

# Wyniki Grupy mBanku I kw. 2019 r.

**Silna dynamika biznesu utrzymuje się**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
30 kwietnia 2019 r.



# Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I kw. 2019 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.

Przedstawione w prezentacji prognozy zostały oparte na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Prezentacja nie stanowi oferty ani rekomendacji nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Banku lub spółek z jego grupy kapitałowej.

Niniejsza prezentacja sporządzana jest na dzień wskazany na wstępie i nie będzie aktualizowana.

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Kluczowe osiągnięcia w I kw. 2019 r.



**Zysk netto: 164,0 mln zł, pod wpływem składki na fundusz restrukturyzacyjny**  
**Rekordowe dochody podstawowe: 1 159,1 mln zł, napędem rosnący wynik odsetkowy**

- Wynik odsetkowy: 930,3 mln zł (+13,9% YoY), dzięki przyrostowi wolumenów i zmianie ich struktury
- Wynik prowizyjny: 228,8 mln zł (-14,9% YoY), w warunkach zwiększonej presji rynkowej

**Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody: 45,0%<sup>1</sup>, wysoka efektywność działania**

- Ekspansja powtarzalnych dochodów ogółem (+8,5% YoY), dobra kontrola kosztów (+4,2% YoY, bez BFG)



**Dynamiczny wzrost wolumenów, pozytywne trendy w kluczowych produktach**

- Kredyty brutto: 100,8 mld zł (+3,1% QoQ, +13,9% YoY), przyrost portfela korporacyjnego i detalicznego
- Depozyty klientów: 107,6 mld zł (+5,5% QoQ, +14,1% YoY), silne napływy we wszystkich segmentach

**Koncentracja na wyższej marży odzwierciedlona w zmianie struktury aktywów**

- Nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych osiągnęła rekordowy poziom: 2,58 mld zł (+29% YoY)
- Rosnąca sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 1,49 mld zł (+50% YoY); spadek portfela CHF (-9,0% YoY)



**Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i wysoka płynność**

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 17,55% i łączny współczynnik kapitałowy 20,65%<sup>2</sup>

**Dobra jakość aktywów wspierana konserwatywnym podejściem do ryzyka**

- Koszty ryzyka: 61 p.b., niższe odpisy na kredyty w segmencie korporacyjnym
- Stabilny wskaźnik NPL (4,8%) i pokrycie rezerwami (62,4%) potwierdzają odporność portfela

**Emisja 5,5-letnich obligacji denominowanych w CHF w ramach programu EMTN**

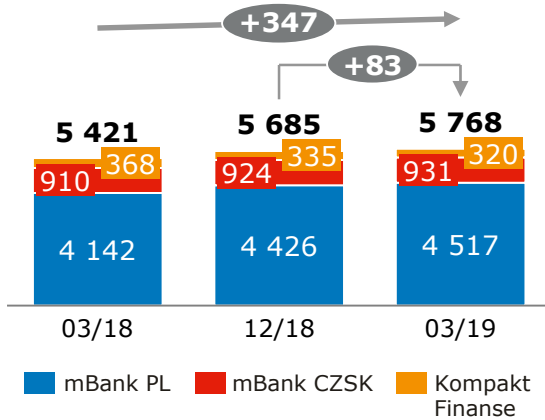
<sup>1</sup> W tym ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji z I kw./19; <sup>2</sup> Jednostkowe wskaźniki wyniosły 20,74% dla współczynnika kapitału Tier I i 24,34% dla łącznego współczynnika kapitałowego

# Podsumowanie I kw. 2019 r. w Grupie mBanku

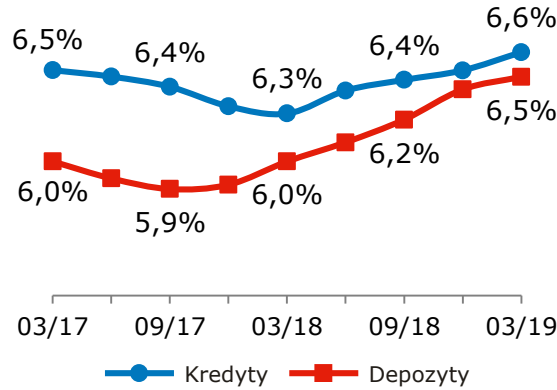
## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Bankowość detaliczna

Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – Gospodarstwa dom.

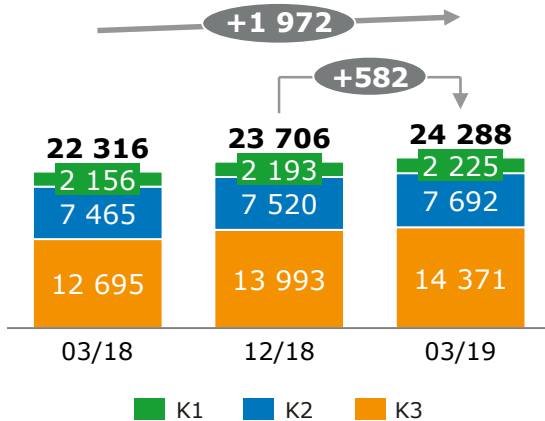


### Innowacje i nowe produkty

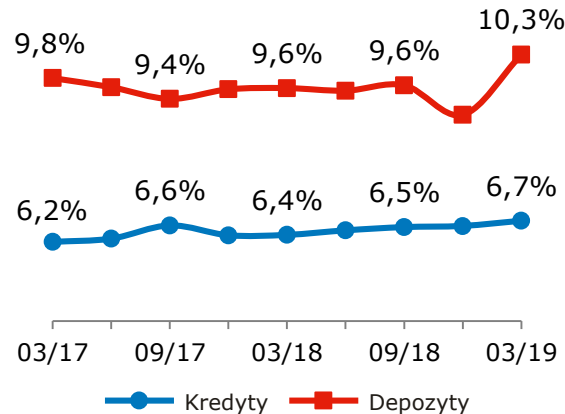
- ✓ Dwa nowe konta osobiste na prostych zasadach dla młodych i masowych klientów zastąpiły bardziej skomplikowaną ofertę
- ✓ mBank był wśród pierwszych instytucji, które wprowadziły Apple Pay w Czechach
- ✓ mBank przyjął nowe zasady finansowania branży górniczej i energetyki węglowej, ograniczając zaangażowanie w nowe kopalnie i bloki opalane węglem
- ✓ mLeasing nabył LeaseLink, firmę specjalizującą się w usługach płatności leasingiem, umacniając swoją pozycję w finansowaniu segmentu MŚP
- ✓ Uruchomienie piaskownicy dla deweloperów do testowania API

Bankowość korporacyjna

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe - Przedsiębiorstwa



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

# Podsumowanie I kw. 2019 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	I kw./18	IV kw./18	I kw./19	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	816,4	923,3	930,3	+0,7% ↑	+13,9% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	268,9	219,2	228,8	+4,4% ↑	-14,9% ↓
<b>Dochody ogółem<sup>1</sup></b>	<b>1 382,4</b>	<b>1 260,5</b>	<b>1 261,4</b>	<b>+0,1% ↑</b>	<b>-8,8% ↓</b>
<b>Koszty ogółem (bez BFG)</b>	<b>-483,7</b>	<b>-501,4</b>	<b>-504,1</b>	<b>+0,6% ↑</b>	<b>+4,2% ↑</b>
Składki na BFG <sup>2</sup>	-117,3	-21,4	-211,6	+889,1% ↑	+80,4% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>3</sup>	-121,7	-170,5	-145,6	-14,6% ↓	+19,7% ↑
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>659,7</b>	<b>567,2</b>	<b>399,9</b>	<b>-29,5% ↓</b>	<b>-39,4% ↓</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-98,5	-101,6	-109,1	+7,4% ↑	+10,8% ↑
<b>Zysk brutto</b>	<b>561,6</b>	<b>466,0</b>	<b>290,8</b>	<b>-37,6% ↓</b>	<b>-48,2% ↓</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>412,6</b>	<b>332,7</b>	<b>164,0</b>	<b>-50,7% ↓</b>	<b>-60,3% ↓</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,59%	2,60%	2,60%	0,00 p.p.	+0,01 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	43,5%	41,5%	56,7%	+15,2 p.p.	+13,2 p.p.
Koszty ryzyka	0,57%	0,73%	0,61%	-0,12 p.p.	+0,04 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	11,9%	9,5%	4,4%	-5,1 p.p.	-7,5 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	1,27%	0,91%	0,44%	-0,47 p.p.	-0,83 p.p.

<sup>1</sup> W I kw./18 Grupa mBanku zaksięgowała jednorazowy zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse w wys. 219,7 mln zł (przed opodatkowaniem)

<sup>2</sup> W tym roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wys. 97,1 mln zł i 197,3 mln zł w I kw./18 i I kw./19, odpowiednio

<sup>3</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

# Podsumowanie I kw. 2019 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	I kw./18	IV kw./18	I kw./19	zmiana QoQ	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>133 640</b>	<b>145 750</b>	<b>150 819</b>	+3,5% ↑	+12,9% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>88 505</b>	<b>97 765</b>	<b>100 813</b>	+3,1% ↑	+13,9% ↑
Kredyty detaliczne	48 802	52 925	54 076	+2,2% ↑	+10,8% ↑
Kredyty korporacyjne	38 760	44 190	46 140	+4,4% ↑	+19,0% ↑
<b>Depozyty klientów</b>	<b>94 309</b>	<b>102 009</b>	<b>107 648</b>	+5,5% ↑	+14,1% ↑
Depozyty detaliczne	57 720	65 924	68 221	+3,5% ↑	+18,2% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	33 183	34 633	36 539	+5,5% ↑	+10,1% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>14 486</b>	<b>15 216</b>	<b>15 313</b>	+0,6% ↑	+5,7% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,8%	92,9%	90,7%	-2,2 p.p.	-0,1 p.p.
Wskaźnik NPL	5,2%	4,8%	4,8%	0,0 p.p.	-0,4 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,0%	62,8%	62,4%	-0,4 p.p.	+4,4 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	17,9%	17,5%	17,6%	+0,1 p.p.	-0,3 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	20,9%	20,7%	20,7%	0,0 p.p.	-0,2 p.p.

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

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

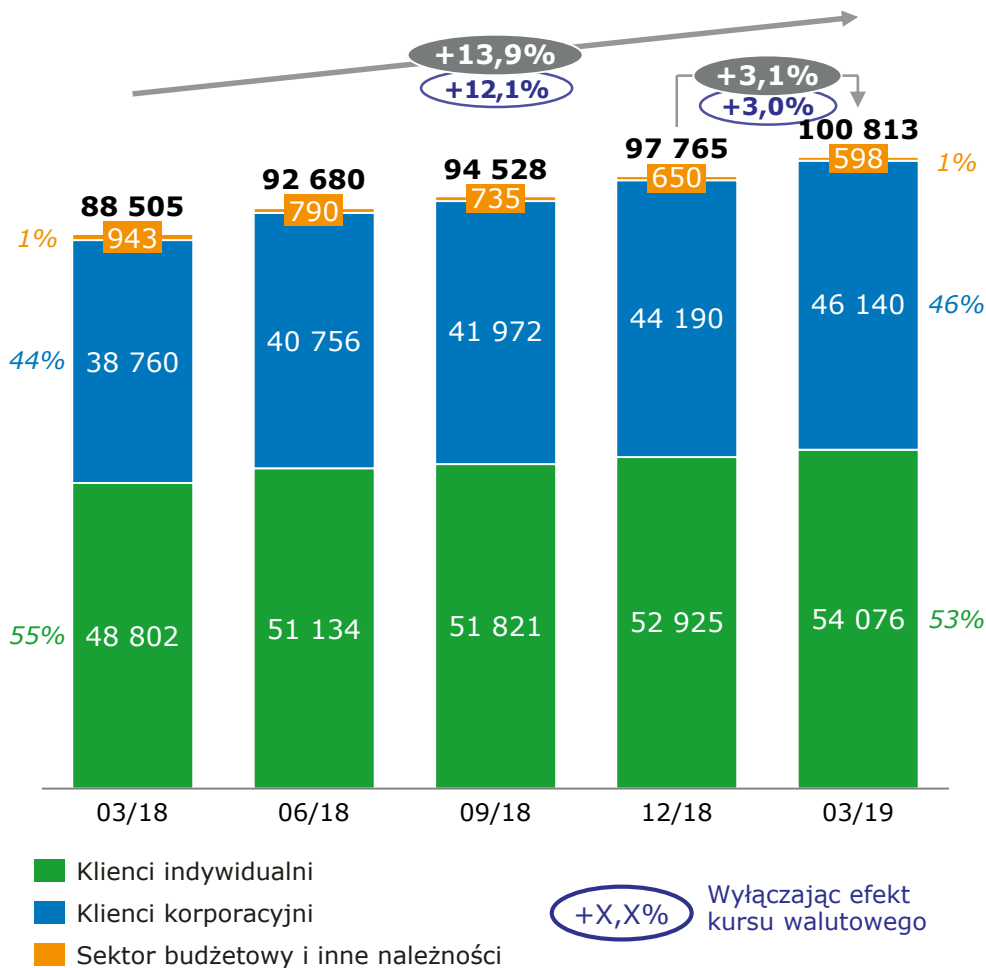




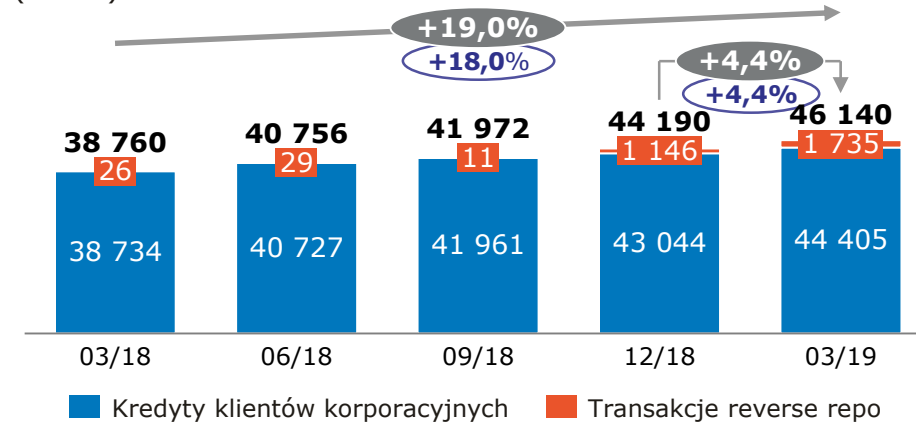
# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Pozytywny trend w kredytach korporacyjnych i detalicznych wspierany przez gospodarkę

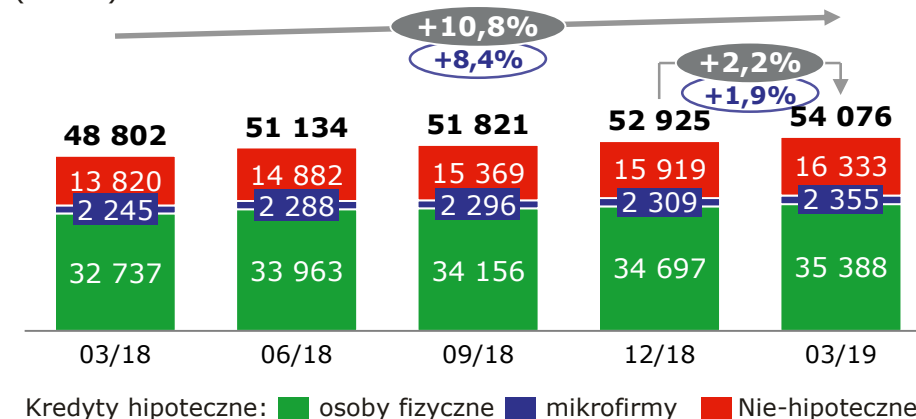
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



Kredyty brutto klientów korporacyjnych (mln zł)



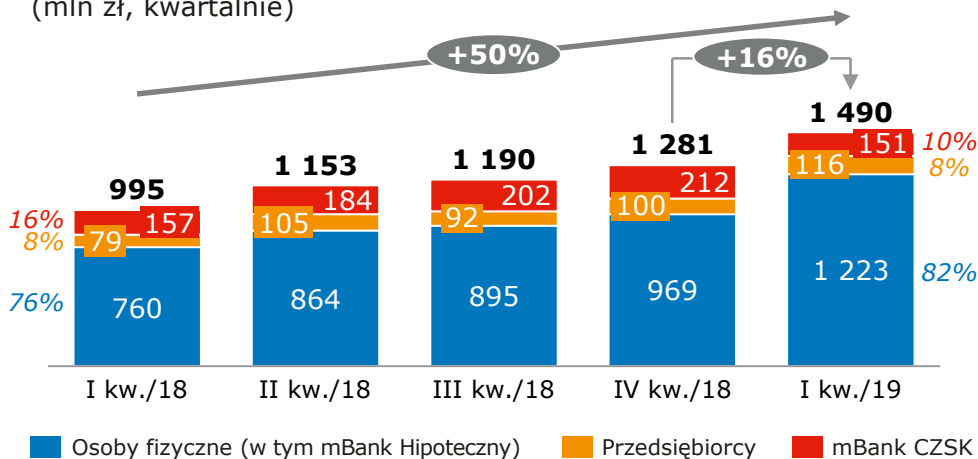
Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)



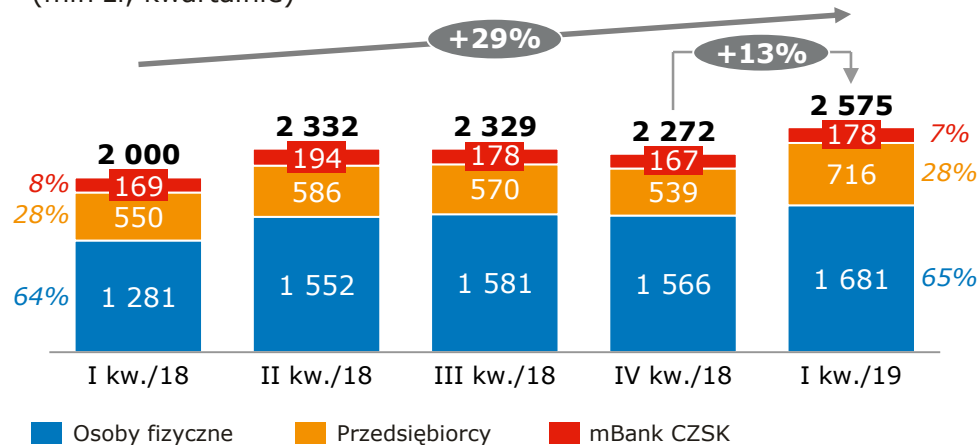
# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Przyspieszenie w kredytach mieszkaniowych, rekordowa sprzedaż nie-hipotecyjnych

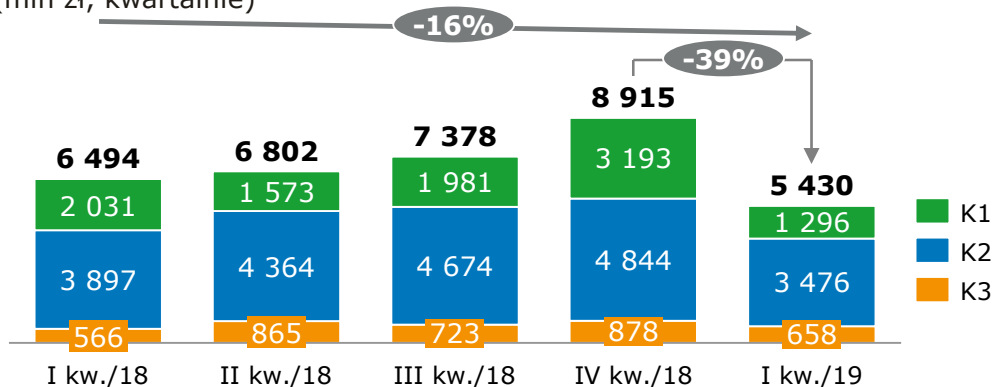
Sprzedaż kredytów hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



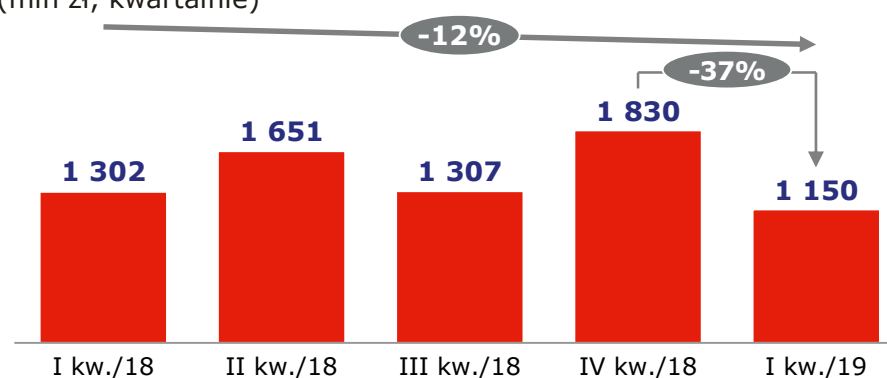
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>  
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe  
(mln zł, kwartalnie)



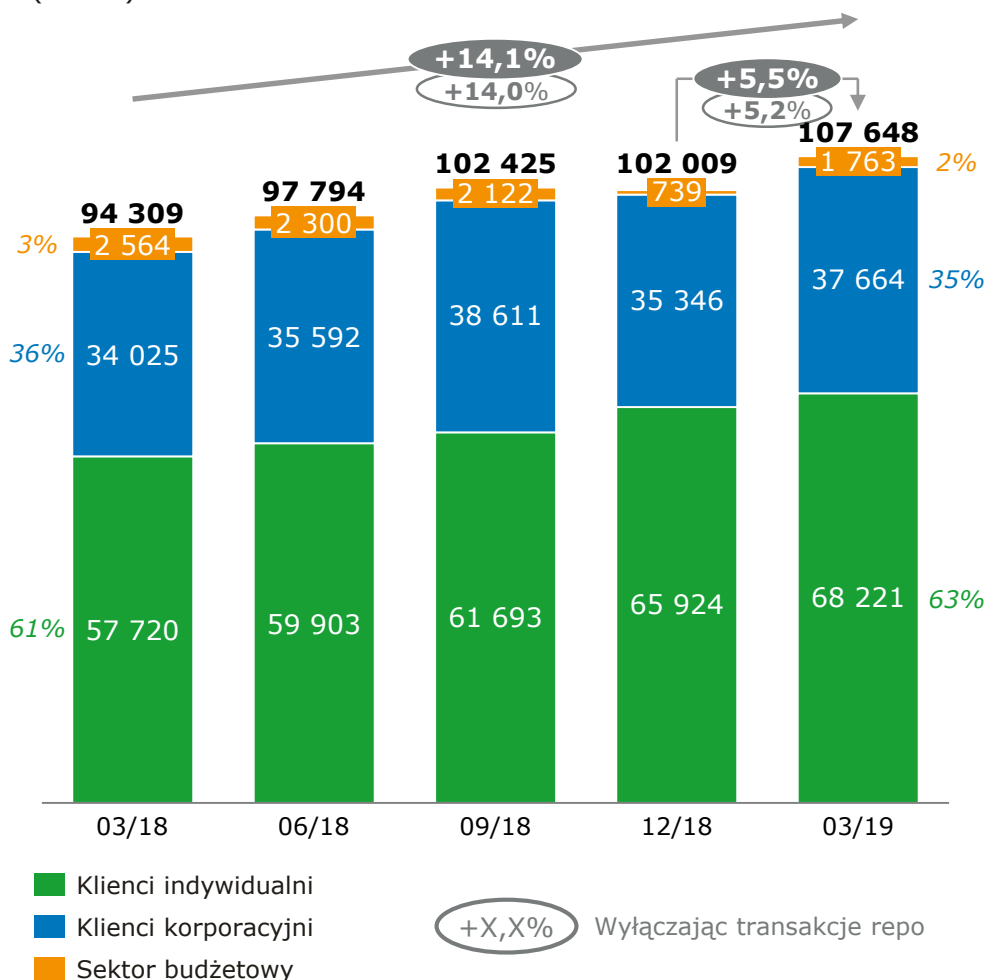
<sup>1</sup> W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

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

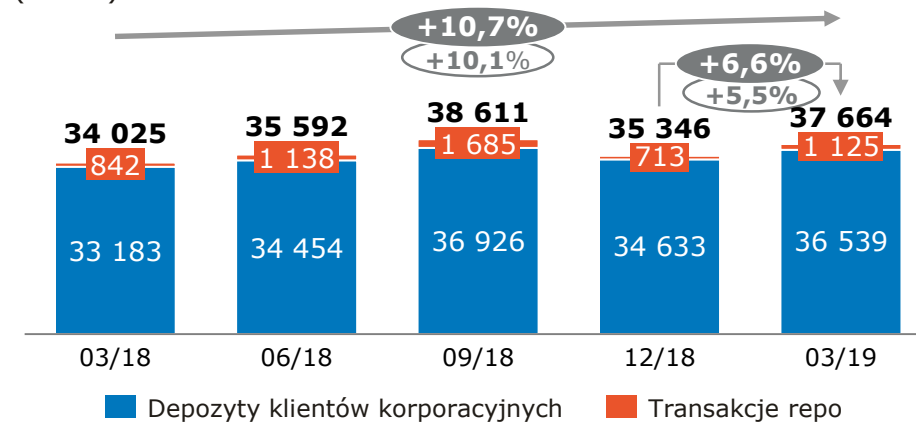
# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Silne napływy depozytów we wszystkich segmentach, wysoki udział rachunków bieżących

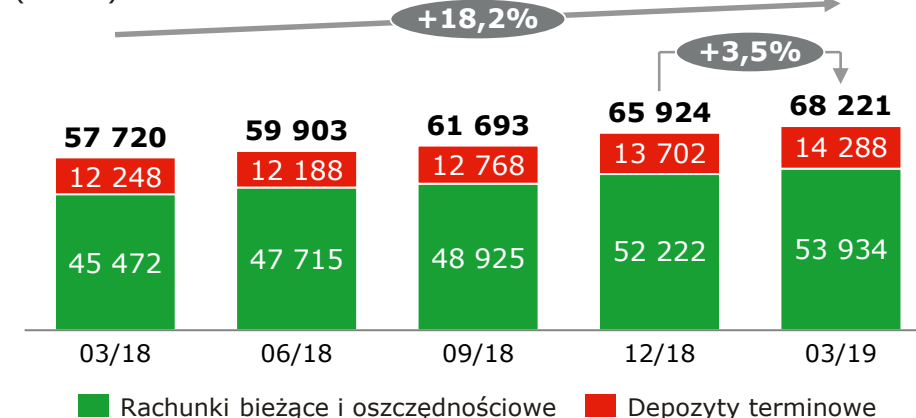
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty klientów korporacyjnych (mln zł)



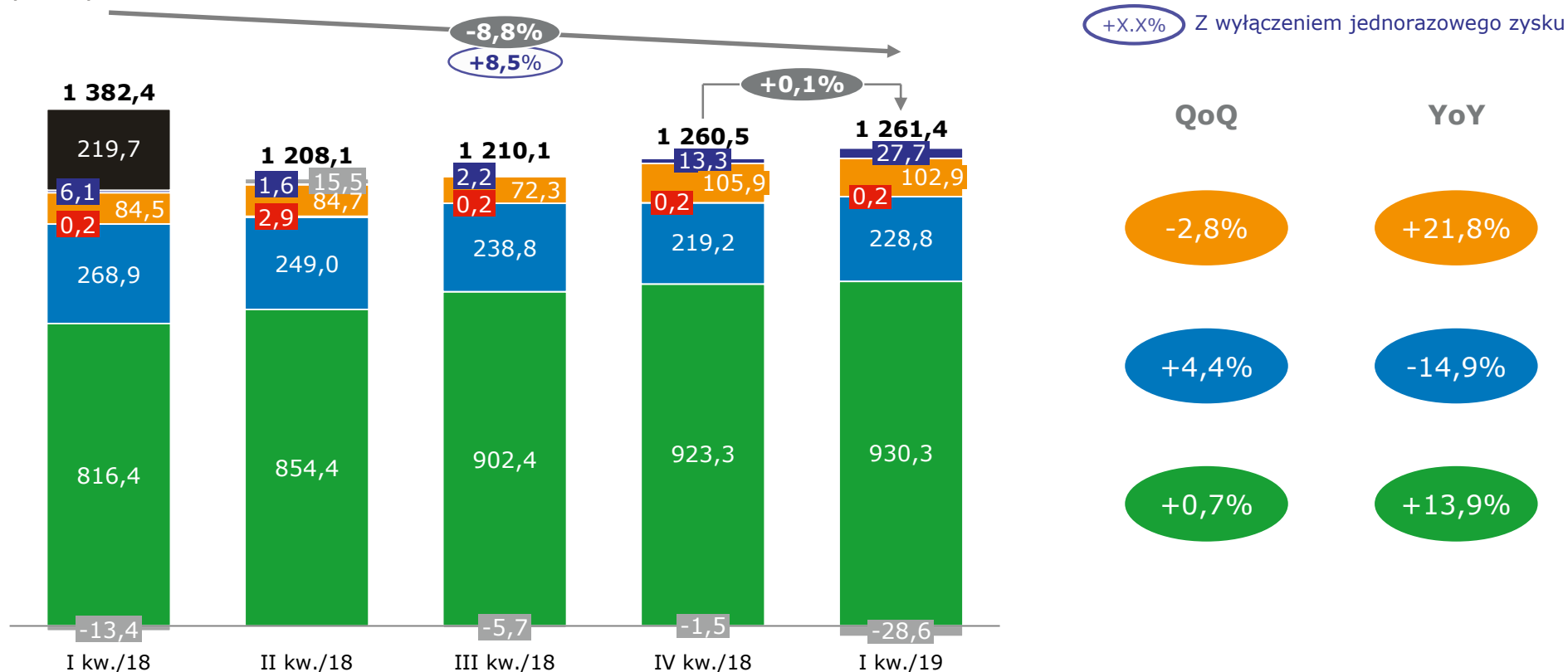
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowo wysokie dochody podstawowe pomimo krótszego kwartału, odbicie w opłatach

Dynamika dochodów Grupy mBanku  
(mln zł)



- Wynik z tytułu odsetek
- Przychody z tytułu dywidend
- Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych<sup>1</sup>
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik na działalności handlowej
- Pozostałe przychody operacyjne netto
- Jednorazowy zysk na transakcji sprzedaży

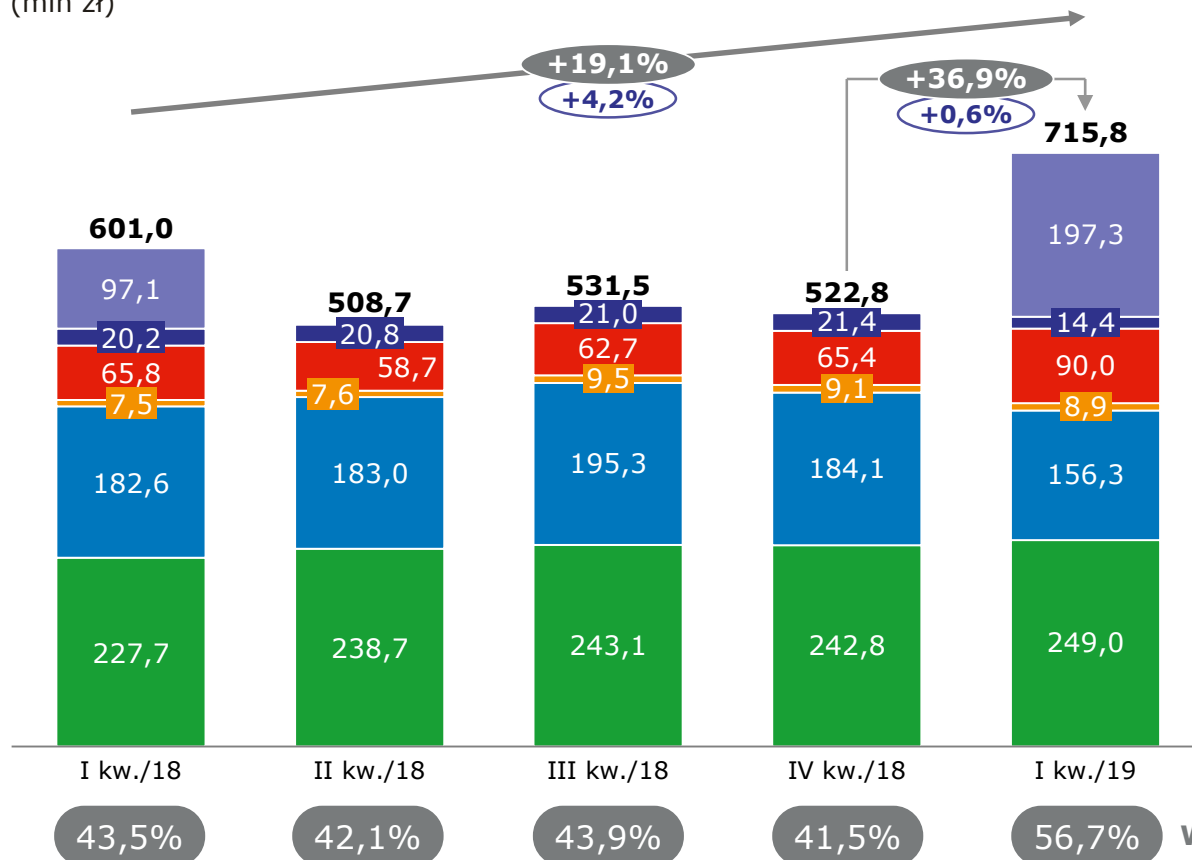
<sup>1</sup> W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' obejmująca instrumenty kapitałowe i dłużne papiery wartościowe (bez kredytów i pożyczek)

Uwaga: Wyniki za I kw./18 zostały przekształcone w celu wstecznego odzwierciedlenia reklasyfikacji akcji uprzywilejowanych Visa Inc. (dokonanej w IV kw./18) i wpływu ich wyceny na rezultaty.

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Podstawowe koszty pod kontrolą, całkowity poziom podbity przez składki do BFG

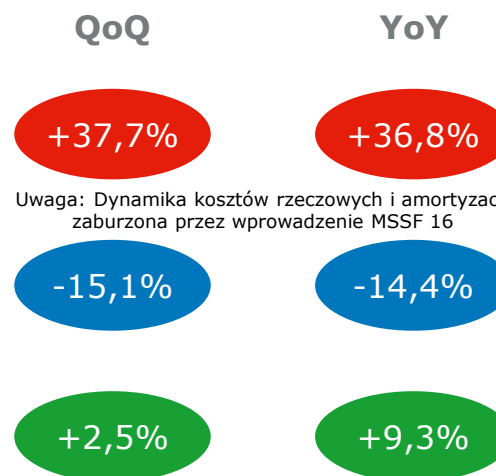
Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji:

- 116,8 mln zł w I kw./17
- 97,1 mln zł w I kw./18
- 197,3 mln zł w I kw./19

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



■ Koszty pracownicze   
 ■ Pozostałe koszty<sup>1</sup>   
 ■ Wpłaty na BFG  
■ Koszty rzeczowe   
 ■ Amortyzacja

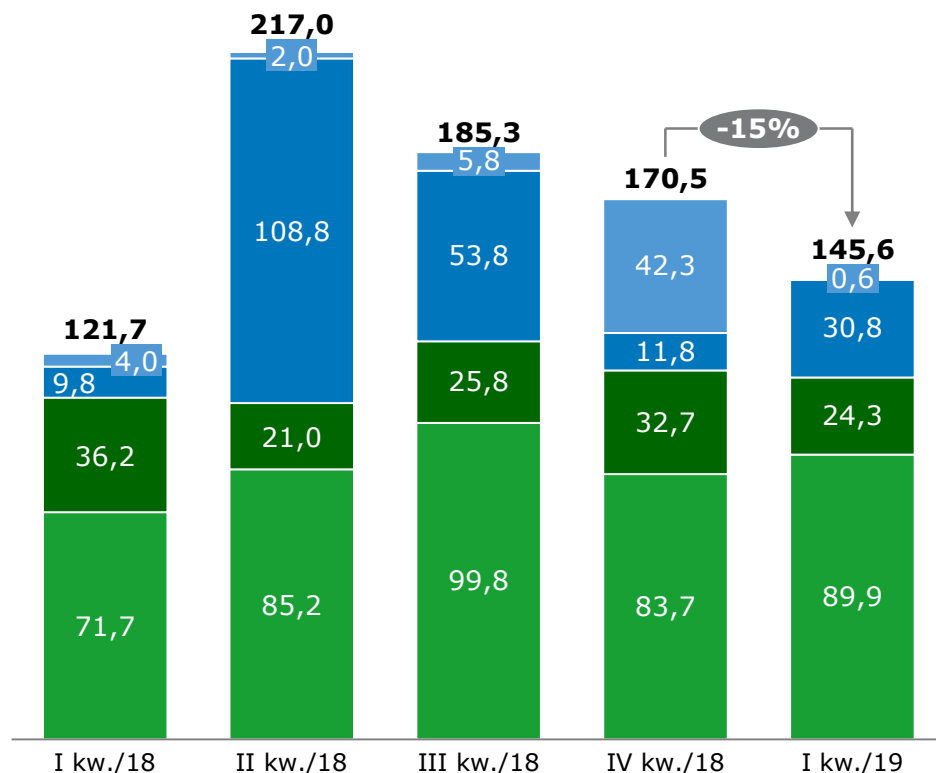
**45,0%** Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)  
**Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody za I kw./19**  
 (wliczając ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji)

<sup>1</sup> W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

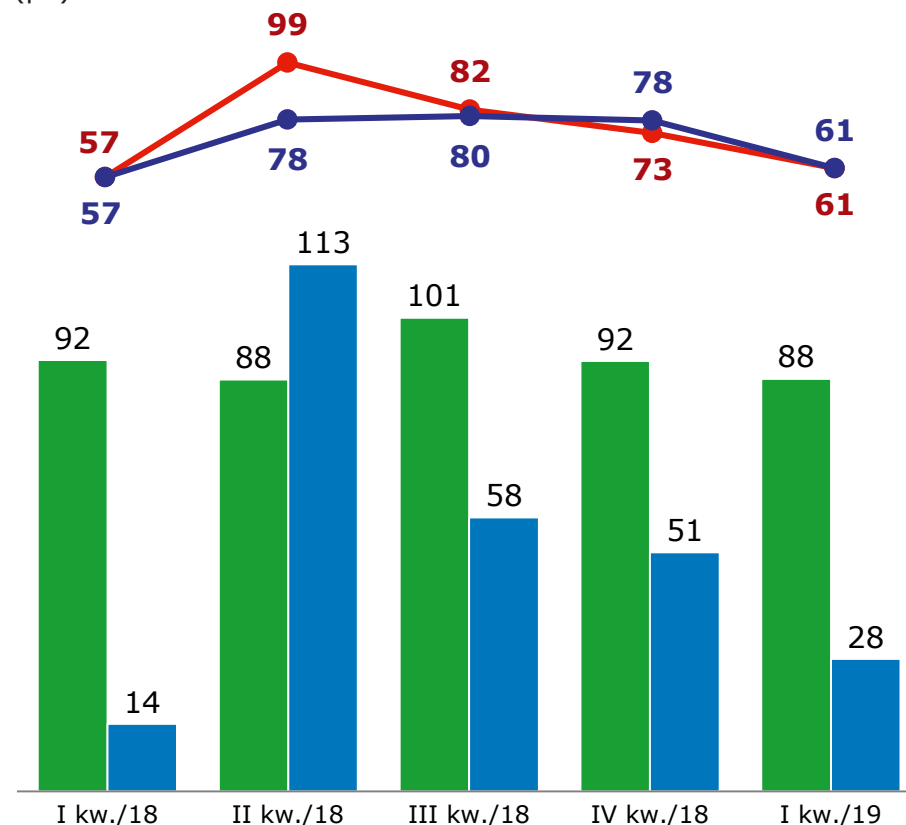
Niższe koszty ryzyka w segmencie korporacyjnym, odpisy rozproszone w kilku branżach

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów i pożyczek<sup>1</sup>  
(mln zł)



Bankowość detaliczna: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej  
Korporacje i Rynki Finansowe: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Koszty ryzyka w podziale na segmenty  
(pb)



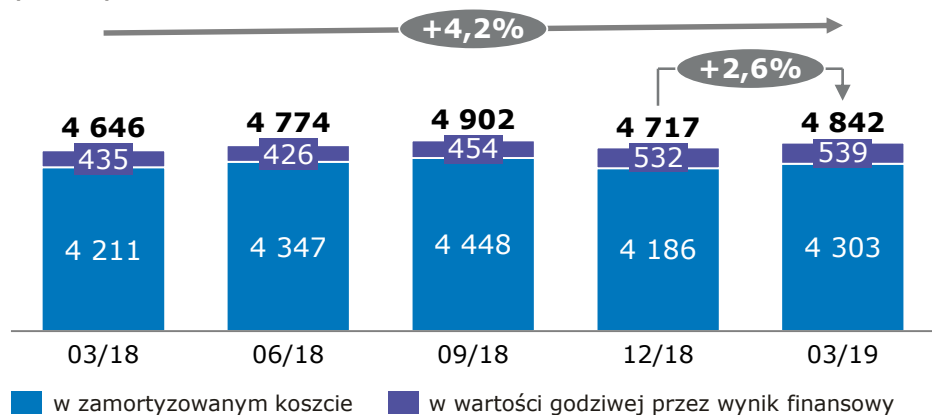
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● quarterly ● YtD  
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

<sup>1</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

# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

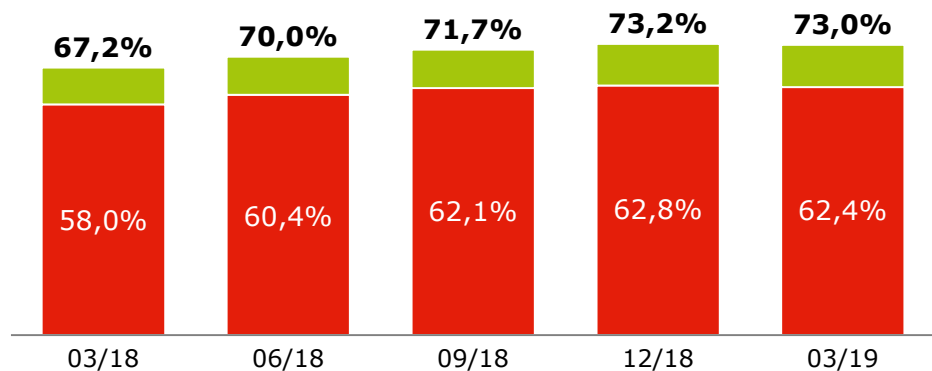
Dobra jakość portfela kredytowego potwierdzona przez miary ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)

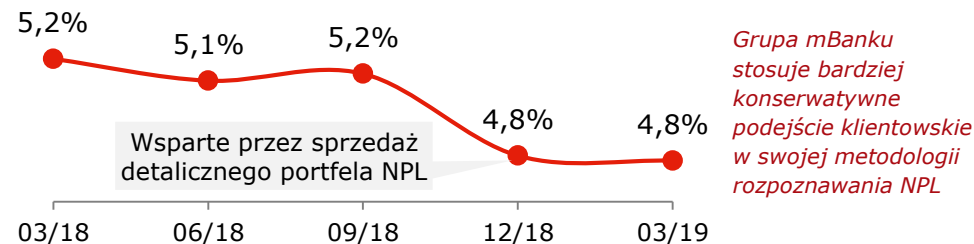


Wskaźnik pokrycia rezerwami

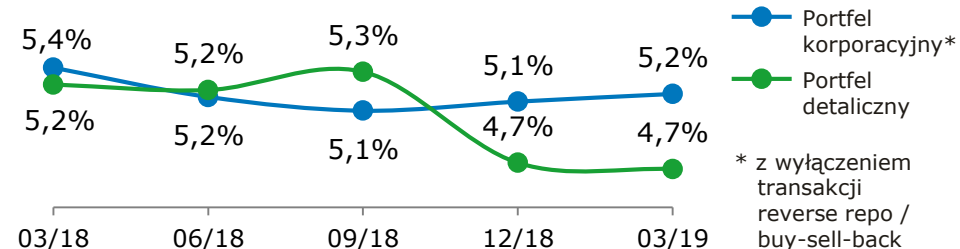
■ w tym rezerwy na koszyk 1&2



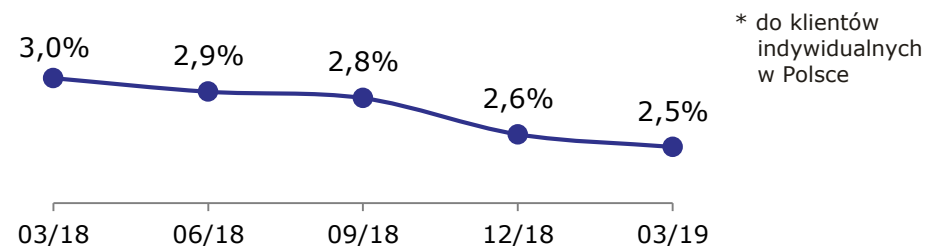
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*

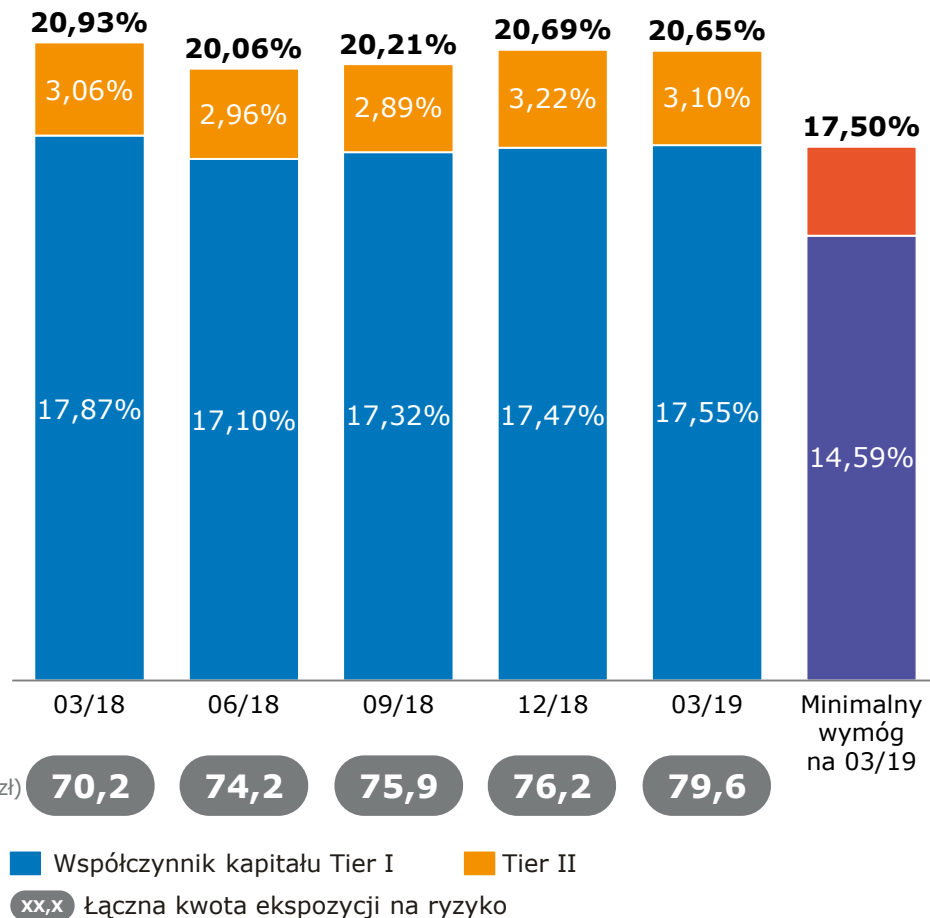


Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

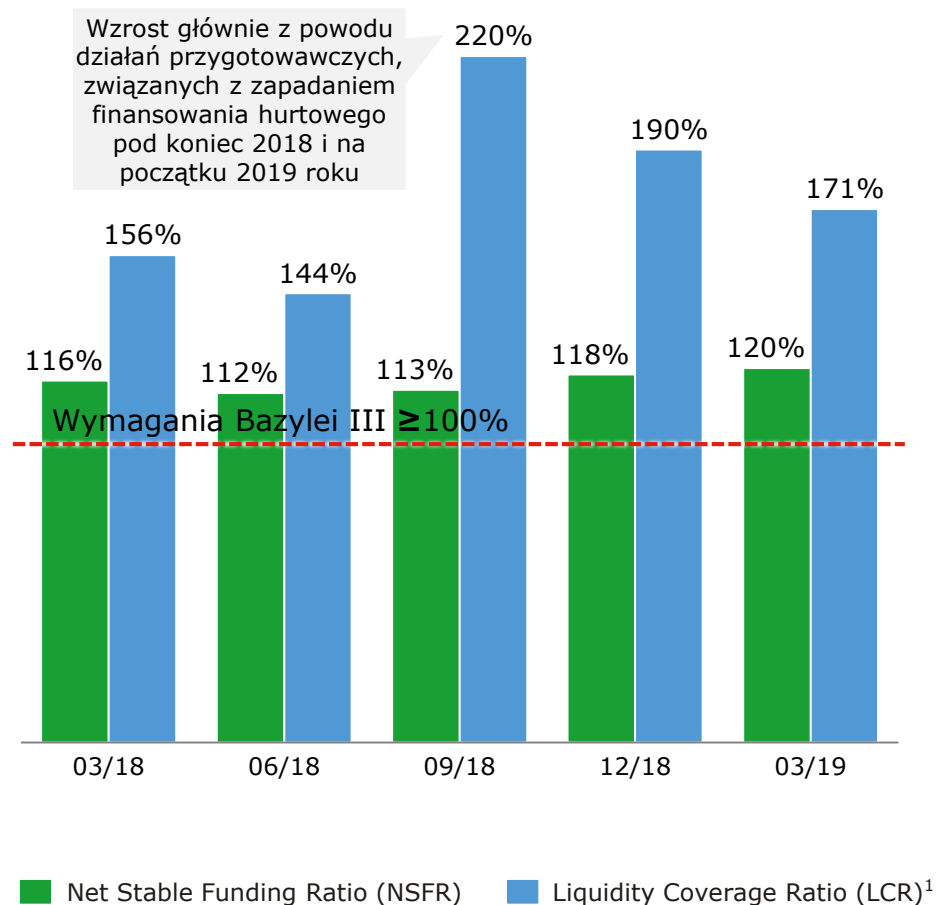
# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i płynnościowa zapewniająca przestrzeń do ekspansji biznesowej

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



<sup>1</sup> LCR dla Grupy mBanku wynosił 206% wg stanu na 31.03.2019



# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

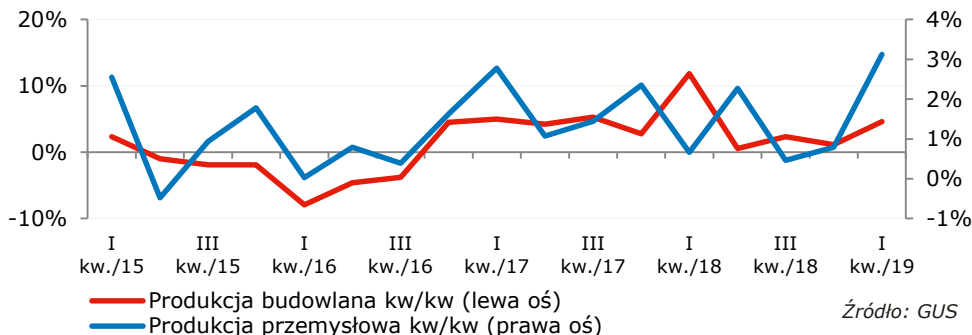
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

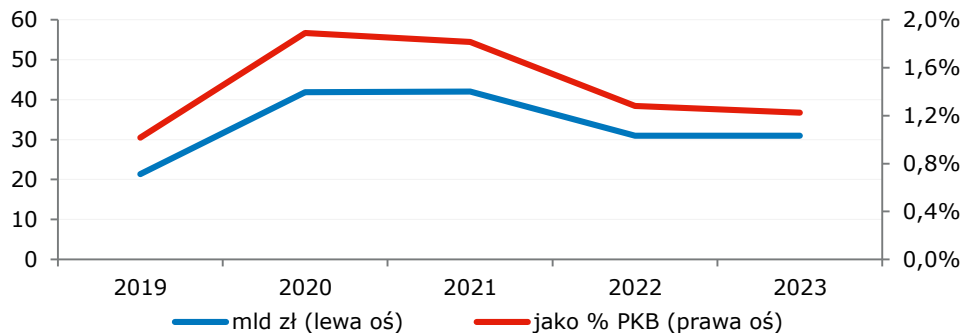
## Wzrost PKB w 2019 r. sięgnie 4,5%

Polska gospodarka nie straciła impetu w I kw./19



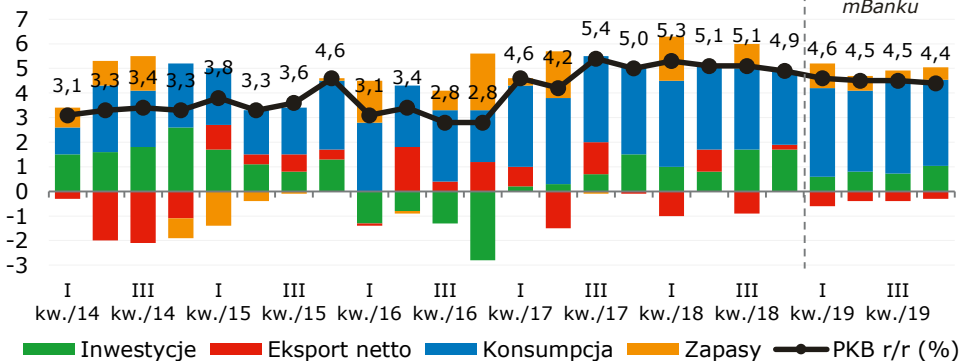
- Polska gospodarka wykazuje dużą odporność na szoki. Przy spowalniających inwestycjach publicznych i fatalnym sentymencie w przemyśle na świecie, w I kw./19 aktywność w przemyśle i budownictwie ostro przyspieszyła.

Stymulacja fiskalna podbije wzrost w II pół./19



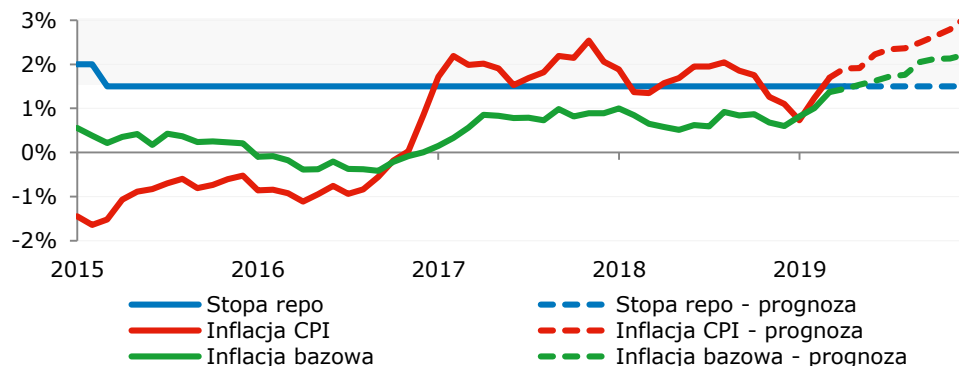
- Pakiet fiskalny składający się z cięć podatków (PIT) i nowych wydatków (rozszerzenie 500+, „trzynasta” emerytura) wesprze konsumpcję prywatną i wzrost gospodarczy począwszy od II pół./19.

Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Ekonomiści mBanku dwukrotnie w tym roku podnieśli prognozy PKB i obecnie oczekują wzrostu gospodarczego na poziomie 4,5% w 2019 r. i 4,0% w 2020 r. W tym roku kolejne kwartały będą do siebie podobne.

Inflacja osiągnie cel latem, ale RPP nie zmieni stóp procentowych

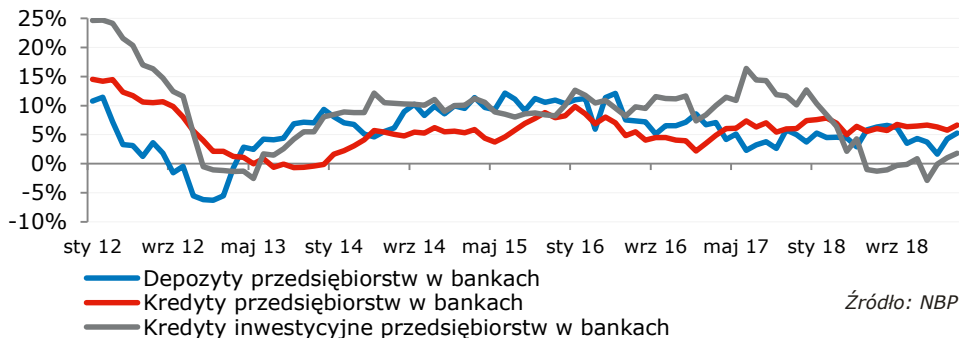


- Napędzana cenami paliw i (zwłaszcza) żywności oraz relatywnie wysoką inflacją bazową, inflacja CPI sięgnie celu latem b.r. Możliwe dotarcie do 3% na przełomie roku. RPP powinna uznać wzrosty inflacji za powodowane przez czynniki zewnętrzne.

# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

## Solidna dynamika kredytów, potężny wzrost depozytów

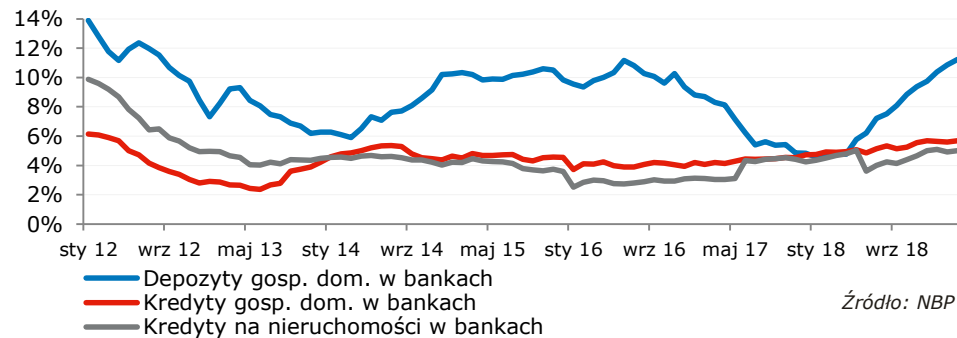
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r, z wył. efektów FX)



Źródło: NBP

- Umiarkowana dynamika depozytów przedsiębiorstw odzwierciedla presję na marżę w części branż. Kredyty korporacyjne (zdominowane przez finansowanie bieżące i obrotowe) podążą śladem za PKB.

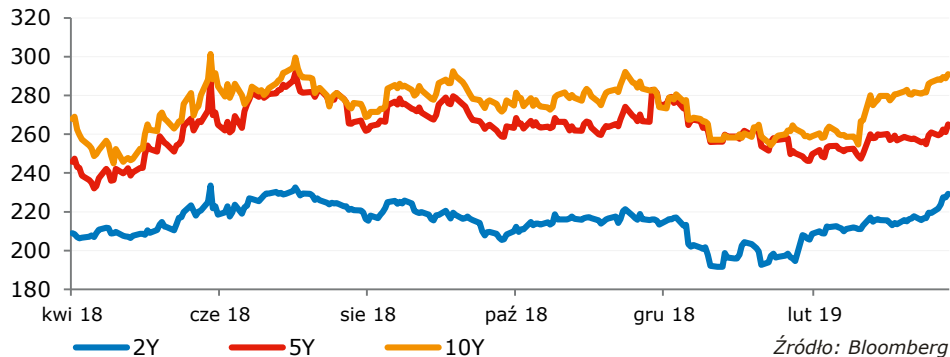
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r, z wył. efektów FX)



Źródło: NBP

- Depozyty gospodarstw domowych przyspieszają, czemu sprzyja brak atrakcyjnych alternatywnych form oszczędzania. Efektem pakietu fiskalnego będzie dalsze wsparcie tego trendu.

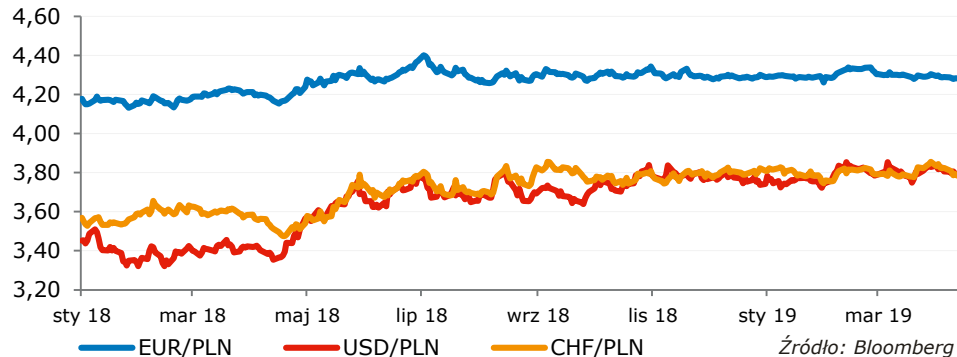
Rentowności obligacji relatywnie do Niemiec (w pb)



Źródło: Bloomberg

- Niska inflacja i gołębie banki centralne przyniosły spadek rentowności polskich SPW na początku roku. Ogłoszenie pakietu fiskalnego i pierwsze informacje na temat odbicia w gospodarce światowej przyniosły rozszerzenie spreadu w stosunku do niemieckich obligacji.

Bardzo stabilne zachowanie złotego w I kw./19



Źródło: Bloomberg

- Skrajnie niska zrealizowana zmienność EUR/PLN (wokół 4,30) w ostatnich miesiącach. Czynniki ryzyka dla złotego są zrównoważone – lepsze perspektywy wzrostu w kraju równoważą niskie oczekiwania względem wzrostu na świecie.

# 2019 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego


### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2017	2018	2019F
Wzrost PKB (r/r)	4,8%	5,1%	4,5%
Popyt krajowy (r/r)	4,9%	5,3%	4,6%
Konsumpcja prywatna (r/r)	4,9%	4,5%	4,2%
Inwestycje (r/r)	3,9%	7,3%	4,5%
Inflacja (eop)	2,1%	1,1%	2,2%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	3,57	3,81	3,76
EUR/PLN (eop)	4,18	4,29	4,25

### Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2017	2018	2019F
Kredyty przedsiębiorstw	5,9%	7,5%	8,8%
Kredyty gosp. domowych	1,9%	6,8%	5,5%
Kredyty hipoteczne	-0,1%	6,8%	5,4%
Kredyty nie-hipoteczne	5,3%	6,8%	5,7%
Depozyty przedsiębiorstw	2,4%	4,3%	9,6%
Depozyty gosp. domowych	4,2%	10,1%	10,8%

### Perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

- Dalszy stopniowy wzrost marży odsetkowej wynikający ze zmieniającej się struktury portfela kredytowego
- Brak przestrzeni do dalszej redukcji kosztów finansowania

Wynik prowizyjny (Neutralny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Zmiany w opłatach trudne do wprowadzania ze względu na dużą konkurencję w sektorze i ograniczenia regulacyjne

Koszty ogółem (Lekko negatywny) 

- Koszty działania zależne od zarządu banku będą utrzymywane pod kontrolą
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Zwiększone składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Odpisy na kredyty (Lekko negatywny) 

- Wpływ zmiany kompozycji udzielanych kredytów
- Wysoka jakość aktywów wspierana przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 02.04.2019.

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2019 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2019 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Załącznik

## Wybrane dane finansowe

### Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

**Podsumowanie**

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19
Wynik z tytułu odsetek	816 424	854 351	902 370	923 329	930 253
Wynik z tytułu opłat i prowizji	268 876	248 977	238 751	219 246	228 846
Przychody z tytułu dywidend	167	2 936	233	222	223
Wynik na działalności handlowej	84 493	84 698	72 271	105 874	102 882
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>71 427</i>	<i>79 620</i>	<i>69 667</i>	<i>102 758</i>	<i>89 240</i>
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	6 128	1 617	2 201	13 303	27 716
Pozostałe przychody operacyjne netto	206 300	15 512	-5 680	-1 465	-28 570
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 382 388</b>	<b>1 208 091</b>	<b>1 210 146</b>	<b>1 260 509</b>	<b>1 261 350</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-600 993</b>	<b>-508 654</b>	<b>-531 528</b>	<b>-522 757</b>	<b>-715 782</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-535 161</i>	<i>-449 991</i>	<i>-468 808</i>	<i>-457 380</i>	<i>-625 744</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-65 832</i>	<i>-58 663</i>	<i>-62 720</i>	<i>-65 377</i>	<i>-90 038</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-121 655	-216 966	-185 290	-170 514	-145 634
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>659 740</b>	<b>482 471</b>	<b>493 328</b>	<b>567 238</b>	<b>399 934</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-98 463	-98 287	-103 379	-101 631	-109 104
Wynik na jednostkach metodą praw własności	289	299	308	344	0
<b>Zysk brutto</b>	<b>561 566</b>	<b>384 483</b>	<b>390 257</b>	<b>465 951</b>	<b>290 830</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>412 583</b>	<b>287 435</b>	<b>285 279</b>	<b>332 737</b>	<b>164 001</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

Uwaga: Wyniki za I kw./18 zostały przekształcone w celu wstecznego odzwierciedlenia reklasyfikacji akcji uprzywilejowanych Visa Inc. (dokonanej w IV kw./18) i wpływu ich wyceny na rezultaty.

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Aktywa (w tys. zł)	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19
Kasa i operacje z bankiem centralnym	5 354 319	5 514 886	9 643 274	9 199 264	5 553 368
Należności od banków	3 811 337	3 786 979	4 469 853	2 546 346	4 020 545
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 162 933	3 444 954	2 618 180	1 098 223	3 546 199
Pochodne instrumenty finansowe	1 137 925	1 189 919	1 034 543	1 006 079	991 096
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>85 663 383</b>	<b>89 601 410</b>	<b>91 305 536</b>	<b>94 722 587</b>	<b>97 680 630</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 655 013	33 388 424	34 085 572	33 469 728	34 672 335
Wartości niematerialne	692 258	703 524	722 219	776 176	814 898
Rzeczowe aktywa trwałe	730 463	715 542	748 167	785 026	1 324 958
Inne aktywa	1 432 585	1 672 155	2 028 973	2 146 690	2 214 630
<b>Aktywa razem</b>	<b>133 640 216</b>	<b>140 017 793</b>	<b>146 656 317</b>	<b>145 750 119</b>	<b>150 818 659</b>
Zobowiązania (w tys. zł)	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19
Zobowiązania wobec innych banków	4 475 332	4 548 768	3 887 349	3 078 387	2 473 528
Pochodne instrumenty finansowe	900 830	1 110 810	946 017	981 117	981 254
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>94 308 572</b>	<b>97 794 387</b>	<b>102 425 018</b>	<b>102 009 062</b>	<b>107 648 204</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	14 414 161	16 817 711	19 083 289	18 049 583	18 441 265
Zobowiązania podporządkowane	2 157 269	2 206 733	2 202 979	2 474 163	2 482 086
Pozostałe zobowiązania	2 897 717	3 018 770	3 309 111	3 941 727	3 479 217
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>119 153 881</b>	<b>125 497 179</b>	<b>131 853 763</b>	<b>130 534 039</b>	<b>135 505 554</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>14 486 335</b>	<b>14 520 614</b>	<b>14 802 554</b>	<b>15 216 080</b>	<b>15 313 105</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>133 640 216</b>	<b>140 017 793</b>	<b>146 656 317</b>	<b>145 750 119</b>	<b>150 818 659</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wskaźniki finansowe	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18	I kw./19
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,59%	2,56%	2,56%	2,60%	2,60%
Marża odsetkowa YtD	2,59%	2,57%	2,57%	2,58%	2,60%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,89%	2,86%	2,85%	2,86%	2,85%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	43,5%	42,1%	43,9%	41,5%	56,7%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	43,5%	42,9%	43,2%	42,8%	56,7%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,57%	0,99%	0,82%	0,73%	0,61%
Koszty ryzyka YtD	0,57%	0,78%	0,80%	0,78%	0,61%
ROE netto (kwartalnie)	11,95%	8,33%	8,19%	9,54%	4,38%
ROE netto YtD	11,95%	10,12%	9,47%	9,49%	4,38%
ROA netto (kwartalnie)	1,27%	0,83%	0,78%	0,91%	0,44%
ROA netto YtD	1,27%	1,04%	0,95%	0,94%	0,44%
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,8%	91,6%	89,1%	92,9%	90,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	20,93%	20,06%	20,21%	20,69%	20,65%
Współczynnik kapitału Tier I	17,87%	17,10%	17,32%	17,47%	17,55%
Kapitał / Aktywa	10,8%	10,4%	10,1%	10,4%	10,2%
TREA / Aktywa	52,5%	53,0%	51,8%	52,3%	52,8%
Wskaźnik NPL	5,2%	5,1%	5,2%	4,8%	4,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	58,0%	60,4%	62,1%	62,8%	62,4%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	67,2%	70,0%	71,7%	73,2%	73,0%

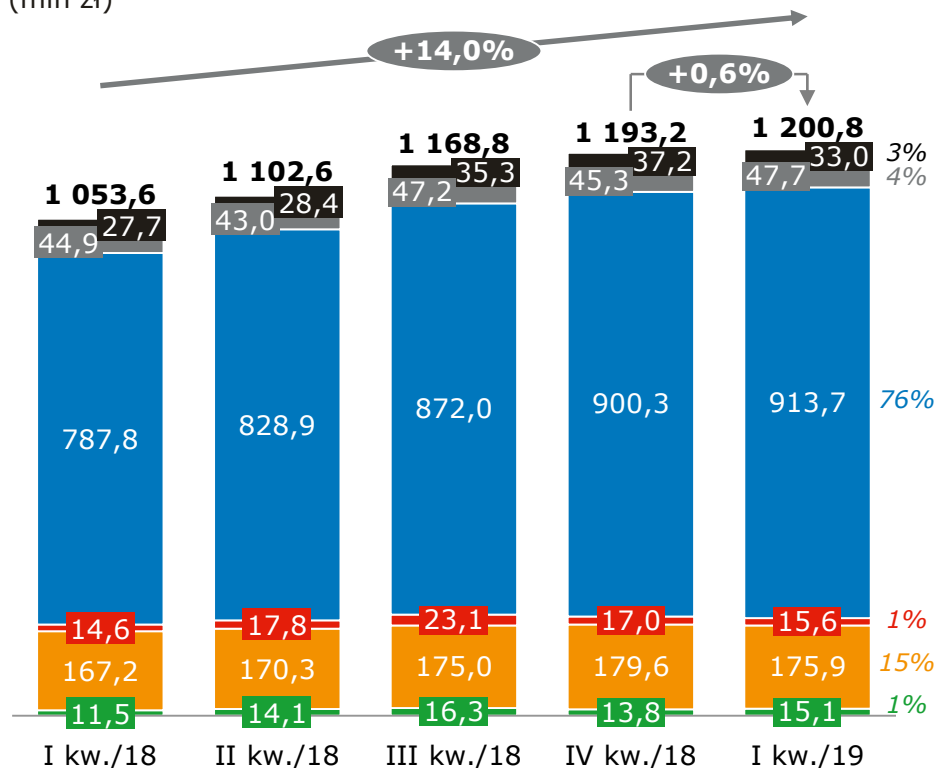


# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu odsetek

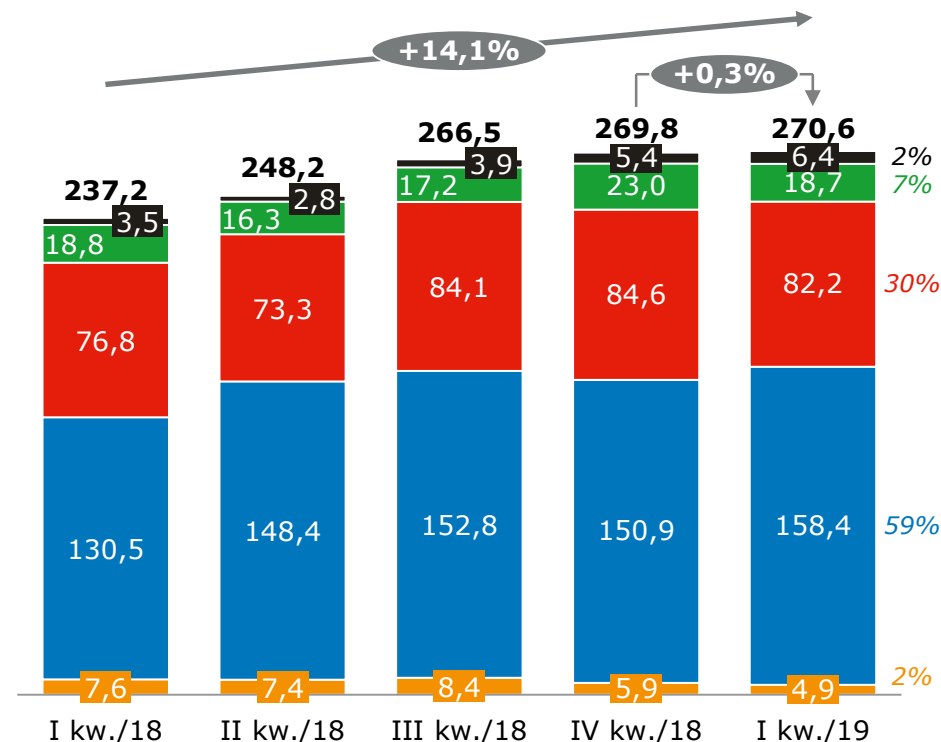
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów odsetkowych  
(mln zł)



- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe
- Inwestycyjne papiery wartościowe
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne do księgi bankowej
- Pozostałe

Struktura kosztów odsetkowych  
(mln zł)



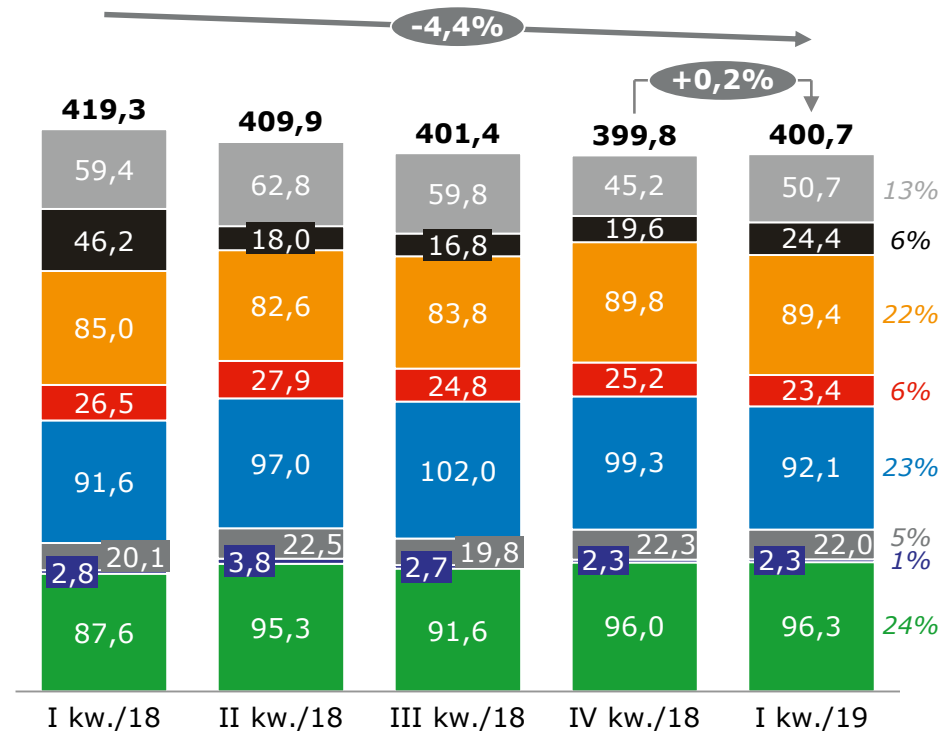
- Kredyty otrzymane
- Depozyty (w tym od banków)
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu opłat i prowizji

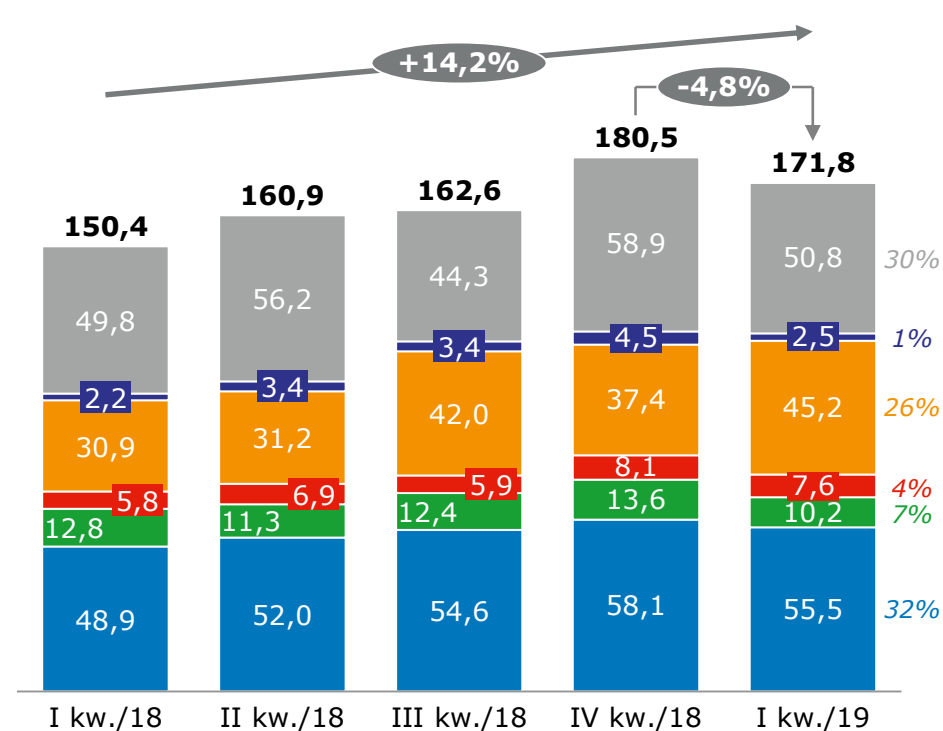
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów prowizyjnych  
(mln zł)



- Z działalności kredytowej
- Zarządzanie portfelem
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Od kart płatniczych
- Działalność maklerska i emisje
- Od rachunków i przelewów
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Pozostałe (w tym powiernicze)

Struktura kosztów prowizyjnych  
(mln zł)



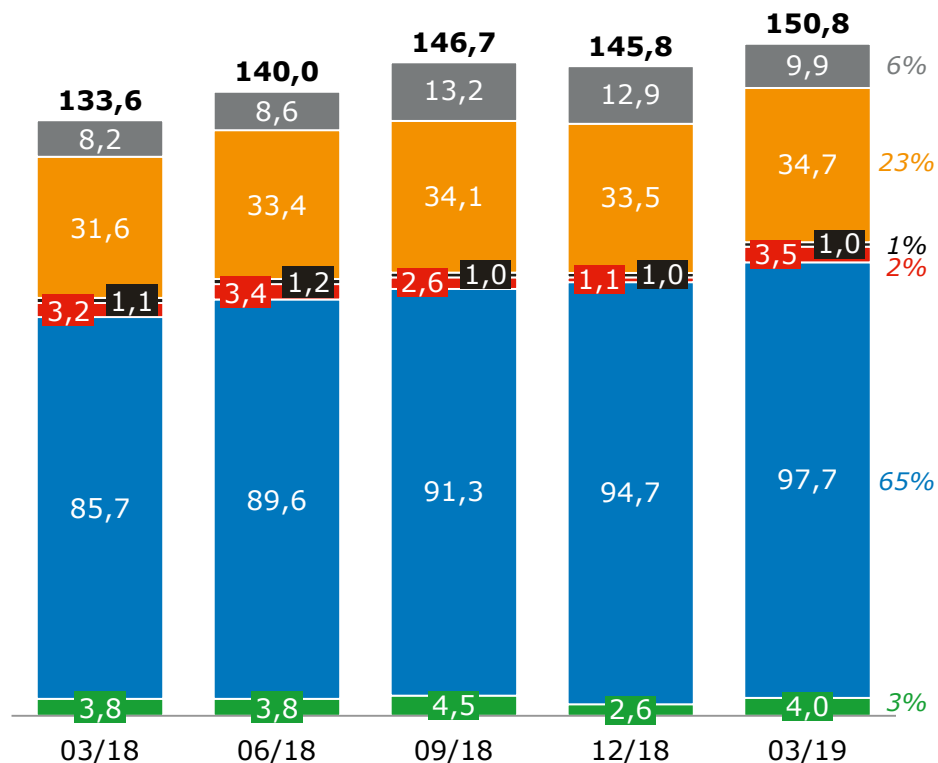
- Obsługa kart płatniczych
- Z tytułu obsługi gotówkowej
- Uiszczono opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

# Załącznik

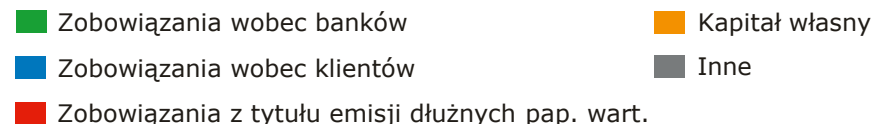
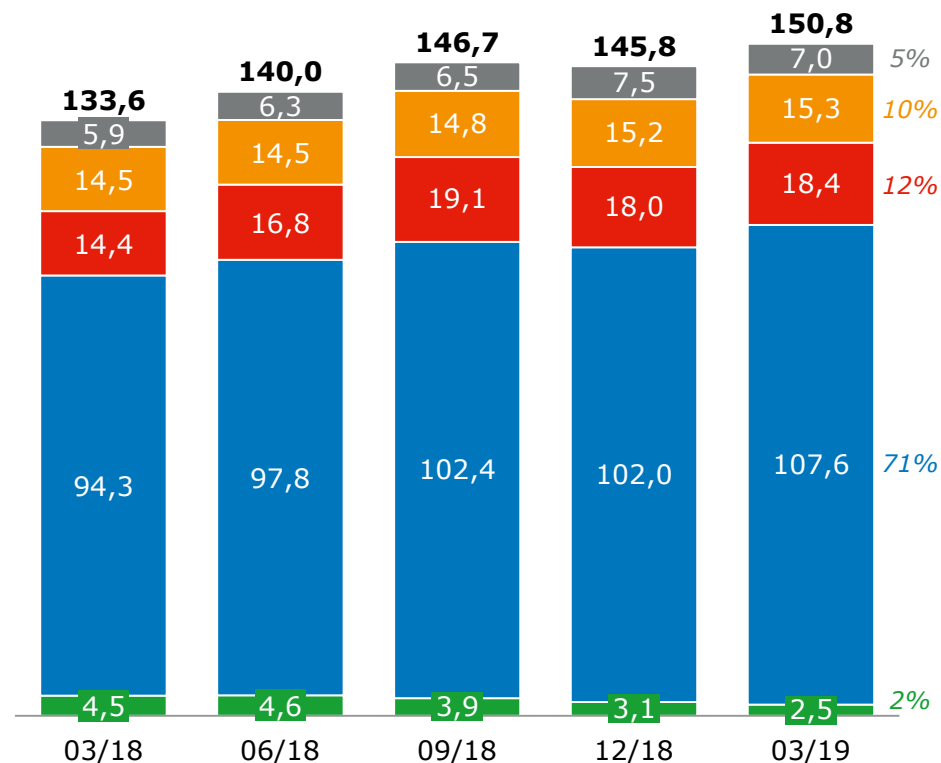
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura aktywów  
(mld zł)



Struktura pasywów  
(mld zł)

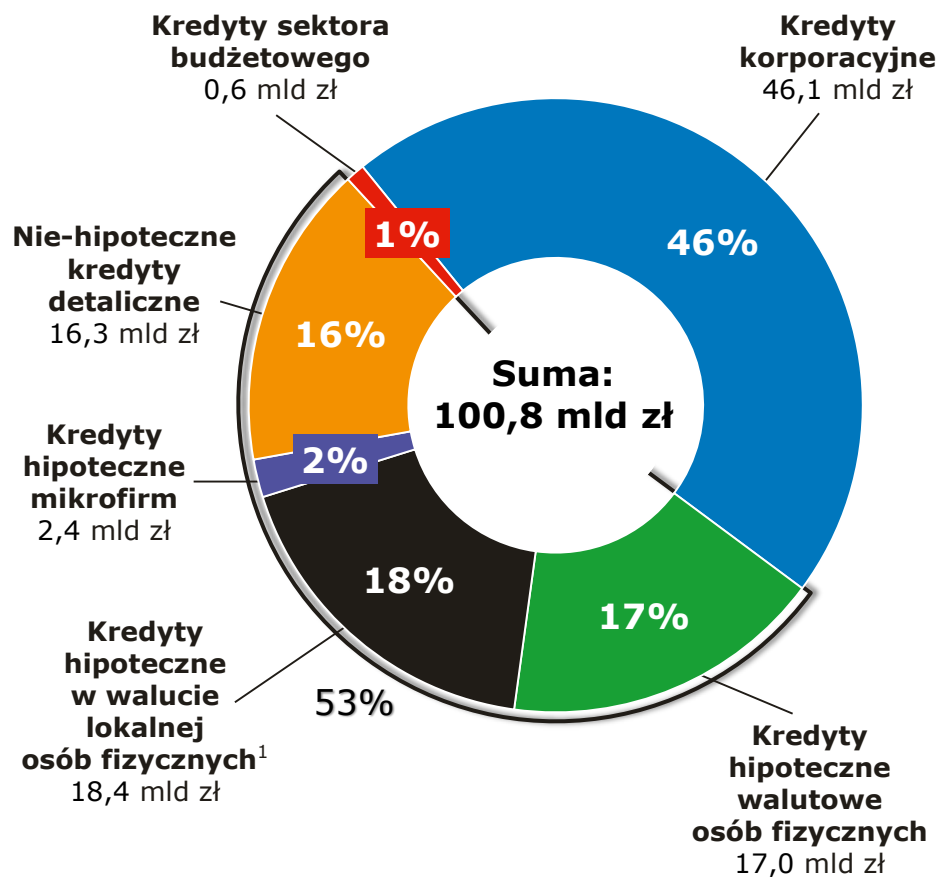


# Załącznik

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

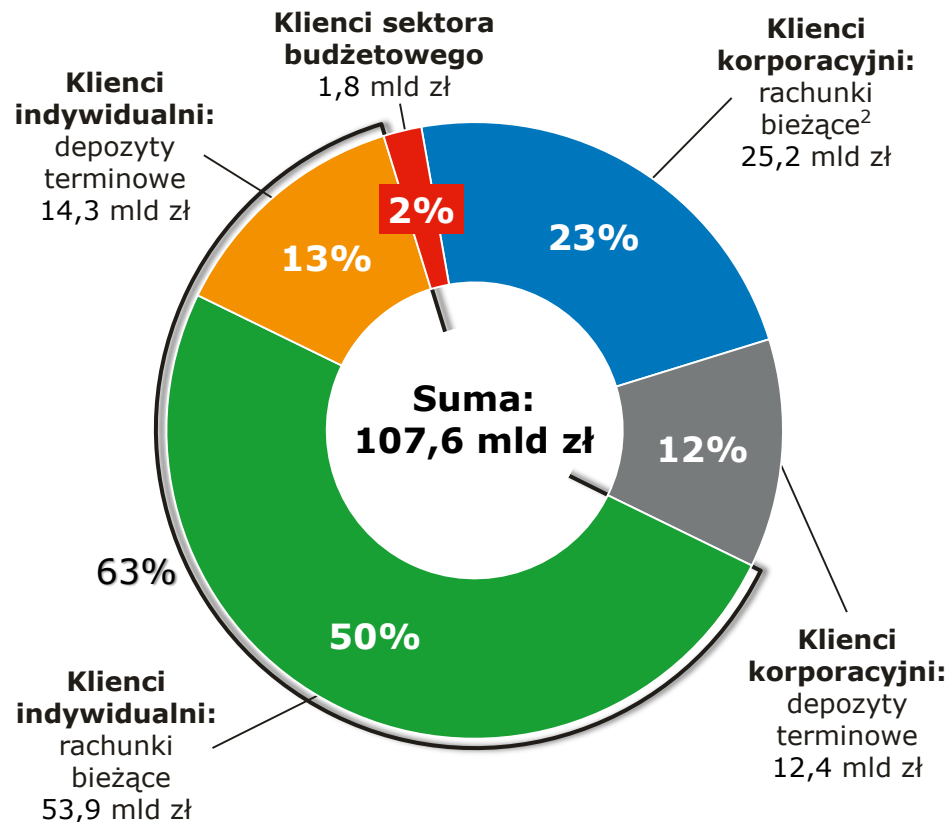
Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2019



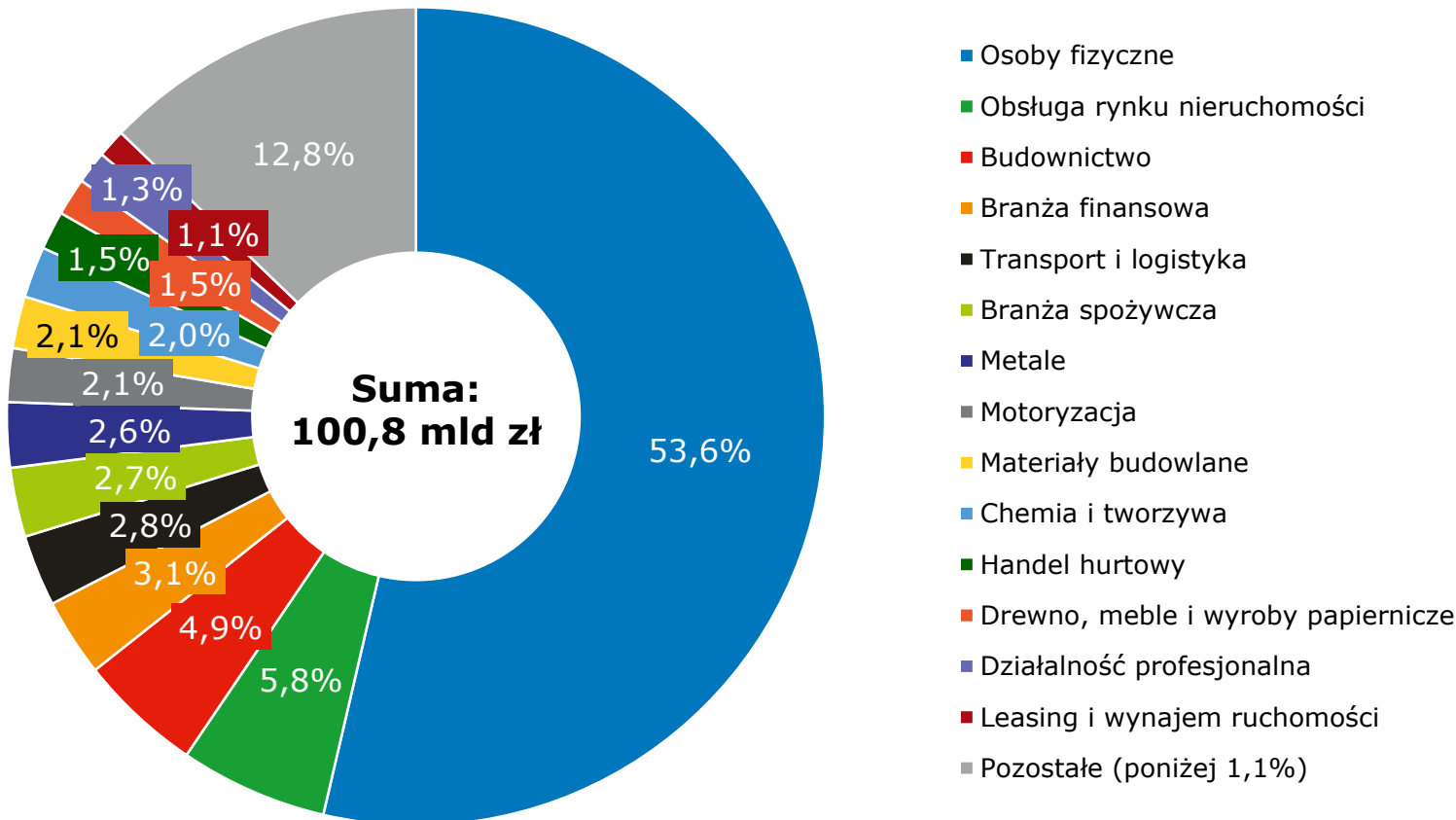
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura depozytów Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2019



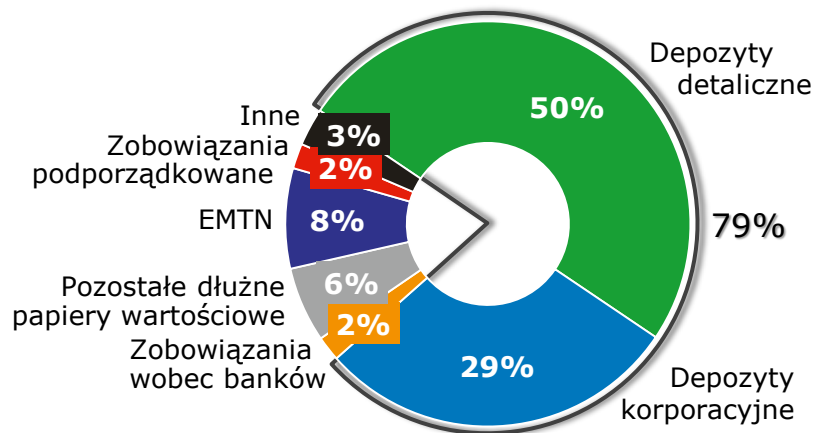
<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże  
wg stanu na 31.03.2019



**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

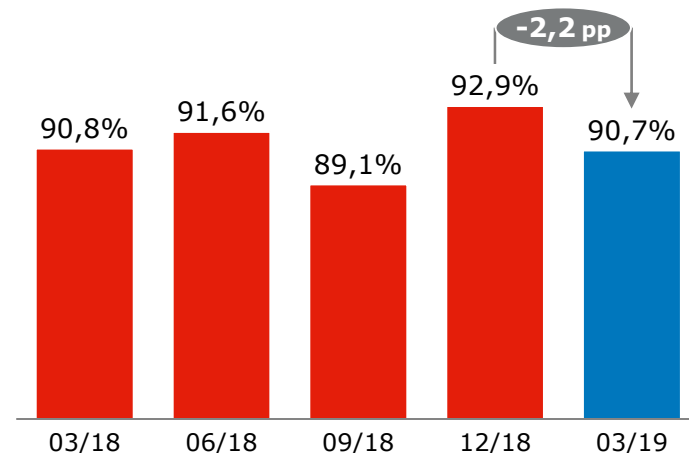
Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2019



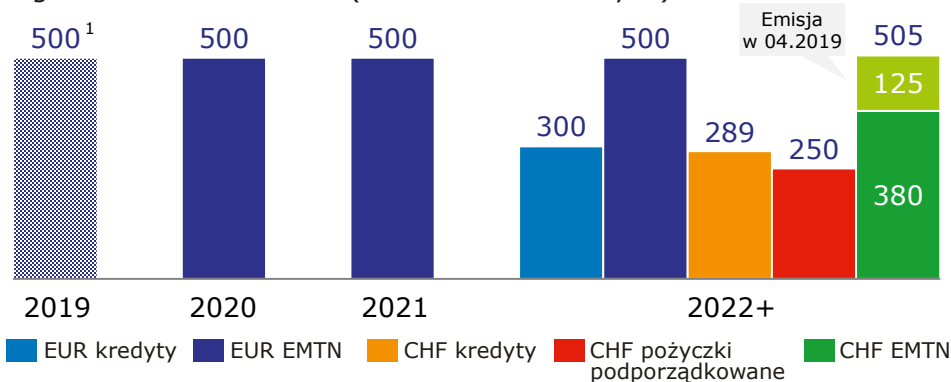
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	<b>BBB</b>
Rating krótkotermin.	<b>F2</b>
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	<b>BBB+</b>
Rating kredytowy krótkotermin.	<b>A-2</b>

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,  
wg stanu na 31.03.2019 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019 <sup>1</sup>	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
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%

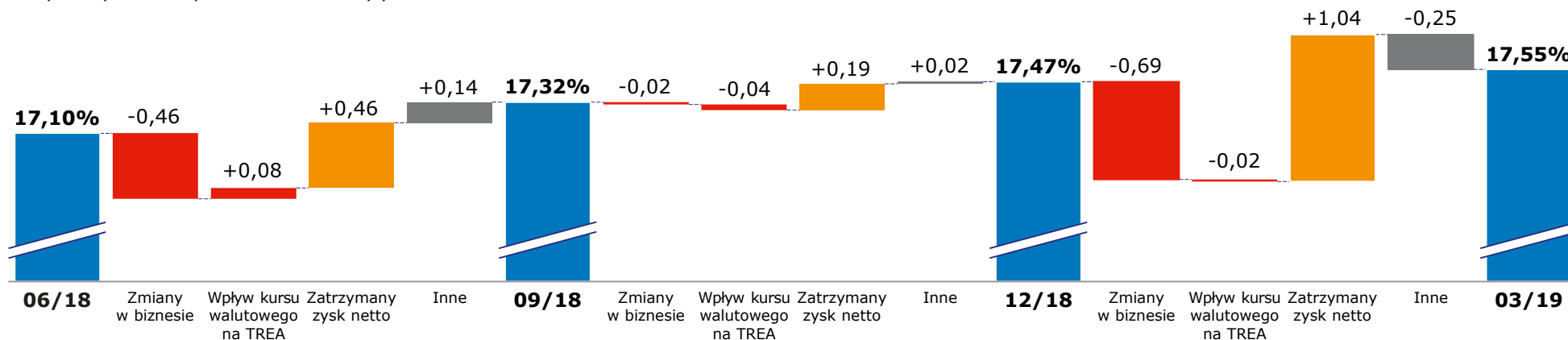
<sup>1</sup> wykupione w terminie zapadalności w dniu 01.04.2019

# Załącznik

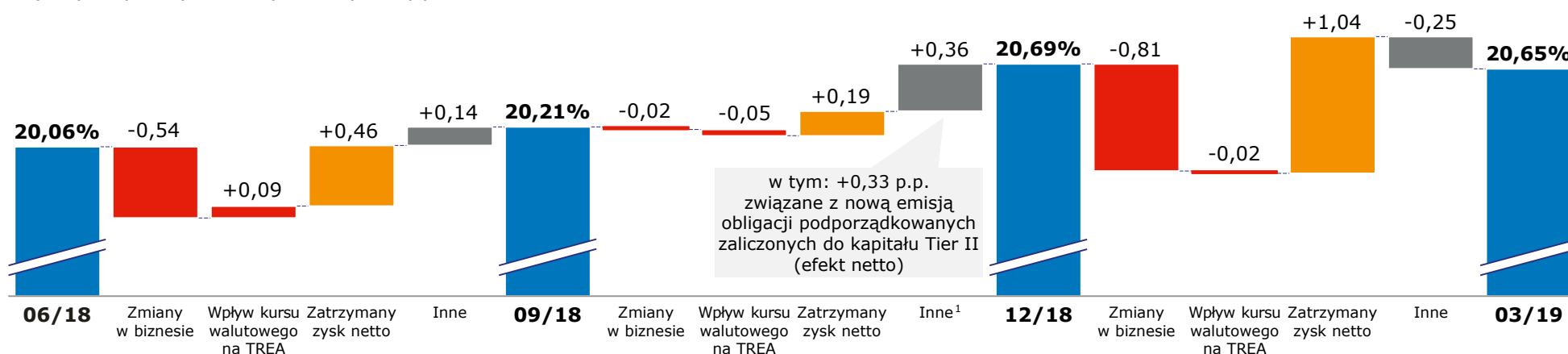
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Współczynnik kapitału Tier I Grupy mBanku

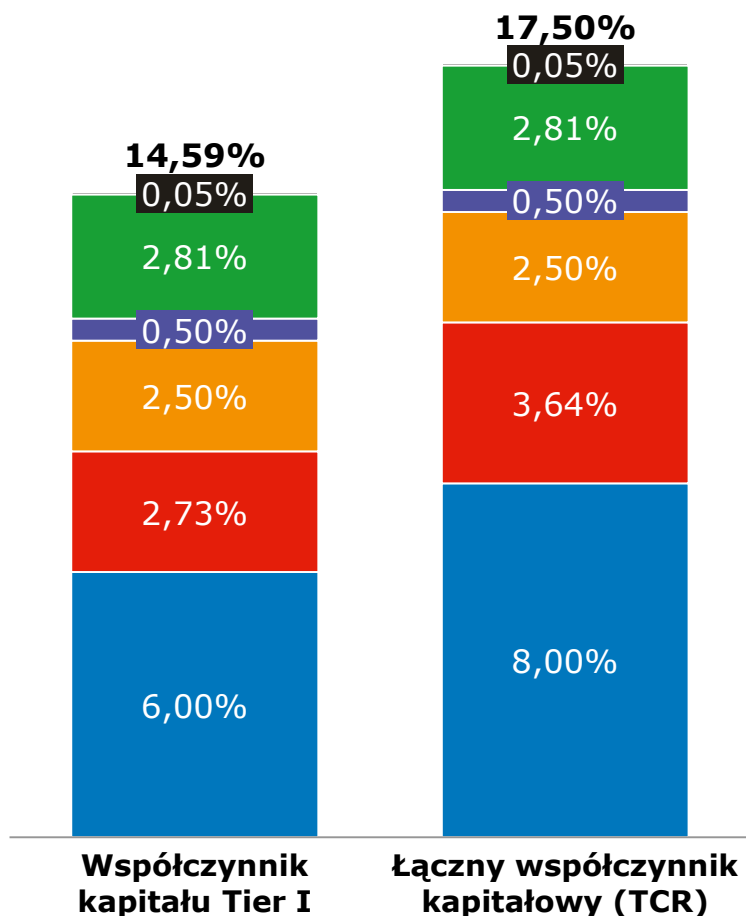


Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



<sup>1</sup> Zaliczenie nowych obligacji podporządkowanych do instrumentów Tier II: mBank wyemitował 550 mln zł i 200 mln zł, ale dokonał wcześniejszego wykupu 500 mln zł z terminem zapadalności w 2023 r.;

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2019



- **Bufor antycykliczny** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- **Bufor ryzyka systemowego** ustalony w Polsce w wysokości 3,0% od 01.01.2018; zastąpił poprzednie dopełnienie wymagań KNF; w przypadku 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**, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; jego implementacja następowała stopniowo i od 01.01.2018 wzrósł on z 1,25% do 1,875%, a od 01.01.2019 zwiększył się do 2,5%.
- **Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi** nałożony w wyniku przeprowadzonego przez KNF procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION); jego poziom jest rewidowany corocznie.
- **Minimalny poziom wg regulacji 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.



## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw./19

---

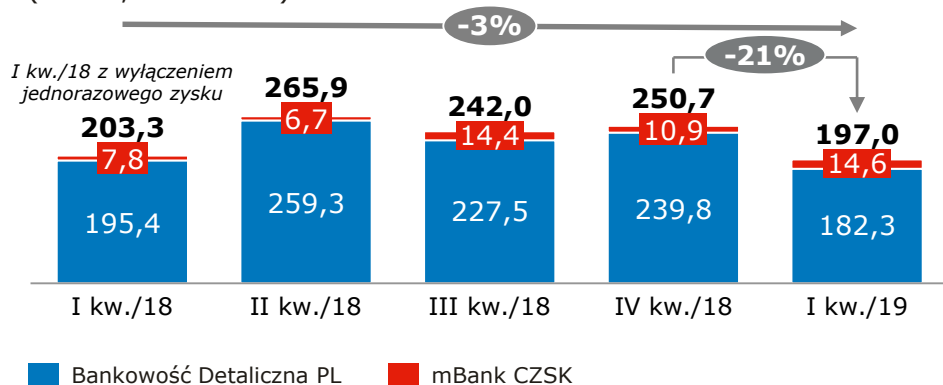
### Bankowość Detaliczna

# Załącznik

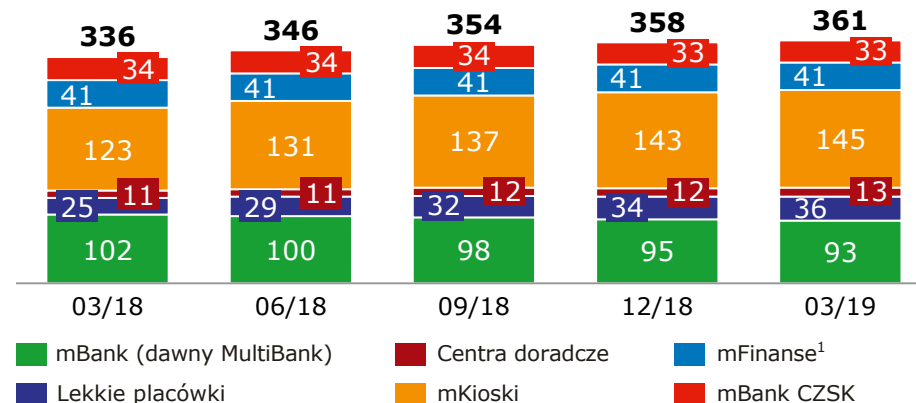
## Bankowość Detaliczna Podsumowanie I kw./19: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

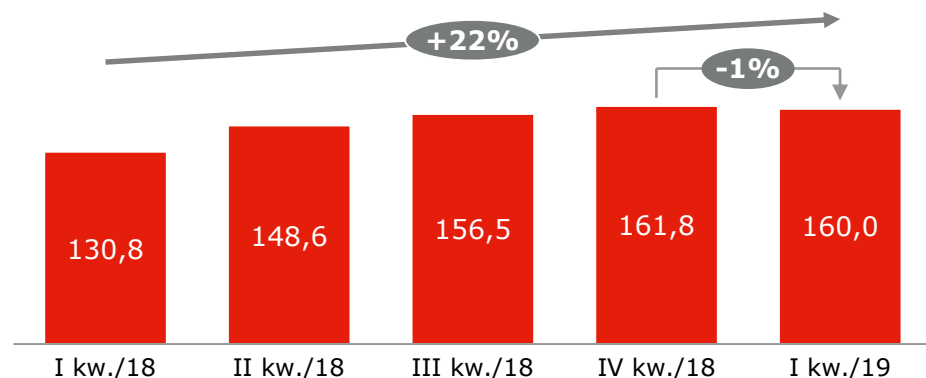
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej  
(mln zł, kwartalnie)



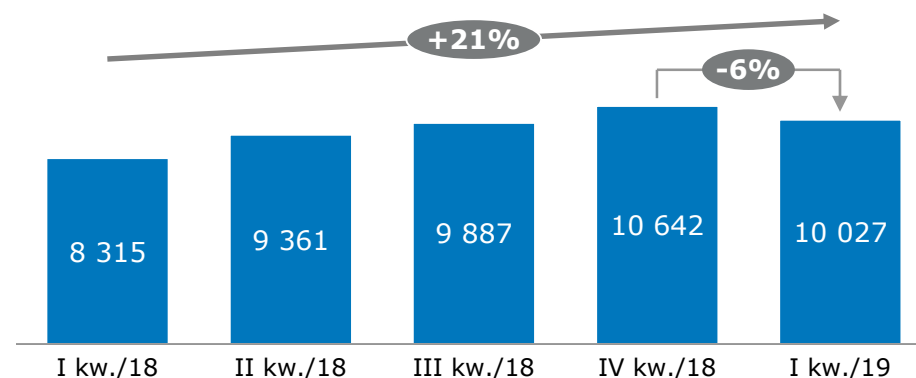
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku  
(mln, kwartalnie)



Wartość transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku  
(mln zł, kwartalnie)



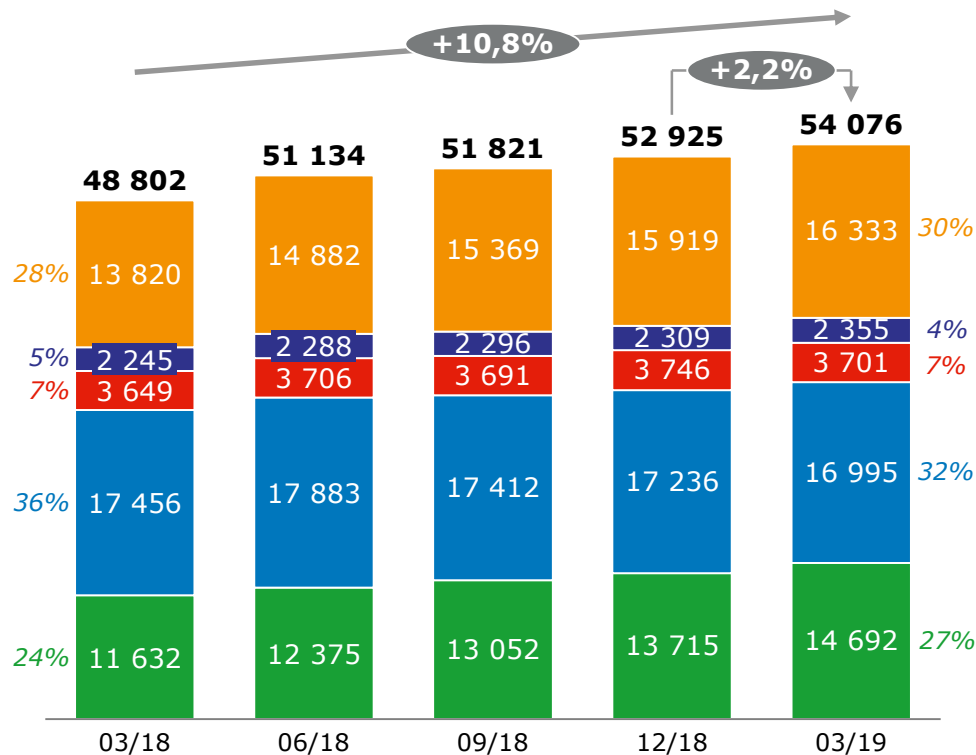
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie I kw./19: Kredyty i Depozyty

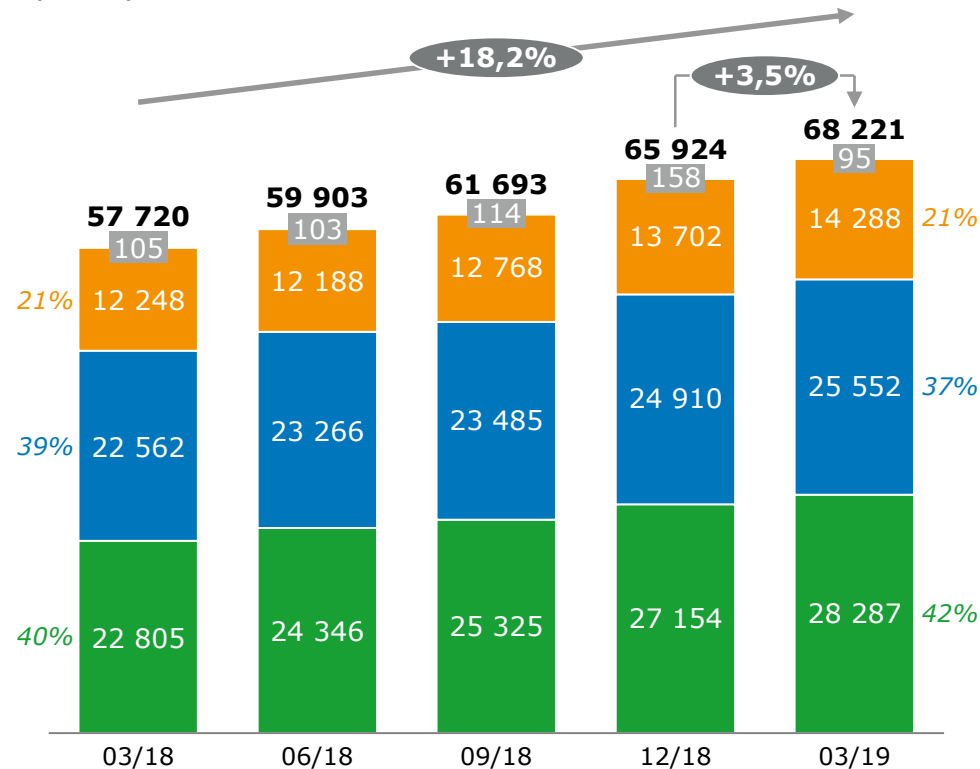
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej<sup>1</sup>  
(mln zł)



- Złotowe kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym
- Walutowe kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym w Polsce
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZ/SK
- Kredyty hipoteczne udzielone mikrofirmom
- Kredyty nie-hipoteczne

Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej  
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

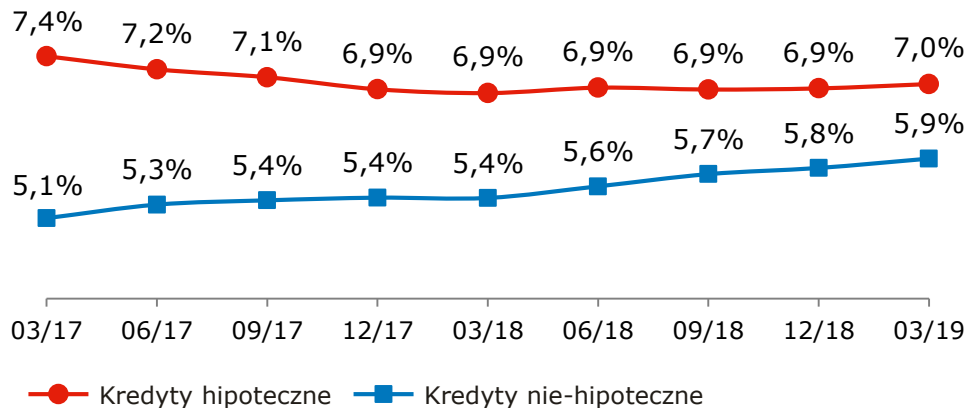
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

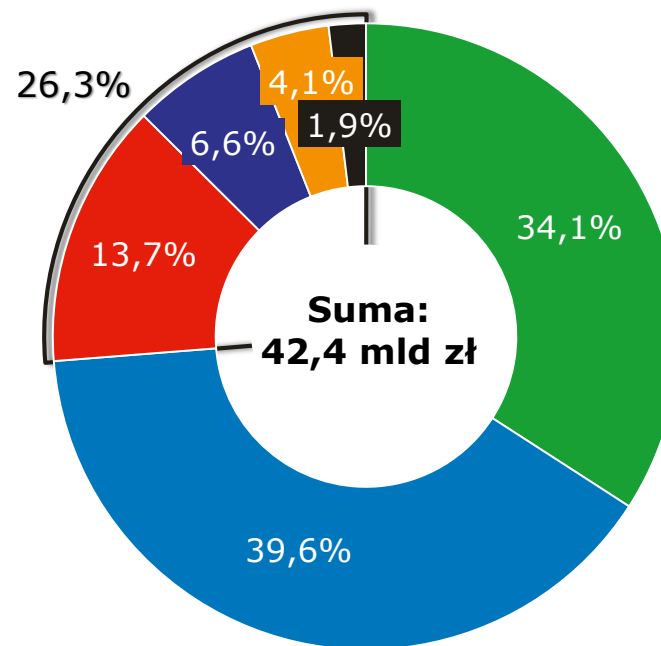
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

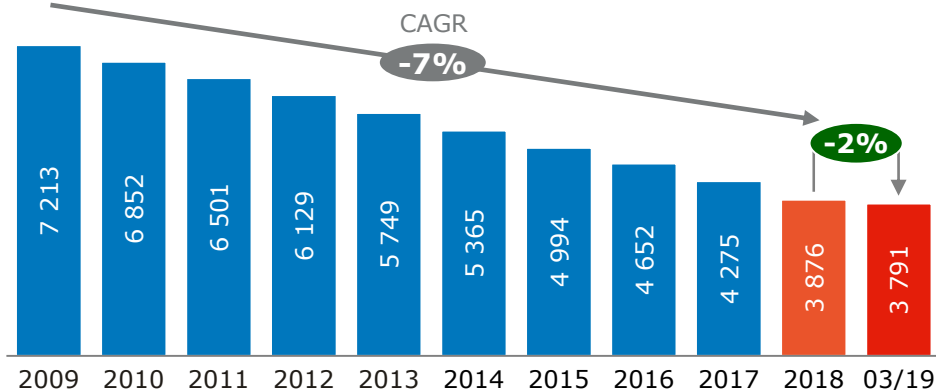
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.03.2019



Portfel kredytów w CHF udzielonych klientom detalicznym mBanku (mln CHF)



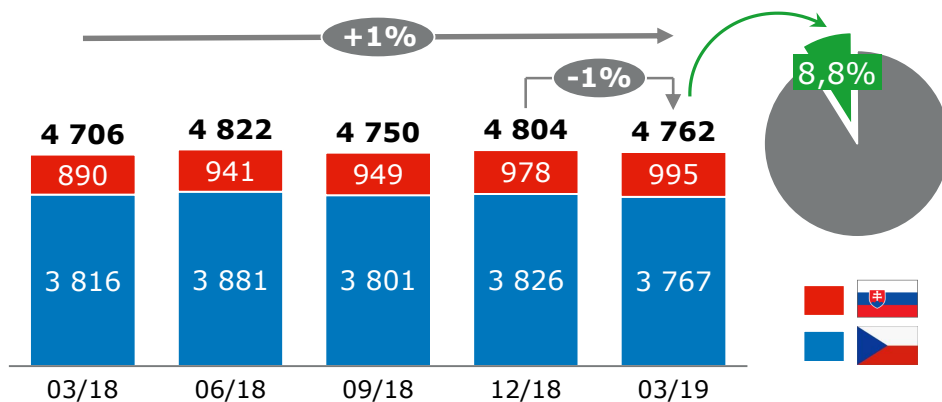
- Złotowe kredyty hipoteczne
- Walutowe kredyty hipoteczne
- Kredyty gotówkowe
- Linie kredytowe
- Karty kredytowe
- Pozostałe

# Załącznik

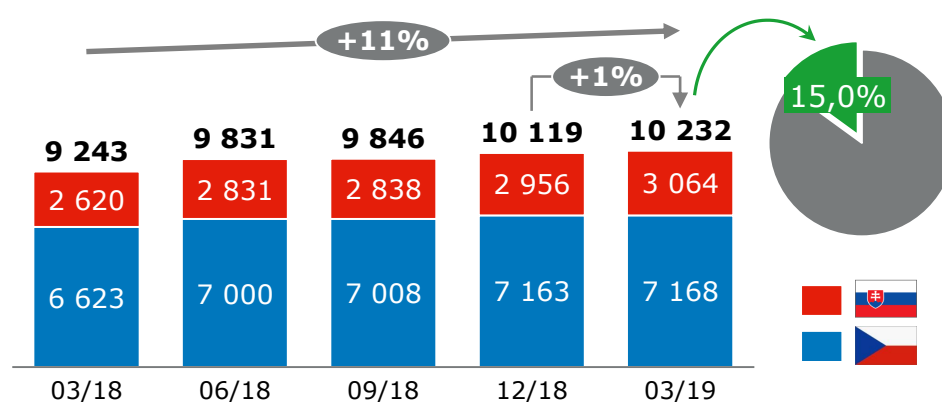
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

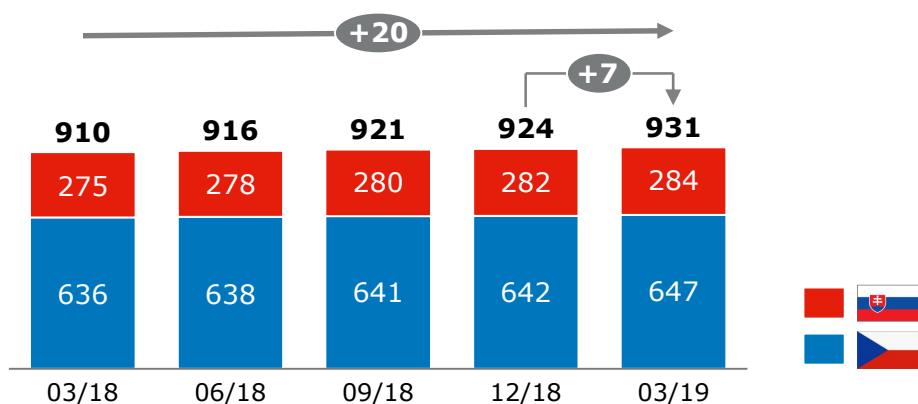
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



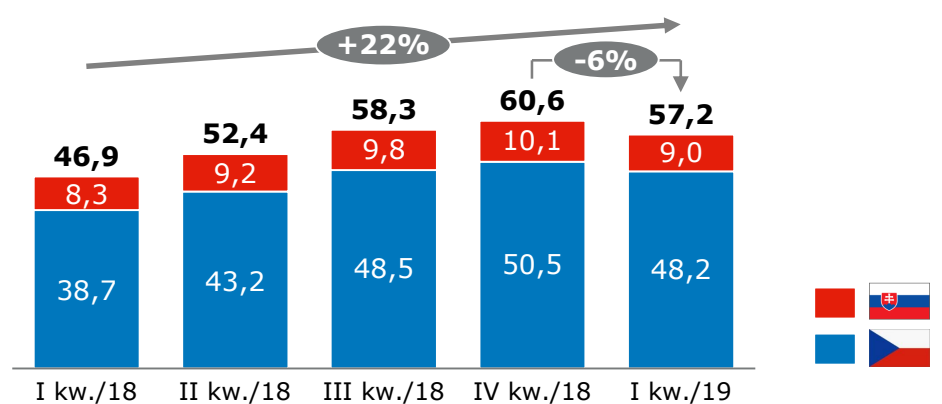
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

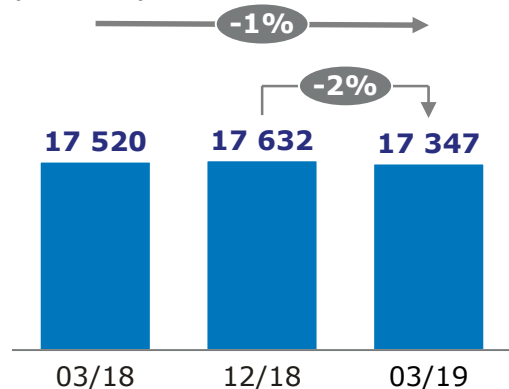


### Czechy

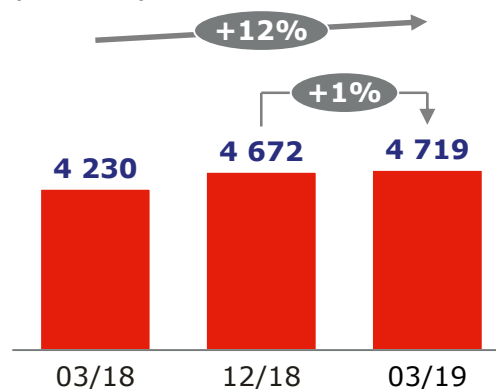
Klienci:  
**646,6 tys.**

5 lekkie placówki,  
6 centrów  
finansowych i  
13 mKiosków

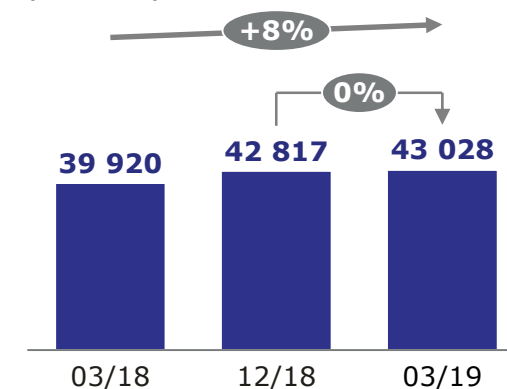
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

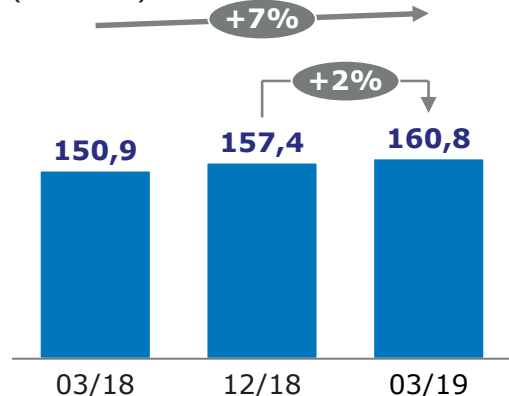


### Słowacja

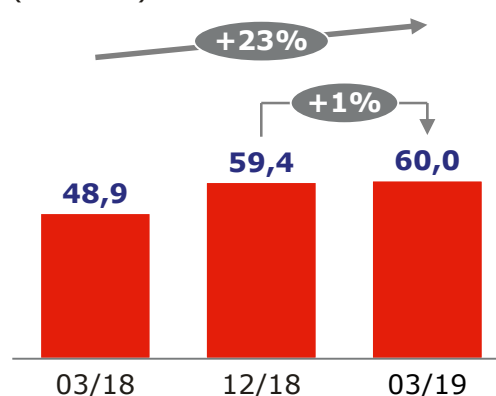
Klienci:  
**284,3 tys.**

2 lekkie placówki,  
2 centra  
finansowe i  
5 mKiosków

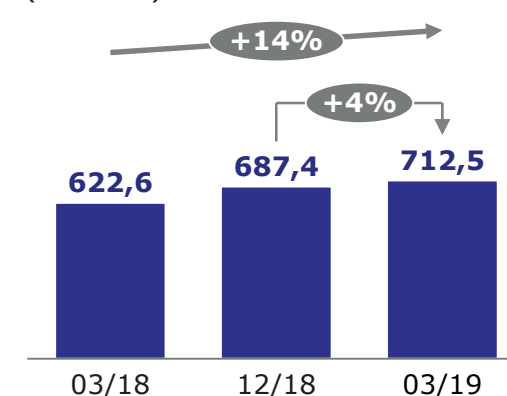
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw./19

---

# Korporacje i Rynki Finansowe

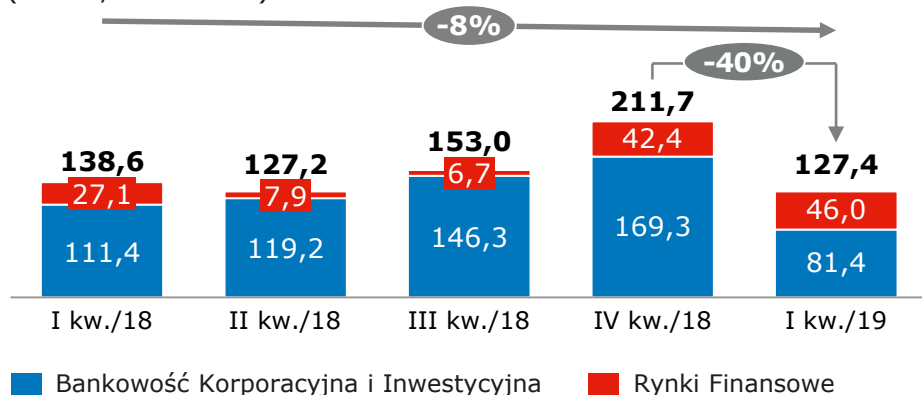
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe

### Podsumowanie I kw./19: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

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

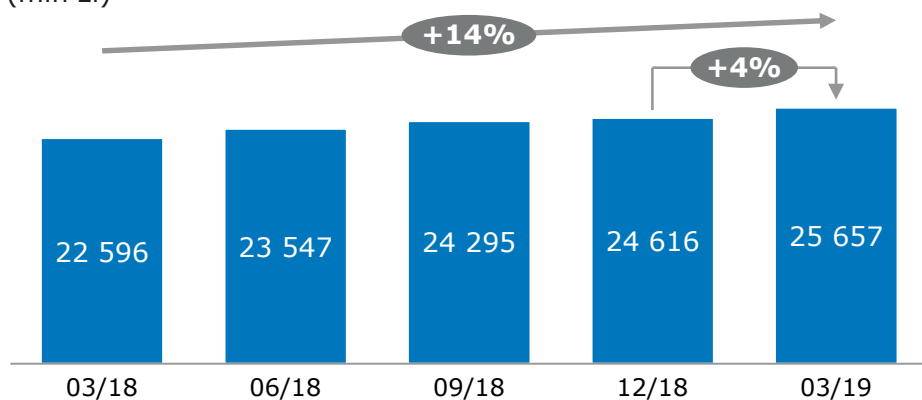


Sieć obsługi korporacyjnej

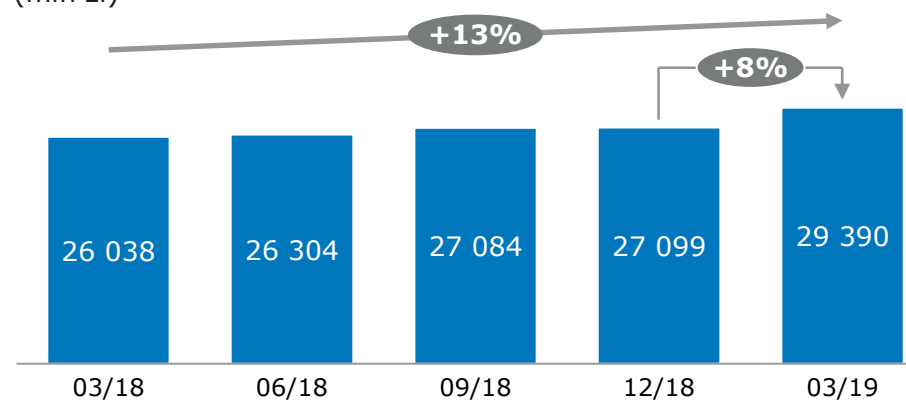
- 30** Oddziały mBanku, w tym: 13 centra doradcze
- 16** Biura mBanku
- 21** mLeasing
- 8** mFaktoring
- 5** mBank Hipoteczny



Kredyty przedsiębiorstw<sup>1</sup> (mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw<sup>1</sup> (mln zł)



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

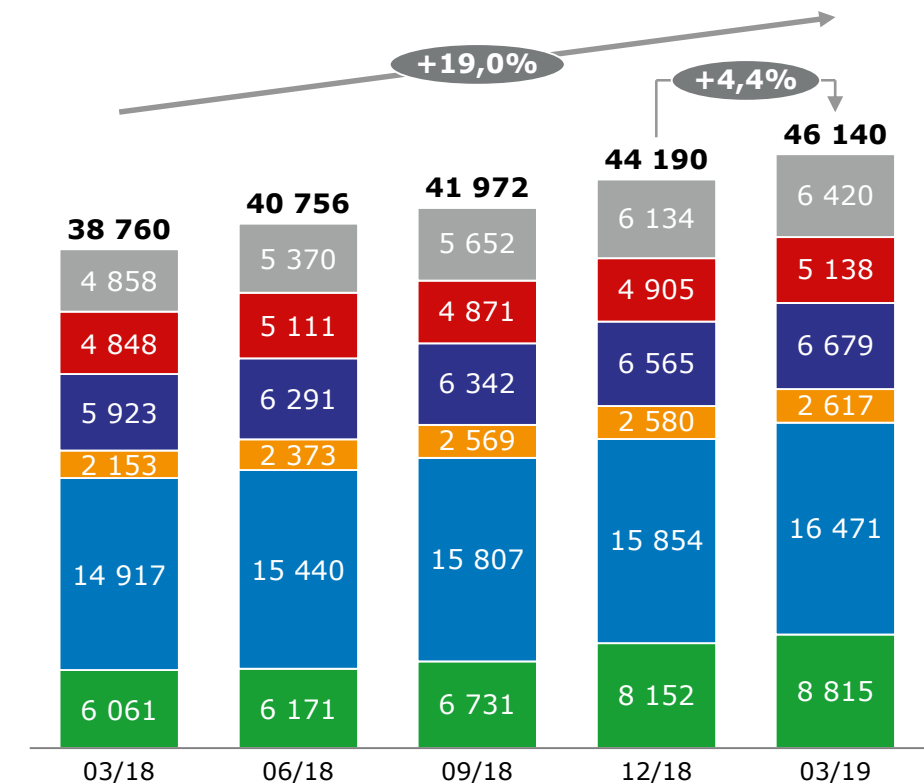


# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie I kw./19: Kredyty i Depozyty

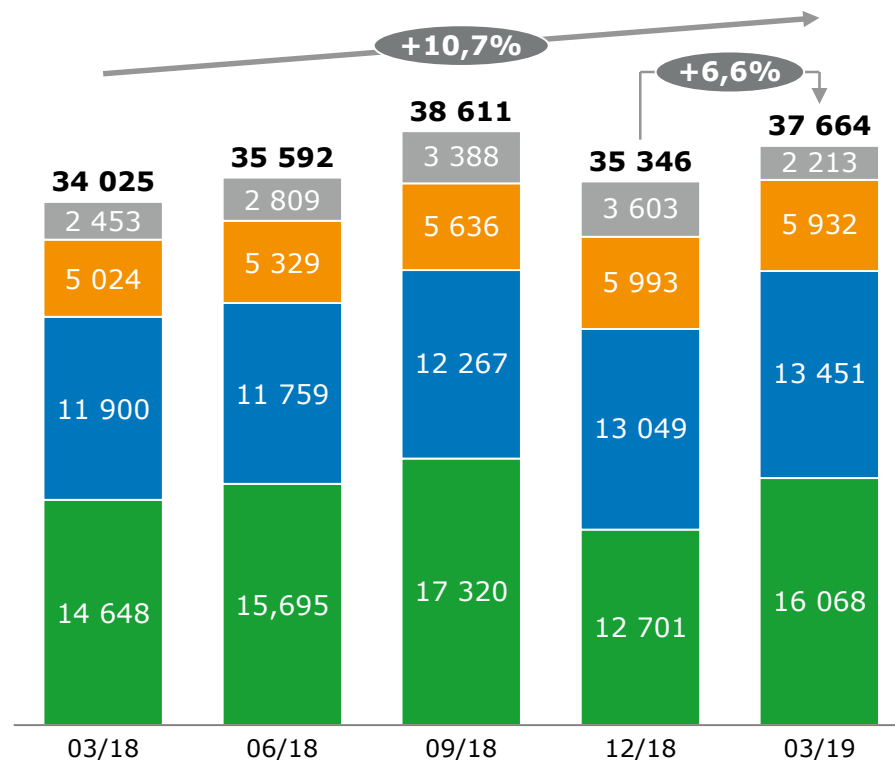
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym  
(mln zł)



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

Depozyty od klientów korporacyjnych  
(mln zł)



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

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

## Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w I kw./19

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne

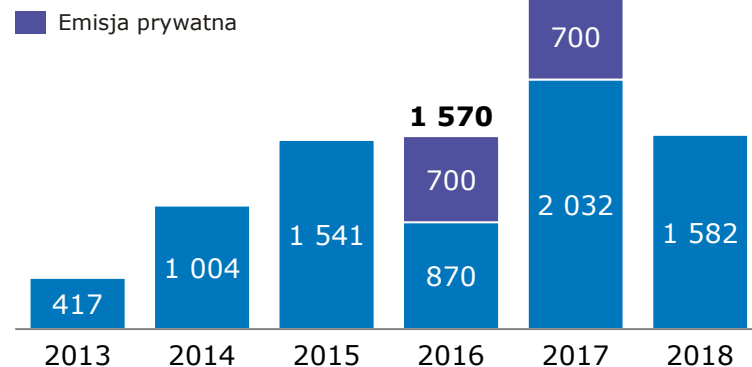
### m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

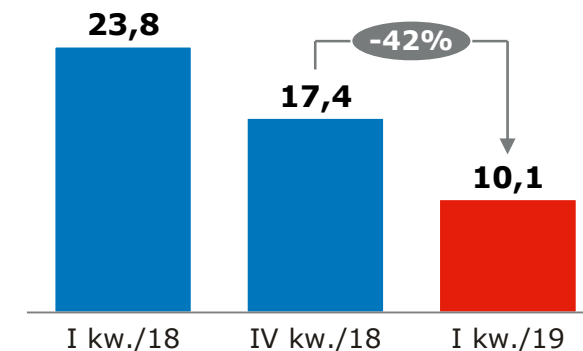
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty dla sektora publicznego i pozostałe należności
- Kredyty mieszkaniowe dla osób indywidualnych (w tym nowa sprzedaż i transakcje poolingowe)
- Kredyty komercyjne

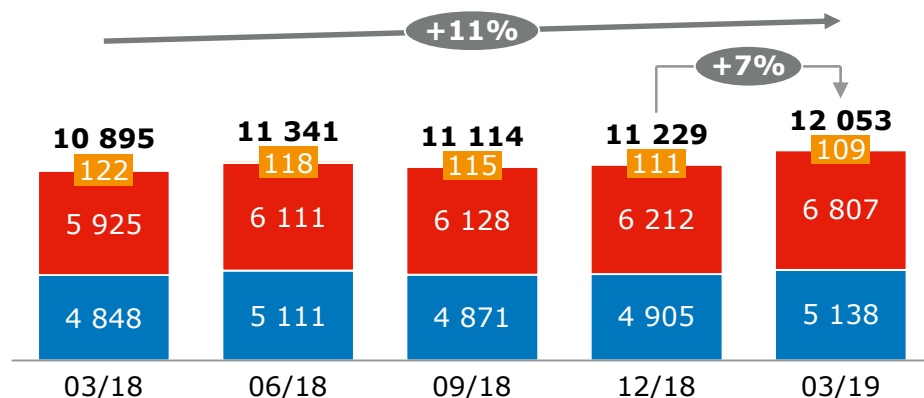
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



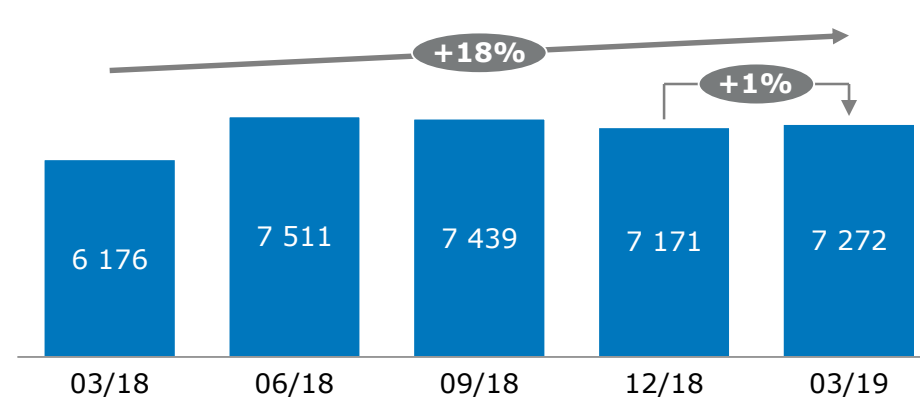
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2019 (emisje publiczne)

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
8,0 mln	EUR	28-02-2014	28-02-2029	15,0	Stały (3,50%)
15,0 mln	EUR	17-03-2014	15-03-2029	15,0	Stały (3,50%)
20,0 mln	EUR	30-05-2014	30-05-2029	15,0	Stały (3,20%)
300,0 mln	PLN	28-07-2014	28-07-2022	8,0	WIBOR 6M + 93pb
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93pb
50,0 mln	EUR	28-11-2014	15-10-2019	4,9	EURIBOR 3M + 87pb
200,0 mln	PLN	20-02-2015	28-04-2022	7,2	WIBOR 6M + 78pb
20,0 mln	EUR	25-02-2015	25-02-2022	7,0	Stały (1,135%)
250,0 mln	PLN	15-04-2015	16-10-2023	8,5	WIBOR 6M + 87pb
11,0 mln	EUR	24-04-2015	24-04-2025	10,0	Stały (1,285%)
50,0 mln	EUR	24-06-2015	24-06-2020	5,0	EURIBOR 3M + 69pb
500,0 mln	PLN	17-09-2015	10-09-2020	5,0	WIBOR 3M + 110pb
255,0 mln	PLN	02-12-2015	20-09-2021	5,8	WIBOR 3M + 115pb
300,0 mln	PLN	09-03-2016	05-03-2021	5,0	WIBOR 3M + 120pb
50,0 mln	EUR	23-03-2016	21-06-2021	5,2	EURIBOR 3M + 87pb
50,0 mln	PLN	28-04-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
100,0 mln	PLN	11-05-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
13,0 mln	EUR	28-09-2016	20-09-2026	10,0	Stały (1,18%)
35,0 mln	EUR	26-10-2016	20-09-2026	9,9	Stały (1,183%)
24,9 mln	EUR	01-02-2017	01-02-2024	7,0	Stały (0,94%)
500,0 mln	PLN	29-09-2017	10-09-2022	5,0	WIBOR 3M + 75pb
1 000,0 mln	PLN	11-10-2017	15-09-2023	5,9	WIBOR 3M + 82pb
100,0 mln	EUR	30-10-2017	22-06-2022	4,6	Stały (0,612%)
300,0 mln	EUR	26-04-2018	05-03-2025	6,9	Stały (1,073%)
310,0 mln	PLN	22-06-2018	10-06-2024	6,0	WIBOR 3M + 58pb
100,0 mln	PLN	22-02-2019	20-12-2019	9,8	WIBOR 3M + 80pb

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

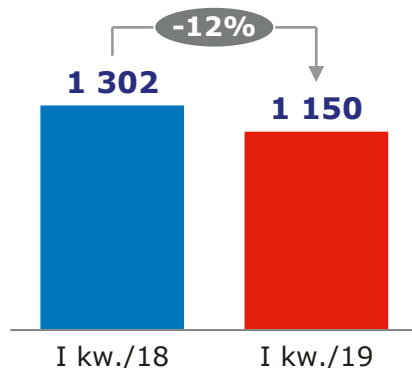
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne

### m Leasing

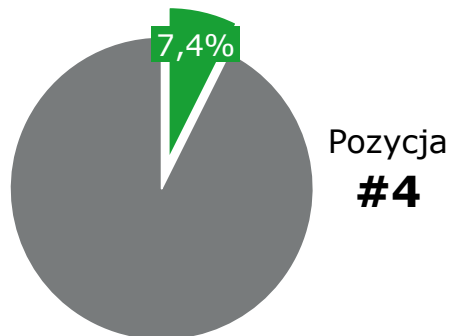
założony  
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe  
(mln zł)

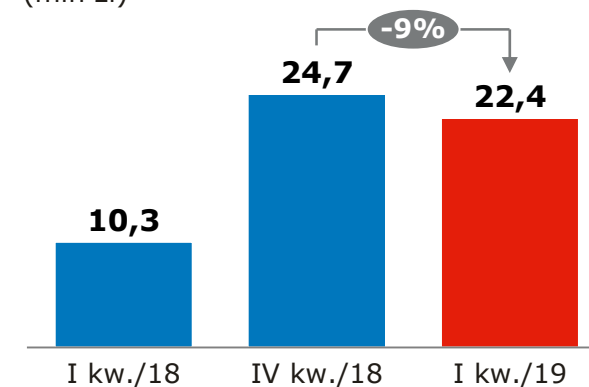


Udział w rynku i pozycja – 2018  
[brak danych za I kw./19]



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto  
(mln zł)

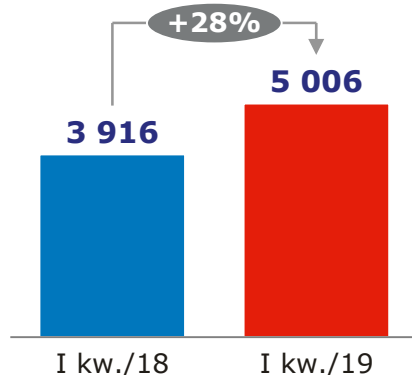


### m Faktoring

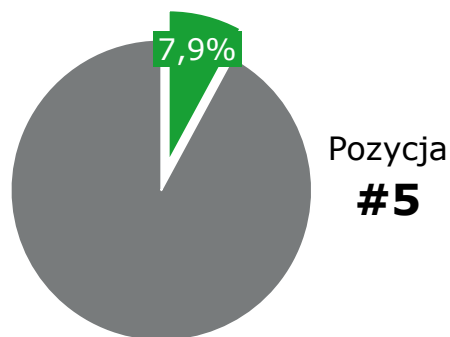
założony  
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

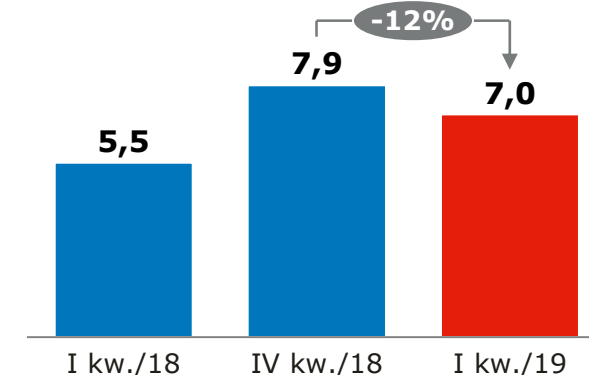


Udział w rynku i pozycja – I kw./19



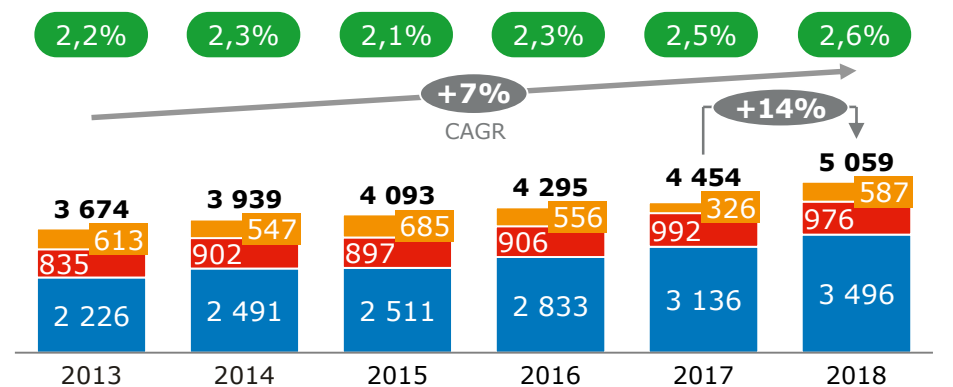
Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto  
(mln zł)

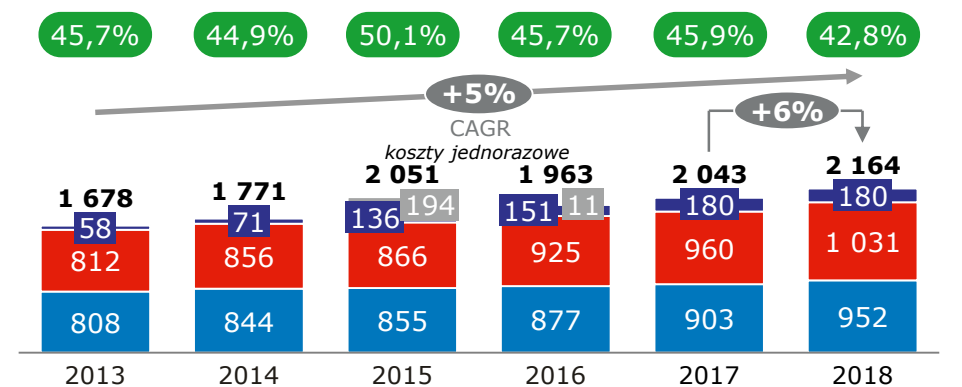


## Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

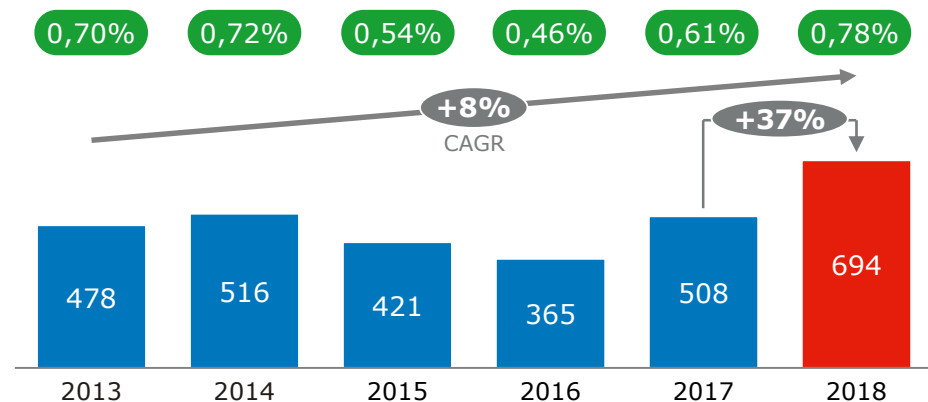
Dochody ogółem i marża (mln zł)



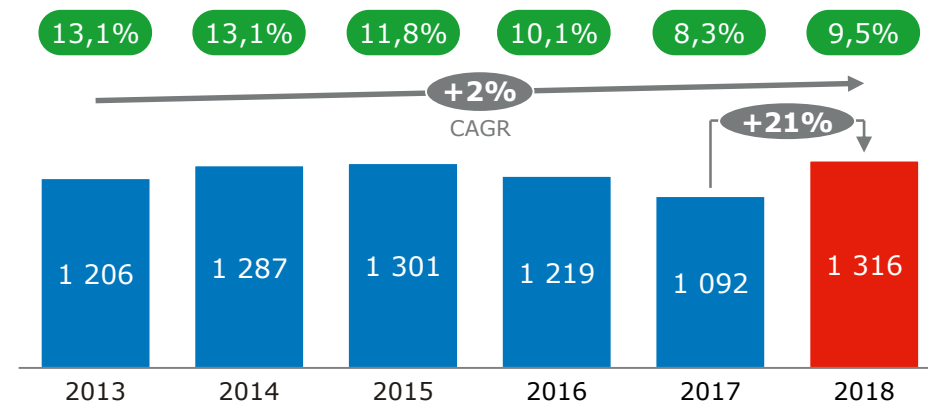
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



Zysk netto i zwrot na kapitale (ROE) (mln zł)

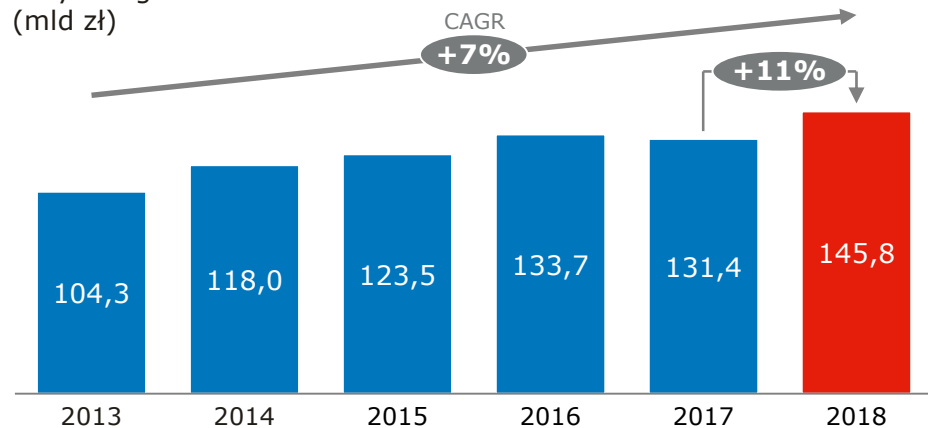


# Załącznik

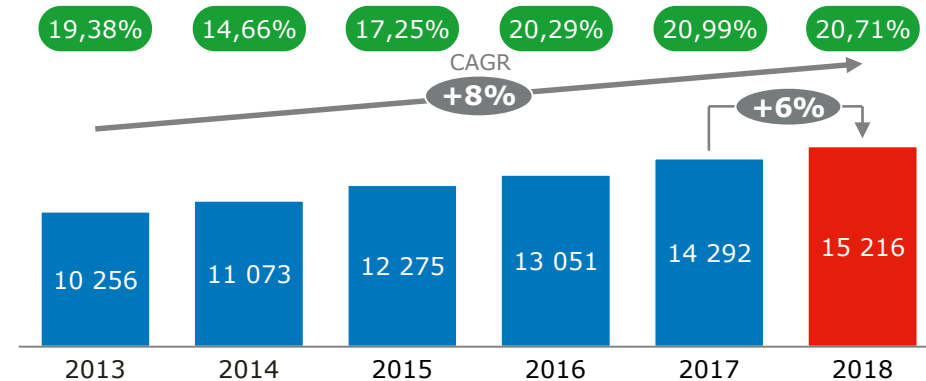
## Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
<b>Dane historyczne</b>

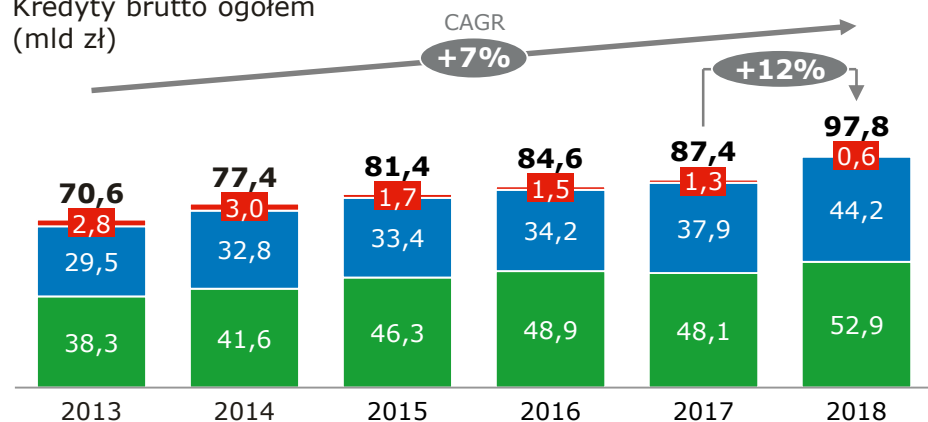
Aktywa ogółem  
(mld zł)



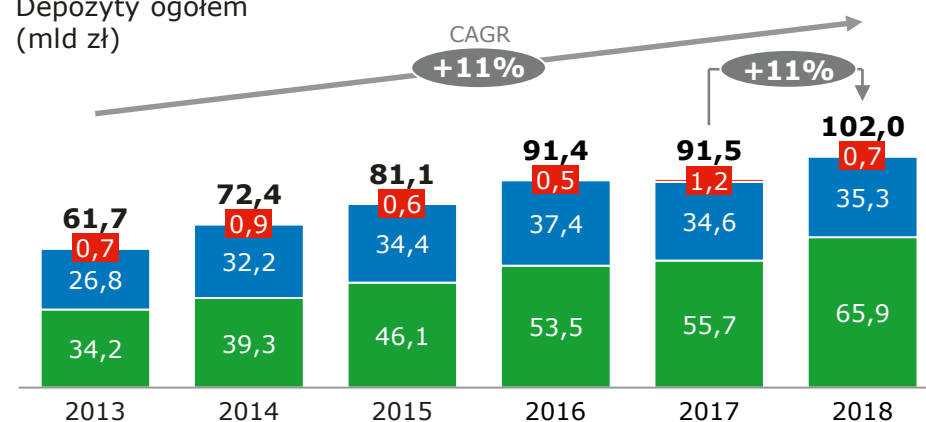
Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)



Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



Depozyty ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

# Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Brak wyraźnych trendów w wahaniach cen akcji w ciągu ostatniego roku

Przynależność mBanku do indeksów i wagi\*

WIG-30	<b>WIG30</b>	2,391%
WIG-20	<b>WIG20</b>	2,521%
WIG	<b>WIG</b>	1,819%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	6,288%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,857%

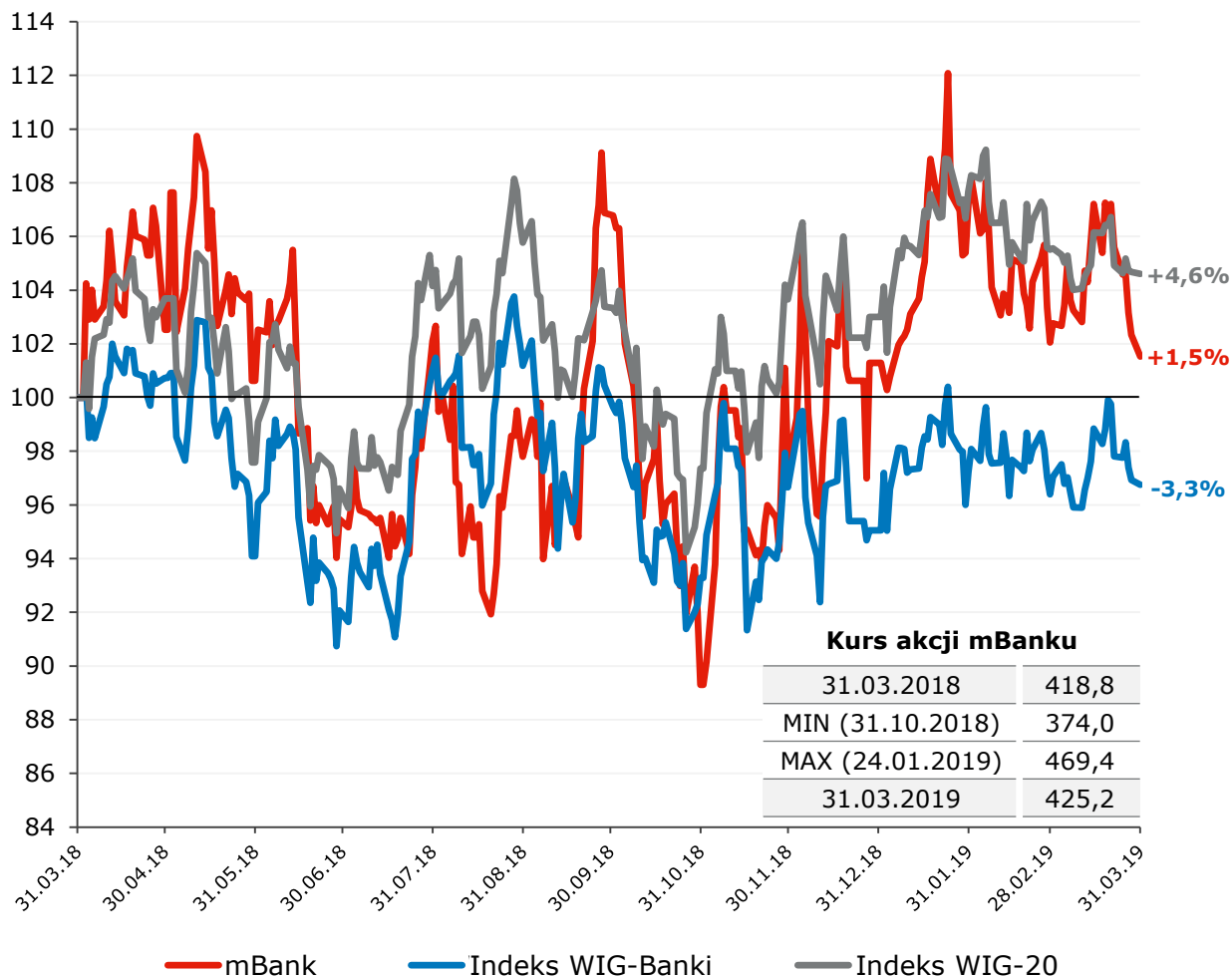
\* Udział w indeksie wg stanu na 29.03.2019

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,33% akcji

ISIN	PLBRE000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 336 982

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.03.2019).

Notowania kursu akcji mBanku na tle indeksów (liczone od 100) – perspektywa YtD





# Bankowość Mobilna mBanku

## Koncentracja na wygodzie klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

### mBank uruchomił nową aplikację mobilną w kwietniu 2017 roku

Kluczowe funkcjonalności aplikacji, inspirowane opiniami i nawykami użytkowników, obejmują:

- **Android Pay i Apple Pay** (dla posiadaczy kart Visa i MasterCard) do bezstykowych płatności telefonem;
- Możliwość **logowania za pomocą odcisku palca**;
- Licznik z **tempem wydatków klienta** – graficzna ilustracja pomaga użytkownikom kontrolować budżet;
- **Asystent płatności** – przypomnienia o cyklicznych płatnościach, umożliwiające szybkie regulowanie faktur;
- **mLinia na klik** – połączenie z konsultantem banku bezpośrednio z aplikacji, bez potrzeby ID lub telekodu;



- **Mobilna autoryzacja** – potwierdzanie operacji wykonywanych w systemie transakcyjnym przez aplikację mobilną (zamiast wprowadzania kodu otrzymywanego w wiadomości sms);
- **Szybki kredyt gotówkowy** z decyzją w 1 minutę od zawniostkowania, na podstawie zdefiniowanego limitu, udostępnionego klientowi;
- **Ekspresowe przelewy** na numer telefonu, bez znajomości konta odbiorcy, w ramach systemu BLIK;

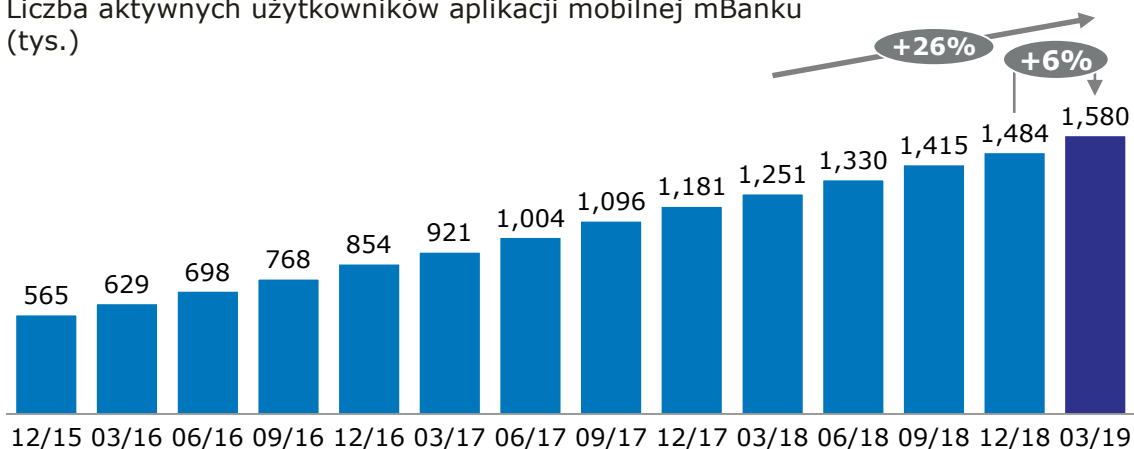


W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów; w grudniu 2018 r. wyniósł 62,5%, wobec 55% w grudniu 2017 r., 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.



Liczba użytkowników aplikacji mobilnej mBanku jest drugą najwyższą wśród polskich banków.

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku (tys.)



# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Konkretne działania biznesowe będą oparte na trzech strategicznych filarach

1

## Empatia

- **Oferować najlepsze doświadczenia dla klientów**  
- dostarczać dokładnie to, czego i kiedy potrzebują
- **Łatwa i przyjazna bankowość**
- **Skalibrowana akwizycja klientów** ukierunkowana na **rozwój aktywnej bazy**, w tym aspiracją mBanku jest pozyskiwać 1/3 młodych wchodzących na rynek bankowy
- **Rozszerzyć źródła informacji o kliencie**, aby precyzyjnie oferować produkty i usługi

2

## Mobilność

- **Stanować punkt referencyjny** w kategorii **bankowości mobilnej**
- **Oferować najlepszą** (najbardziej wygodną, przyjazną, intuicyjną i angażującą) **aplikację mobilną**
- **Wzmacniać podejście 'mobile first'** w wielokanałowym modelu dostępu i dystrybucji
- **Zminimalizować lukę funkcjonalną** względem bankowości internetowej
- **Zwiększać bazę aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej** i sprzedaż przez ten kanał

3

## Efektywność

- **Wzrost biznesu przy utrzymaniu obecnej wielkości zatrudnienia**
- **Zwiększać średnie przychody na klienta** każdego roku
- **Poprawiać rentowność aktywów** poprzez aktywne zarządzanie bilansem
- **Wzmacniać profil finansowania** dzięki rosnącym wolumenom listów zastawnych i depozytów transakcyjnych
- Upraszczać, automatyzować i digitalizować wszystkie procesy, aby **być bankiem bez papieru**

**Nowa misja podkreśla skupienie na spełnianiu potrzeb klientów i wykorzystaniu mobilnej rewolucji**

***„Pomagać. Nie wkurzać. Zachwycać... Gdziekolwiek.”***

# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

## Cele finansowe – 5 kluczowych miar

	Miara finansowa	Pozycja docelowa
1	Efektywność kosztowa: <b>Wskaźnik koszty/dochody</b>	<b>Top3 w Polsce, rokrocznie</b> być w gronie trzech najbardziej efektywnych banków giełdowych w Polsce
2	Rentowność powierzonego kapitału: <b>Zwrot na kapitale (ROE netto)</b>	<b>Top3 w Polsce, rokrocznie</b> być w gronie trzech najbardziej rentownych banków giełdowych w Polsce, przy założeniu ROE uwzględniającego wypłatę dywidendy
3	Rentowność bilansu: <b>Zwrot na aktywach (ROA netto)</b>	<b>Top3 w Polsce, w 2020 r.</b> być w gronie trzech banków giełdowych w Polsce z najwyższym ROA
4	Pozycja kapitałowa w zakresie adekwatności kapitału podstawowego: <b>Wskaźnik CET 1</b>	Utrzymywać <b>wskaźnik CET 1 min. 1,5 p.p. powyżej wymogu kapitałowego dla mBanku</b> i zdolność wypłaty dywidendy każdego roku
5	Stabilność finansowania: <b>Wskaźnik kredyty/depozyty</b>	Utrzymywać <b>wskaźnik L/D na poziomie co najwyżej nieznacznie przekraczającym 100%</b> , każdego roku

# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

Adres e-mail: [relacje.inwestorskie@mbank.pl](mailto:relacje.inwestorskie@mbank.pl)

### **Ernest Pytlarczyk**

Dyrektor Analiz i Relacji Inwestorskich,  
Główny Ekonomista

Telefon: +48 22 829 14 34  
E-mail: [ernest.pytlarczyk@mbank.pl](mailto:ernest.pytlarczyk@mbank.pl)

### **Joanna Filipkowska**

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 04 53  
E-mail: [joanna.filipkowska@mbank.pl](mailto:joanna.filipkowska@mbank.pl)

### **Paweł Lipiński**

Telefon: +48 22 829 15 33  
E-mail: [pawel.lipinski@mbank.pl](mailto:pawel.lipinski@mbank.pl)

### **Marta Polańska**

Telefon: +48 22 438 31 09  
E-mail: [marta.polanska@mbank.pl](mailto:marta.polanska@mbank.pl)

### **Magdalena Hanuszewska**

Telefon: +48 22 829 14 19  
E-mail: [magdalena.hanuszewska@mbank.pl](mailto:magdalena.hanuszewska@mbank.pl)

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

Analyzer mBanku: [analyzer.mbank.pl](http://analyzer.mbank.pl)

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