	1 182 442	1 120 005	1 030 497
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	125 289 458	120 183 142	121 533 452	118 319 042	117 805 077
Inwestycyjne papiery wartościowe	39 999 559	54 350 774	56 414 504	56 677 121	61 852 792
Wartości niematerialne	1 323 417	1 391 707	1 431 547	1 579 977	1 613 303
Rzeczowe aktywa trwałe	1 464 949	1 484 933	1 516 678	1 454 981	1 438 295
Inne aktywa	4 083 549	4 176 045	4 147 087	4 178 869	4 076 372
<b>Aktywa razem</b>	<b>205 676 250</b>	<b>209 892 113</b>	<b>217 529 172</b>	<b>212 927 857</b>	<b>225 389 156</b>
<b>Zobowiązania (w tys. zł)</b>	<b>III kw. 2022</b>	<b>IV kw. 2022</b>	<b>I kw. 2023</b>	<b>II kw. 2023</b>	<b>III kw. 2023</b>
Zobowiązania wobec innych banków	3 716 459	3 270 223	3 683 656	3 204 420	3 520 323
Pochodne instrumenty finansowe	3 006 258	2 086 111	2 193 333	1 918 138	1 547 722
Zobowiązania wobec klientów	170 252 682	174 130 914	180 916 989	176 662 495	185 109 361
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	9 511 485	9 465 479	8 387 166	8 157 055	11 958 340
Zobowiązania podporządkowane	2 807 751	2 740 721	2 719 069	2 685 432	2 746 774
Pozostałe zobowiązania	4 902 681	5 483 634	6 364 250	6 830 647	6 816 882
Zobowiązania razem	194 197 316	197 177 082	204 264 463	199 458 187	211 699 402
Kapitały razem	11 478 934	12 715 031	13 264 709	13 469 670	13 689 754
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>205 676 250</b>	<b>209 892 113</b>	<b>217 529 172</b>	<b>212 927 857</b>	<b>225 389 156</b>

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

## Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	III kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,03%	4,04%	3,84%	4,33%	4,26%
Marża odsetkowa, YtD	3,60%	3,71%	3,84%	4,08%	4,14%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	3,76%	3,87%	3,97%	4,22%	4,26%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	76,5%	25,9%	34,2%	26,1%	26,6%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	49,6%	42,2%	34,2%	30,0%	28,8%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,60%	0,63%	0,59%	0,64%	0,87%
Koszty ryzyka, YtD	0,71%	0,69%	0,59%	0,62%	0,70%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	-70,4%	26,9%	4,3%	-0,4%	-1,7%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	-15,3%	-5,3%	4,3%	1,9%	0,7%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	-4,32%	1,59%	0,27%	-0,03%	-0,11%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	-1,00%	-0,34%	0,27%	0,12%	0,04%
Wskaźnik kredyty/depozyty	73,6%	69,0%	67,2%	67,0%	63,6%
Łączny współczynnik kapitałowy	14,66%	16,36%	16,13%	16,81%	16,89%
Współczynnik kapitału Tier I	12,11%	13,81%	13,72%	14,47%	14,60%
Wskaźnik dźwigni	5,1%	5,4%	5,3%	5,6%	5,3%
Kapitał / Aktywa	5,6%	6,1%	6,1%	6,3%	6,1%
TREA / Aktywa	45,1%	41,9%	41,7%	41,3%	39,1%
Wskaźnik NPL	4,0%	4,0%	4,0%	4,1%	4,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	51,9%	52,3%	52,3%	53,3%	54,0%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	67,8%	68,8%	68,3%	71,0%	72,5%

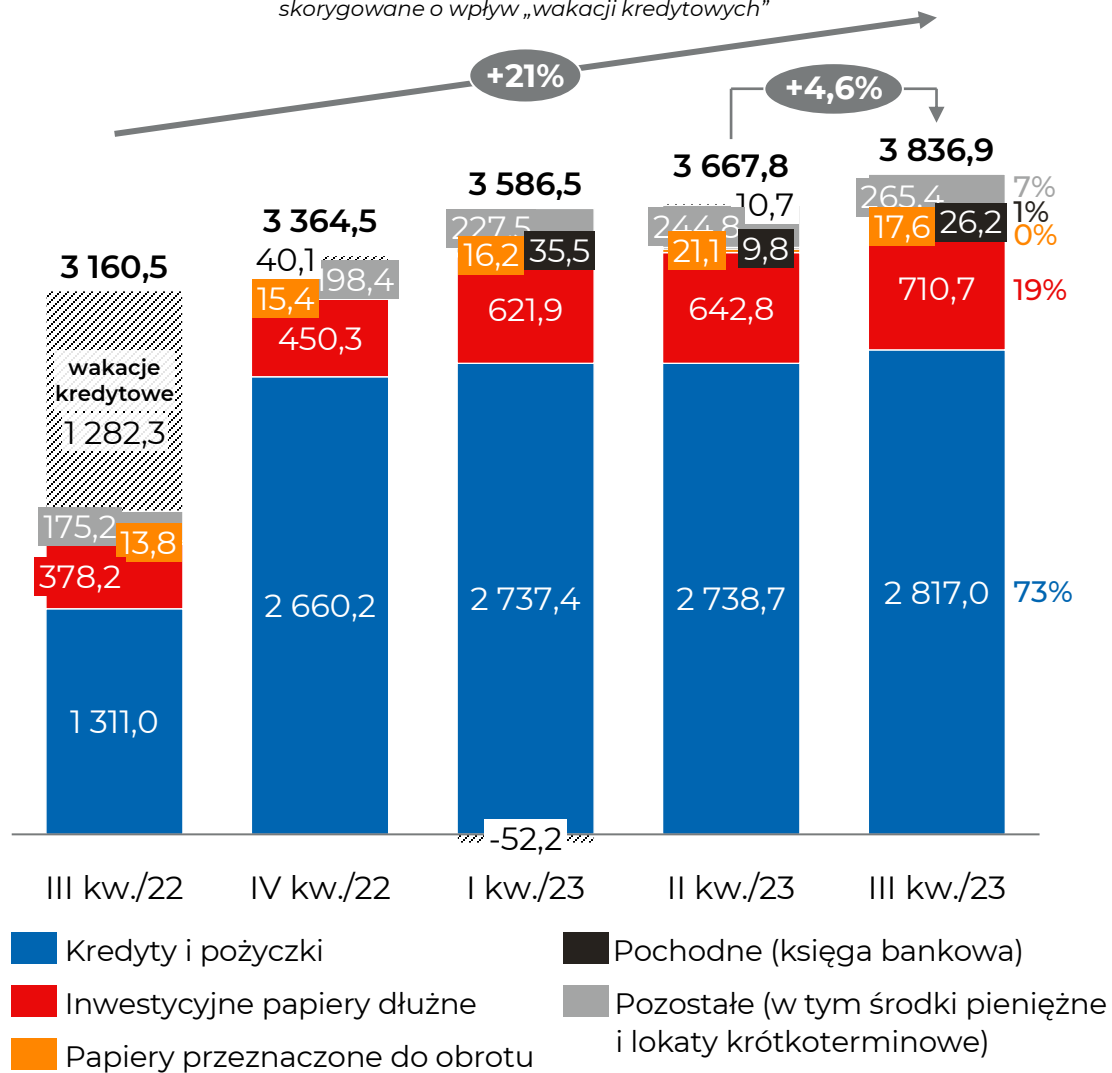


# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

## Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

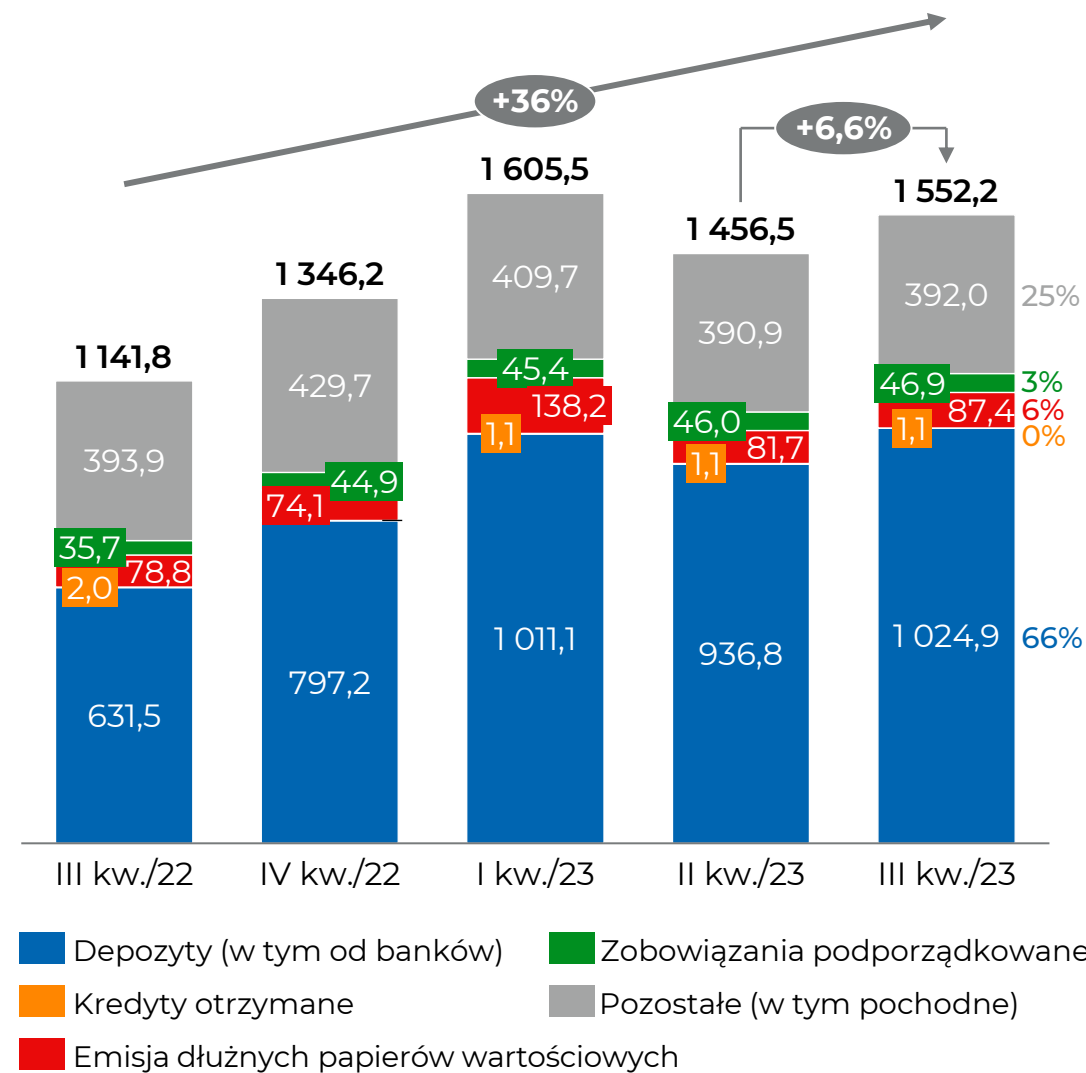
mln zł

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



## Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

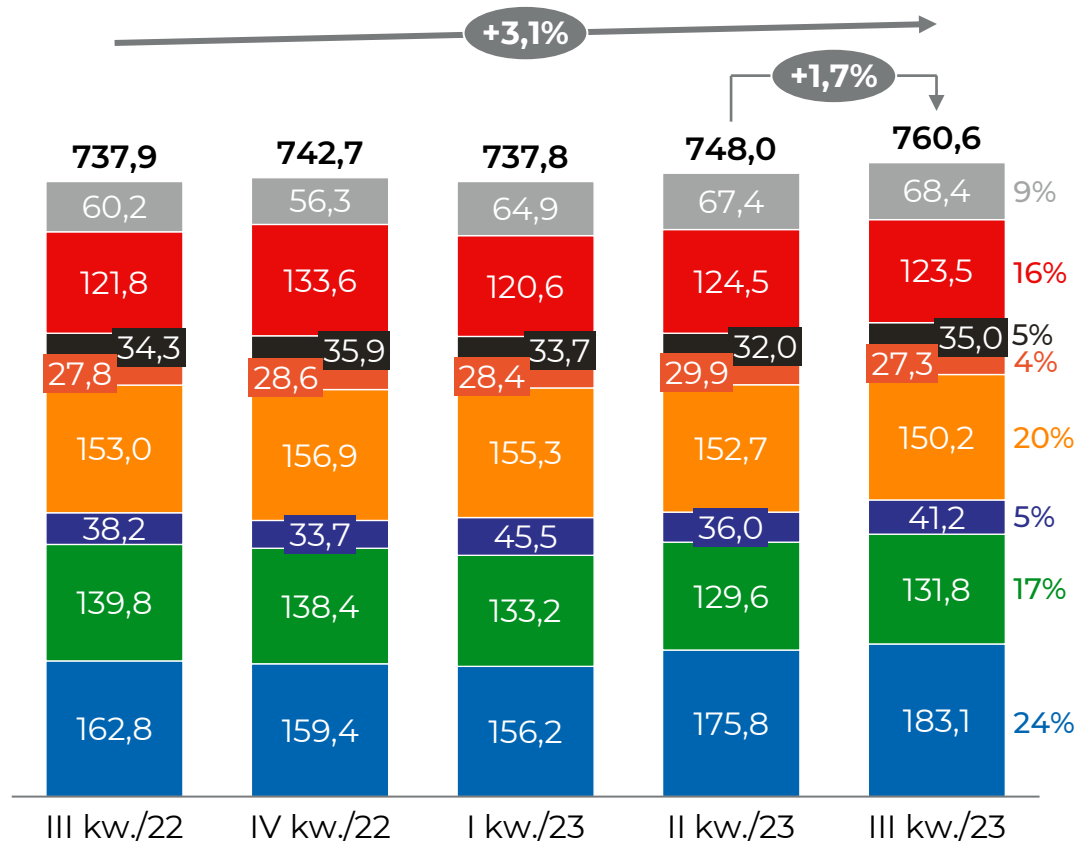
mln zł



# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

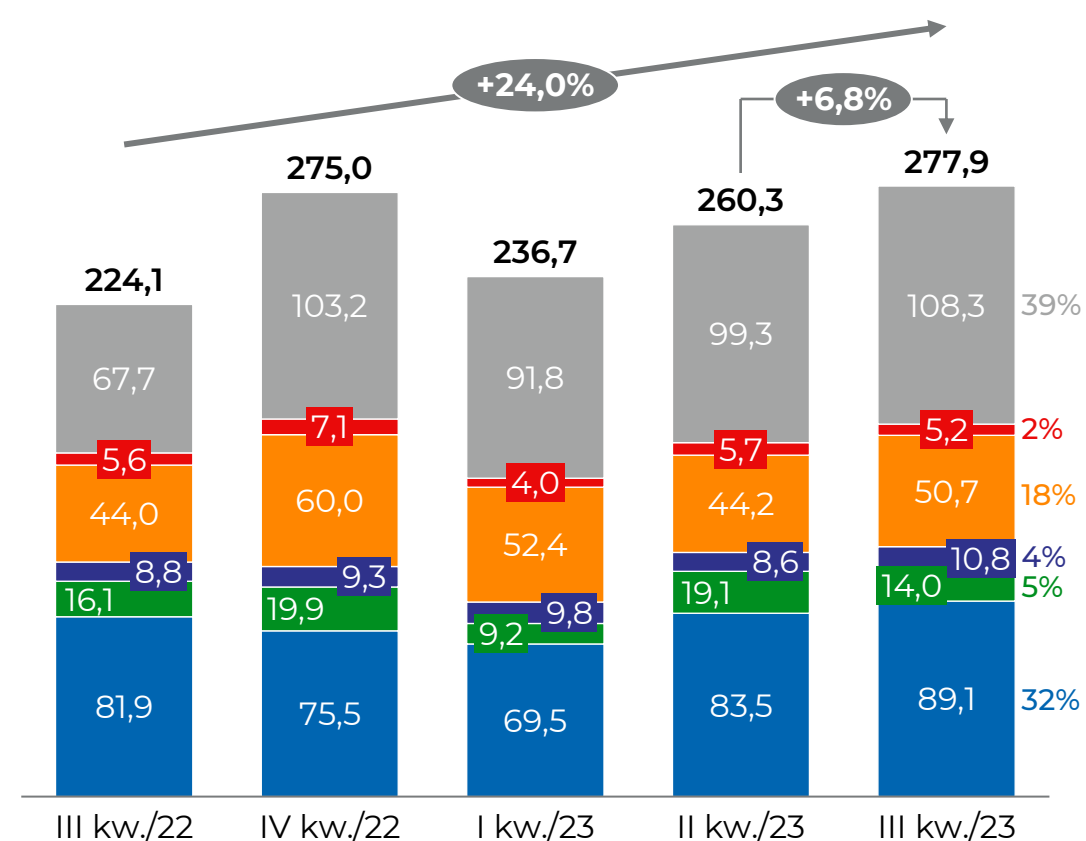
## Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł



## Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

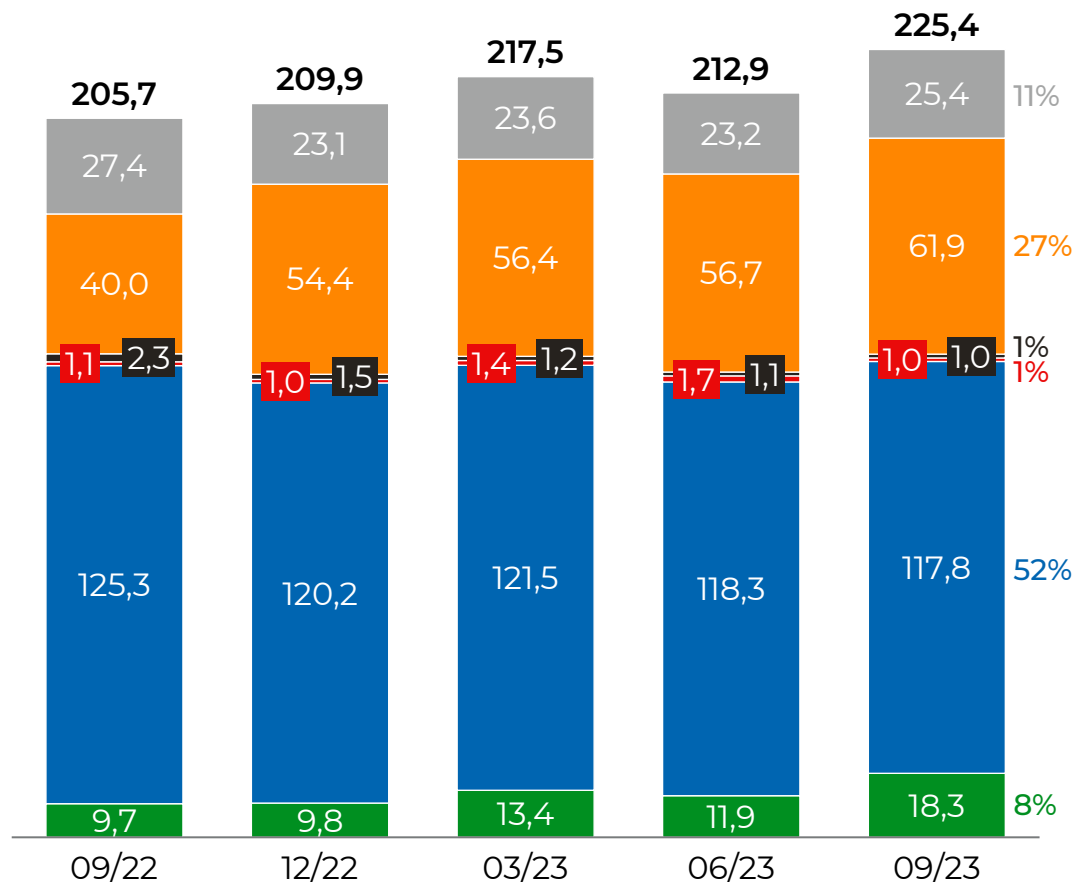
mln zł



# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

## Struktura aktywów Grupy mBanku

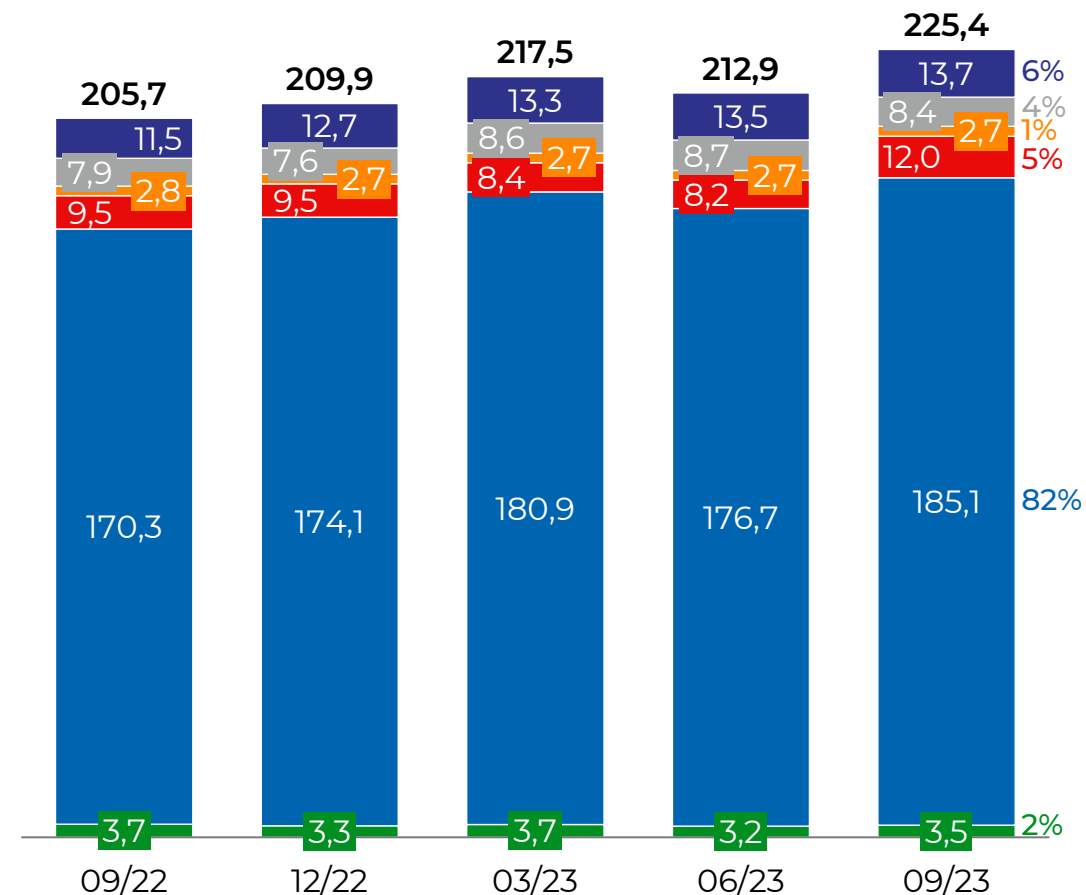
mld zł



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

## Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

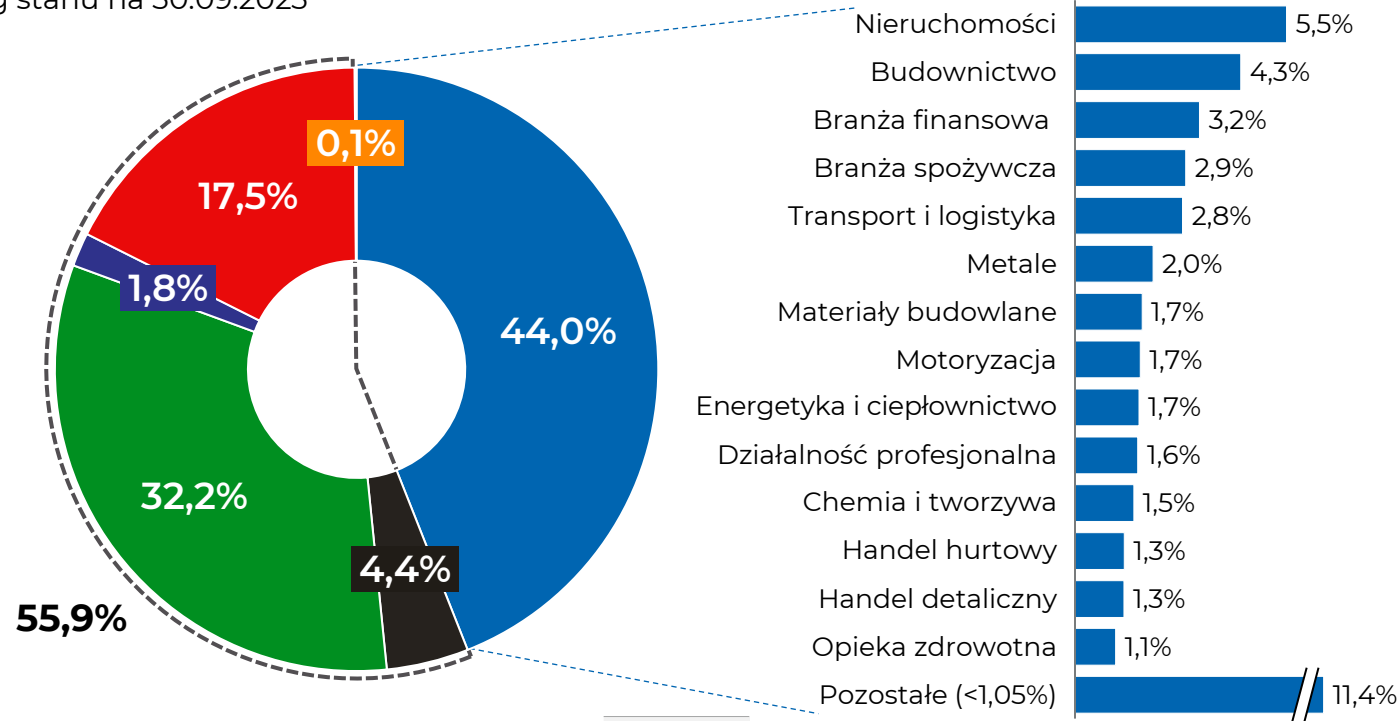


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe zobowiązania
- Kapitały razem

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

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

wg stanu na 30.09.2023

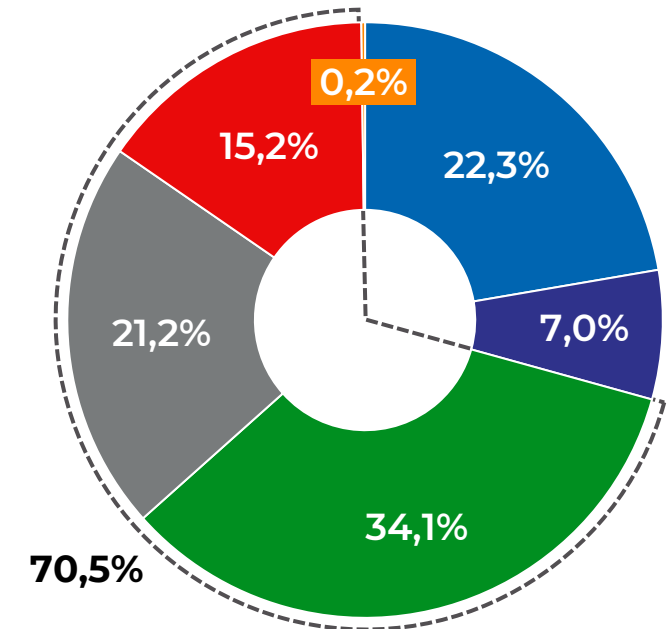


	mld zł
Kredyty korporacyjne	53,5
Hipoteki walutowe osób fizycznych	5,4
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych <sup>1</sup>	39,1
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,1
Niehipoteczne kredyty detaliczne	21,2
Klienci sektora budżetowego	0,1
<b>SUMA</b>	<b>121,4</b>

**Zdywersyfikowany  
portfel kredytowy z  
granularną strukturą  
ekspozycji**

## Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 30.09.2023



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące <sup>2</sup>	41,2
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	13,0
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	63,0
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	39,3
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	28,2
Klienci sektora budżetowego	0,4
<b>SUMA</b>	<b>185,1</b>

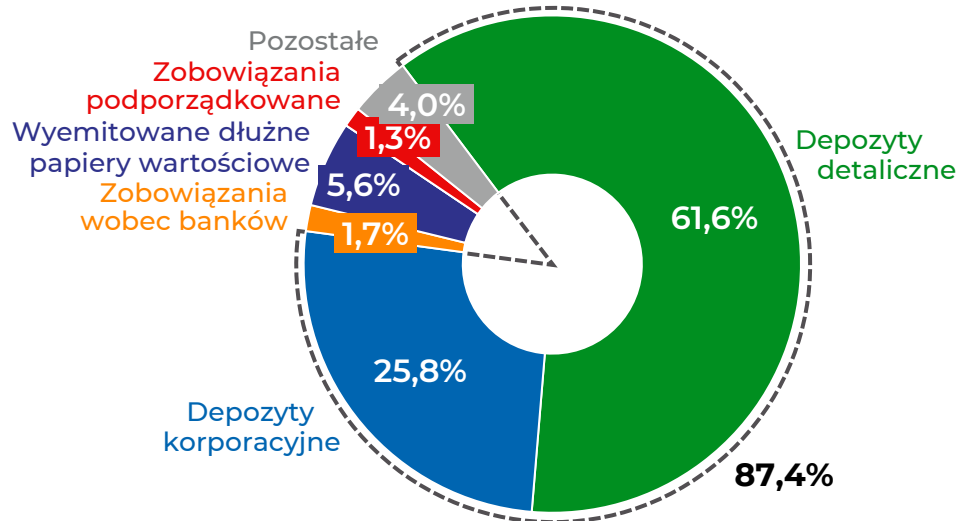
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

## Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 30.09.2023



## Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 30.09.2023

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
500 mln	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
750 mln	EUR	11.09.2023	11.09.2027	4,0 lata	8,375%
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	-

## Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 30.09.2023

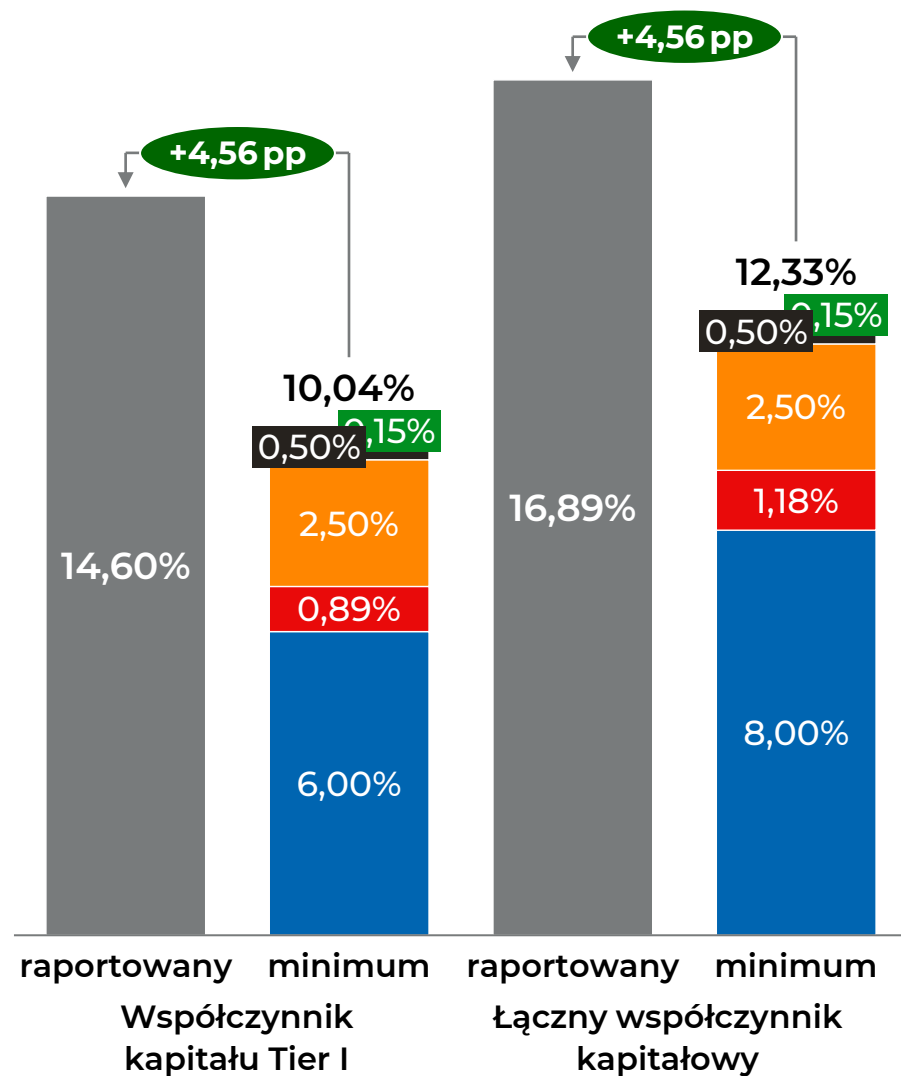
	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	<i>stabilna</i>	<i>stabilna</i>
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb-

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

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe i MREL

## Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

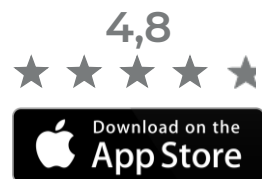
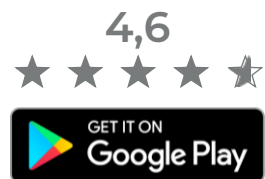
wg stanu na 30.09.2023



- **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.

- Na podstawie decyzji z dnia 11.04.2023, docelowy wymóg MREL, który został ustalony dla mBanku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, wyniesie **18,57%** łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) i **5,91%** w odniesieniu do miary ekspozycji całkowitej (TEM) i powinien zostać osiągnięty do 31.12.2023. Śródkresowe limity MREL<sub>TREA</sub> i MREL<sub>TEM</sub> zostały wyznaczone na poziomie **14,16%** i **4,64%** na datę komunikacji decyzji. Bank jest także zobligowany utrzymywać wymóg połączonego bufora ponad wymóg MREL.
- W dniu 28.08.2023 bank otrzymał pismo od BFG z szacowanym zrewidowanym wymogiem MREL<sub>TREA</sub> obliczonym w oparciu o obniżony bufor FXP2, który zacznie obowiązywać po doręczeniu mBankowi wspólnej decyzji BFG i SRB. Nowe, zrewidowane wymogi są niższe i obowiązująca od 31.12.2023 docelowa wysokość MREL<sub>TREA</sub> wynosi **17,52%**, w tym dla funduszy własnych i podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych jest to **16,00%**.
- BFG wskazało także, że do czasu doręczenia mBankowi decyzji ze zmienionymi poziomami MREL, potencjalne naruszenie wymogu połączonego bufora (CBR) stosowanego ponad wymogi MREL, o których mowa w decyzji z dnia 11.04.2023, nie będzie wiązać się z negatywnymi konsekwencjami dla banku.

# Załącznik: Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych



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

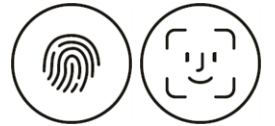


Średnio **84%** nowych klientów mBanku aktywuje aplikację mobilną w pierwszym tygodniu od otwarcia rachunku (w III kw./23)

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody

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



bezstykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK

funkcjonalności menedżera finansów (PFM) i usługi dodatkowe (tzw. VAS)

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

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

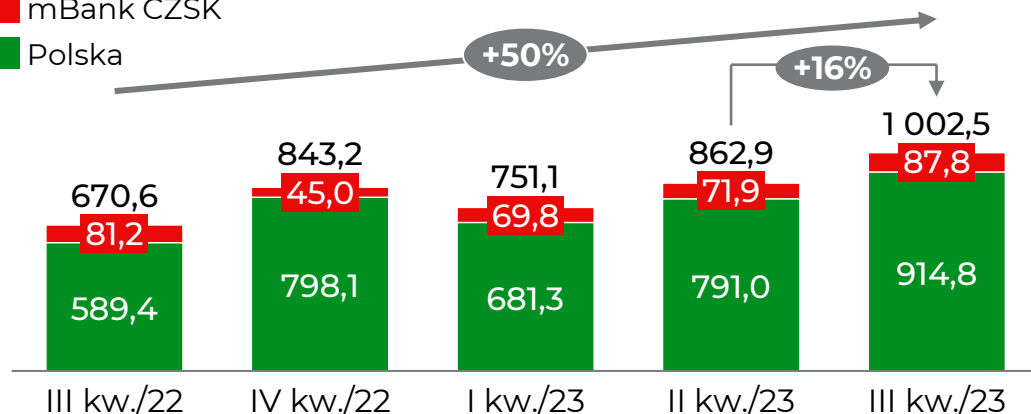
# Załącznik: Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

## Zysk brutto segmentu

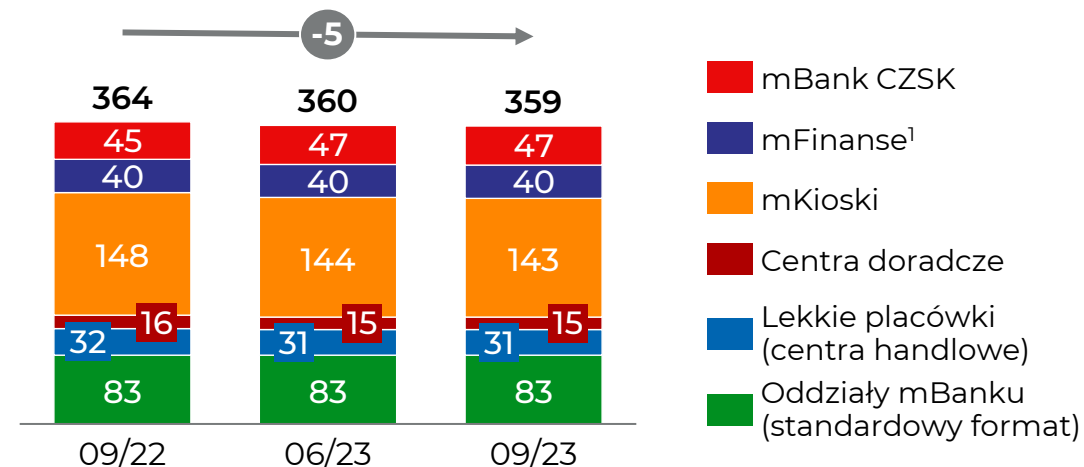
mln zł, kwartalnie

bez „wakacji kredytowych” i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

■ mBank CZSK  
■ Polska

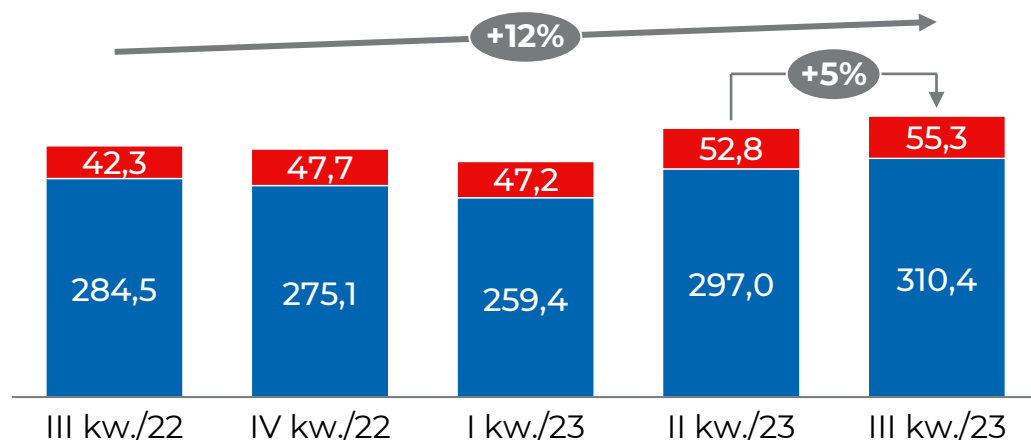


## Liczba punktów obsługi detalicznej



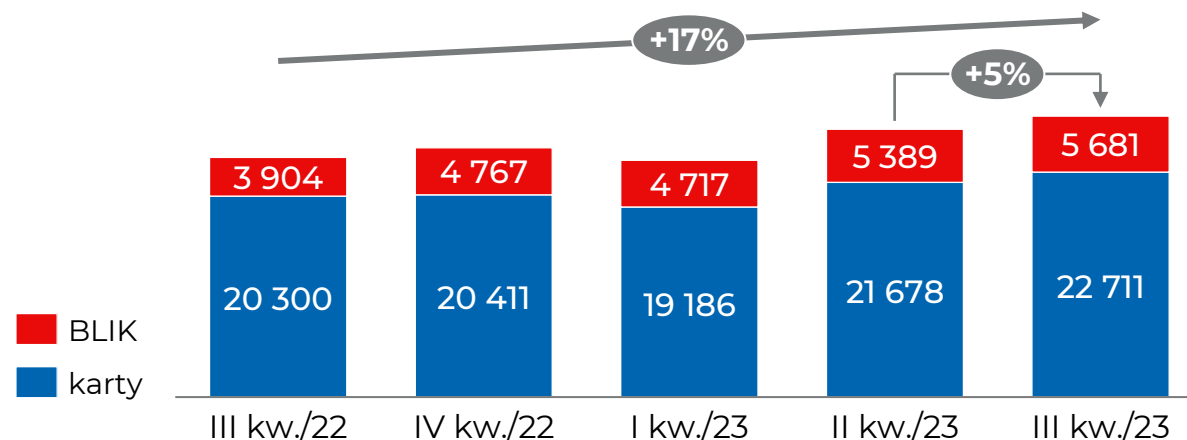
## Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



## Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie



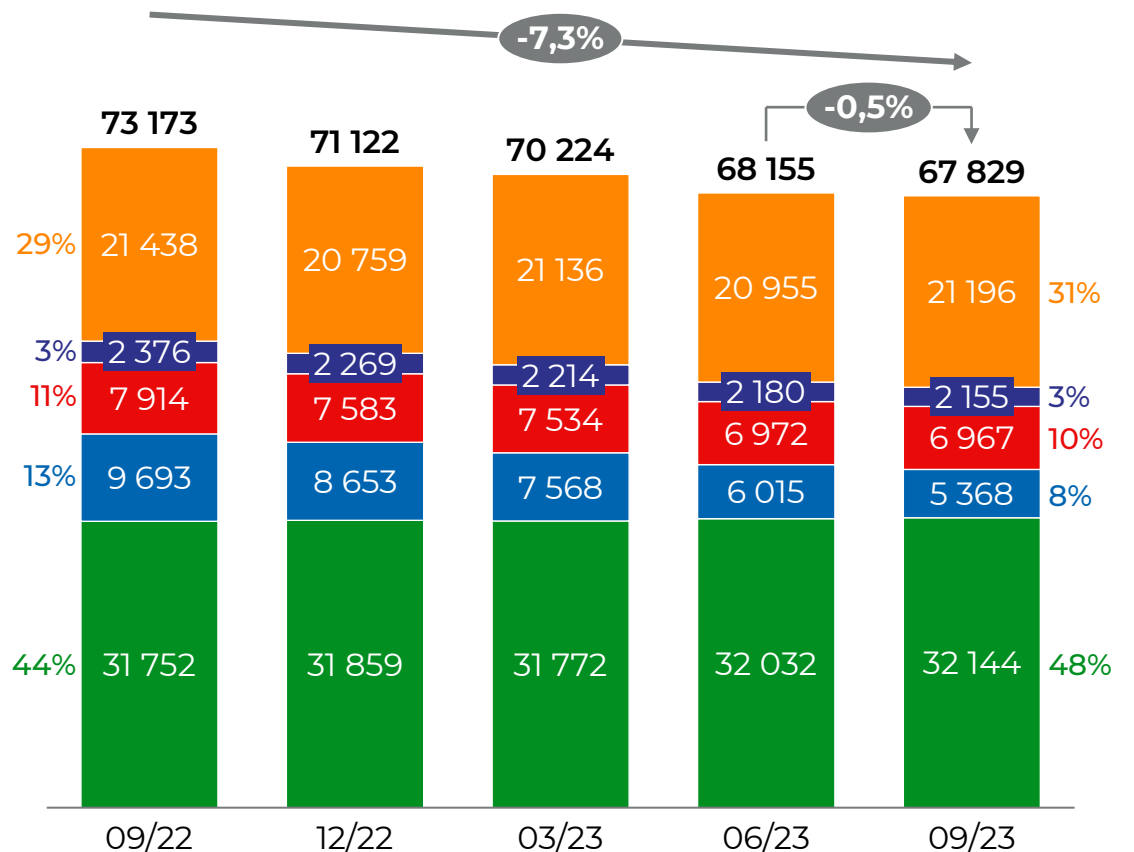
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej



# Załącznik: Bankowość Detaliczna – wolumeny

## Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



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

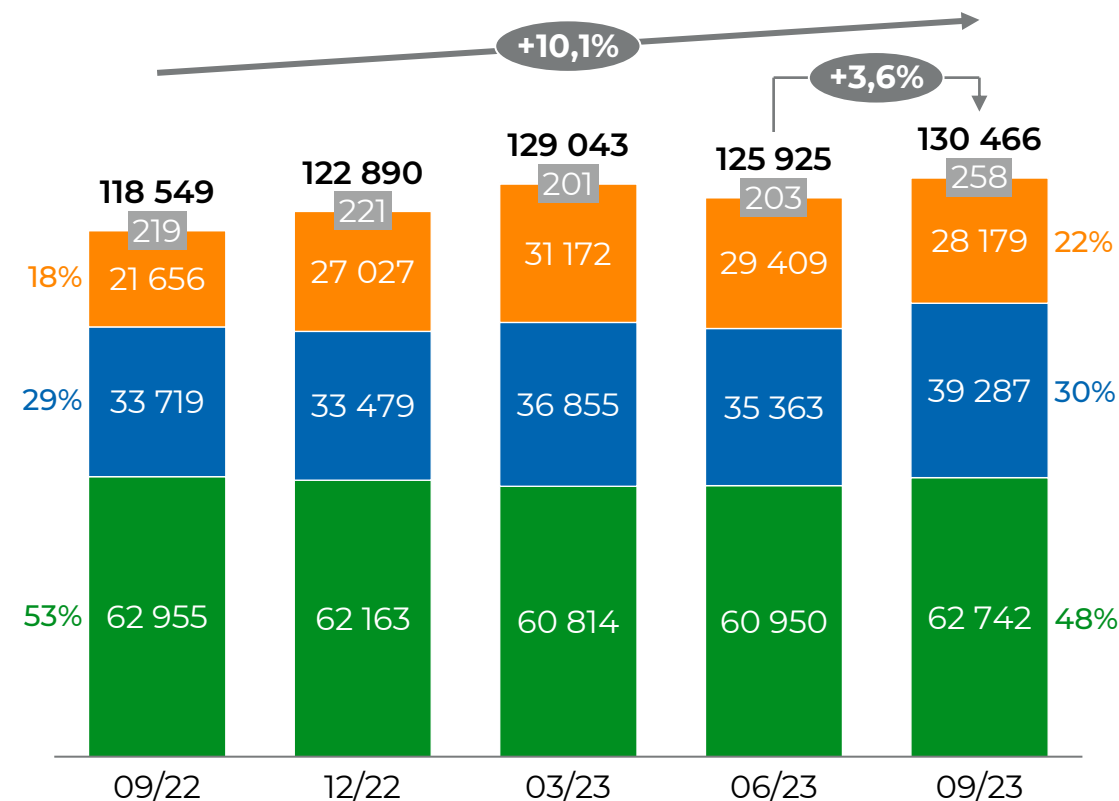
Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2023 r.

## Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł

Fundusze klientów zainwestowane przez rozwiązania mBanku (30.09.2023)

Fundusze inwestycyjne	8 730
Aktywa maklerskie	20 782

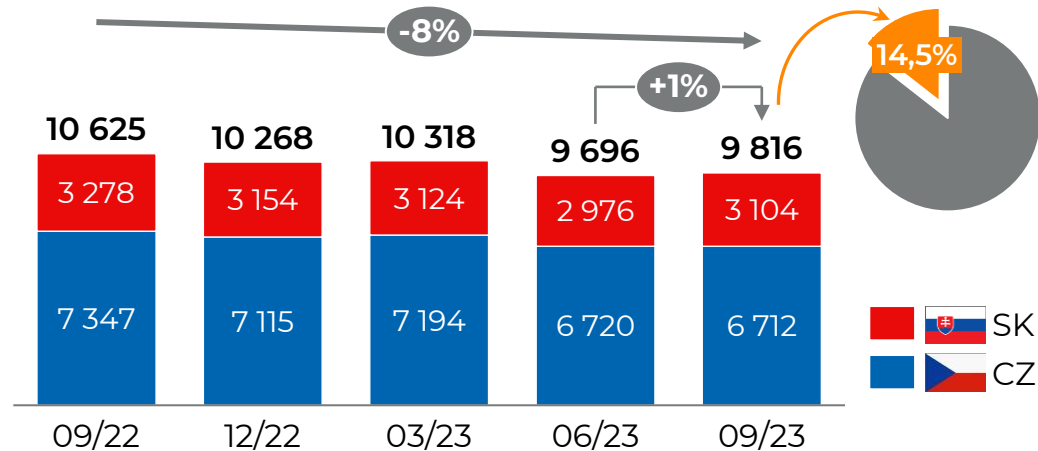


Uwaga: Fundusze inwestycyjne obejmują mFundusze (zarządzane przez mTFI), strategie zarządzania aktywami, Supermarket Funduszy Inwestycyjnych mBanku (w Polsce i na Słowacji) oraz zewnętrzne fundusze inwestycyjne dla bankowości prywatnej i wealth management.

# Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

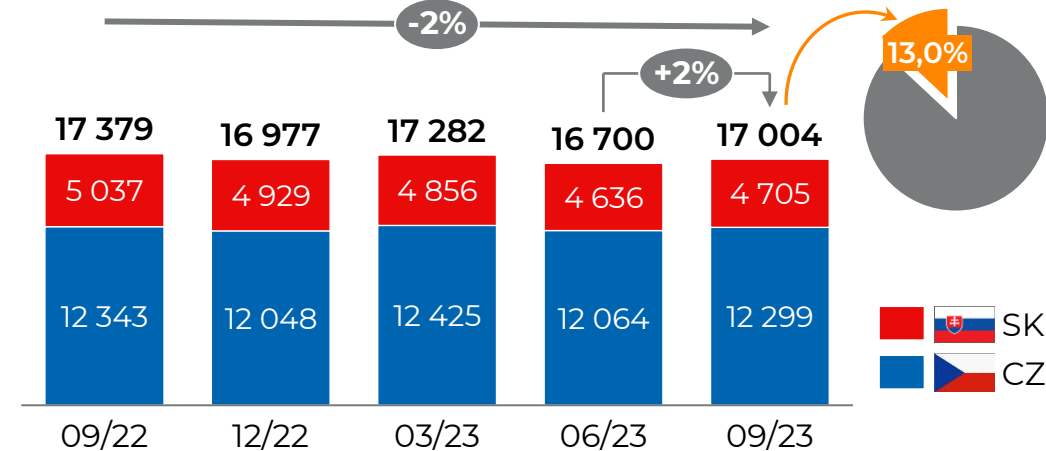
## Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



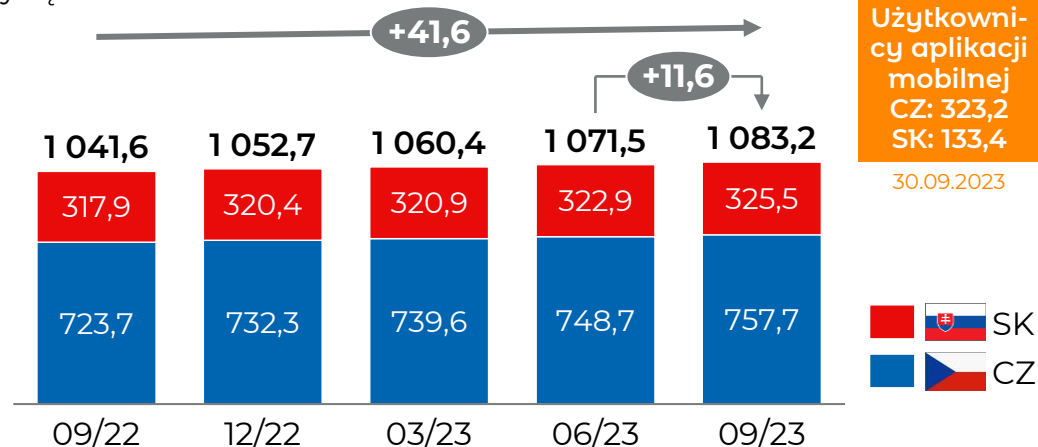
## Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



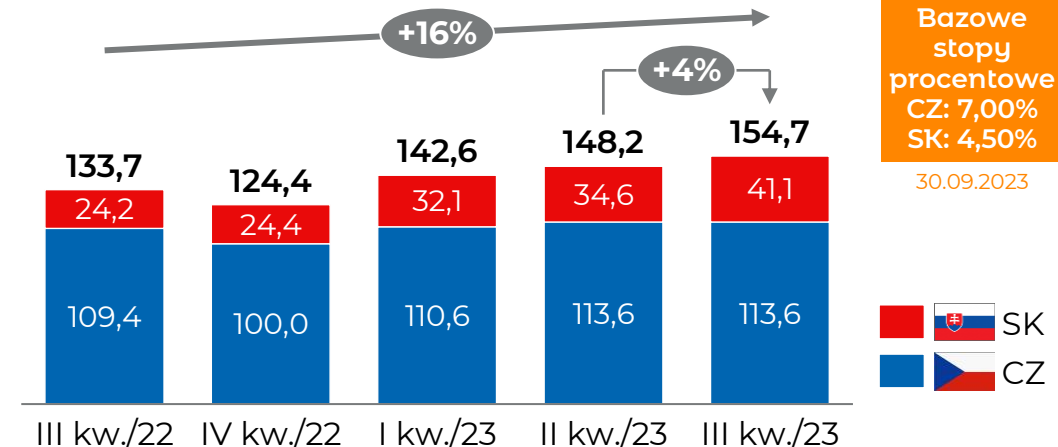
## Liczba klientów

tysiące



## Rozwój dochodów ogółem

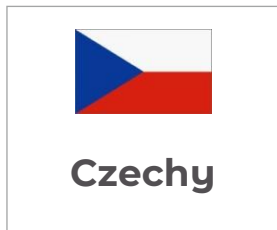
mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2023 r.

# Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji



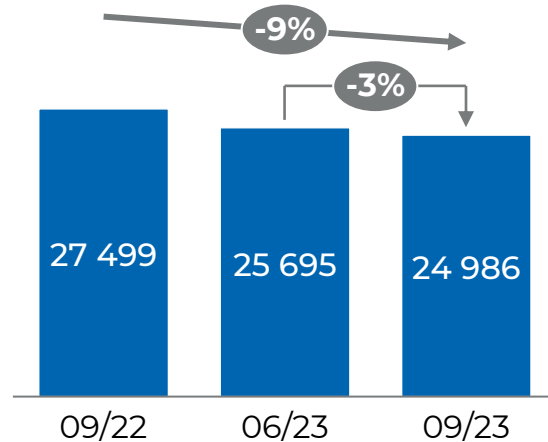
Czechy

sieć fizyczna:

7	lekkie placówki
7	centra finansowe
18	mKioski

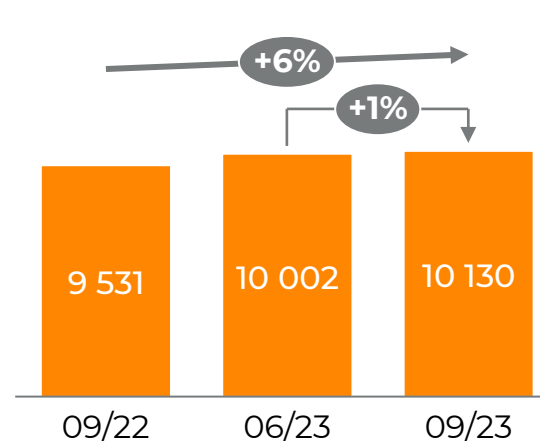
## Kredyty hipoteczne

mln CZK



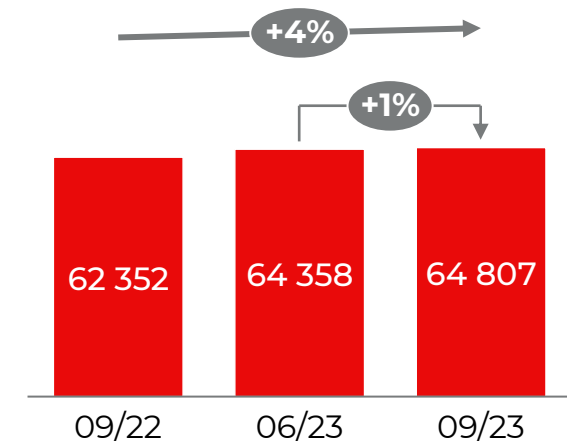
## Kredyty niehipoteczne

mln CZK



## Depozyty klientów

mln CZK



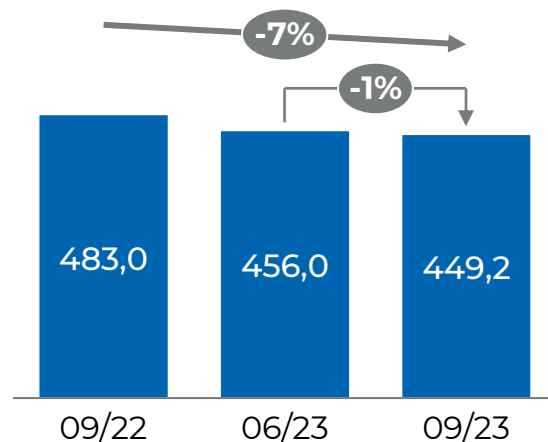
Słowacja

sieć fizyczna:

2	lekkie placówki
4	centra finansowe
9	mKioski

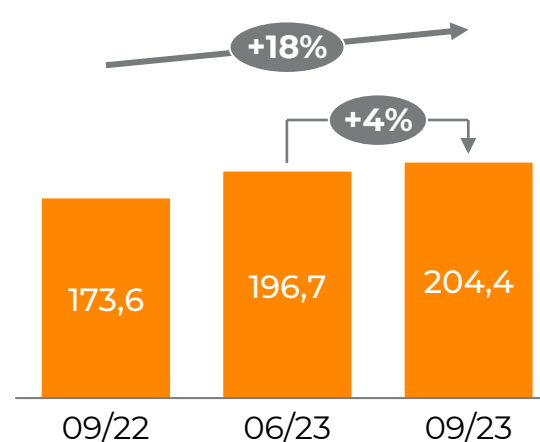
## Kredyty hipoteczne

mln EUR



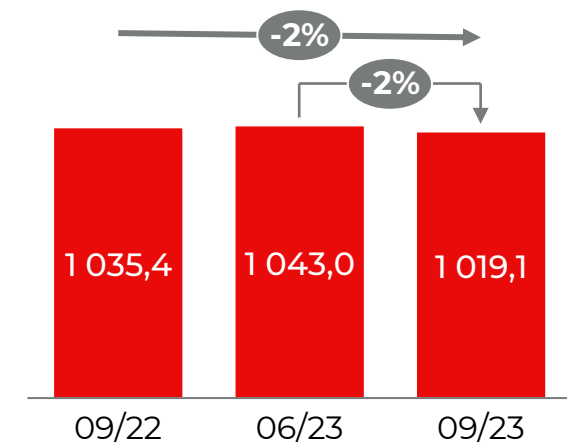
## Kredyty niehipoteczne

mln EUR



## Depozyty klientów

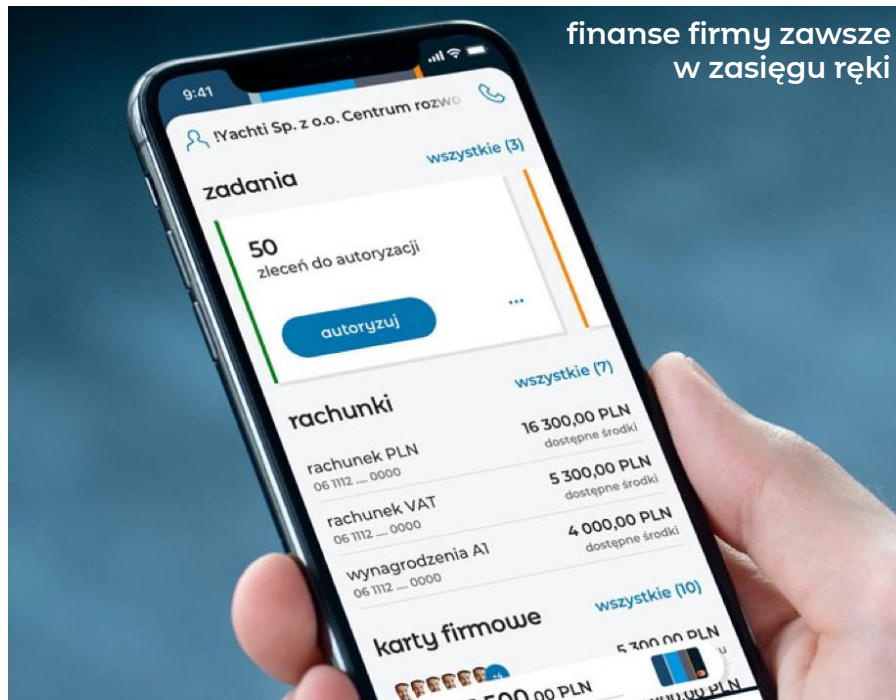
mln EUR



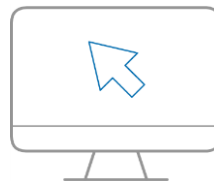
Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2023 r.

# Załącznik: Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji



CompanyMobile  
CompanyNet



**94,5%** klientów korporacyjnych ma przynajmniej jednego użytkownika logującego się do aplikacji mobilnej mBanku w miesiącu (w III kw./23)

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



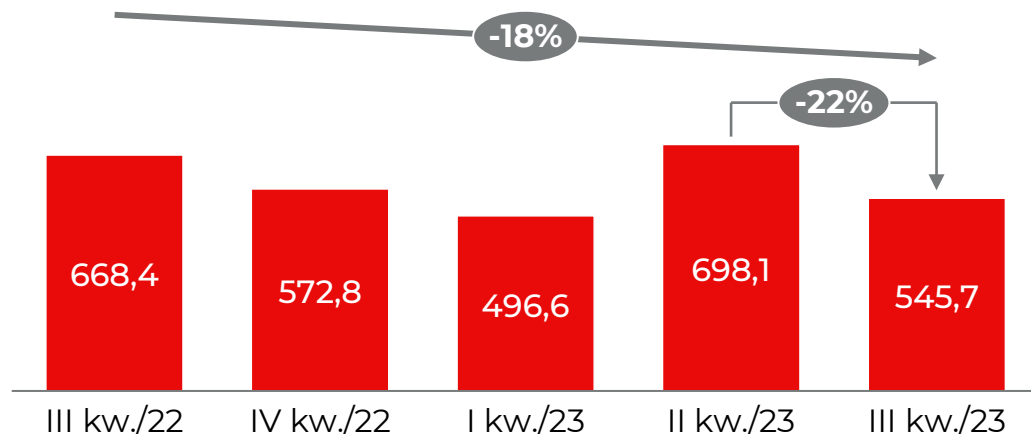
platforma mAuto.pl z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem



# Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

## Zysk brutto segmentu

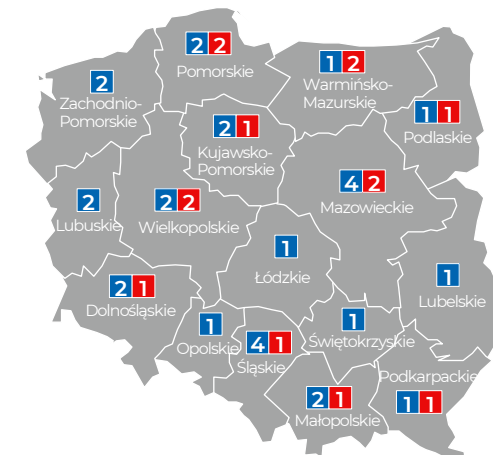
mln zł, kwartalnie



## Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

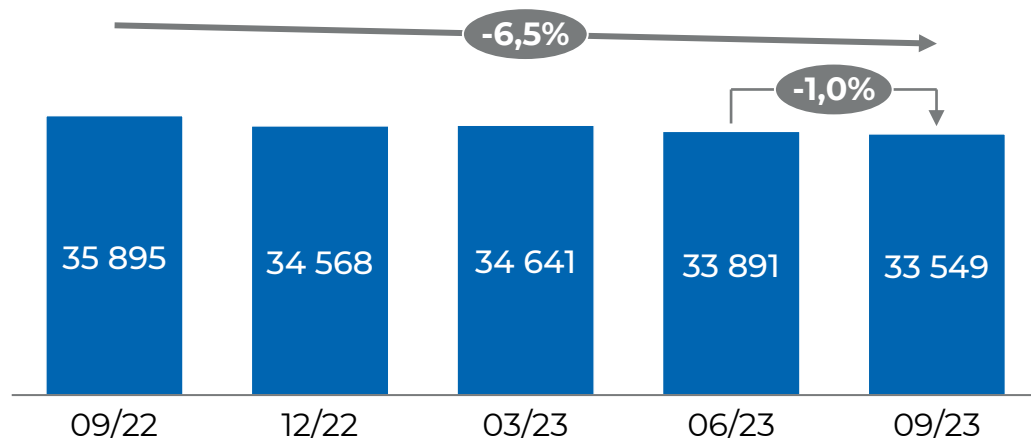
wg stanu na 30.09.2023

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



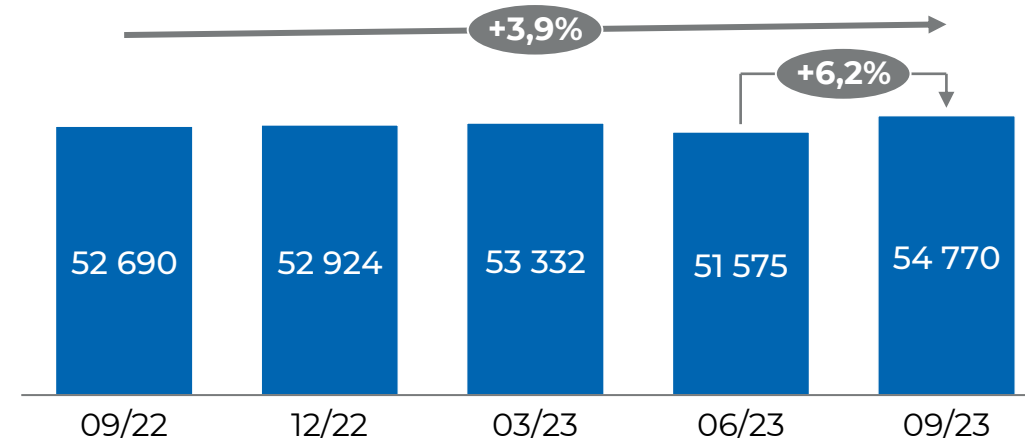
## Rozwój kredytów przedsiębiorstw<sup>1</sup>

mln zł



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

mln zł

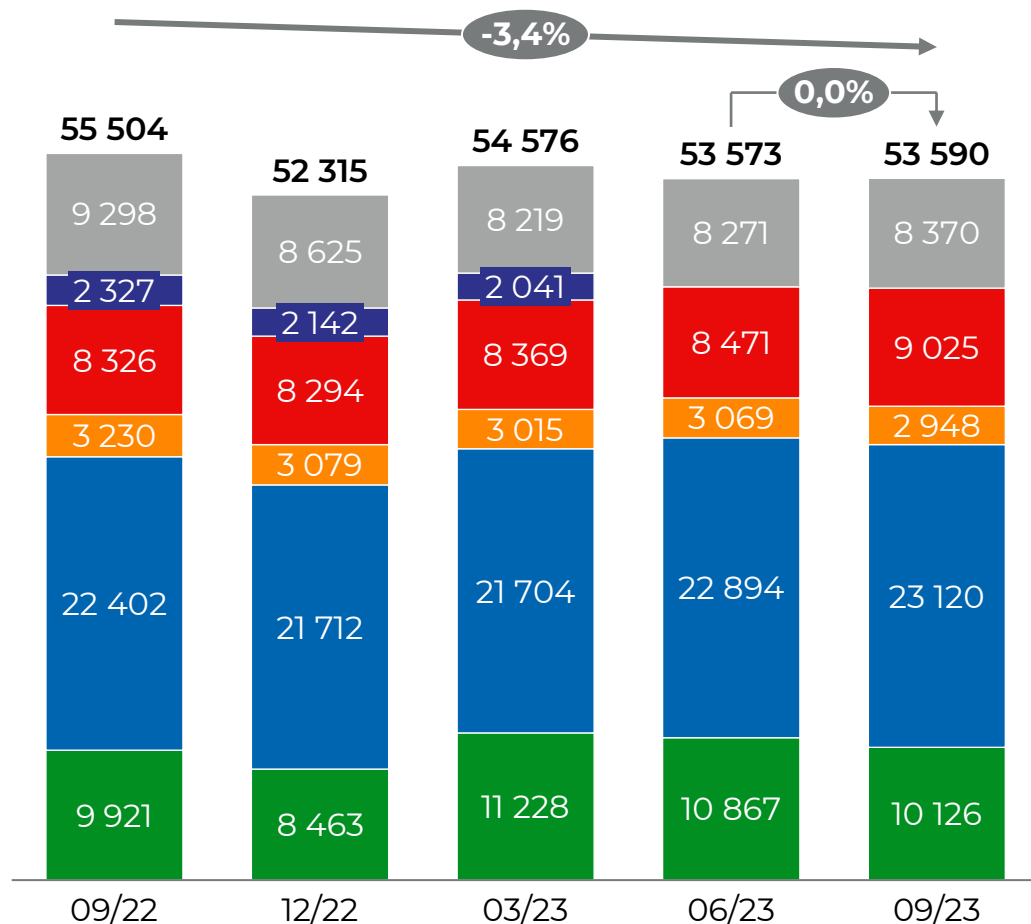


<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

# Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego

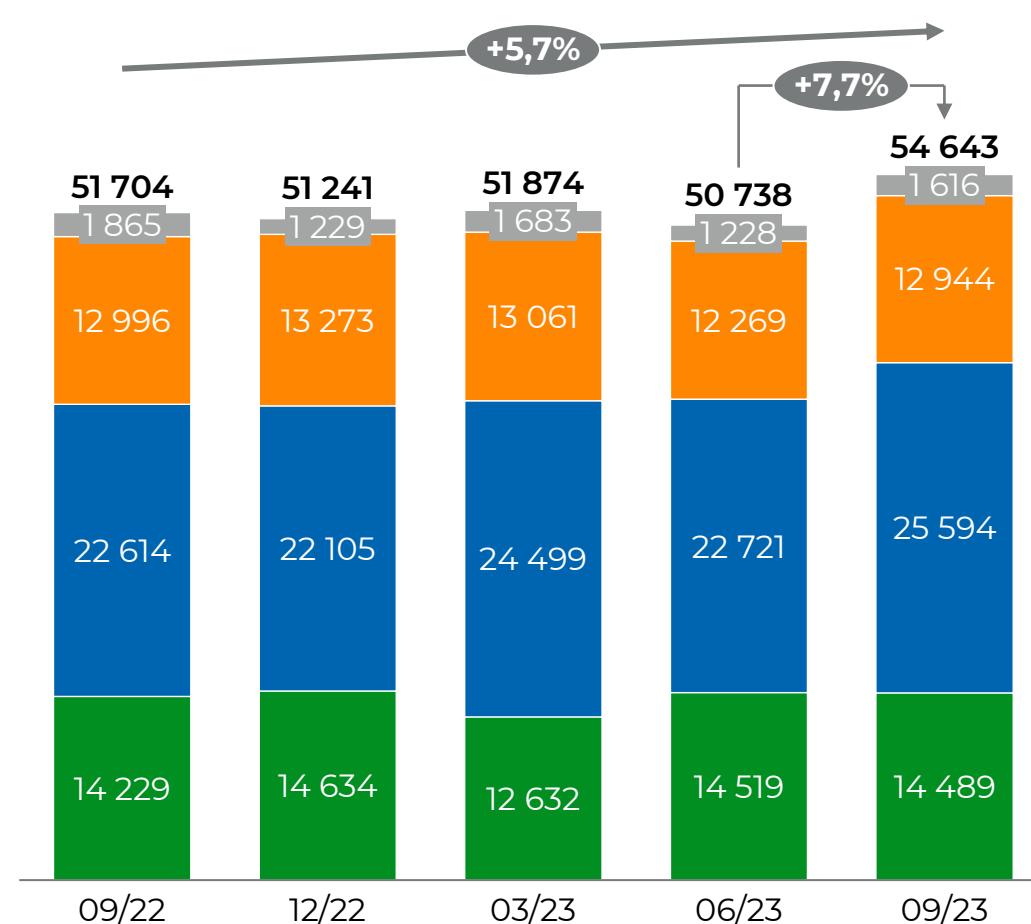
mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ mLeasing ■ Pozostałe  
■ mBank Hipoteczny (ekspozycje korp. przeniesione do mBanku w 05/23)

Rozwój depozytów od korporacji i sektora publicznego

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

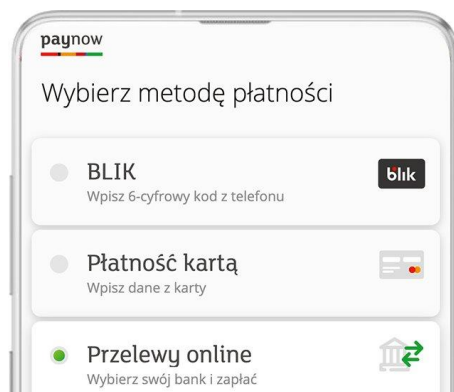
## paynow

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
- rozszerzane o nowe usługi, np. Mass Collect dla klientów korporacyjnych



Wolumen przeprosesowanych płatności stale rośnie:  
501 mln zł w III kw./23, +110% r/r



Kompleksowa propozycja wartości dla sprzedających w sieci



3 edycje 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



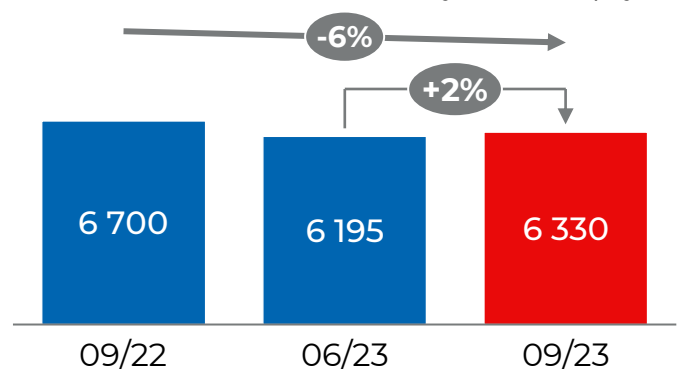
Na koniec III kw./23, mBank obsługiwał 553,2 tys. mikrofirm w Polsce, -1,3 tys. r/r.



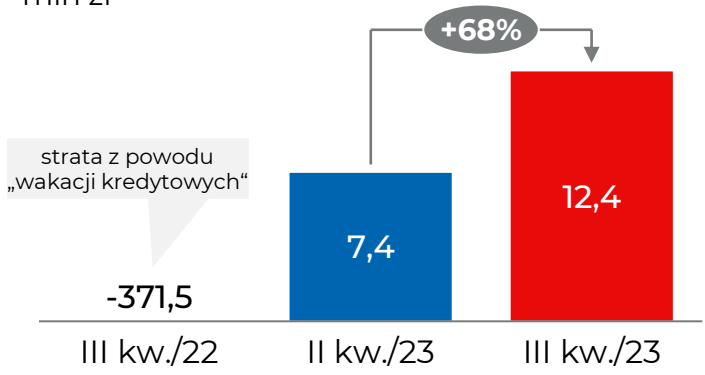
# Załącznik: Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

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

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

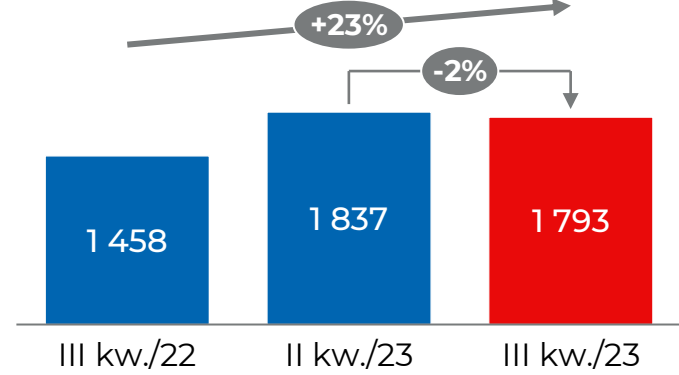


**Zysk brutto spółki**  
mln zł

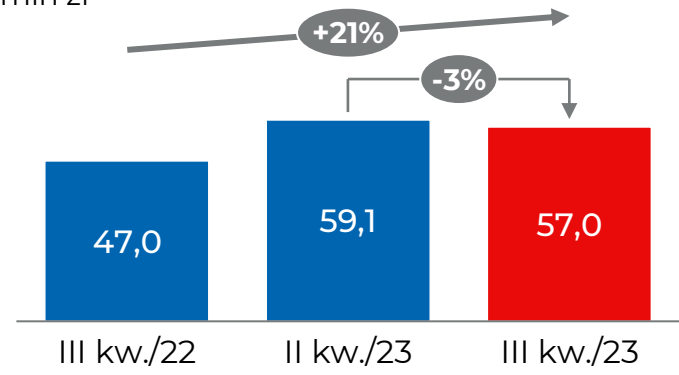


**m Leasing** – oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą  
założony w 1991 r.

**Umowy leasingowe**  
mln zł **Udział rynkowy w 2022 r.: 6,8%**

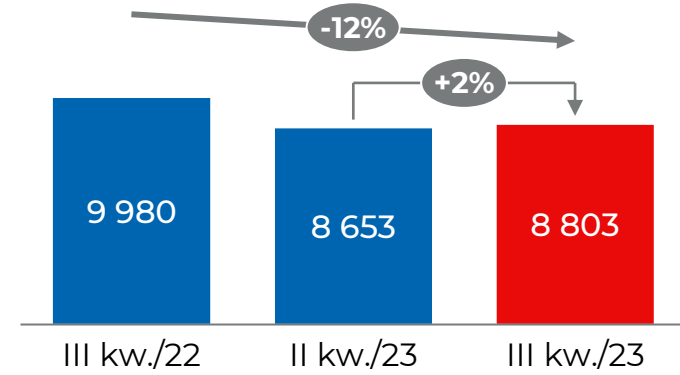


**Zysk brutto spółki**  
mln zł

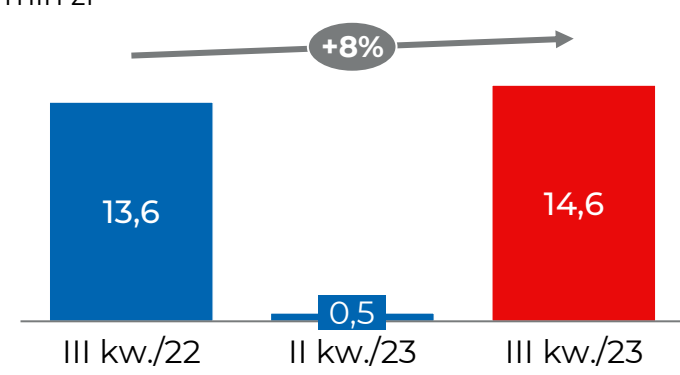


**m Faktoring** – oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe  
założony w 1995 r.

**Umowy faktoringowe**  
mln zł **Udział rynkowy w 2022 r.: 7,8%**



**Zysk brutto spółki**  
mln zł



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



# Załącznik: ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku

Aspekty ESG odgrywają kluczową rolę w sposobie zarządzania naszą firmą

## Odpowiedzialność za klimat



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

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 finansowania dla segmentu OZE, emisję zielonych obligacji, udzielanie eko-kredytów mieszkaniowych, promowanie 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
- wdrożenie odpowiednich regulacji; 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 podpisaliśmy „Zasady odpowiedzialnej bankowości”.

ESG Risk Rating  
od Sustainalytics  
**13,0 (low risk)**

według stanu na 16.06.2023

MSCI ESG Rating<sup>1</sup>

**A**

według stanu na 26.10.2023

**Bloomberg GEI**  
Gender-Equality Index

**WIG-ESG indeks**  
na GPW w Polsce

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

# Załącznik: Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2018	2019	2020	2021	2022	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	3 496,5	4 002,8	4 009,3	4 126,3	5 924,0	+43,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 257,8	1 270,6	1 508,3	1 867,8	2 120,1	+13,5%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	325,3	251,0	349,2	117,1	-187,2	+/-
Dochody ogółem	5 079,5	5 524,4	5 866,8	6 111,1	7 856,9	+28,6%
Koszty ogółem	-2 163,9	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	-3 319,2	+35,1%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-694,4	-793,8	-1 292,8	-878,6	-849,3	-3,3%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 221,2	2 401,5	2 162,8	2 775,7	3 688,4	+32,9%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-20,3	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	-3 112,3	+12,8%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-415,4	-458,7	-531,4	-608,6	-684,2	+12,4%
Podatek dochodowy	-483,9	-544,8	-506,0	-587,8	-594,5	+1,1%
<b>Zysk lub strata netto</b>	<b>1 302,8</b>	<b>1 010,4</b>	<b>103,8</b>	<b>-1 178,8</b>	<b>-702,7</b>	<b>-40,4%</b>
Aktywa ogółem	145 781	158 353	178 861	198 373	209 892	+5,8%
<b>Kredyty brutto</b>	<b>97 808</b>	<b>108 170</b>	<b>111 912</b>	<b>120 856</b>	<b>123 437</b>	<b>+2,1%</b>
Klienci indywidualni	52 925	59 993	65 655	72 871	71 122	-2,4%
Klienci korporacyjni	44 233	47 786	46 025	47 832	52 207	+9,1%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>98 552</b>	<b>113 184</b>	<b>133 672</b>	<b>157 072</b>	<b>174 131</b>	<b>+10,9%</b>
Klienci indywidualni	65 924	77 664	97 976	112 446	122 890	+9,3%
Klienci korporacyjni	31 889	34 702	35 250	44 018	49 981	+13,5%
Kapitały	15 171	16 153	16 675	13 718	12 715	-7,3%
Marża odsetkowa netto	2,6%	2,7%	2,3%	2,2%	3,7%	+1,5pp
Wskaźnik koszty/dochody	42,6%	42,2%	41,1%	40,2%	42,2%	+2,0pp
Koszty ryzyka	0,78%	0,79%	1,20%	0,76%	0,69%	-0,07pp
Zwrot na kapitale (ROE)	8,9%	6,4%	0,6%	-7,2%	-5,3%	+1,9pp
Współczynnik kapitału Tier I	17,5%	16,5%	17,0%	14,2%	13,8%	-0,4pp
Łączny współczynnik kapitałowy	20,7%	19,5%	19,9%	16,6%	16,4%	-0,2pp

# Załącznik: Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Akcje banków spadły w lipcu 2023 r. z rocznego szczytu w związku z ryzykami dla sektora

### Przynależność mBanku do indeksów i wagi

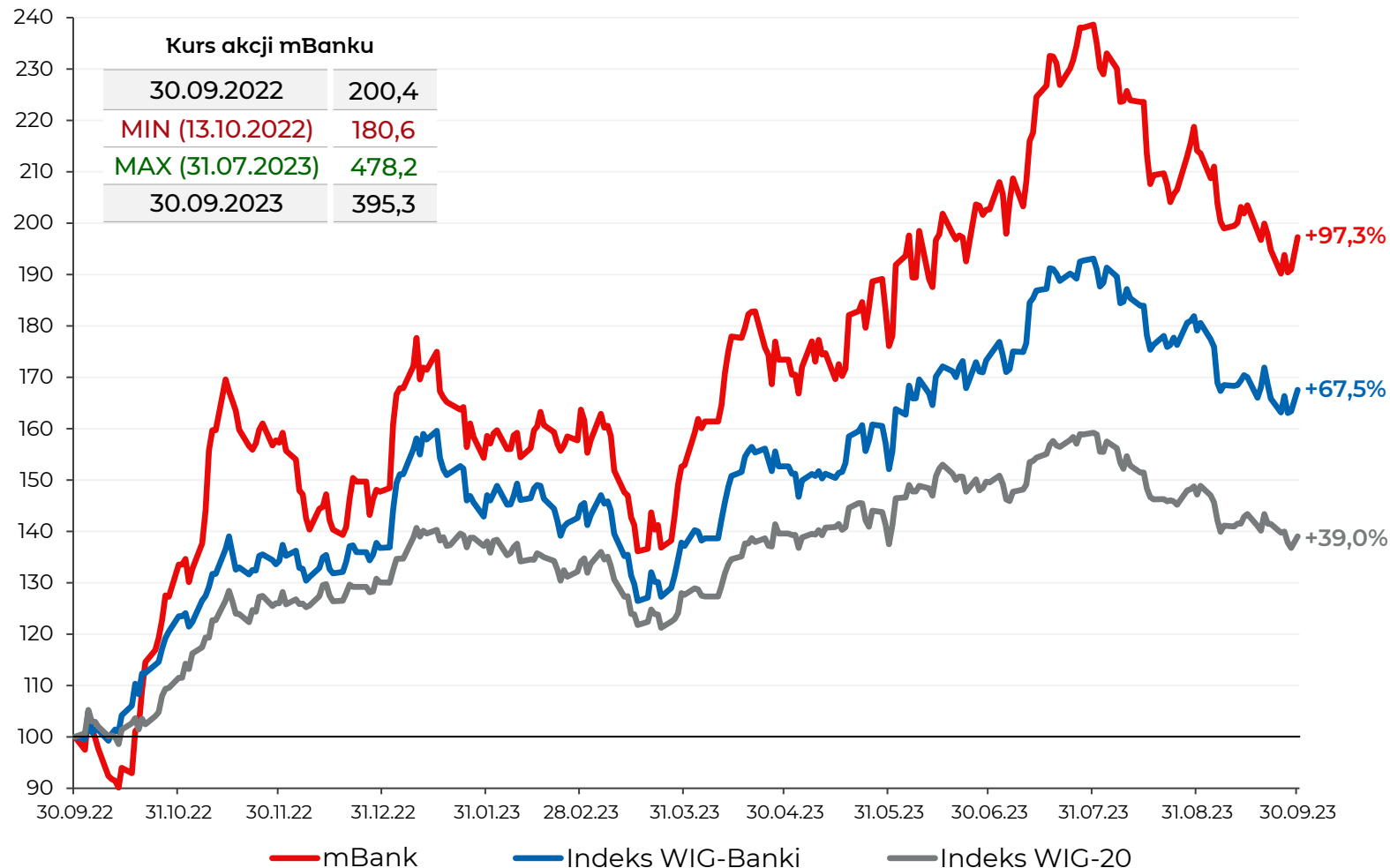
wg stanu na 10.10.2023

WIG20	<b>WIG20</b>	2,406%
WIG30	<b>WIG30</b>	2,349%
WIG	<b>WIG</b>	1,708%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	6,350%
WIG-ESG	<b>WIGESG</b>	2,682%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,754%

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,12% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 465 167

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



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.09.2023).

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2023 r.

# Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2023 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

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

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

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

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

Niniejsza prezentacja 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](mailto:karol.prazmo@mbank.pl)

## Joanna Filipkowska

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

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

## Magdalena Hanuszewska

+48 510 479 500

[magdalena.hanuszewska@mbank.pl](mailto:magdalena.hanuszewska@mbank.pl)

## Paweł Lipiński

+48 508 468 023

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

## Marta Polańska

+48 508 468 016

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



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