

Wyniki Grupy mBanku I kw. 2024 r.

Silny początek roku: solidny wynik netto i odbicie akcji kredytowej.



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 10.05.2024

Kluczowe osiągnięcia i rozwój biznesu w I kw. 2024

Przegląd wyników
finansowych
po I kw. 2024

Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy

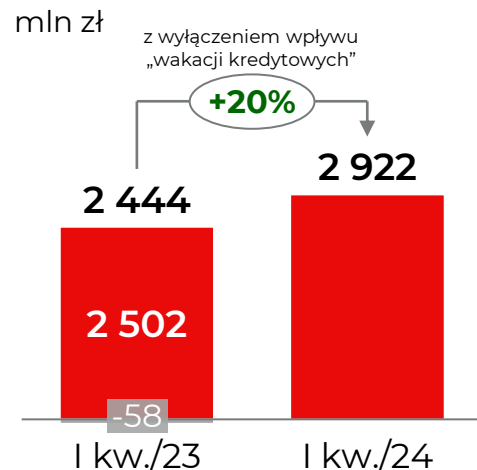


Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I kw. 2024 r.

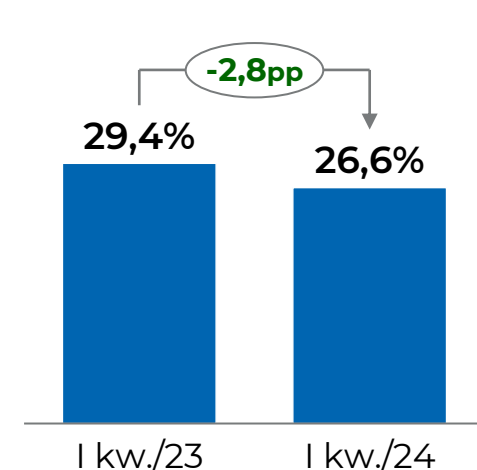
Przychody utrzymane na rekordowym poziomie dzięki stabilnemu wynikowi odsetkowemu i solidnym prowizjom	Wynik odsetkowy -0,6% kw./kw.	Wynik prowizyjny +8,9% kw./kw.
Znakomita efektywność kontynuowana przy niższych kosztach osobowych i rzeczowych, pomimo składki na BFG	Koszty bez BFG -6,9% kw./kw.	Koszty/dochody 30,4%
Koszt ryzyka poniżej zapowiedzi; dobry wynik netto mimo dalszych odpisów na ryzyko prawne hipotek walutowych	Koszty ryzyka 17 p.b.	Zysk netto 263 mln zł
Wzmocniona ochrona przed ryzykiem prawnym portfela CHF i więcej ugód podpisanych z kredytobiorcami	Odpisy frankowe 1,37 mld zł	Ugody frankowe 15 168
Wzrost akcji kredytowej w obu segmentach; depozyty pod wpływem ciągłych wysiłków w zakresie optymalizacji cen	Kredyty +2,4% kw./kw.	Depozyty -1,3% kw./kw.
Znaczne bufory kapitałowe i wskaźniki MREL komfortowo powyżej minimalnych wymaganych poziomów	Współczynnik Tier I 14,1%	Nadwyżka MREL +1,7 p.p.

Podsumowanie kluczowych miar finansowych dla Grupy mBanku

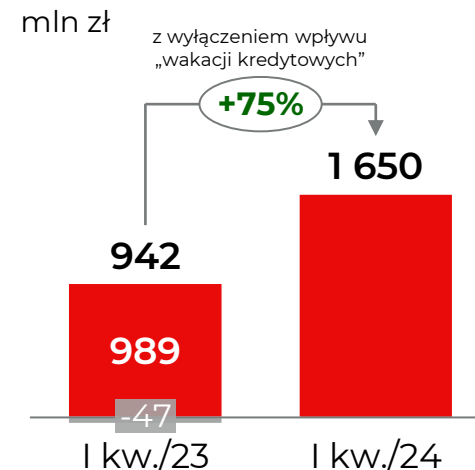
Dochody ogółem



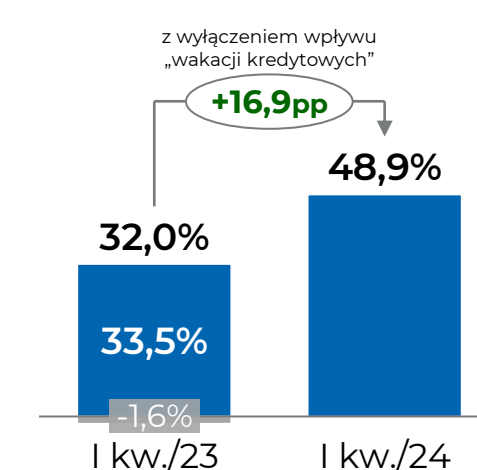
Wskaźnik koszty/dochody¹



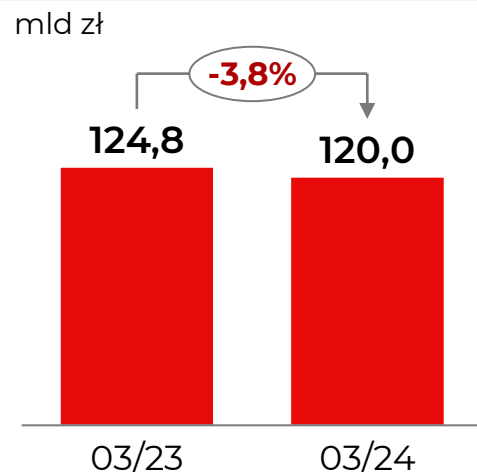
Zysk netto – główny biznes²



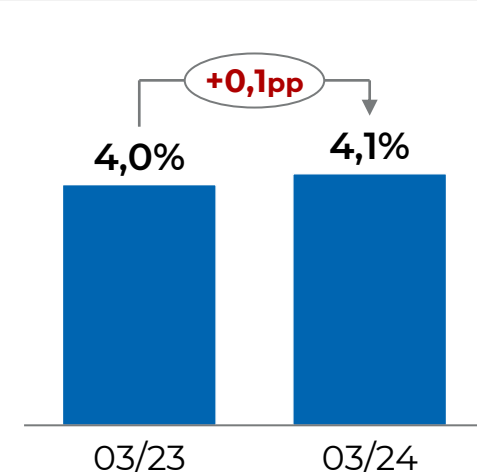
ROE – główny biznes²



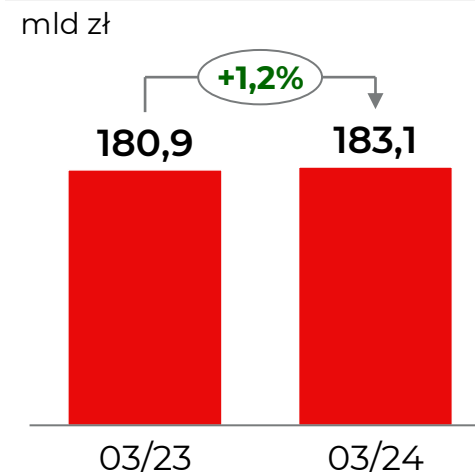
Kredyty brutto



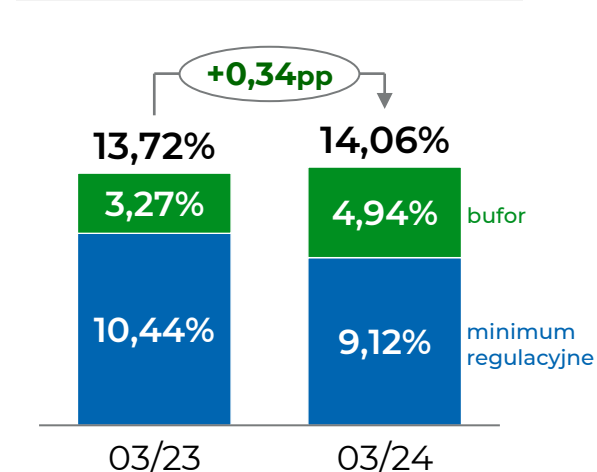
Wskaźnik NPL



Depozyty klientowskie



Współczynnik kapitału Tier I



¹ Znormalizowany wskaźnik, zawierający ¼ składki na fundusz restrukturyzacyjny księgowanej w I kw. roku oraz z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” w I kw./23 (odwrócenie szacunkowych kosztów w wys. 57,9 mln zł)

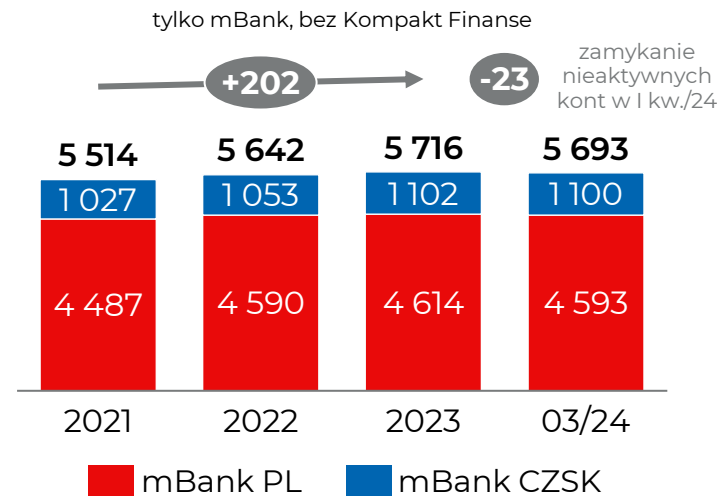
² Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

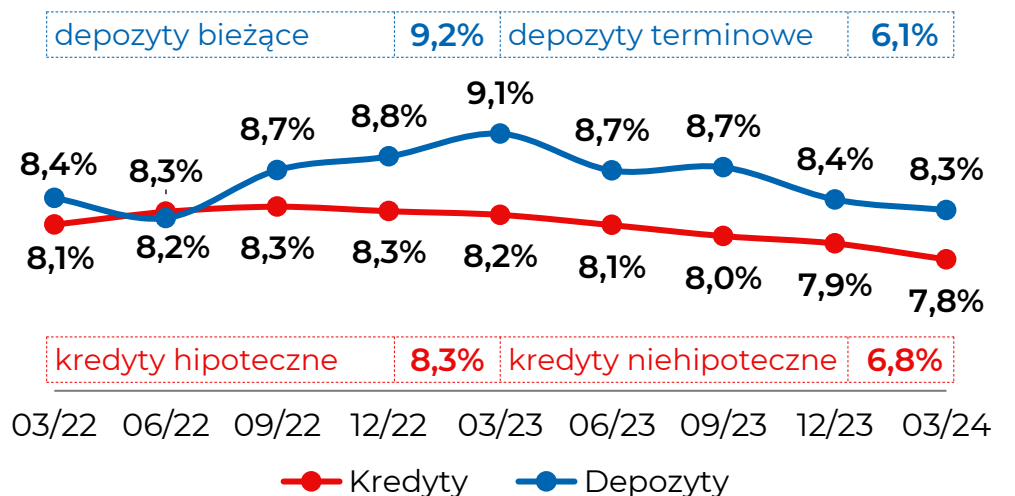


BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Liczba klientów detalicznych (tys.)

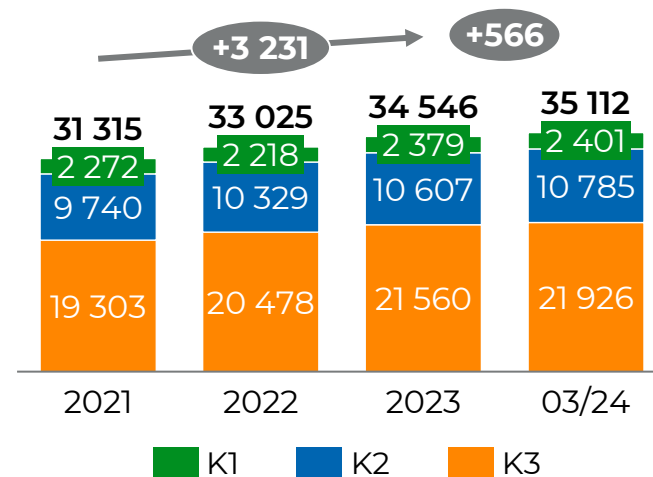


Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

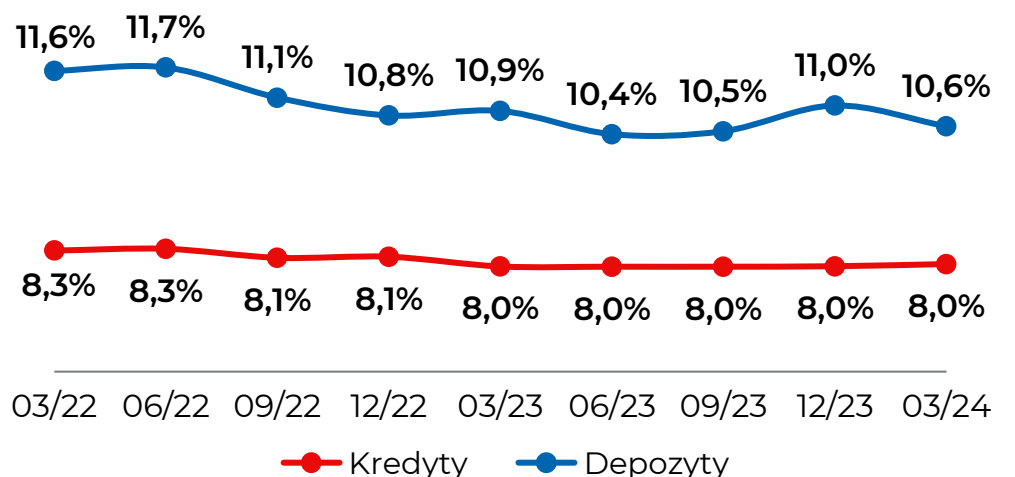


BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

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

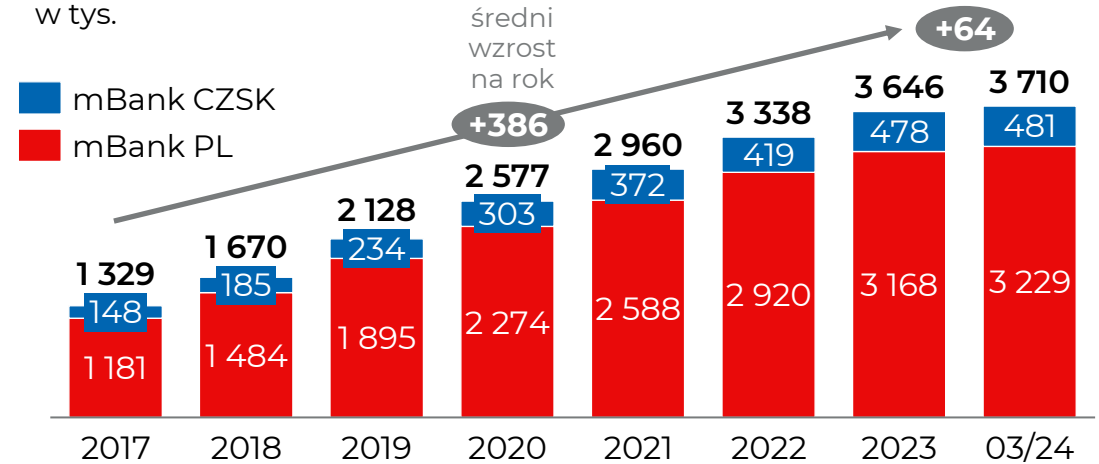
według udziału użytkowników mobilnych w bazie klientów detalicznych

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku¹

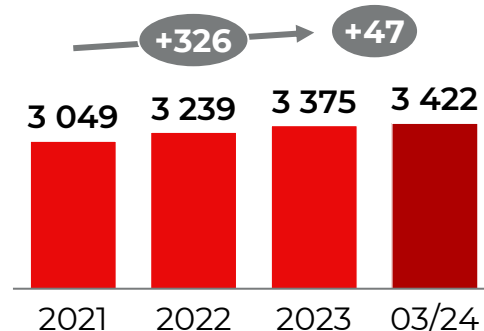
w tys.



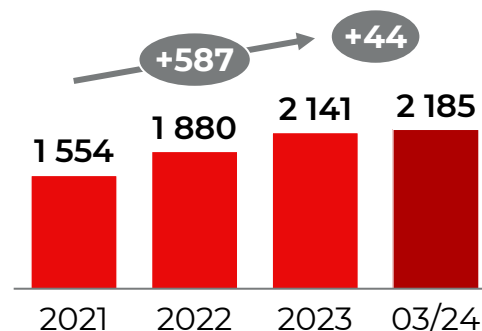
Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

miesięczni aktywni użytkownicy (MAU)²



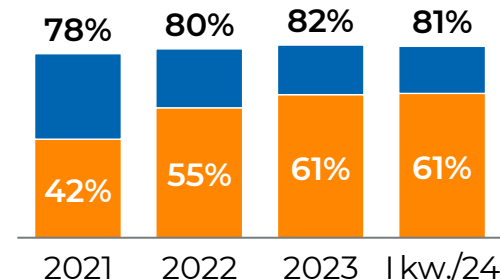
aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)³



Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

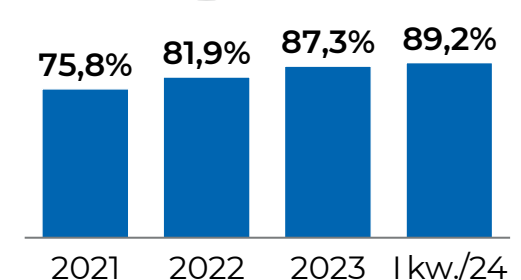
udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)

w tym: aplikacja mobilna



udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych

+11,5pp



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

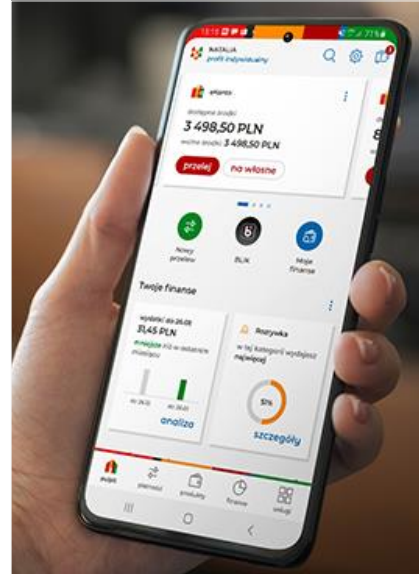
² 'Aktywny użytkownik usług mBanku w Polsce' to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z czynności: (i) zalogował się do aplikacji mobilnej, bankowości internetowej lub profilu zaufanego, (ii) zainicjował przelew lub transakcję kartą

³ '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

Rozwój biznesowy i osiągnięcia Grupy mBanku w I kw. 2024 r.

Ulepszone funkcjonalności aplikacji mobilnej mBanku

- **rozszerzona sekcja zarządzania inwestycjami** z większą ilością informacji o składzie funduszy w portfelu, nowymi ekranami, dodaną wizualizacją inwestycji i uproszczoną nawigacją
- kolejna alternatywa **większej personalizacji** w postaci **opcji ukrywania salda na ekranie głównym**
- **rosnąca liczba zaangażowanych użytkowników** wprowadzonych niedawno „budżetów” i odświeżonych funkcji „podsumowania majątku” dostępnych w zakładce **menadżer finansów (PFM)**
- **możliwość zmiany limitów BLIK** dotyczących płatności i transakcji dodana w aplikacji mobilnej



Nowa strategia mLeasing

- przyjęta strategia jest odpowiedzią na dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe i rosnący wpływ zmian klimatycznych na wyzwania stojące przed biznesem
- wsparcie klientów i partnerów w nadchodzącej transformacji rynku motoryzacyjnego, w tym właścicieli flot i indywidualnych użytkowników aut
- nowy GreenHub jako kompleksowe rozwiązanie ułatwiające realizację planów dekarbonizacji i redukcji emisji dla klientów mLeasing
- strategia dystrybucji skupiona na dywersyfikacji i wzmocnieniu własnych kanałów sprzedaży, głównie platformy mAuto i cyfrowych ścieżek zakupowych

Współpraca z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy



- jako główny partner i sponsor fundacji, **mBank zagrał razem z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy (WOŚP)** podczas zbiórki Wielkiego Finału już **po raz siódmy z rzędu**
- **najwygodniejszym i najpopularniejszym sposobem wsparcia tej akcji** była specjalna ikona „serduszka” do szybkich płatności w aplikacji mBanku – kliknęło w nią **ponad 800 tys. użytkowników**
- **z 20 mln zł przekazanych przez klientów mBanku**, 14 mln zł zostało wpłaconych za pośrednictwem aplikacji mobilnej



Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	I kw./23	IV kw./23	I kw./24	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 033,1	2 355,0	2 340,1	-0,6% ↓	+15,1% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	501,1	444,5	484,1	+8,9% ↑	-3,4% ↓
Dochody ogółem	2 501,7	2 897,5	2 922,1	+0,8% ↑	+16,8% ↑
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-672,0	-795,9	-741,1	-6,9% ↓	+10,3% ↑
Składki na BFG (fundusz restrukturyzacyjny)	-182,9	0,0	-147,8	7779x ↑	-19,2% ↓
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ¹	-178,9	-476,5	-48,1	-89,9% ↓	-73,1% ↓
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-808,5	-1 476,0	-1 370,6	-7,1% ↓	+69,5% ↑
Wynik operacyjny	659,5	149,1	614,6	+312,2% ↑	-6,8% ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-190,0	-186,2	-181,9	-2,3% ↓	-4,3% ↓
Zysk lub strata brutto	469,5	-37,1	432,7	-/+ ↑	-7,8% ↓
Zysk lub strata netto	142,8	-20,3	262,5	-/+ ↑	+83,8% ↑
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	3,84%	4,31%	4,37%	+0,06pp	+0,53pp
Wskaźnik koszty/dochody	34,2%	27,5%	30,4%	+2,9pp	-3,8pp
Koszty ryzyka	0,59%	1,65%	0,17%	-1,48pp	-0,42pp
Zwrot na kapitale (ROE)	4,3%	-0,6%	7,4%	+8,0pp	+3,1pp
Zwrot na aktywach (ROA)	0,27%	-0,04%	0,47%	+0,51pp	+0,20pp

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

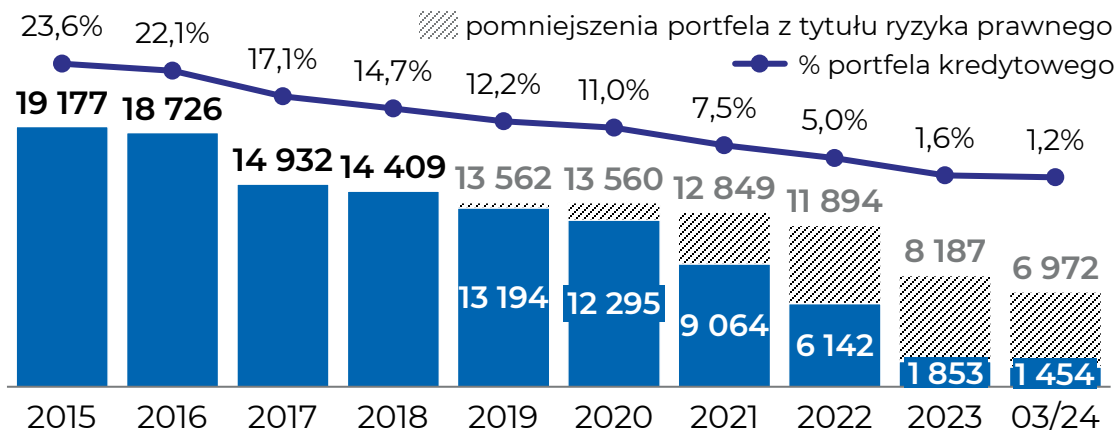
Podsumowanie wyników finansowych: Bilans

mln zł	I kw./23	IV kw./23	I kw./24	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	217 529	226 981	224 157	-1,2% ↓	+3,0% ↑
Kredyty brutto	124 800	117 229	120 001	+2,4% ↑	-3,8% ↓
Kredyty klientów indywidualnych	70 224	66 260	66 634	+0,6% ↑	-5,1% ↓
Kredyty klientów korporacyjnych	54 476	50 836	53 199	+4,6% ↑	-2,3% ↓
Depozyty klientowskie	180 917	185 467	183 067	-1,3% ↓	+1,2% ↑
Depozyty klientów indywidualnych	129 043	128 412	129 268	+0,7% ↑	+0,2% ↑
Depozyty klientów korporacyjnych ¹	51 085	56 264	51 783	-8,0% ↓	+1,4% ↑
Kapitały	13 265	13 737	14 069	+2,4% ↑	+6,1% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	67,2%	61,2%	63,5%	+2,3pp	-3,7pp
Wskaźnik NPL	4,0%	4,2%	4,1%	-0,1pp	+0,1pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	52,3%	54,7%	55,3%	+0,6pp	+3,0pp
Współczynnik kapitału Tier I	13,7%	14,7%	14,1%	-0,6pp	+0,4pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,1%	17,0%	16,0%	-1,0pp	-0,1pp

¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

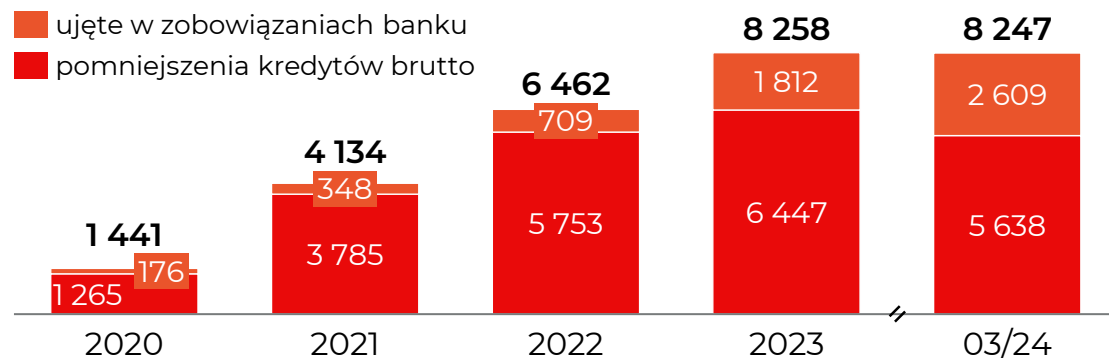
Dalsze wzmocnienie ochrony przed ryzykiem prawnym portfela CHF

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



Równowartość **329 mln CHF** według wartości bilansowej lub **1 576 mln CHF** przed pomniejszeniem o odpisy prawne wg stanu na 31.03.2024

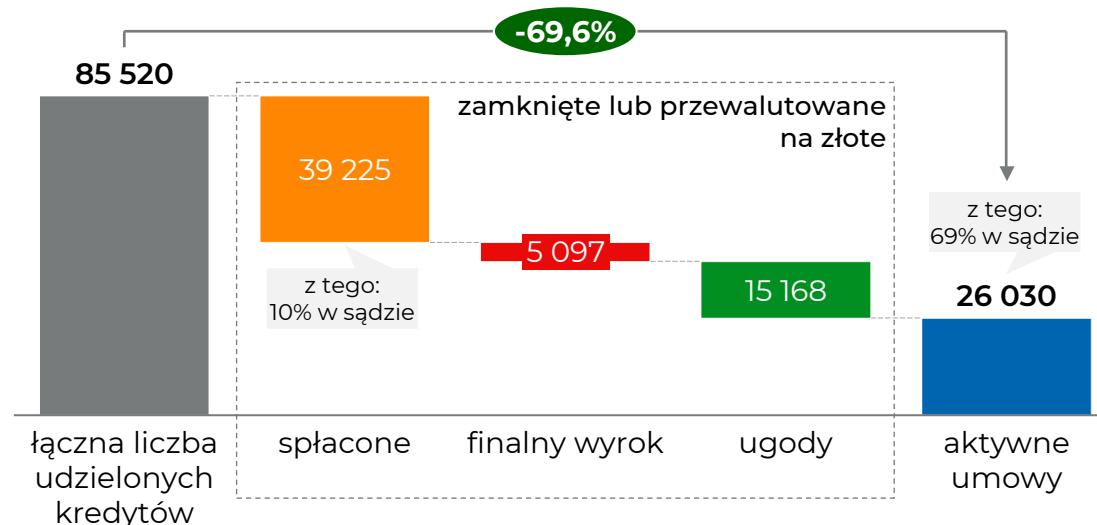
Łączna wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów FX (mln zł)



Uwaga: Łączna kwota rezerw na 03/24 obejmuje 8 078 mln zł dla CHF i 170 mln zł dla pozostałych walut.

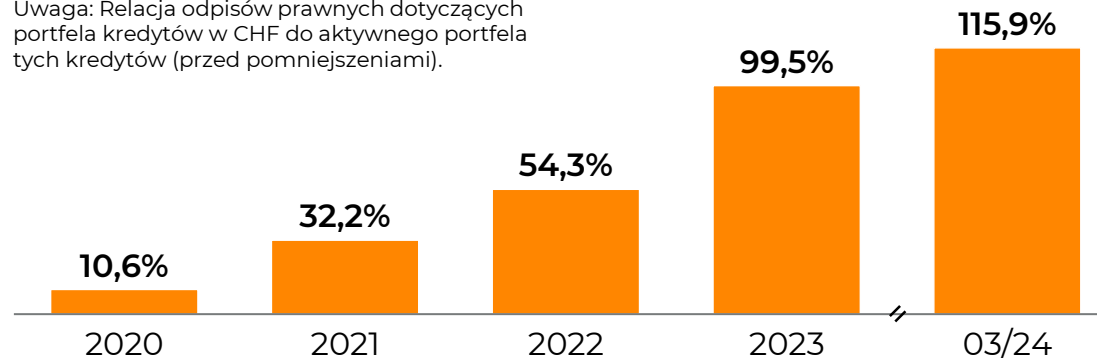
Skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych w I kw./18-I kw./24 **13,6 mld zł**

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku, na 31.03.2024



Pokrycie portfela CHF przez rezerwy utworzone na ryzyko prawne

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

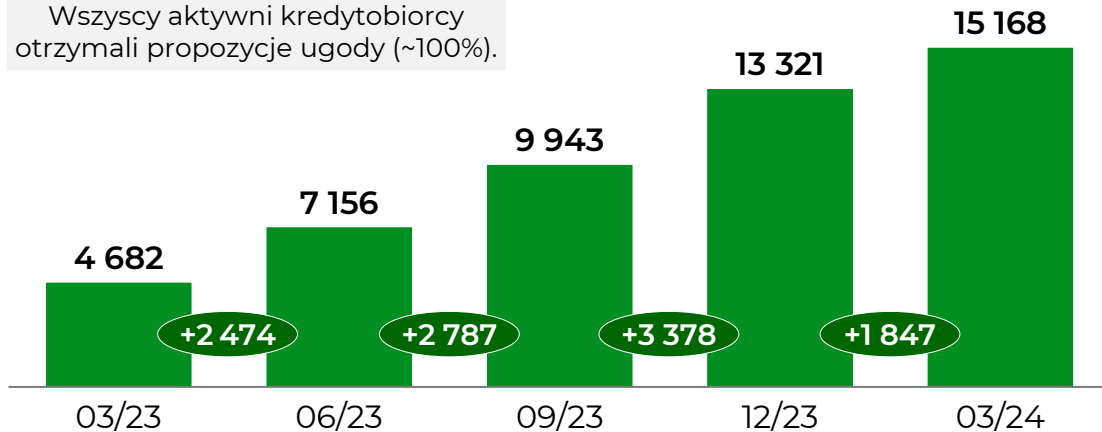


Hipotetyczny koszt przewalutowania pozostałych aktywnych kredytów hipotecznych w CHF tak, jakby były od początku udzielone w złotych, wyniósłby 2,7 mld zł, obliczony na of 31.03.2024.

Niższa liczba nowych spraw sądowych i podpisanych ugód w I kw./24

Liczba ugód zawartych przez mBank (narastająco)

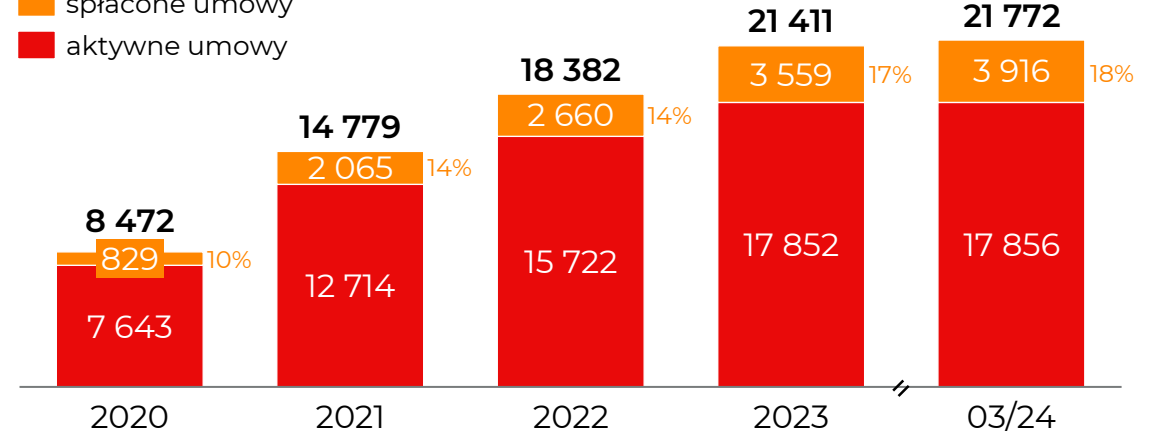
Wszyscy aktywni kredytobiorcy otrzymali propozycje ugody (~100%).



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

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

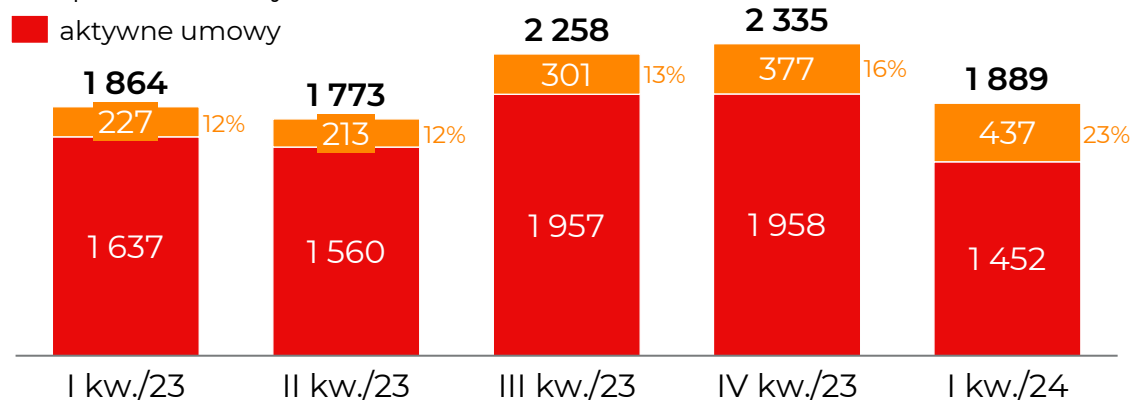
■ spłacone umowy
■ aktywne umowy



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

Liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe

■ spłacone umowy
■ aktywne umowy



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

Kluczowe statystyki i założenia na 31.03.2024

- **Pokrycie** aktywnego portfela CHF utworzonymi rezerwami na ryzyko prawne na 31.03.2024 było **na poziomie 116%**
- Liczba aktywnych umów wynosiła 26,0 tys. (tj. **69,6% mniej w stosunku do pierwotnej liczby 85,5 tys.**)
- **15 168 ugód podpisanych z kredytobiorcami frankowymi**, przy mniejszej ich liczbie zawartej w I kw./24 (1 847 ugód)
- **18% z 21 772 umów w CHF**, które na koniec I kw./24 były objęte postępowaniami sądowymi, dotyczyło **kredytów spłaconych**
- **5 097 umów** zamknęło się **prawomocnym wyrokiem sądu**

Doskonałe wyniki działalności podstawowej kontynuowane w I kw./24

Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core w I kw./24

mln zł	Główny biznes	Non-core ¹	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	2 334,2	5,9	2 340,1
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	591,7	-9,7	582,0
Dochody ogółem	2 925,9	-3,8	2 922,1
Koszty ogółem	-874,6	-14,3	-888,9
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-53,0	4,9	-48,1
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-1 370,6	-1 370,6
Wynik operacyjny	1 998,3	-1 383,7	614,6
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-178,1	-3,8	-181,9
Zysk brutto	1 820,2	-1 387,5	432,7
Zysk netto	1 650,0	-1 387,5	262,5
Aktywa ogółem	220 895	3 262	224 157
Marża odsetkowa netto	4,43%		4,37%
Wskaźnik koszty/dochody	29,9%		30,4%
Koszty ryzyka	0,19%		0,17%
Zwrot na kapitale (ROE)	48,9%		7,4%

¹ Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecznych” w sprawozdaniu finansowym

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

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 **645 mln zł** na 31.03.2024.

Jest wyliczany uwzględniając:

- łączną kwotę ekspozycji na ryzyko segmentu i min. wymagany współczynnik kapitału Tier I
- kapitał ekonomiczny na ryzyko operacyjne

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

Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w I kw. 2024

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

Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy

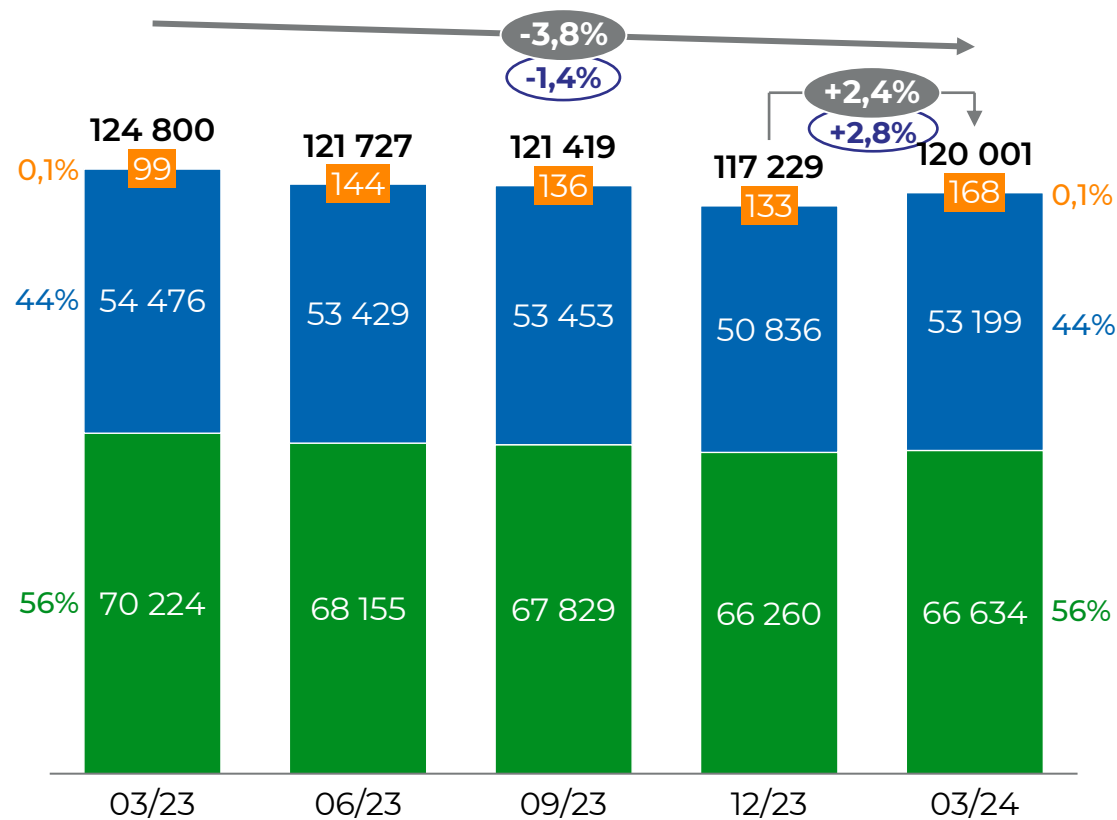


Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Odbicie portfela kredytowego widoczne w segmencie korporacyjnym i detalicznym

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów

mln zł

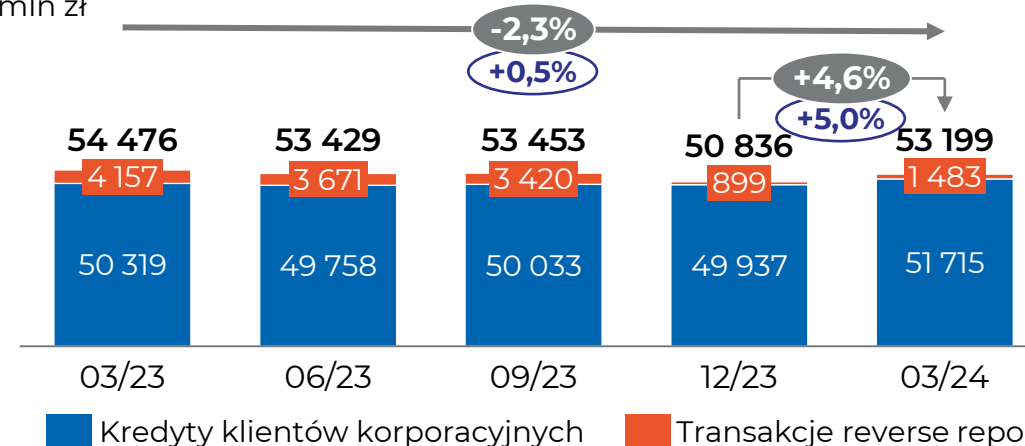


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

Kredyty brutto klientów korporacyjnych

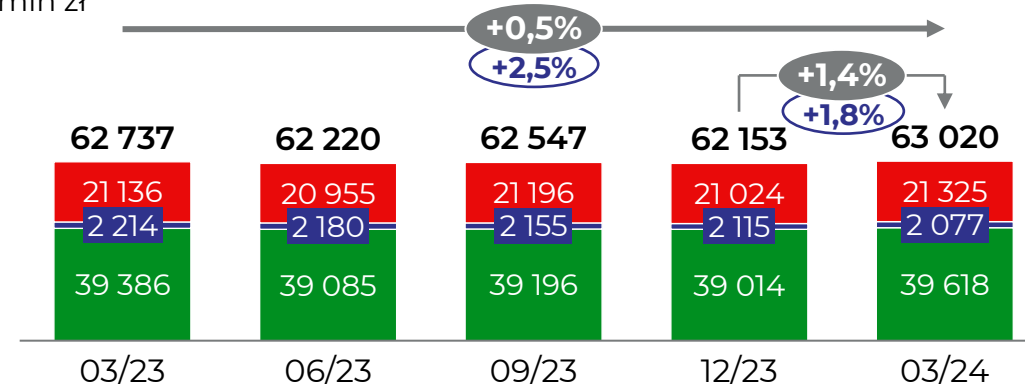
mln zł



- Kredyty klientów korporacyjnych
- Transakcje reverse repo

Kredyty brutto klientów detalicznych, bez portfela non-core

mln zł



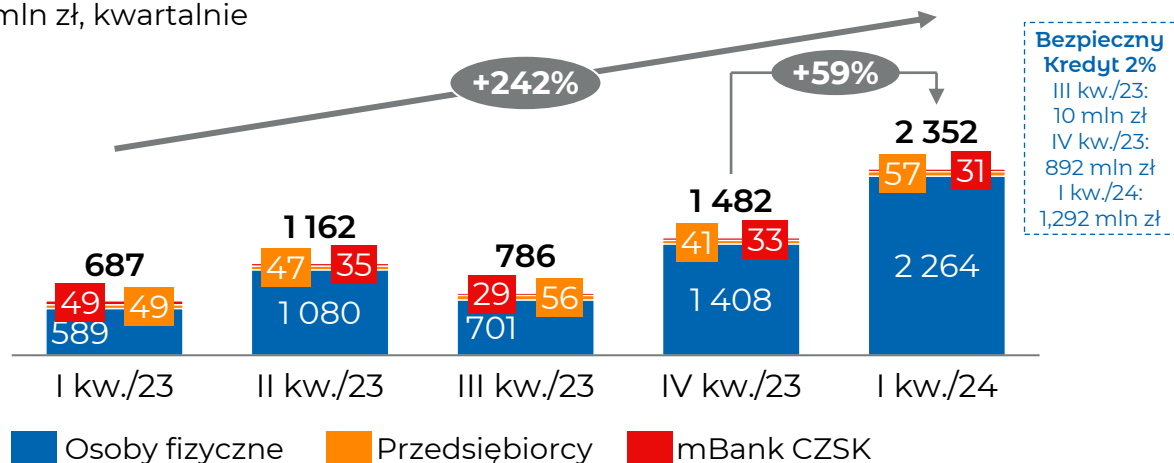
- Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne
- mikrofirmy
- Niehipoteczne

Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Wysoka sprzedaż hipotek wsparta programem rządowym i wzrost pożyczek konsumenckich

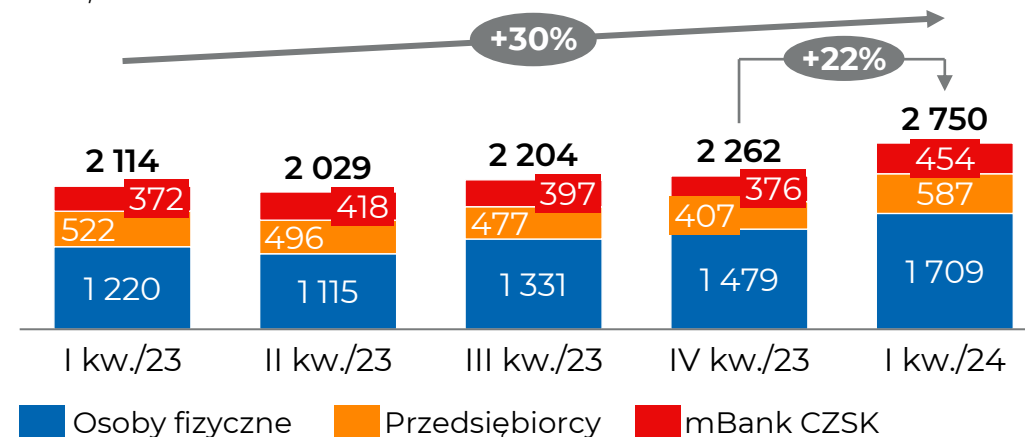
Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



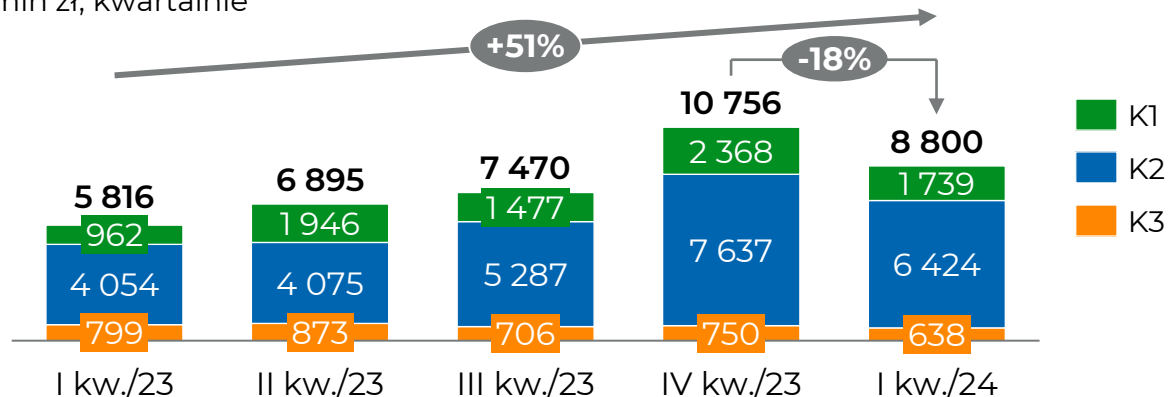
Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



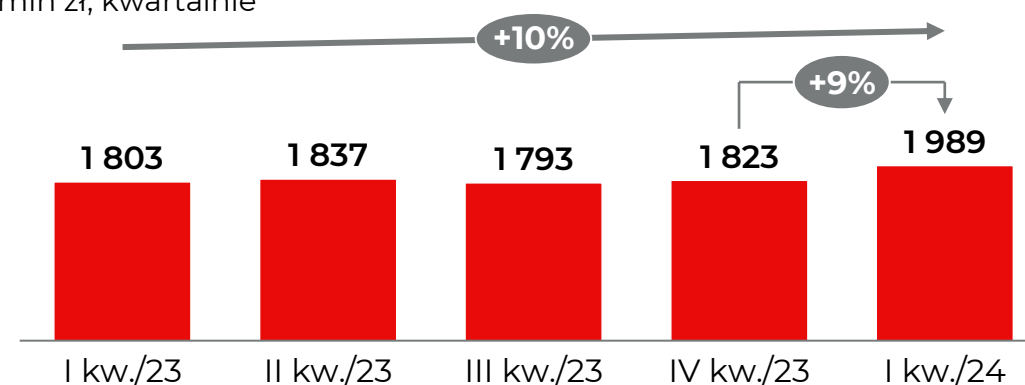
Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹

mln zł, kwartalnie



Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie



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

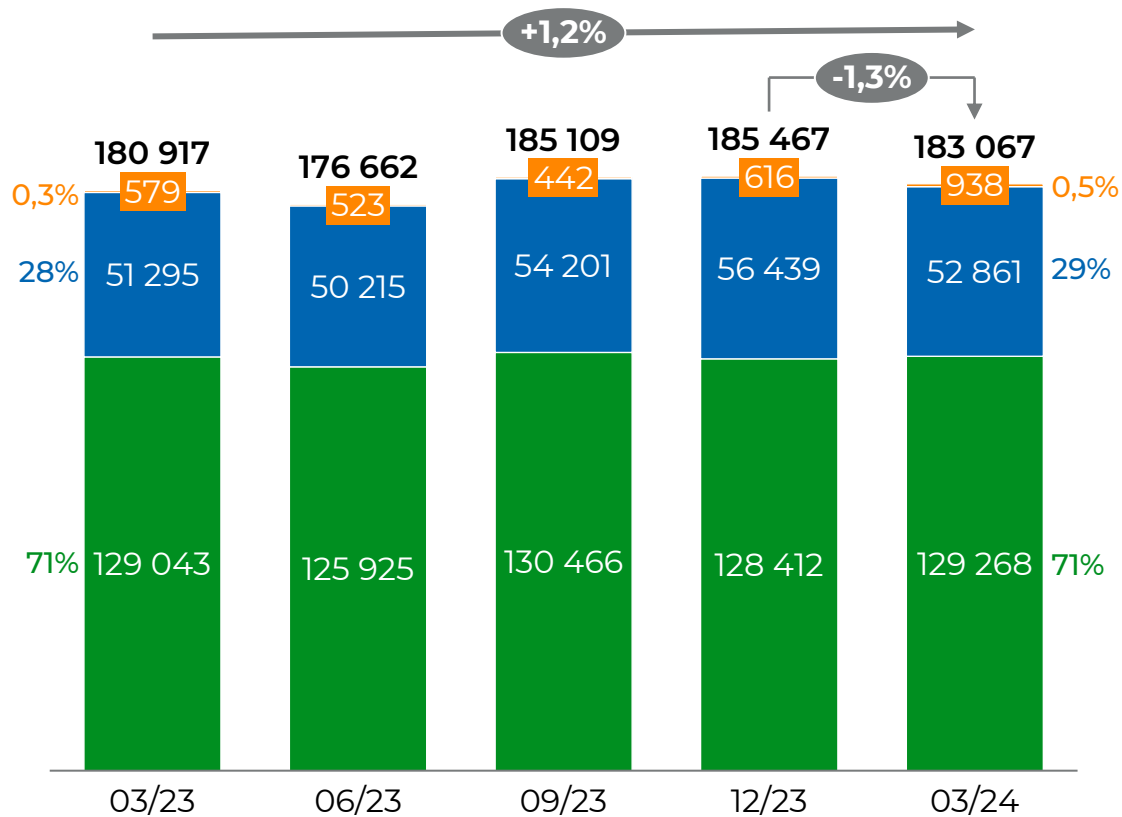
Podział Klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Rozwój bazy depozytowej kształtowany przez optymalizację cen w obu liniach biznesowych

Dynamika depozytów klientów

mln zł

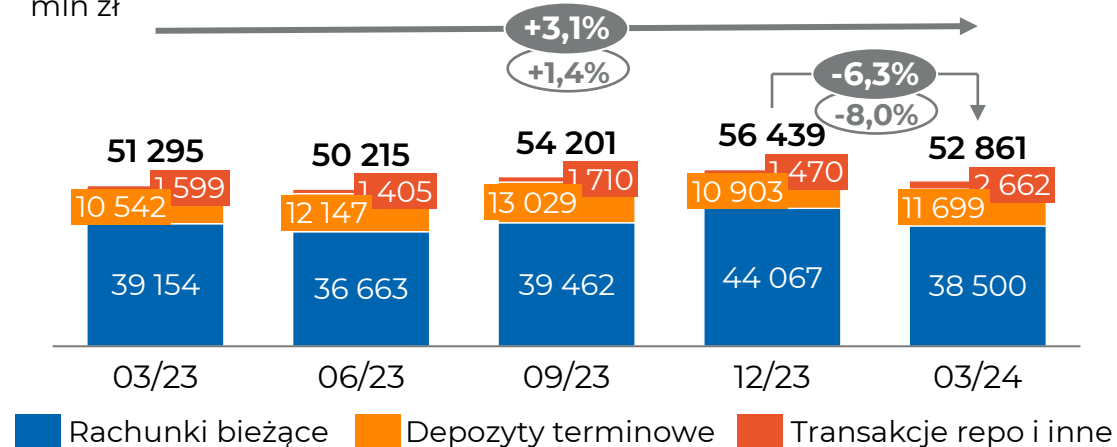


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając transakcje repo

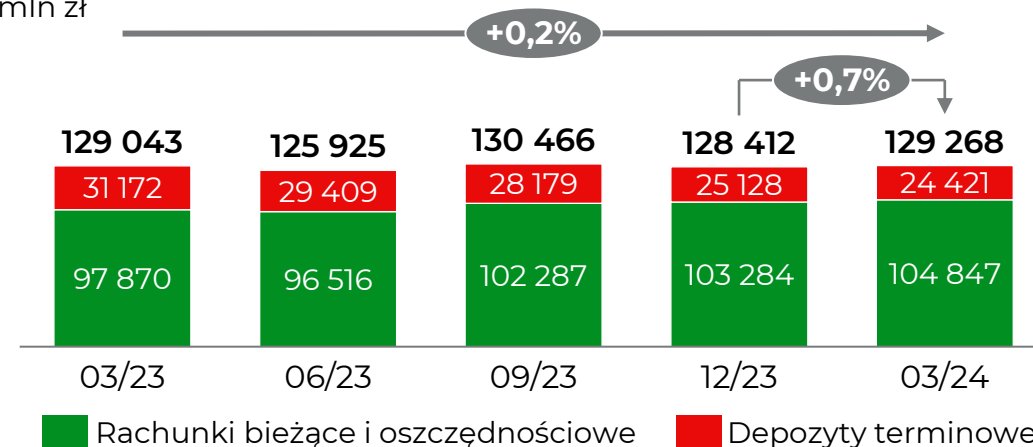
Depozyty klientów korporacyjnych

mln zł



Depozyty klientów detalicznych

mln zł

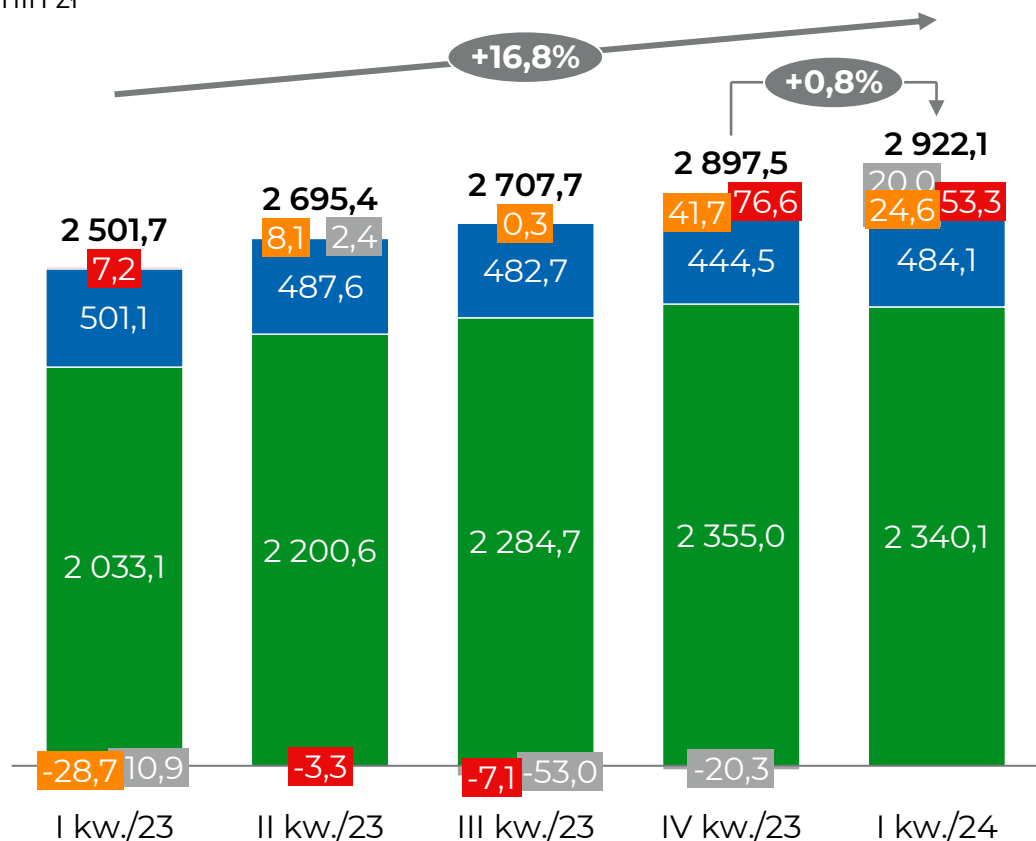


Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowe przychody dzięki stabilnemu wynikowi odsetkowemu i poprawie prowizyjnego

Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



Łączny negatywny wpływ „wakacji kredytowych” na przychody w 2022 r. wyniósł 1 334,4 mln zł. Weryfikacja założeń w 2023 r. skutkowała odwróceniem 57,5 mln zł w wyniku odsetkowym i 12,0 mln zł w wyniku handlowym.

Δ QoQ Δ YoY

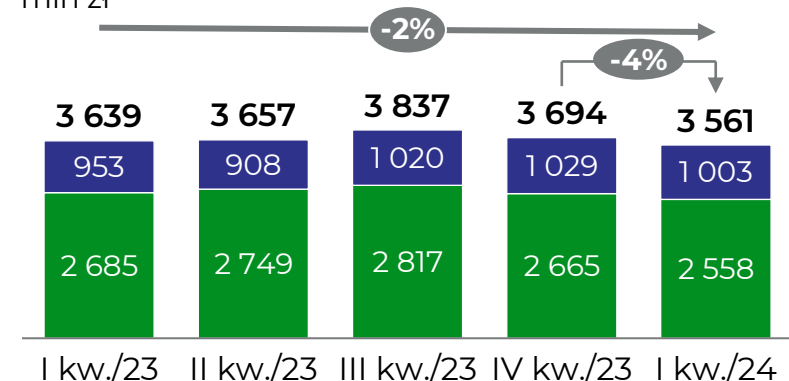
+8,9% -3,4%

-0,6% +15,1%

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

Dynamika przychodów odsetkowych

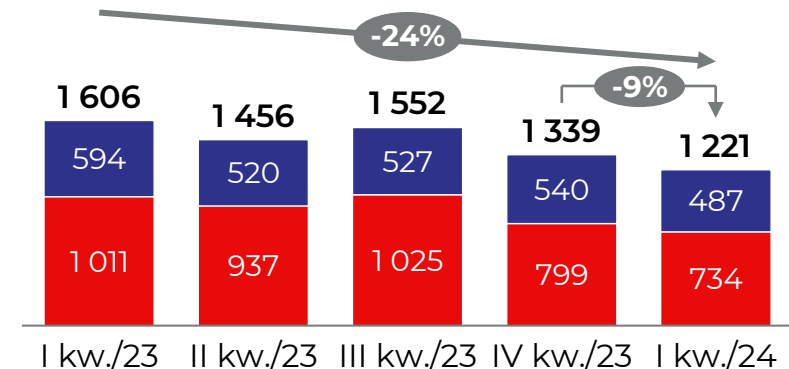
mln zł



■ od kredytów ■ od innych aktywów odsetkowych

Dynamika kosztów odsetkowych

mln zł



■ od depozytów ■ od innych pozycji pasywów¹

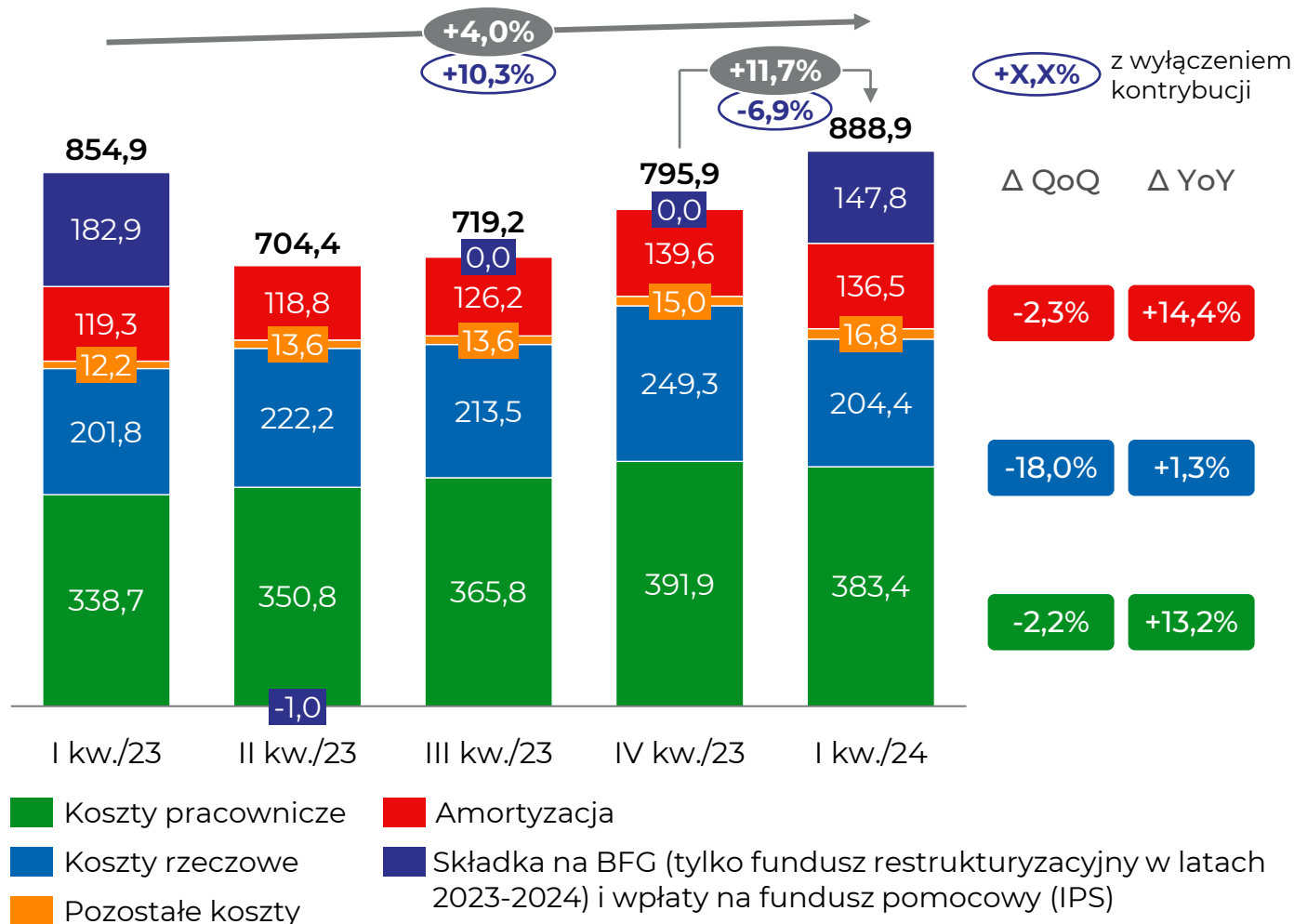
¹ poza-depozytowe koszty odsetkowe obejmują głównie rachunkowość zabezpieczeń i finansowanie hurtowe, w tym zobowiązania podporządkowane

Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

Doskonała efektywność zakotwiczona w zdyscyplinowanym zarządzaniu kosztami

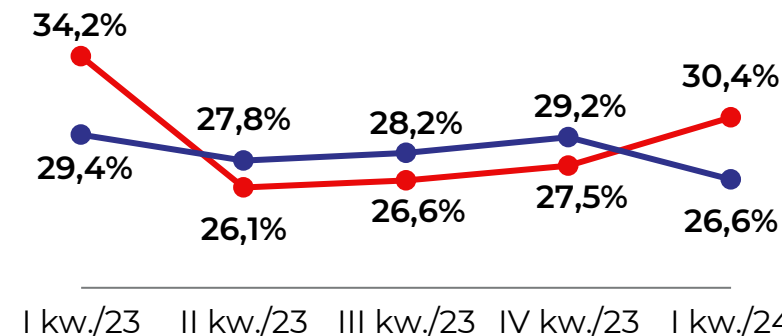
Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie

z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”

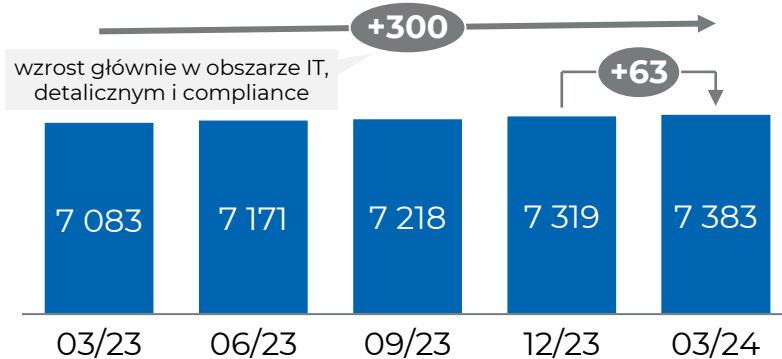


Znormalizowany wskaźnik za 2023 **28,6%**

z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”

Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu

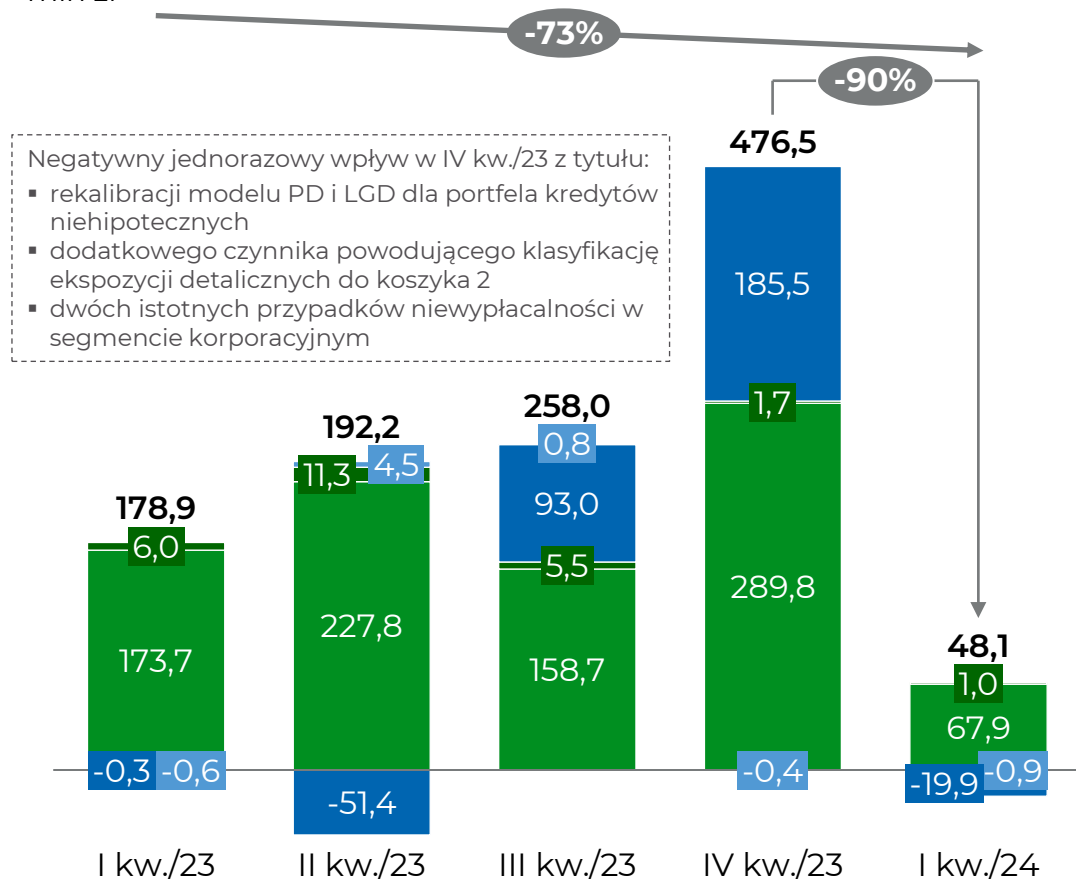


Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Niskie rezerwy dzięki poprawie dyscypliny płatniczej i sytuacji finansowej klientów

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

mln zł



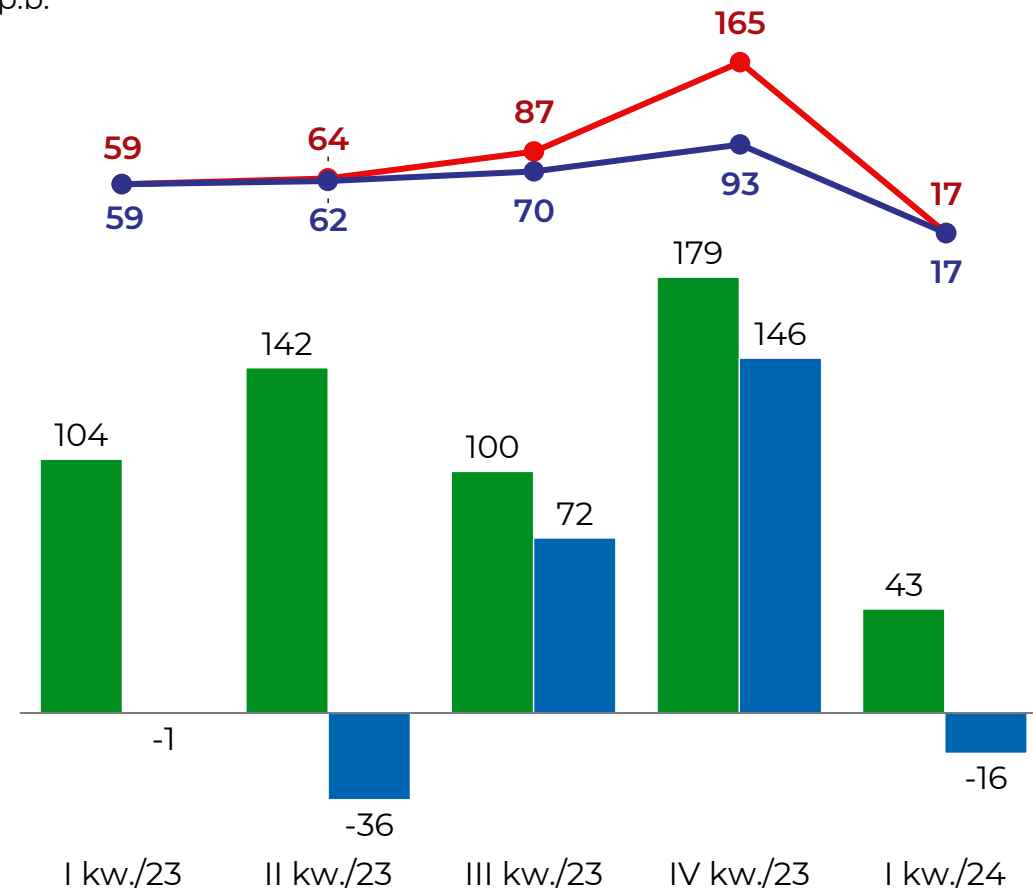
Negatywny jednorazowy wpływ w IV kw./23 z tytułu:

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

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

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

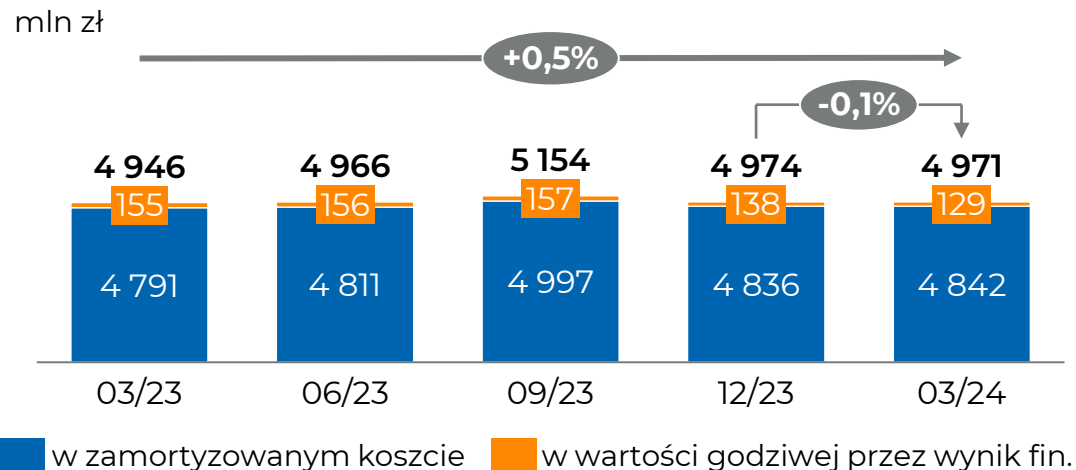


Koszty ryzyka Grupy mBanku: —●— kwartalnie —●— narastająco
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

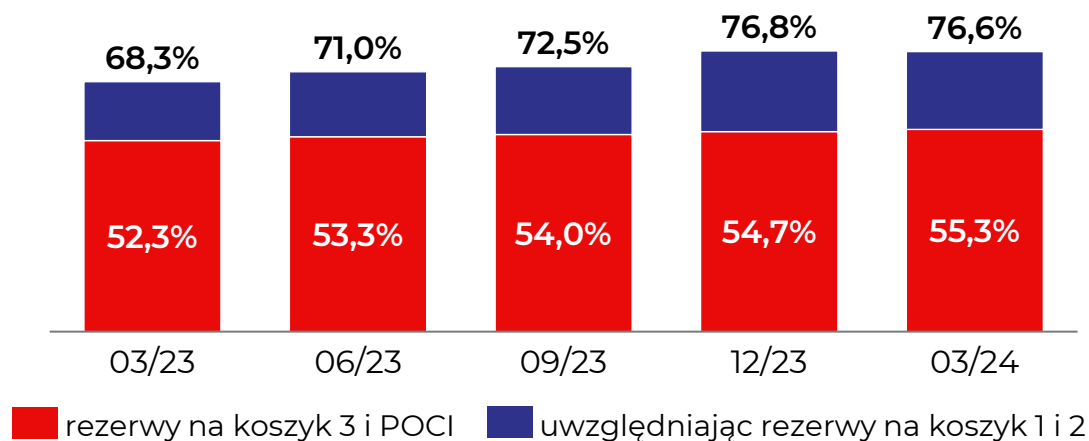
Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów, wskaźnik NPL wspierany sprzedażą portfela z utratą wartości

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



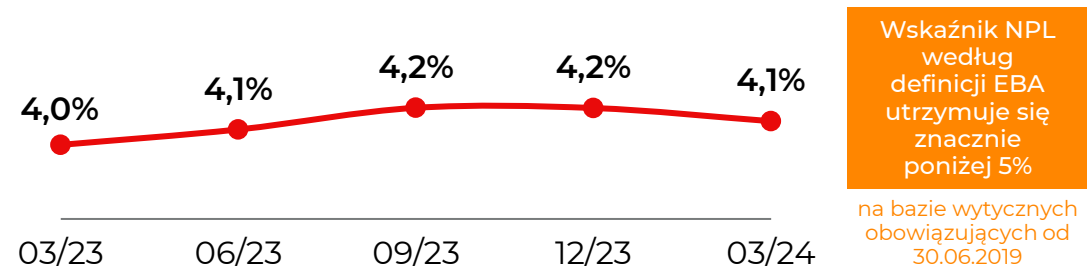
Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku



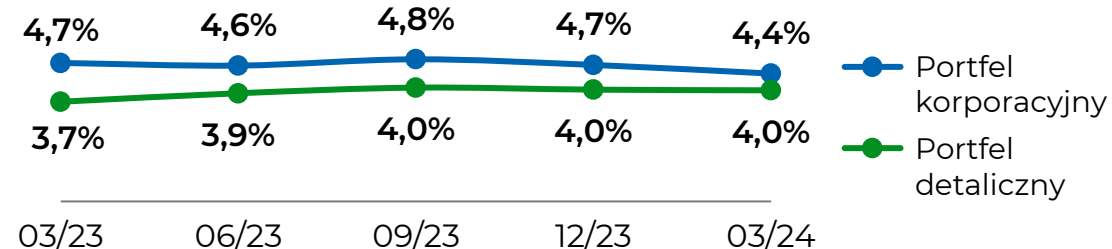
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2024 r.

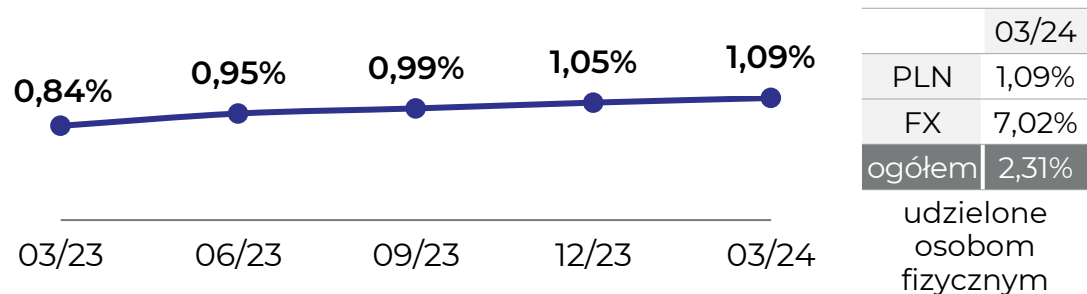
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



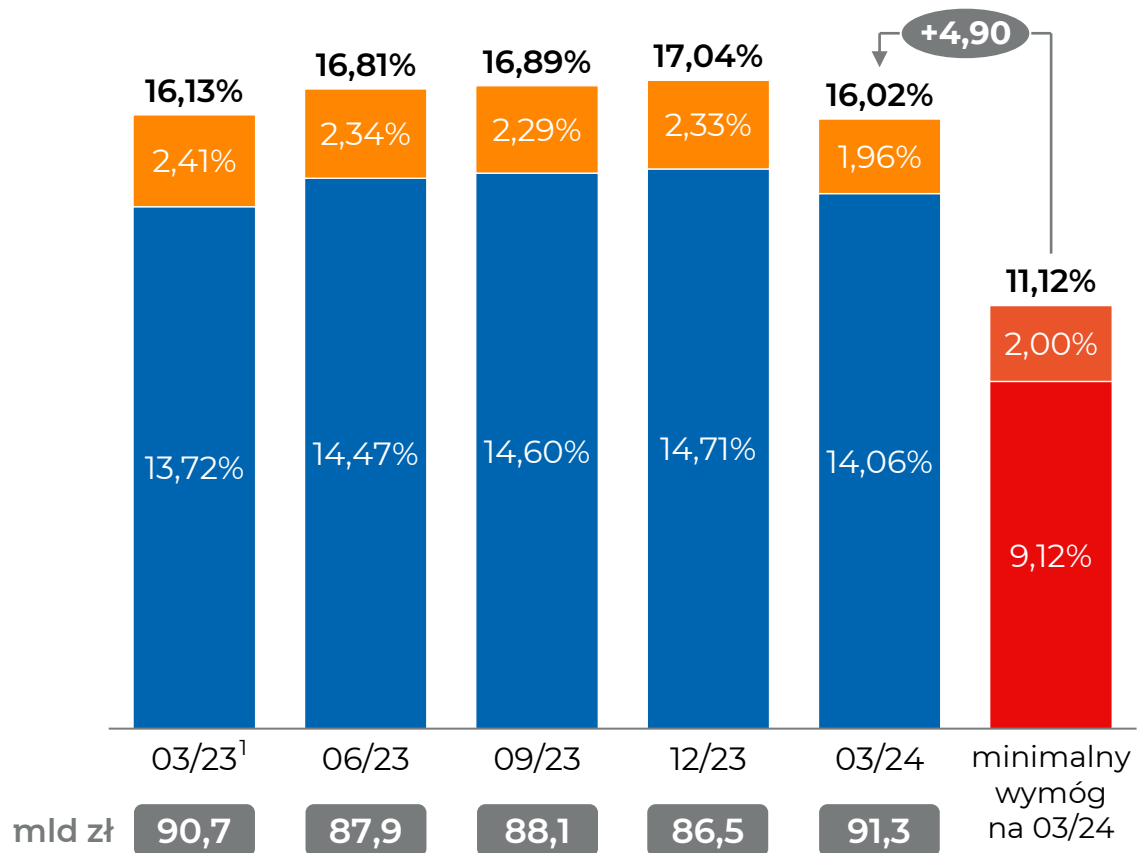
Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Bezpieczna pozycja kapitałowa ze znaczną nadwyżką ponad wymogi regulacyjne

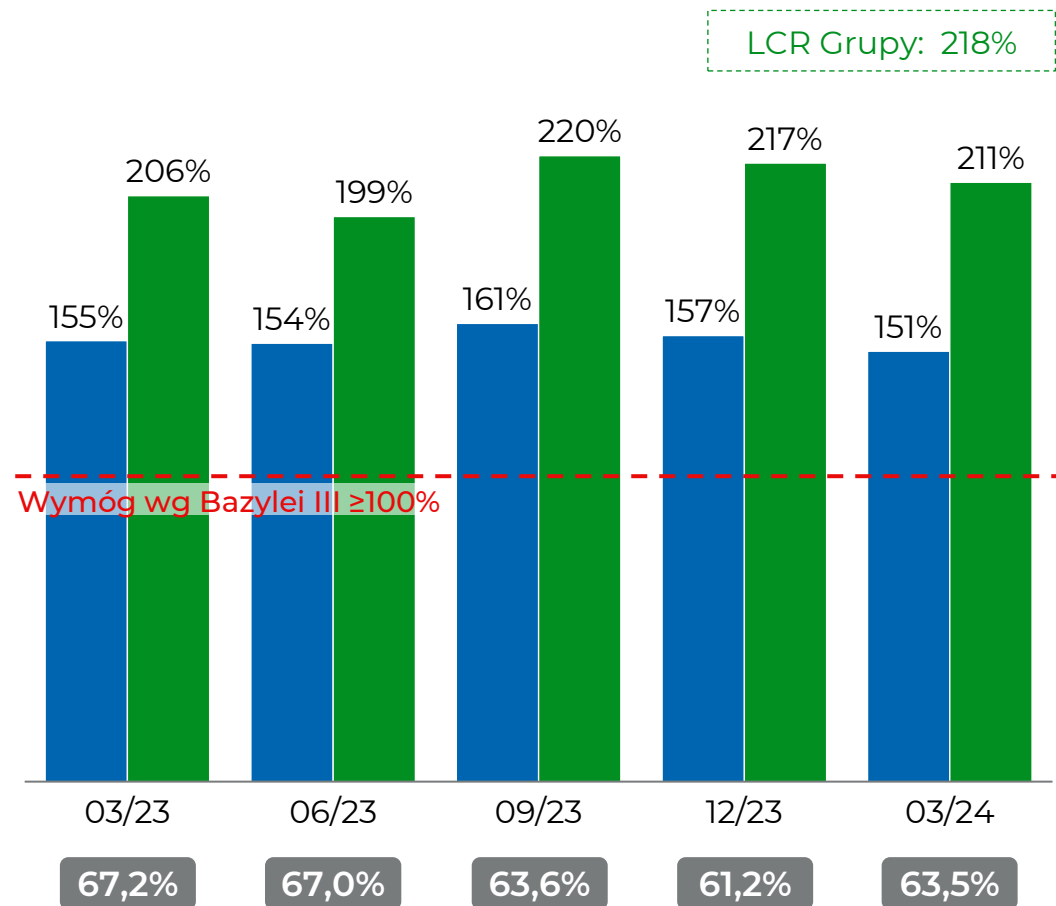
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA)

■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

NSFR i LCR dla mBanku



xx,x% Wskaźnik kredyt/depozyty Grupy mBanku

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

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

Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w I kw. 2024

Przegląd wyników
finansowych
po I kw. 2024

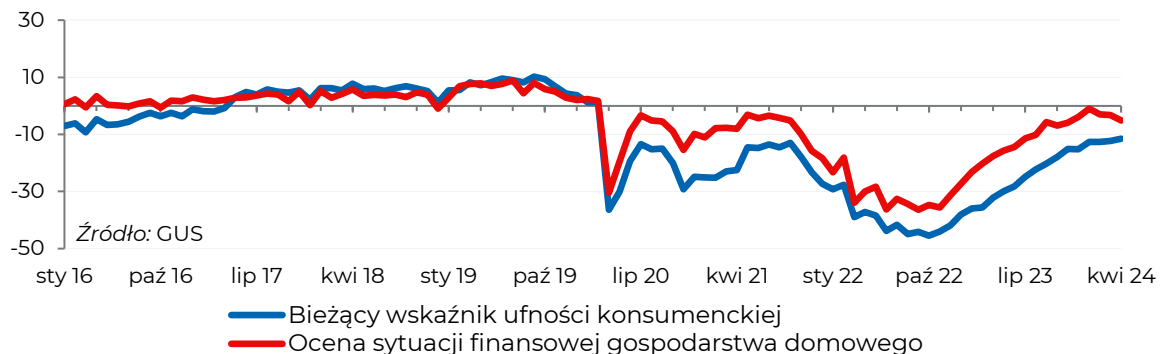
**Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy**



Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

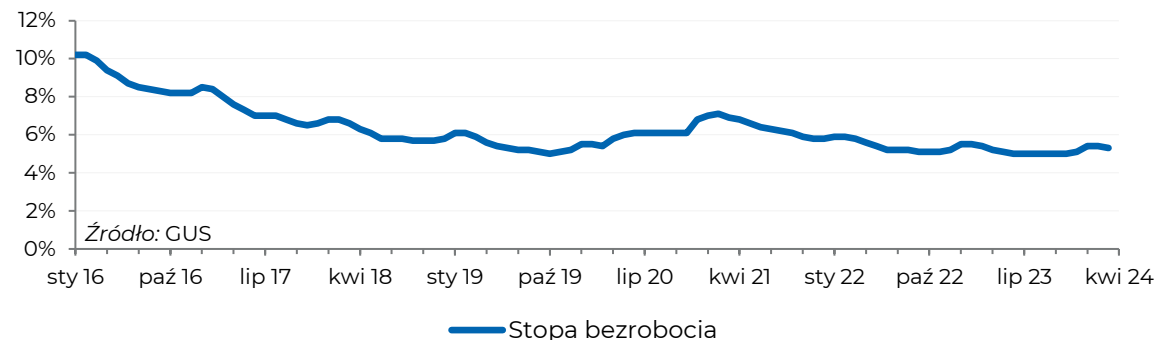
Obniżki stóp NBP w 2024 r. mało prawdopodobne w obliczu odbicia inflacji i konsumpcji.

Konsumpcja zaczyna rosnąć



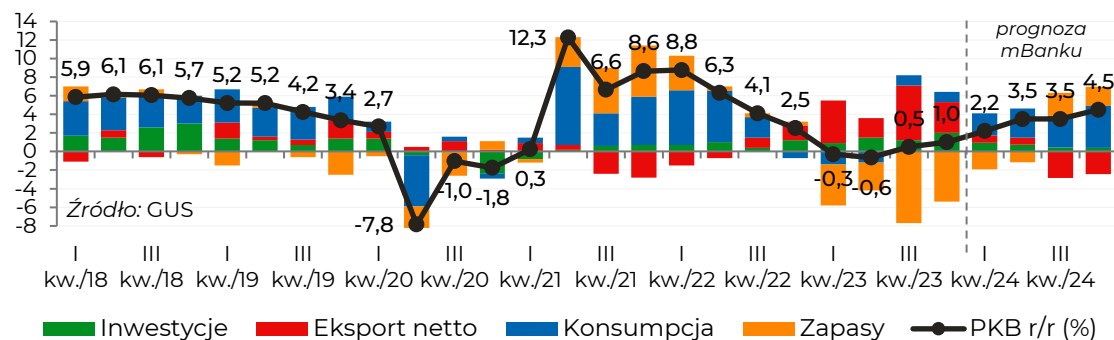
Wskaźniki koniunktury poprawiły się. Pozytywny sentyment, wraz z transferami fiskalnymi, kreśli obiecującą ścieżkę dla konsumpcji. Realny fundusz płac będzie także wsparciem dla konsumentów w 2024 r.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



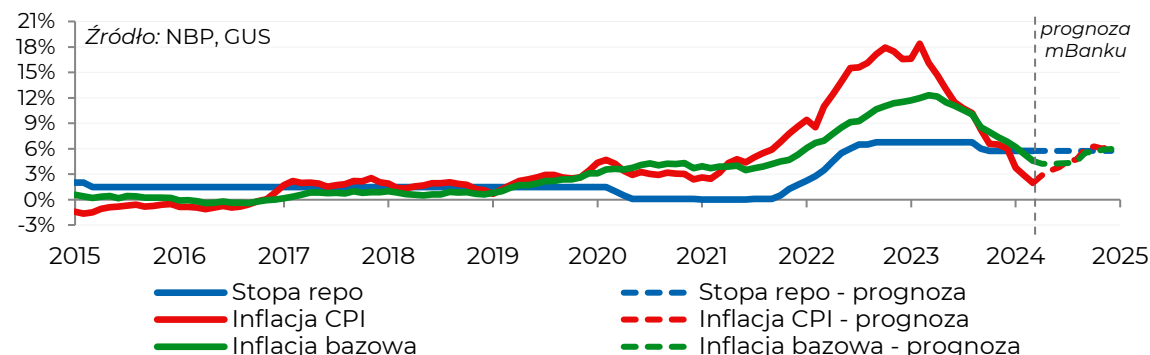
Rynek pracy do tej pory cechował się wysokim stopniem odporności na spowolnienie wzrostu PKB. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia pozostanie nisko w kolejnych kwartałach.

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



Wzrost PKB powinien przyspieszyć, a głównym czynnikiem będzie spożycie prywatne. Inwestycje będą ciężać na dynamice w 2024 r., ale odbiją znacznie w kolejnym roku. Prognozuje się, że wzrost PKB w 2024 r. osiągnie 3,5%.

Dołek inflacji osiągnięty, wyboista droga przed nami

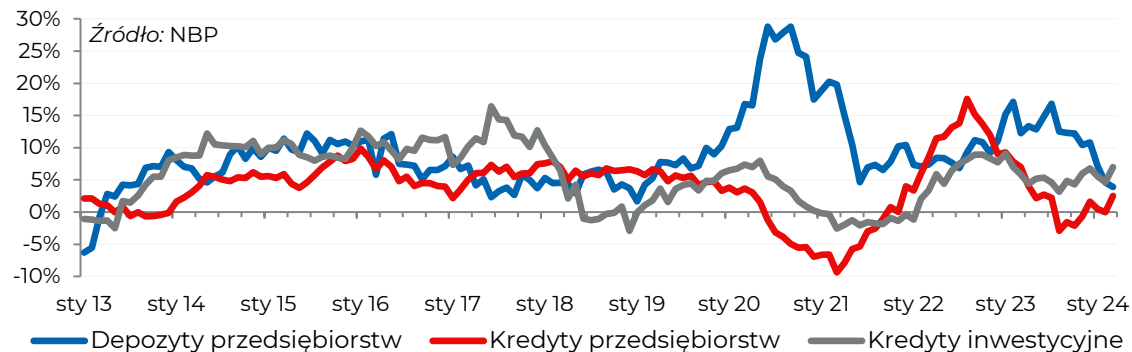


Inflacja osiągnęła minimum w marcu 2024 r. i oczekuje się, że kolejne miesiące przyniosą jej przyspieszenie. Podobny trend powinien być widoczny w inflacji bazowej. W rezultacie RPP nie obetnie stóp procentowych do końca tego roku.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

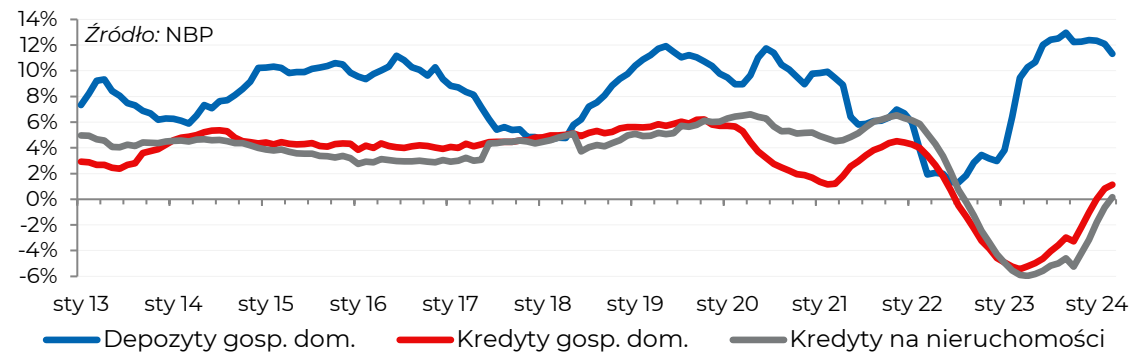
Akcja kredytowa odbija. Rentowności obligacji wzrosły, złoty pozostał mocny.

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



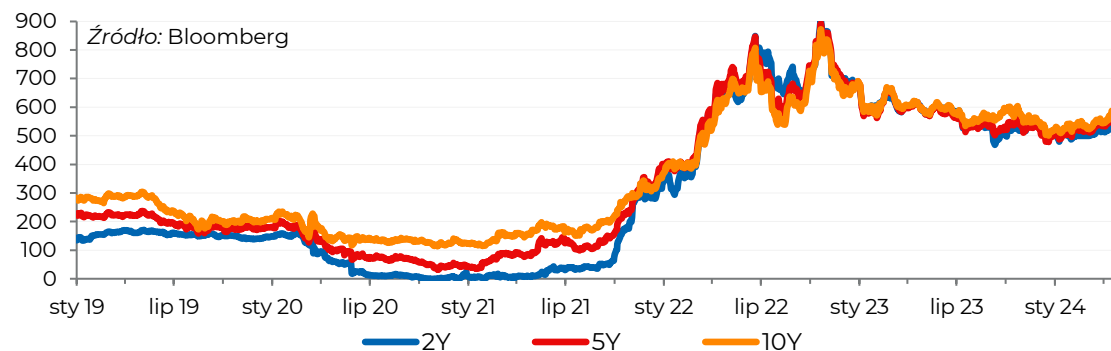
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw obniżyła się. Akcja kredytowa mogła już osiągnąć swój dołek. Odbicie aktywności gospodarczej (konsumpcja) może wspierać poprawę na tym polu.

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



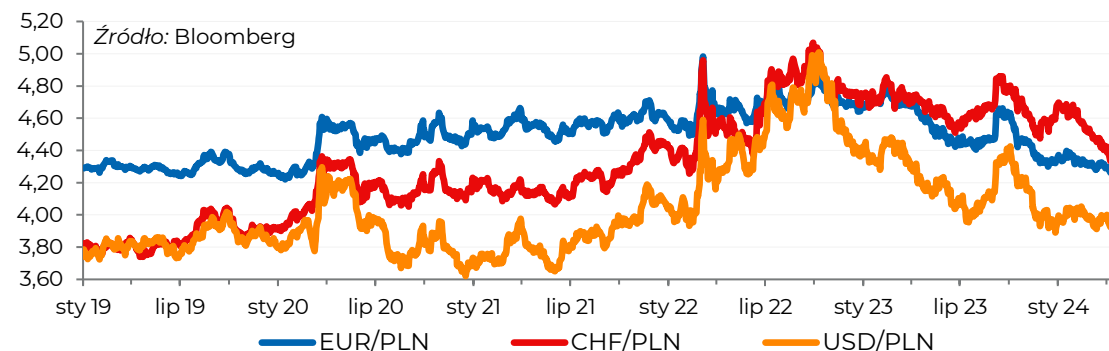
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają wzrost depozytów. Akcja kredytowa zaczyna odbijać. Kontynuacja takiego trendu jest możliwa w miarę coraz lepszego nastroju konsumentów.

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



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

PLN pozostał mocny pomimo odbicia dolara

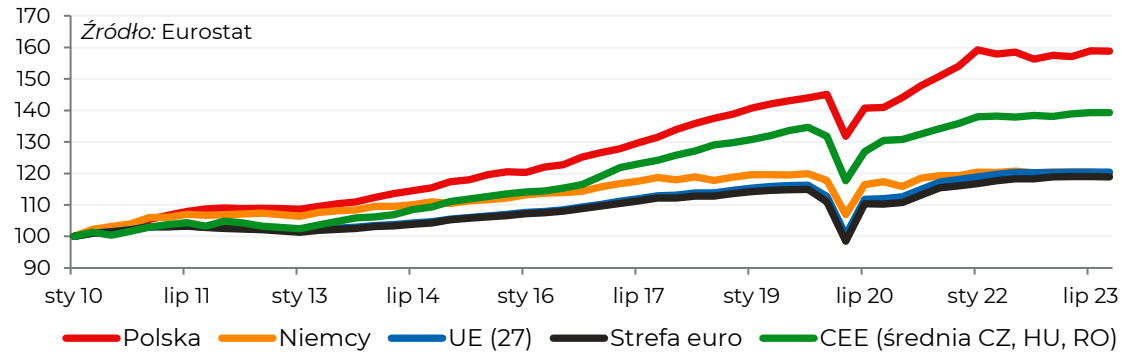


Polska waluta straciła nieco wigoru w ostatnim czasie, co częściowo wynikało z umocnienia amerykańskiego dolara. Restrykcyjna polityka pieniężna w Polsce powinna wspierać złotego na co złoży się również ożywienie wzrostu PKB.

Polska: fundamenty ekonomiczne

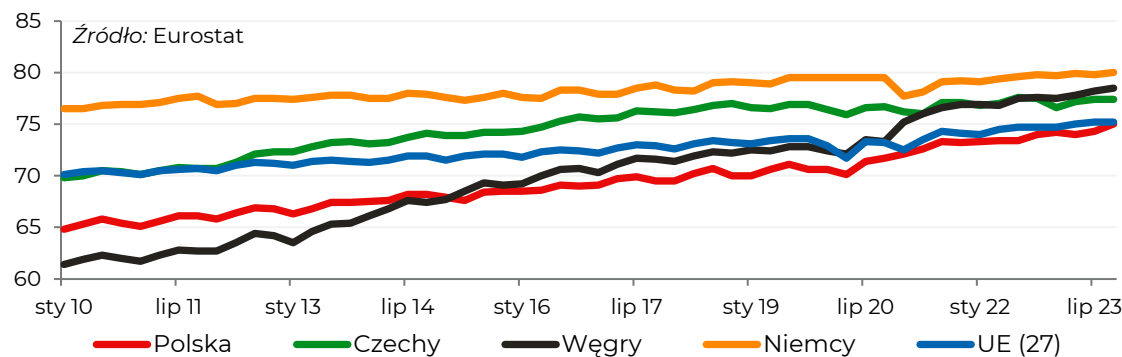
Kraj z dużym potencjałem wzrostu. Wysoka konkurencyjność na tle regionu.

Realny PKB (Q1 2010 = 100)



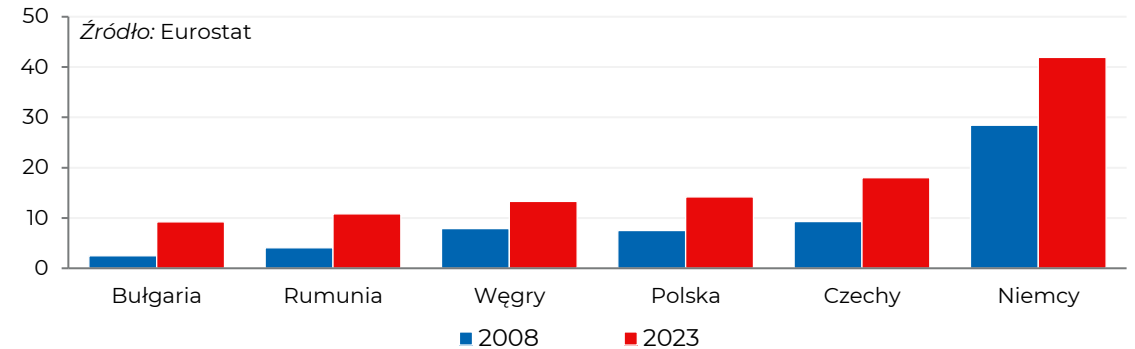
W ciągu minionych lat gospodarka Polski notowała nieprzerwanie wysokie tempo wzrostu. Dotychczasowe ożywienie po pandemii okazało się znacznie szybsze na tle innych gospodarek regionu.

Stopa aktywności zawodowej (15-64 lat)



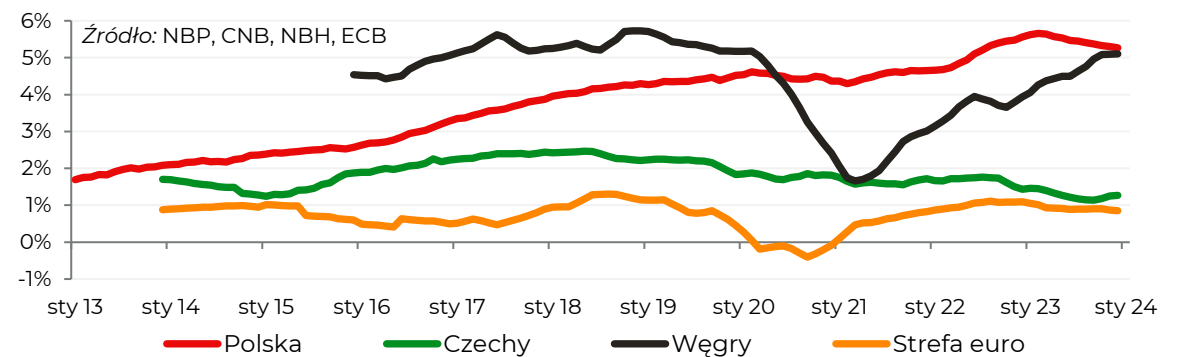
Aktywność zawodowa w Polsce pozostaje na relatywnie niskim poziomie w porównaniu do państw regionu. Oznacza to wciąż drzemący potencjał na podniesienie zatrudnienia, pomimo niekorzystnej demografii.

Godzinowe koszty pracy (EUR)



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

Saldo usług w handlu zagranicznym (% PKB)



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

Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje wymagające i mało stabilne

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2022	2023	2024P	2025P
GDP growth (YoY)	5,6%	0,2%	3,5%	4,5%
Domestic demand (YoY)	5,2%	-3,2%	4,0%	6,1%
Private consumption (YoY)	5,4%	-1,0%	4,6%	4,5%
Investment (YoY)	2,7%	13,1%	3,8%	10,3%
Inflation (eop)	16,6%	6,2%	7,0%	3,5%
MPC rate (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,50%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,28	4,24
EUR/PLN (eop)	4,69	4,34	4,20	4,20

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2022	2023	2024P	2025P
Corporate loans	9,6%	-0,7%	5,2%	7,2%
Household loans	-3,8%	-1,3%	3,1%	3,2%
Mortgage loans	-3,2%	-3,6%	1,7%	2,1%
Mortgage loans in PLN	-1,8%	1,8%	5,9%	5,2%
Non-mortgage loans	-5,1%	3,0%	5,7%	5,1%
Corporate deposits	11,6%	8,8%	3,8%	7,1%
Household deposits	3,3%	11,3%	5,6%	8,8%

Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, szacunki mBanku wg stanu na 08.05.2024.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2024 r.

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

Wynik odsetkowy i marża

neutralny



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

Wynik prowizyjny

lekko pozytywny



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

Koszty ogółem

lekko negatywny



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

Odpisy na kredyty

lekko pozytywny



- Sytuacja geopolityczna i złożone otoczenie makroekonomiczne 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

Załącznik



Załącznik: Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024
Wynik z tytułu odsetek	2 033 110	2 200 635	2 284 687	2 355 039	2 340 082
Wynik z tytułu opłat i prowizji	501 063	487 641	482 704	444 500	484 127
Przychody z tytułu dywidend	122	4 506	175	4 683	2 995
Wynik na działalności handlowej	7 192	-3 338	-7 064	76 553	53 281
Wynik na aktywach finansowych ¹	-28 857	3 623	169	36 978	21 638
Pozostałe przychody operacyjne netto	-10 930	2 351	-52 959	-20 257	19 991
Dochody ogółem	2 501 700	2 695 418	2 707 712	2 897 496	2 922 114
Koszty ogółem	-854 887	-704 442	-719 175	-795 945	-888 879
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-735 603</i>	<i>-585 595</i>	<i>-592 938</i>	<i>-656 297</i>	<i>-752 429</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-119 284</i>	<i>-118 847</i>	<i>-126 237</i>	<i>-139 648</i>	<i>-136 450</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-178 872	-192 216	-257 983	-476 461	-48 055
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-808 488	-1 540 192	-1 083 537	-1 475 988	-1 370 563
Wynik z działalności operacyjnej	659 453	258 568	647 017	149 102	614 617
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-189 998	-182 722	-184 678	-186 154	-181 911
Zysk lub strata brutto	469 455	75 846	462 339	-37 052	432 706
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	142 815	-15 478	-83 016	-20 267	262 523

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

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

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024
Kasa i operacje z bankiem centralnym	17 563 426	16 381 485	19 451 659	36 702 427	24 535 807
Należności od banków	12 353 436	11 508 432	17 095 049	7 119 059	12 054 848
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 386 600	1 707 945	1 026 112	645 382	1 316 973
Pochodne instrumenty finansowe	1 182 442	1 120 005	1 030 497	1 074 153	693 045
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	121 533 452	118 319 042	117 805 077	113 520 791	116 296 350
Inwestycyjne papiery wartościowe	56 414 504	56 677 121	61 852 792	60 583 852	62 230 638
Wartości niematerialne	1 431 547	1 579 977	1 613 303	1 701 939	1 712 600
Rzeczowe aktywa trwałe	1 516 678	1 454 981	1 438 295	1 481 401	1 493 096
Inne aktywa	4 147 087	4 178 869	4 076 372	4 151 512	3 823 662
Aktywa razem	217 529 172	212 927 857	225 389 156	226 980 516	224 157 019
Zobowiązania (w tys. zł)	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024
Zobowiązania wobec innych banków	3 683 656	3 204 420	3 520 323	3 315 302	3 273 468
Pochodne instrumenty finansowe	2 193 333	1 918 138	1 547 722	1 495 754	1 288 793
Zobowiązania wobec klientów	180 916 989	176 662 495	185 109 361	185 467 455	183 067 263
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	8 387 166	8 157 055	11 958 340	11 105 165	10 663 265
Zobowiązania podporządkowane	2 719 069	2 685 432	2 746 774	2 714 928	2 645 731
Pozostałe zobowiązania	6 364 250	6 830 647	6 816 882	9 144 686	9 149 329
Zobowiązania razem	204 264 463	199 458 187	211 699 402	213 243 290	210 087 849
Kapitały razem	13 264 709	13 469 670	13 689 754	13 737 226	14 069 170
Zobowiązania i kapitały razem	217 529 172	212 927 857	225 389 156	226 980 516	224 157 019

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

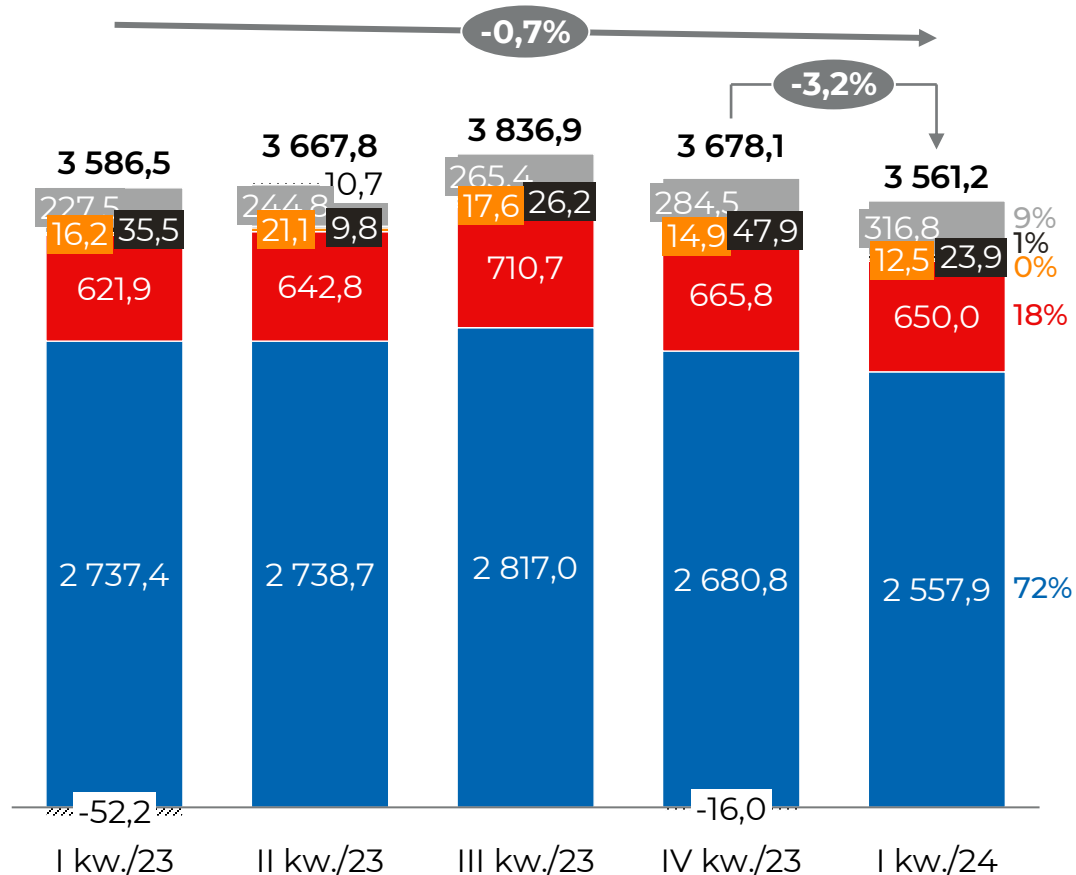
Wskaźniki finansowe	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024
Marża odsetkowa, kwartalnie	3,84%	4,33%	4,26%	4,31%	4,37%
Marża odsetkowa, YtD	3,84%	4,08%	4,14%	4,18%	4,37%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	3,97%	4,22%	4,26%	4,30%	4,43%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	34,2%	26,1%	26,6%	27,5%	30,4%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	34,2%	30,0%	28,8%	28,5%	30,4%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,59%	0,64%	0,87%	1,65%	0,17%
Koszty ryzyka, YtD	0,59%	0,62%	0,70%	0,93%	0,17%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	4,3%	-0,4%	-2,4%	-0,6%	7,4%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	4,3%	1,9%	0,4%	0,2%	7,4%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	0,27%	-0,03%	-0,15%	-0,04%	0,47%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,27%	0,12%	0,03%	0,01%	0,47%
Wskaźnik kredyty/depozyty	67,2%	67,0%	63,6%	61,2%	63,5%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,13%	16,81%	16,89%	17,04%	16,02%
Współczynnik kapitału Tier I	13,72%	14,47%	14,60%	14,71%	14,06%
Wskaźnik dźwigni	5,3%	5,6%	5,3%	5,3%	5,4%
Kapitał / Aktywa	6,1%	6,3%	6,1%	6,1%	6,3%
TREA / Aktywa	41,7%	41,3%	39,1%	38,2%	40,7%
Wskaźnik NPL	4,0%	4,1%	4,2%	4,2%	4,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	52,3%	53,3%	54,0%	54,7%	55,3%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	68,3%	71,0%	72,5%	76,8%	76,6%

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

mln zł

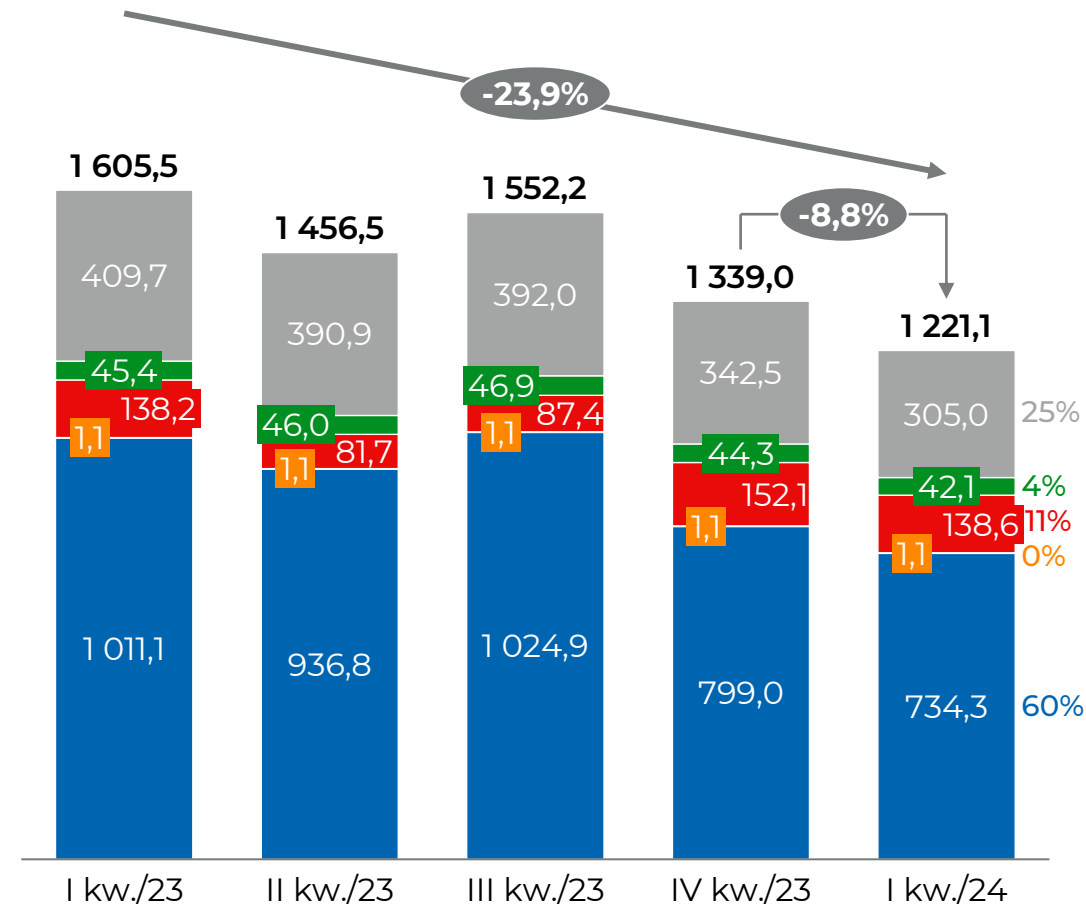
Przedstawiony rozwój i dynamika są skorygowane o wpływ „wakacji kredytowych”



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

Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

mln zł

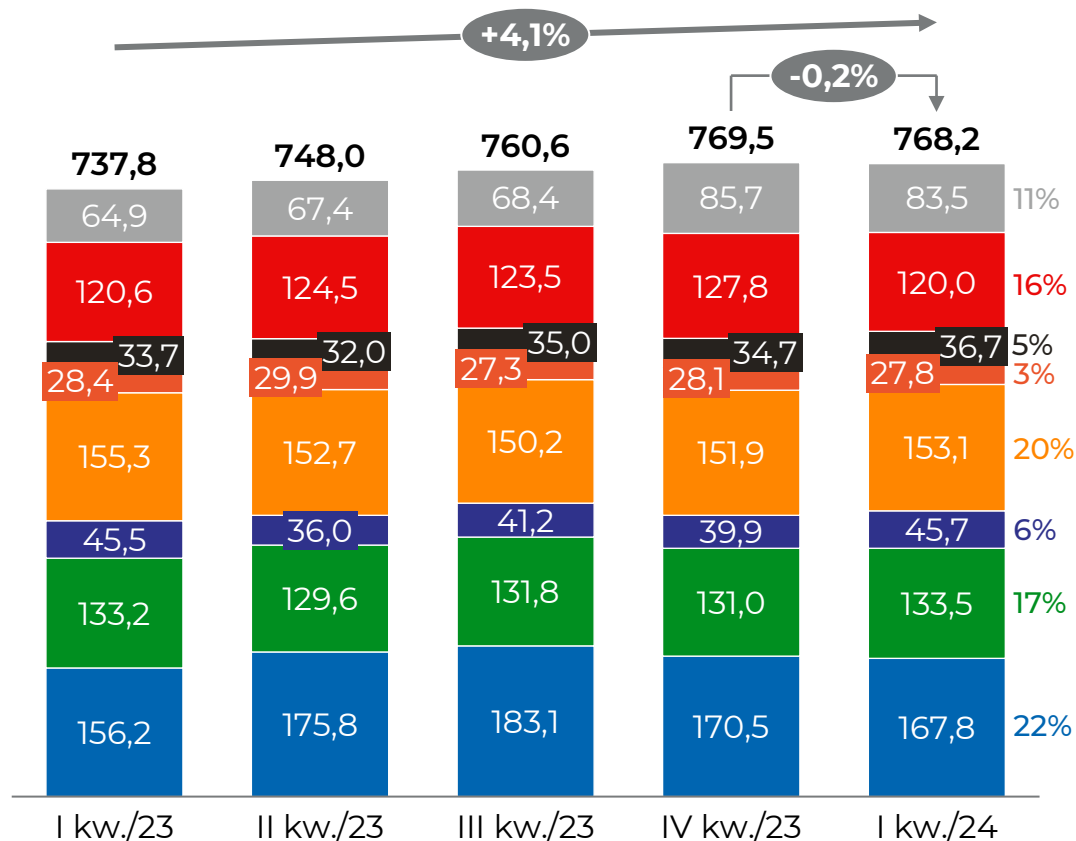


- Depozyty (w tym od banków)
- Kredyty otrzymane
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe (w tym pochodne)

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

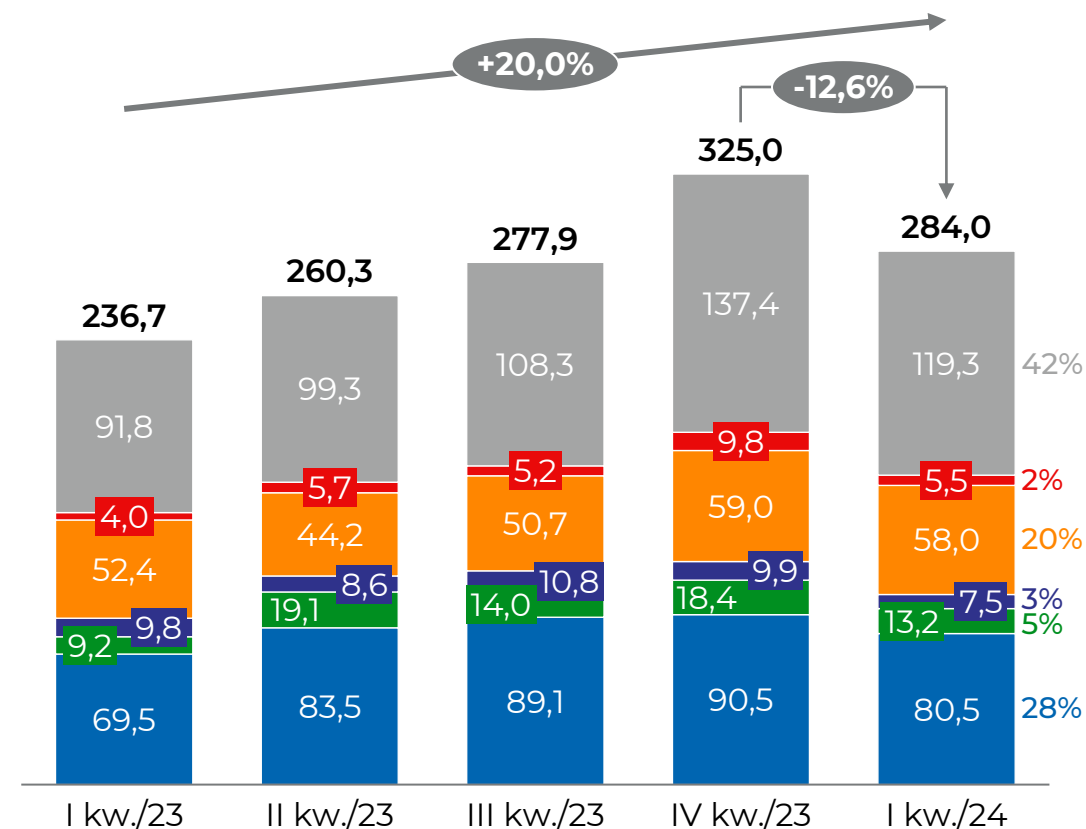
Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł



Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

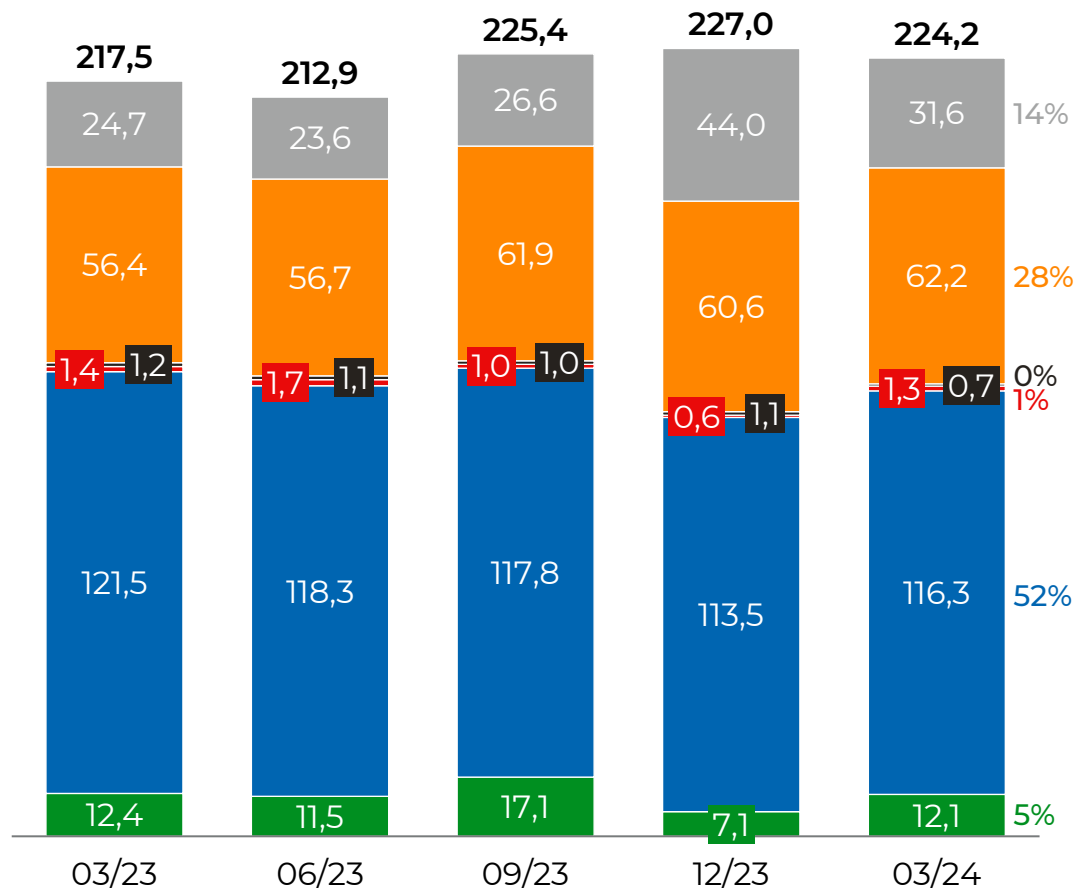
mln zł



Załącznik: Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

Struktura aktywów Grupy mBanku

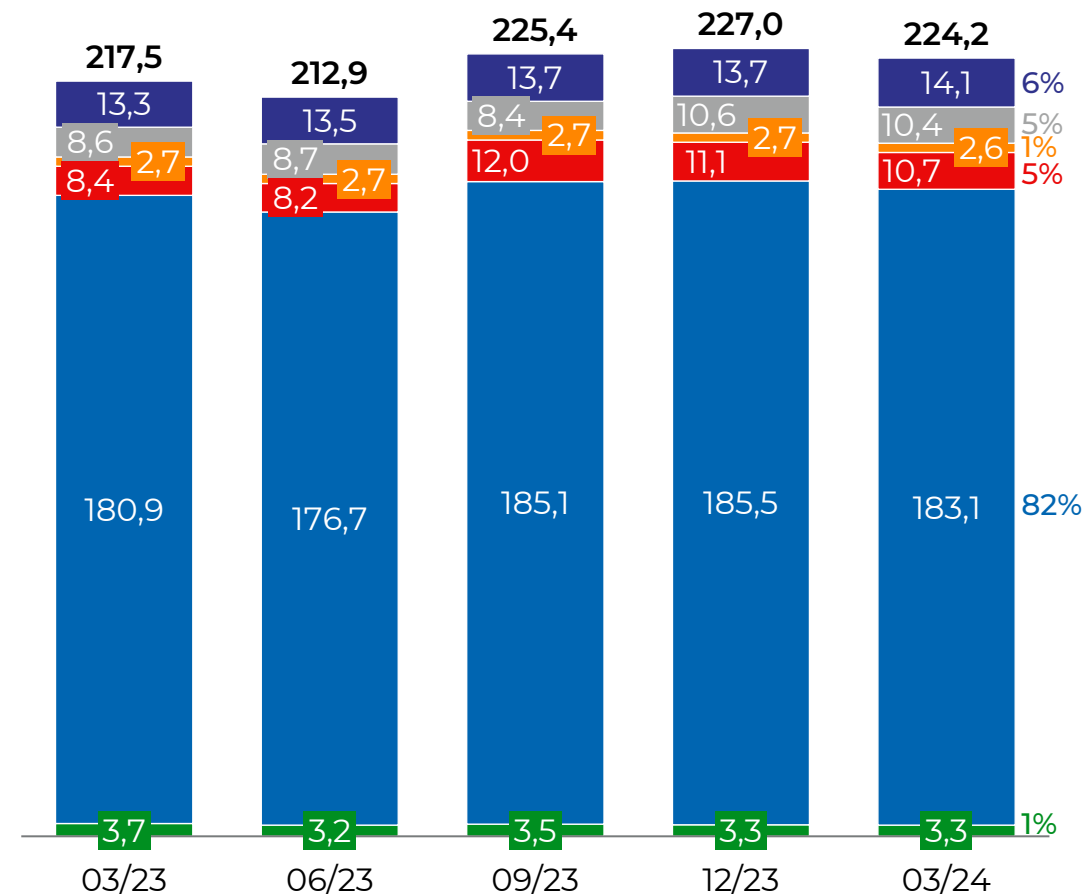
mld zł



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

Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

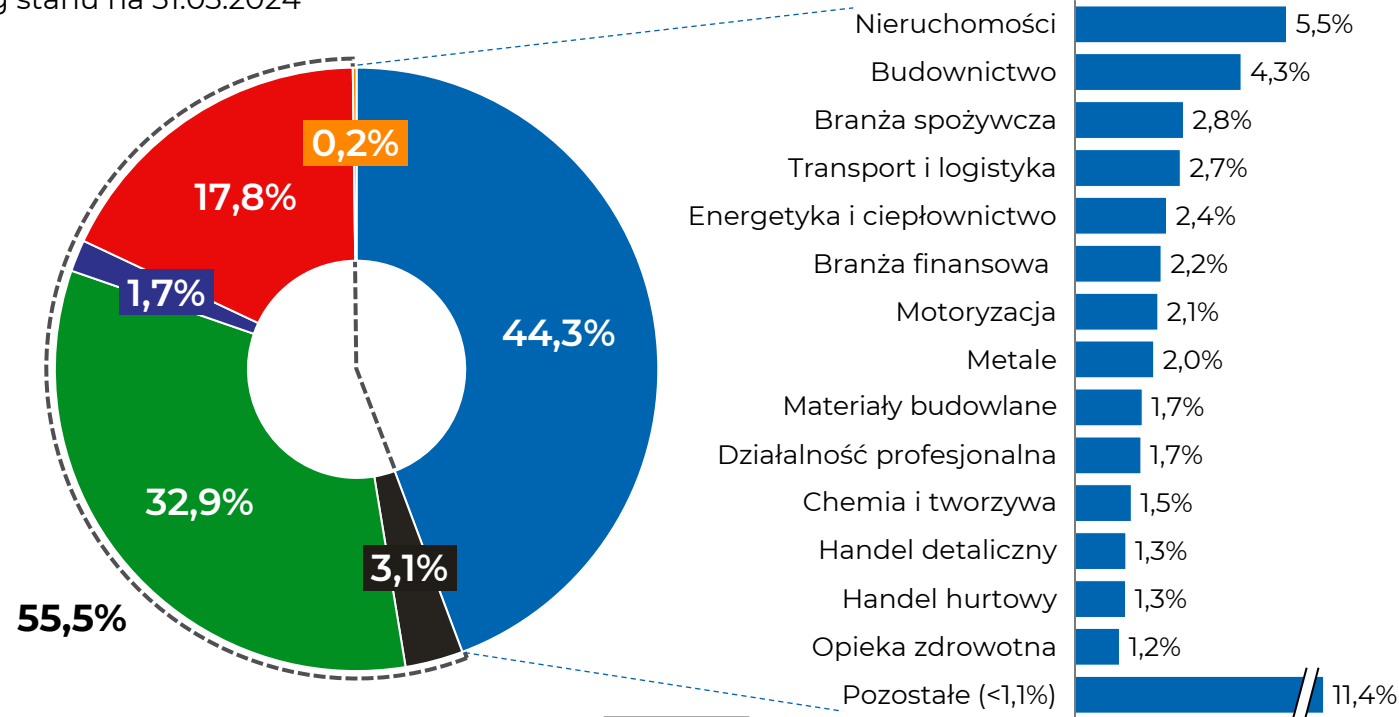


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe zobowiązania
- Kapitały razem

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 31.03.2024

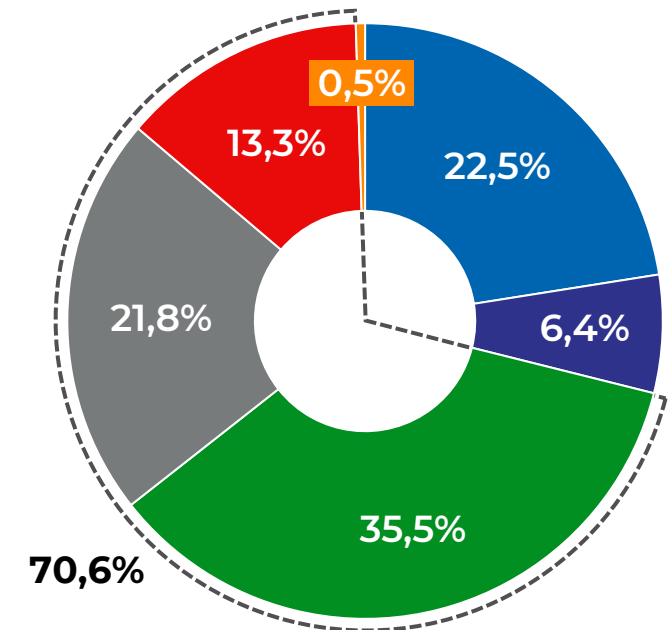


	mld zł
Kredyty korporacyjne	53,2
Hipoteki walutowe osób fizycznych	3,7
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	39,5
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,1
Niehipoteczne kredyty detaliczne	21,3
Klienci sektora budżetowego	0,2
SUMA	120,0

**Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji**

Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 31.03.2024



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	41,2
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	11,7
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	65,0
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	39,9
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	24,4
Klienci sektora budżetowego	0,9
SUMA	183,1

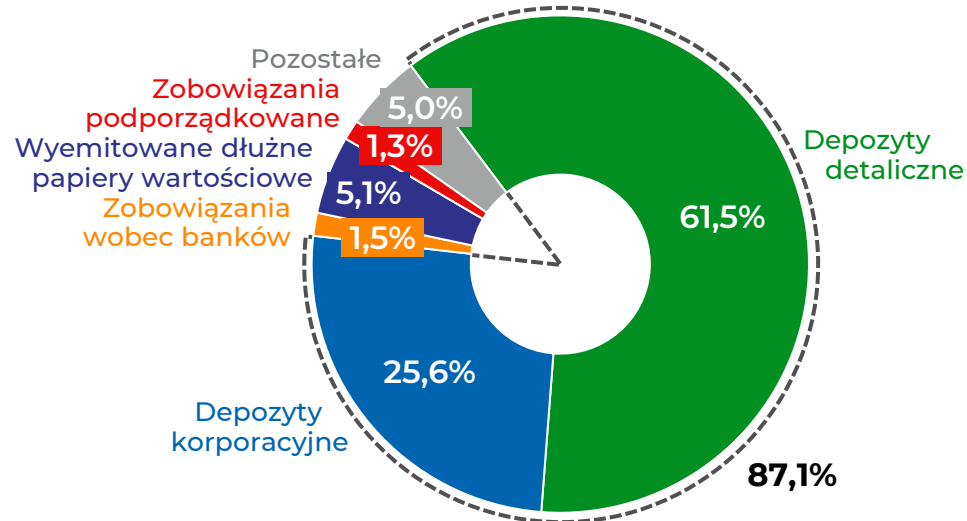
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

² Zawiera transakcje repo

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 31.03.2024



Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 31.03.2024

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
500 mln ¹	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
750 mln ¹	EUR	11.09.2023	11.09.2027	4,0 lata	8,375%
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					
176 mln	CHF	30.07.2018	30.07.2025	7,0 lat	-
138 mln	CHF	02.08.2019	02.08.2027	8,0 lat	-

¹ obligacje wyemitowane w formacie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS)

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

Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 31.03.2024

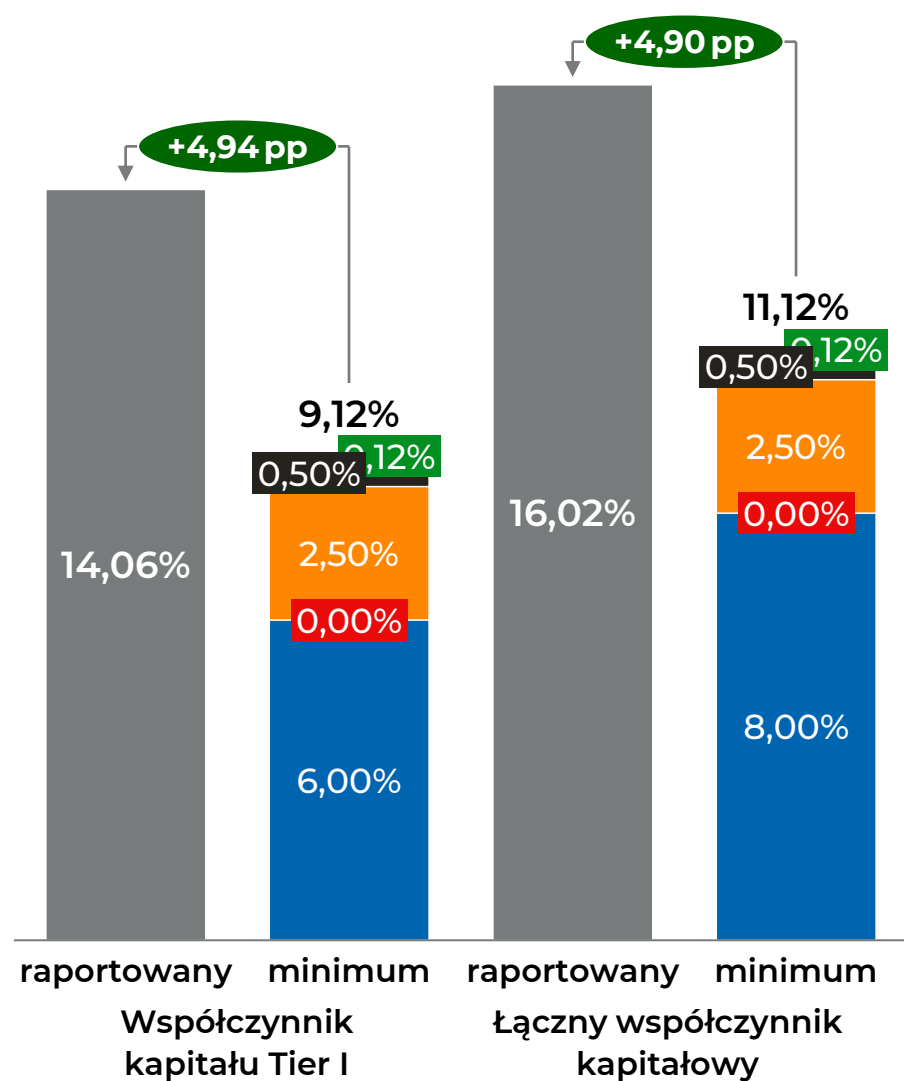
	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	stabilna	stabilna
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb-

W dniu 26.04.2024 agencja Moody's podtrzymała długoterminowy i krótkoterminowy rating depozytów mBanku na poziomie Baa1 / P-2 oraz zmieniła perspektywę długoterminowego ratingu depozytów na pozytywną z negatywnej.

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

wg stanu na 31.03.2024



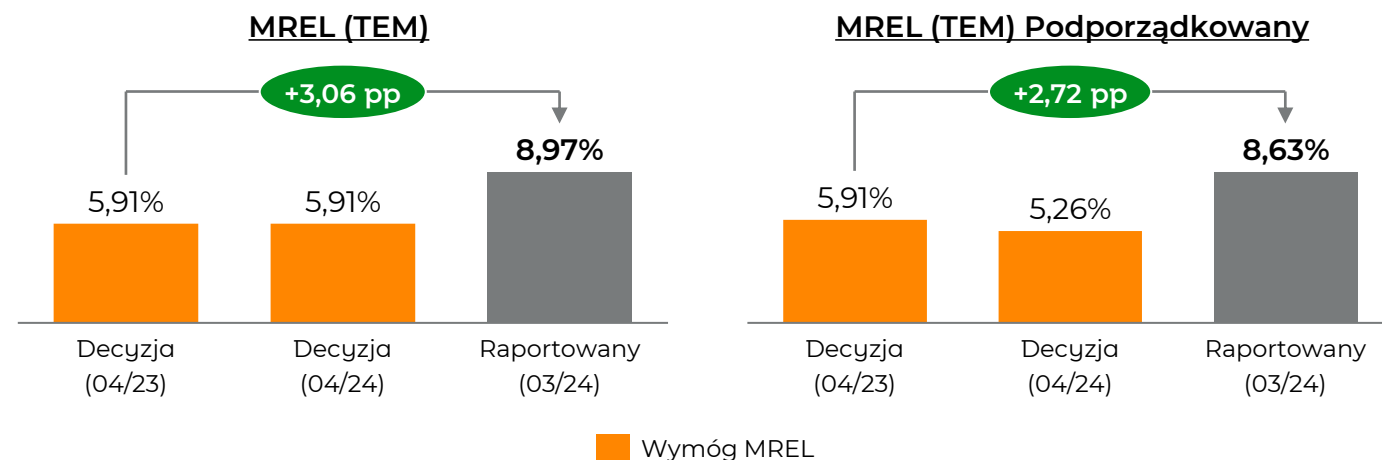
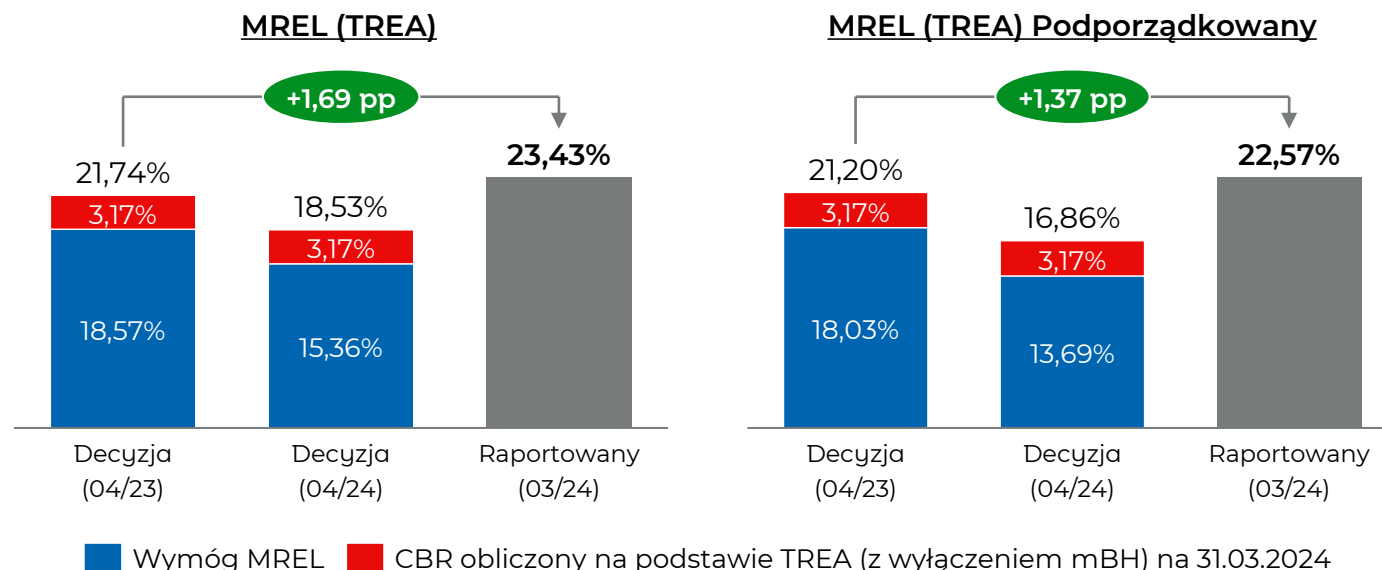
- Bufor antycykliczny (CCyB)**, wyznaczany jako średnia ważona wskaźników CCyB mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, obniżony do 0% od 19.03.2020; dla mBanku dotyczy tylko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

W grudniu 2023 r., mBank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącą stwierdzenia wygaśnięcia dodatkowego wymogu kapitałowego utrzymywanego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym.

Ostatni poziom bufora nałożonego na Grupę mBanku decyzją z dnia 14.06.2023 wynosił 1,18 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego i 0,89 p.p. dla współczynnika kapitału Tier I.

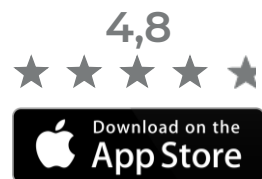
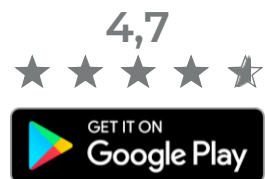
Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi MREL

Spełnianie wymogów MREL przez Grupę mBanku



- Zgodnie z decyzją MREL przekazaną mBankowi w dniu 12.04.2023 r., docelowe wymogi MREL, które zostały ustalone dla mBanku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, wynoszą odpowiednio **18,57% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA)** i **5,91% w odniesieniu do miary ekspozycji całkowitej (TEM)**.
- Bank jest także zobligowany utrzymywać wymóg połączonego bufora (CBR) ponad wymóg $MREL_{TREA}$.
- **Na dzień 31.03.2024 r. mBank spełnia wymogi ze wskaźnikiem $MREL_{TREA}$ na poziomie 23,43% oraz wskaźnikiem $MREL_{TEM}$ na poziomie 8,97%.**
- W dniu 09.04.2024 r. Bank otrzymał pismo od BFG dotyczące wspólnej decyzji BFG i SRB w sprawie ustalenia wysokości minimalnego wymogu MREL, o którym informował w raporcie bieżącym nr 18/2024.
- **Wymóg $MREL_{TREA}$ został wyznaczony na poziomie 15,36% TREA** oraz powinien być spełniony przez fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne w wysokości 13,69% TREA. **Wymóg $MREL_{TEM}$ w odniesieniu do TEM został określony w wysokości 5,91%** oraz powinien być spełniony przez fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne w wysokości 5,26% TEM.

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 I kw./24)

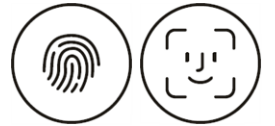
Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody



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

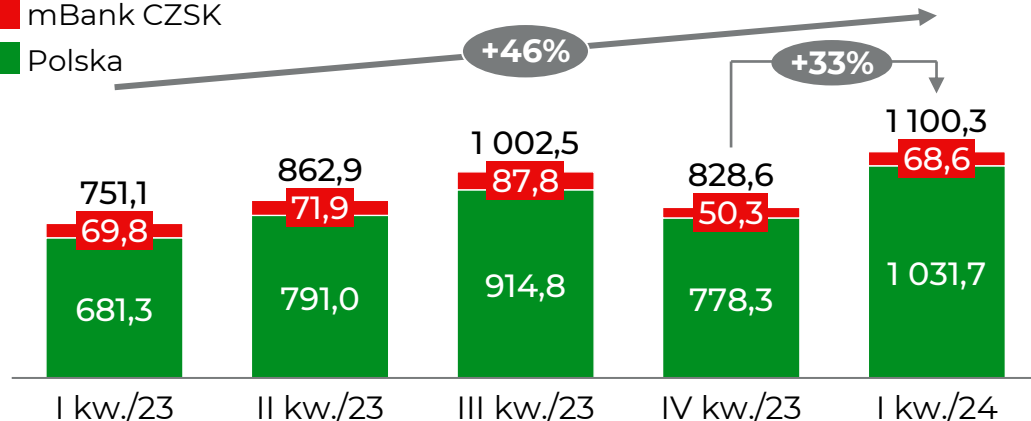
Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

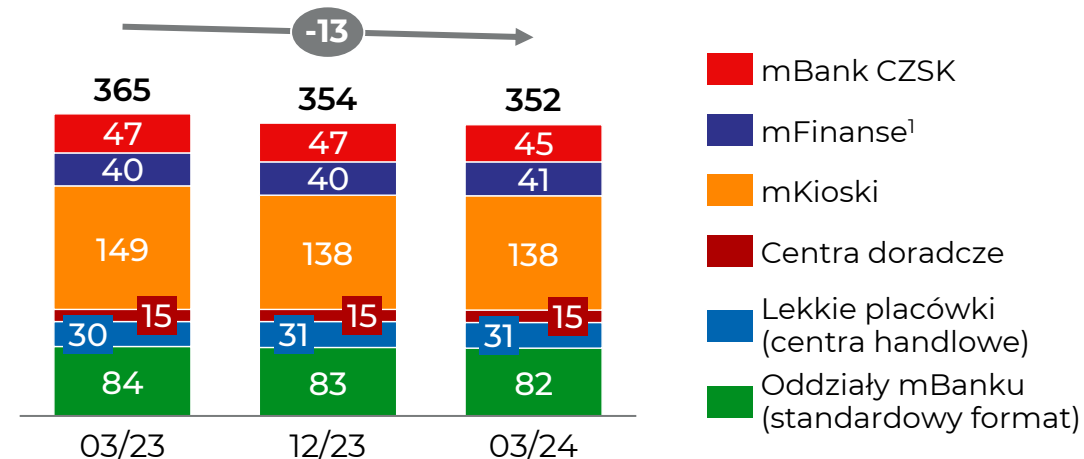
bez wpływu „wakacji kredytowych”

mBank CZSK

Polska

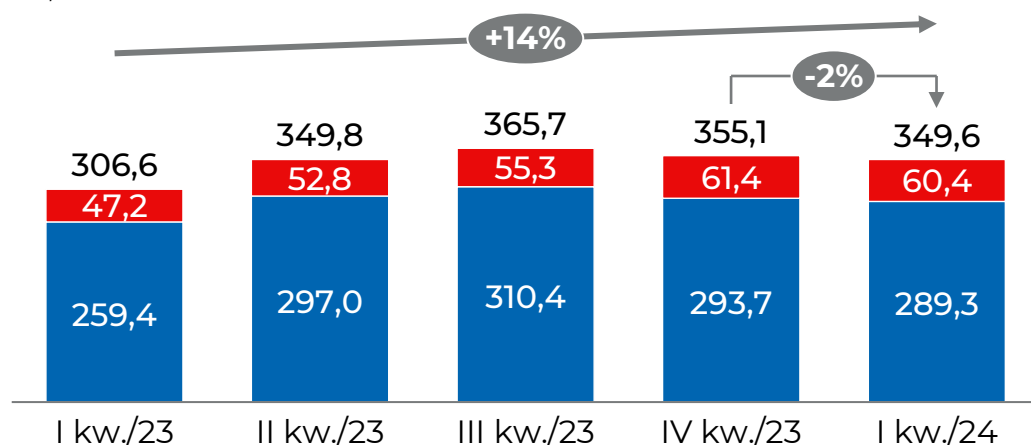


Liczba punktów obsługi detalicznej



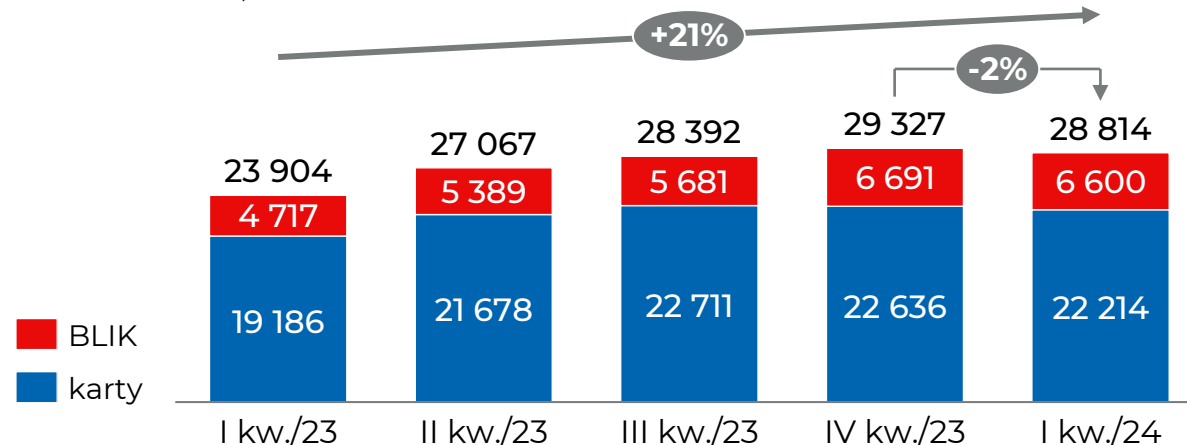
Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie

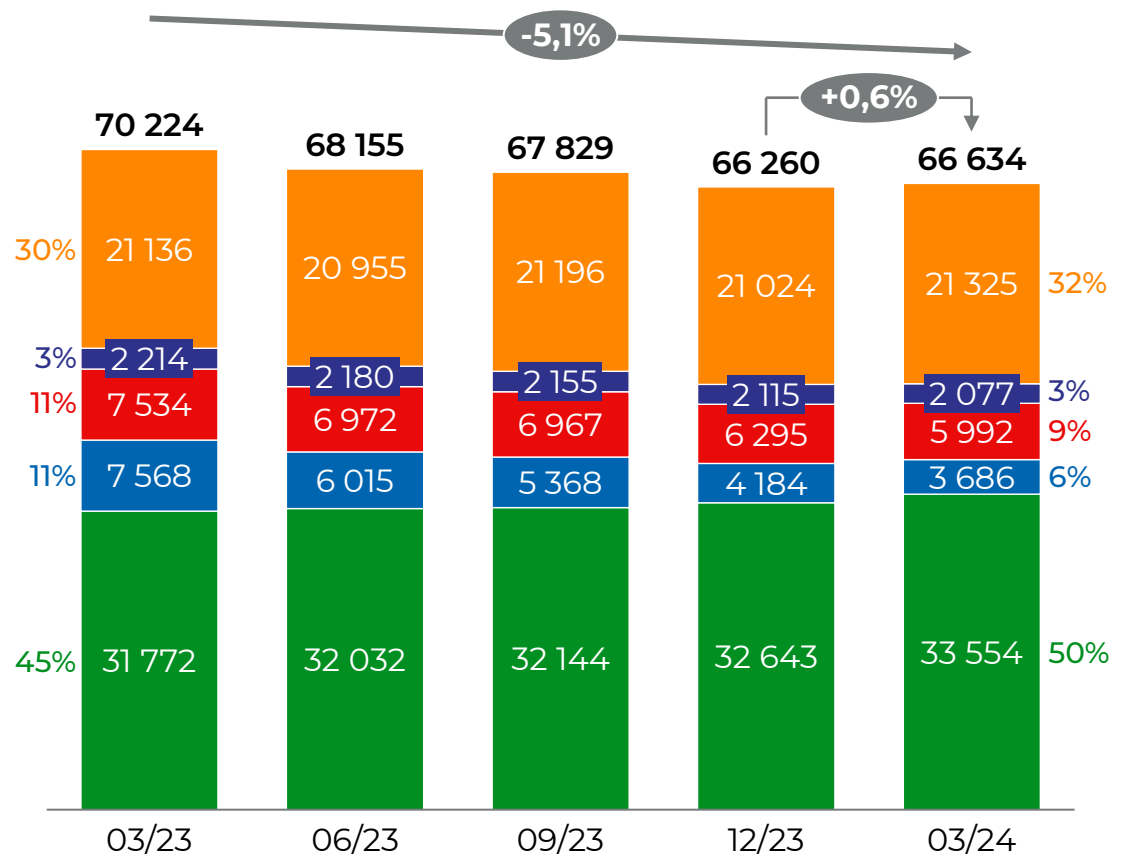


¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Załącznik: Bankowość Detaliczna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



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

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

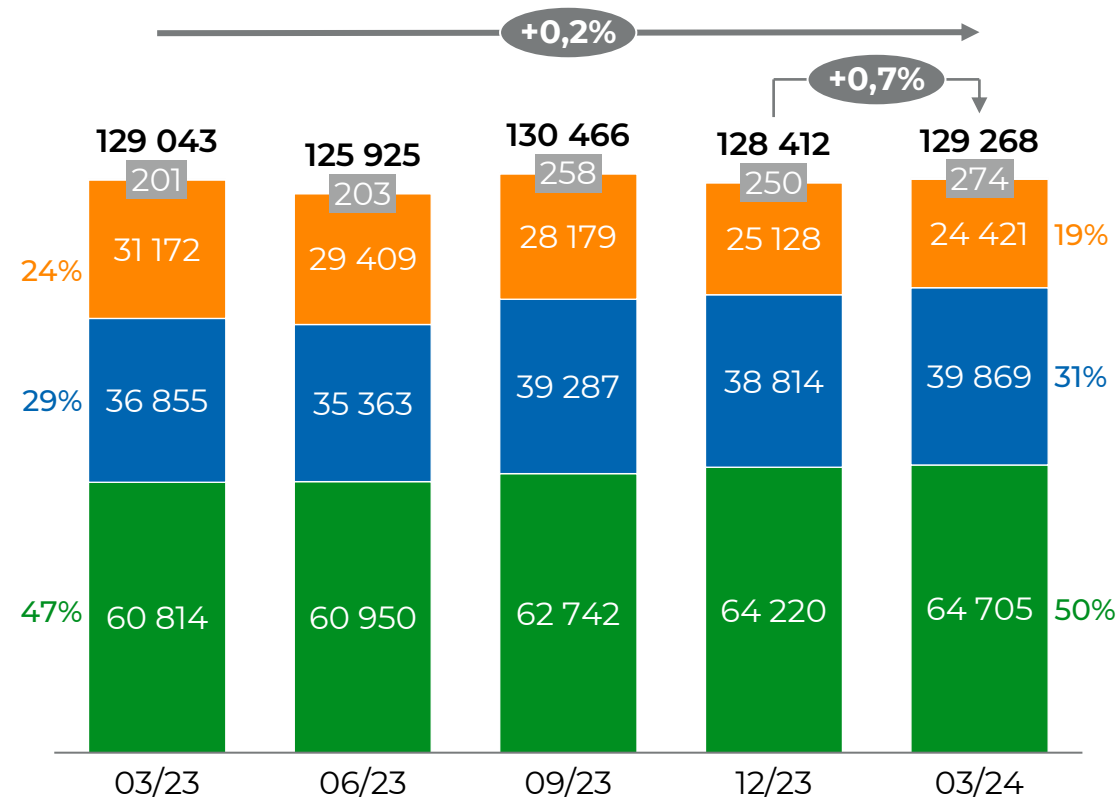
Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2024 r.

Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł

Fundusze klientów zainwestowane przez rozwiązania mBanku (31.03.2024)

Fundusze inwestycyjne	10 476
Aktywa maklerskie	24 148



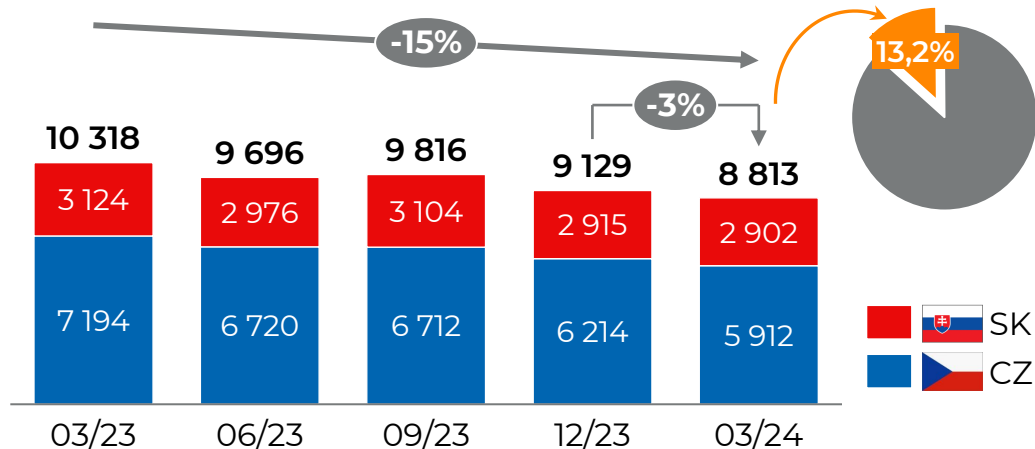
- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

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

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

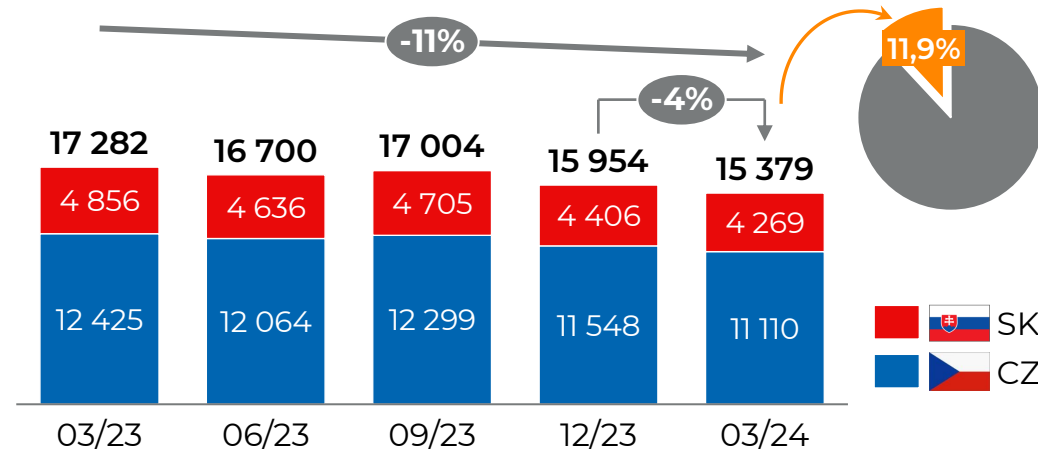
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



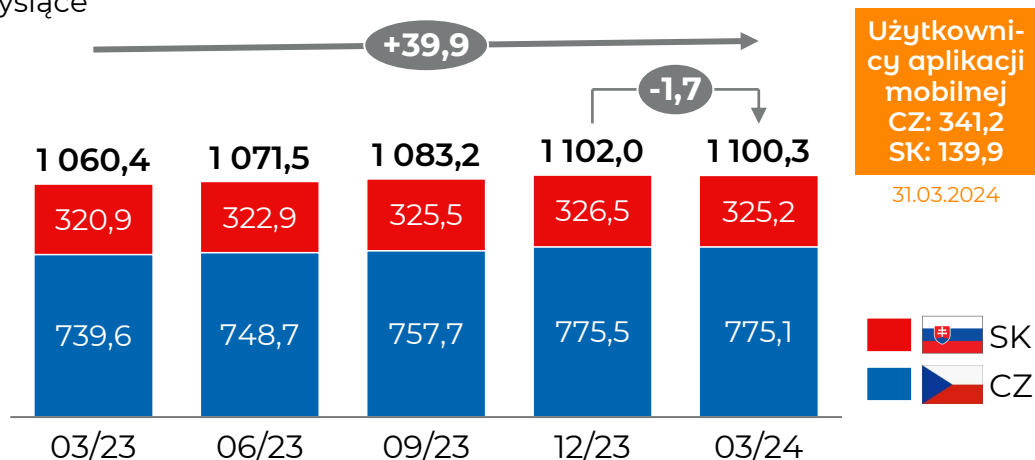
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



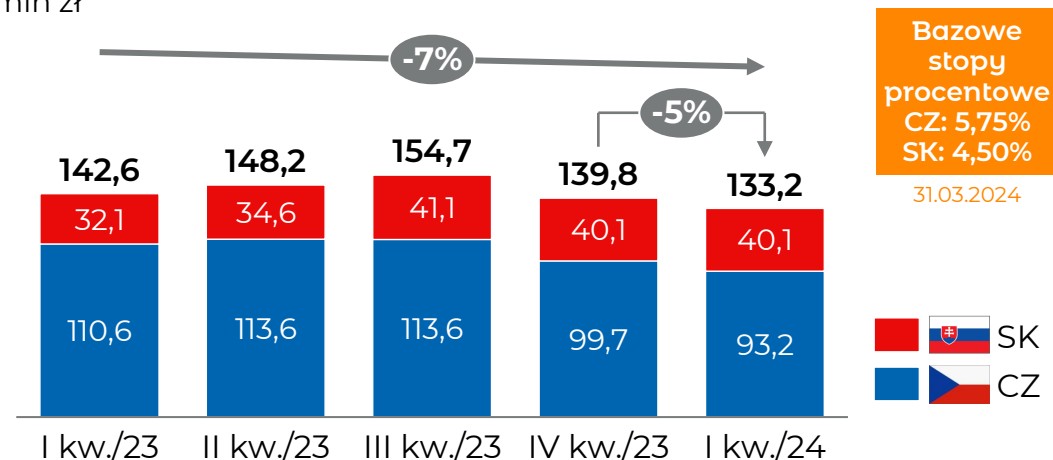
Liczba klientów

tysiące



Rozwój dochodów ogółem

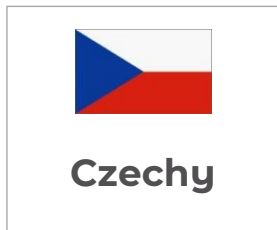
mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2024 r.

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji



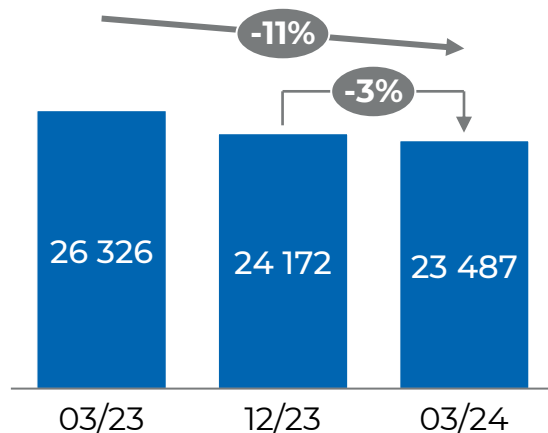
Czechy

sieć fizyczna:

6	lekkie placówki
7	centra finansowe
17	mKioski

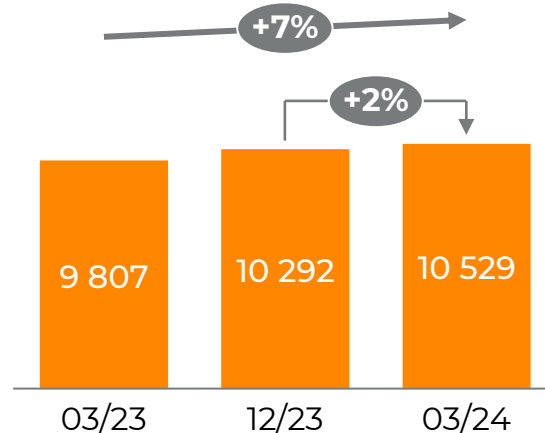
Kredyty hipoteczne

mIn CZK



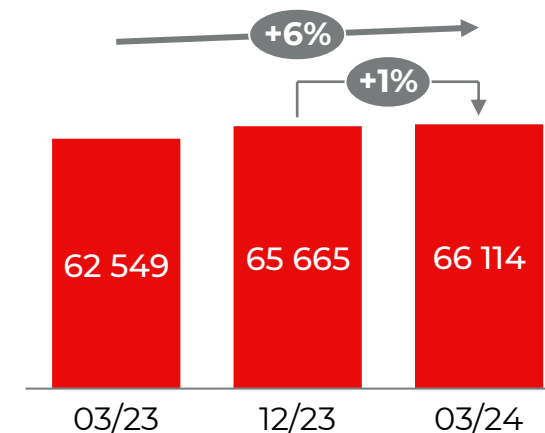
Kredyty niehipoteczne

mIn CZK



Depozyty klientów

mIn CZK



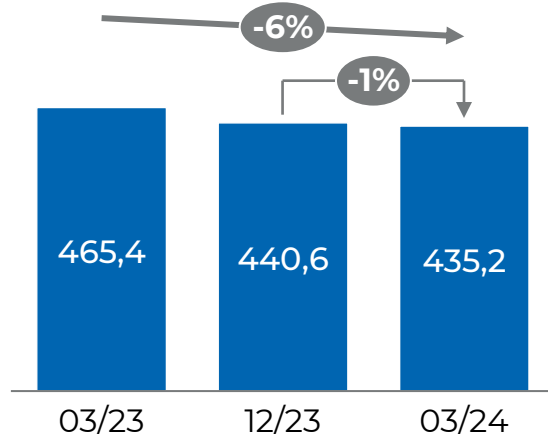
Słowacja

sieć fizyczna:

2	lekkie placówki
4	centra finansowe
9	mKioski

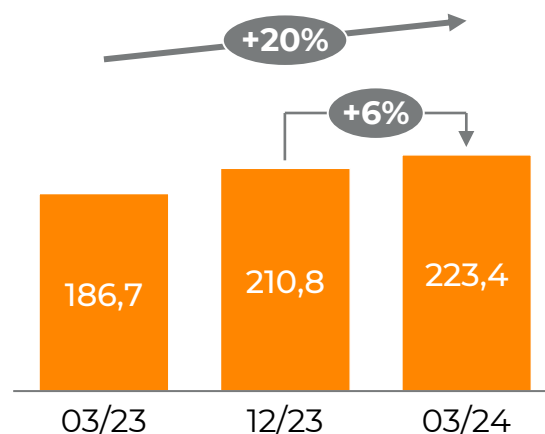
Kredyty hipoteczne

mIn EUR



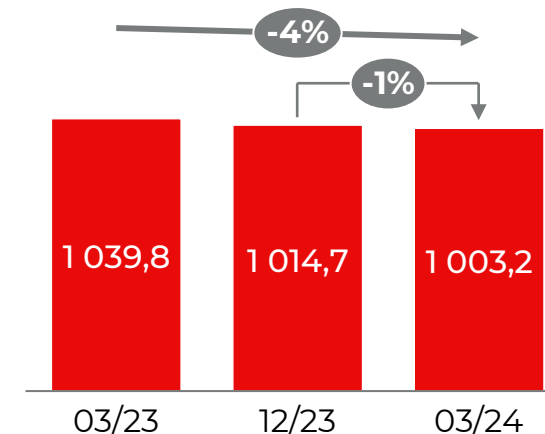
Kredyty niehipoteczne

mIn EUR



Depozyty klientów

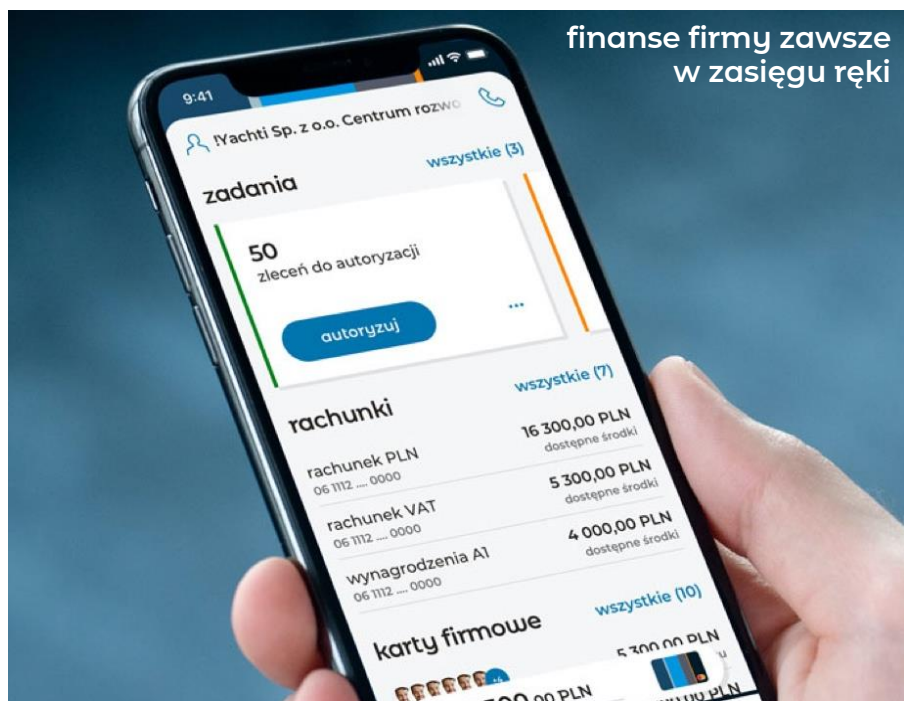
mIn EUR



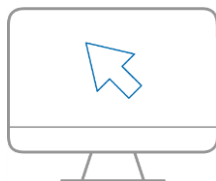
Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2024 r.

Załącznik: Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji



CompanyMobile
CompanyNet



91,6% klientów korporacyjnych ma przynajmniej jednego użytkownika logującego się do aplikacji mobilnej mBanku w miesiącu (w I kw./24)

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



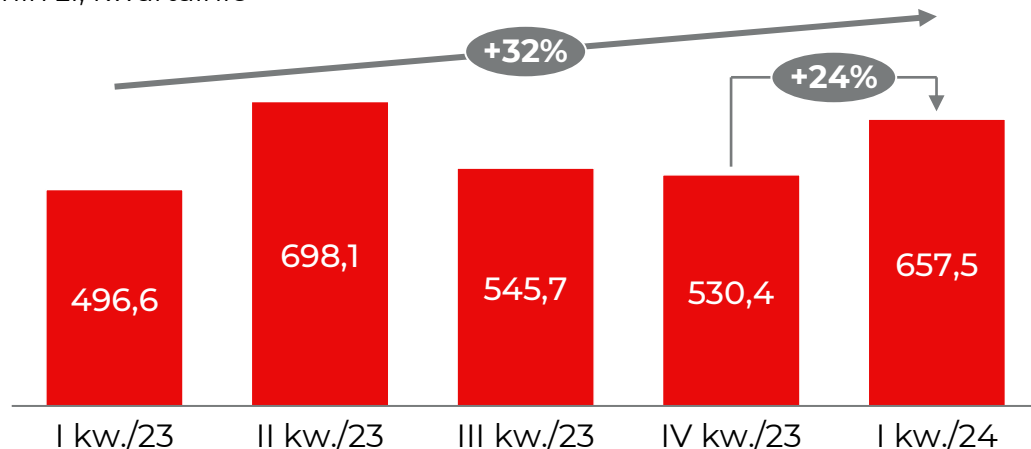
platforma mAuto.pl z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem



Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

Zysk brutto segmentu

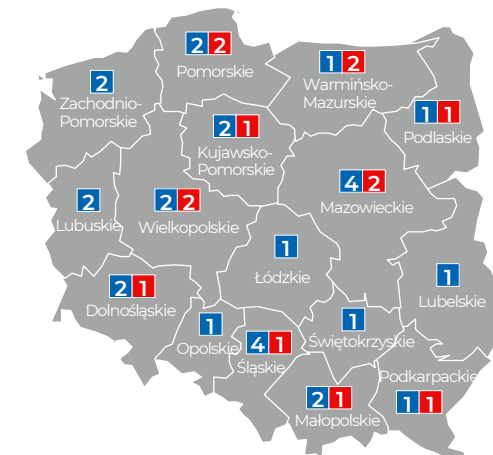
mln zł, kwartalnie



Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

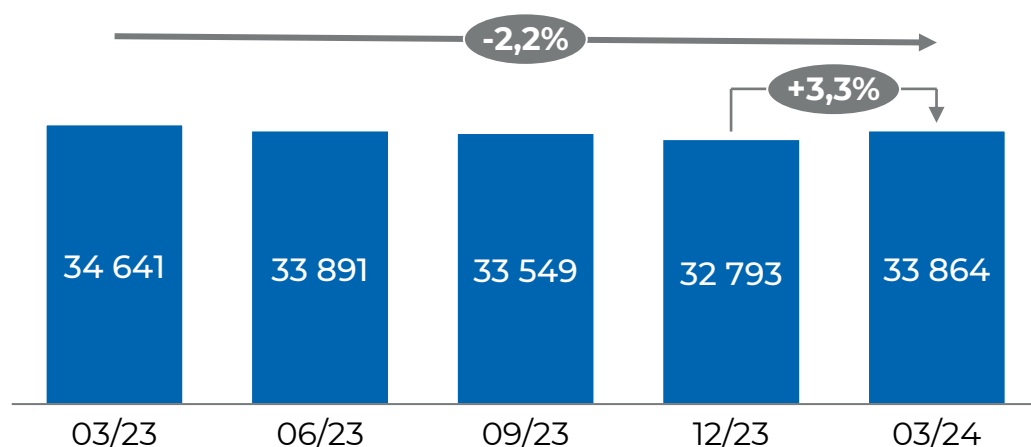
wg stanu na 31.03.2024

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



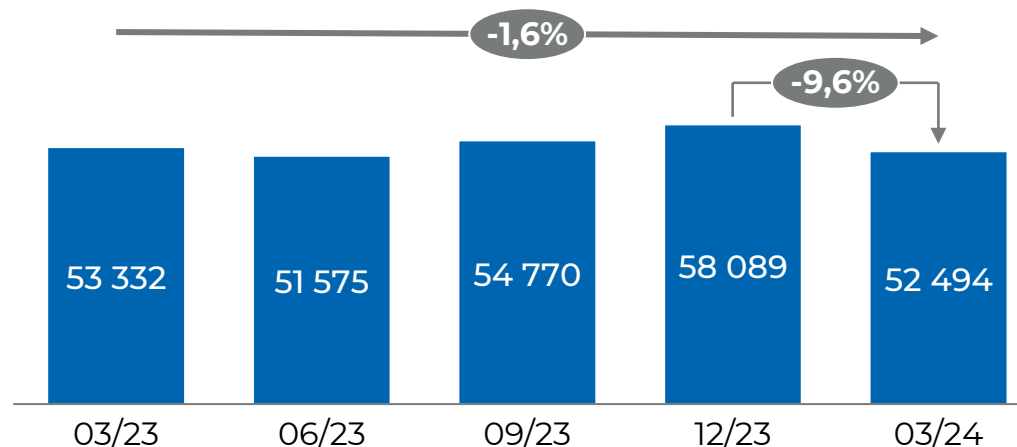
Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹

mln zł



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

mln zł

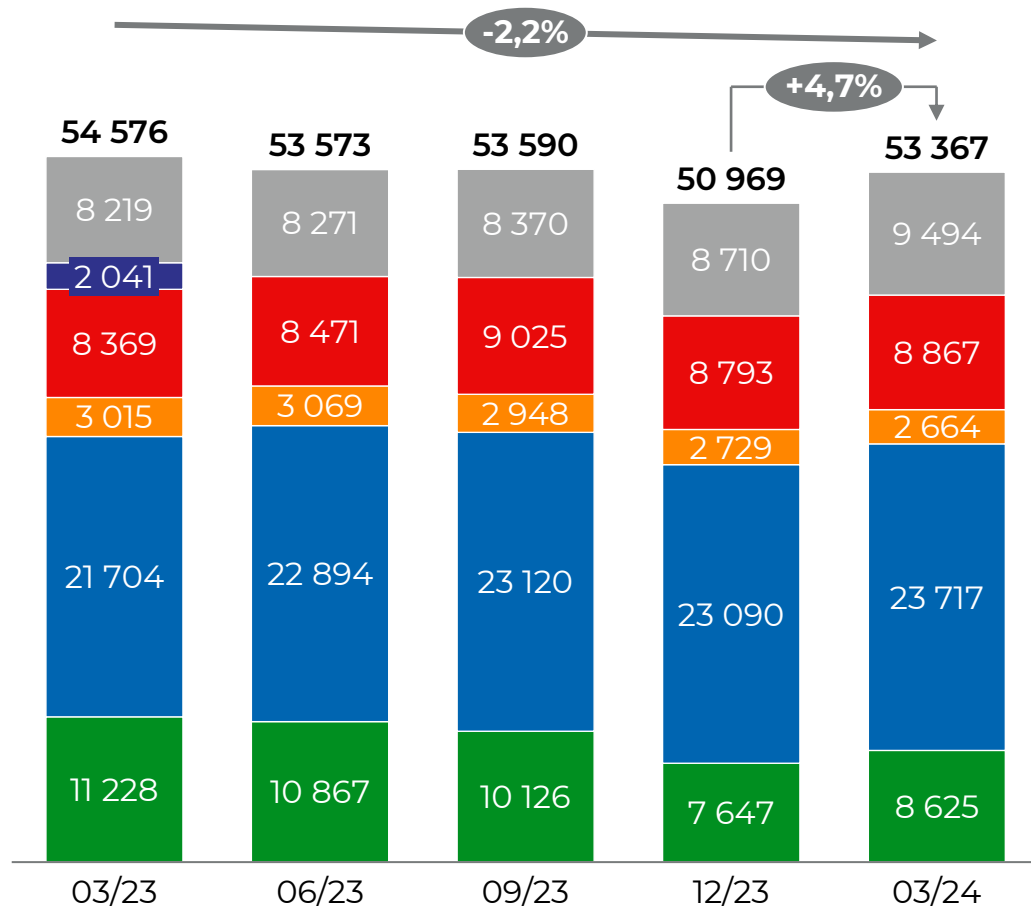


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego

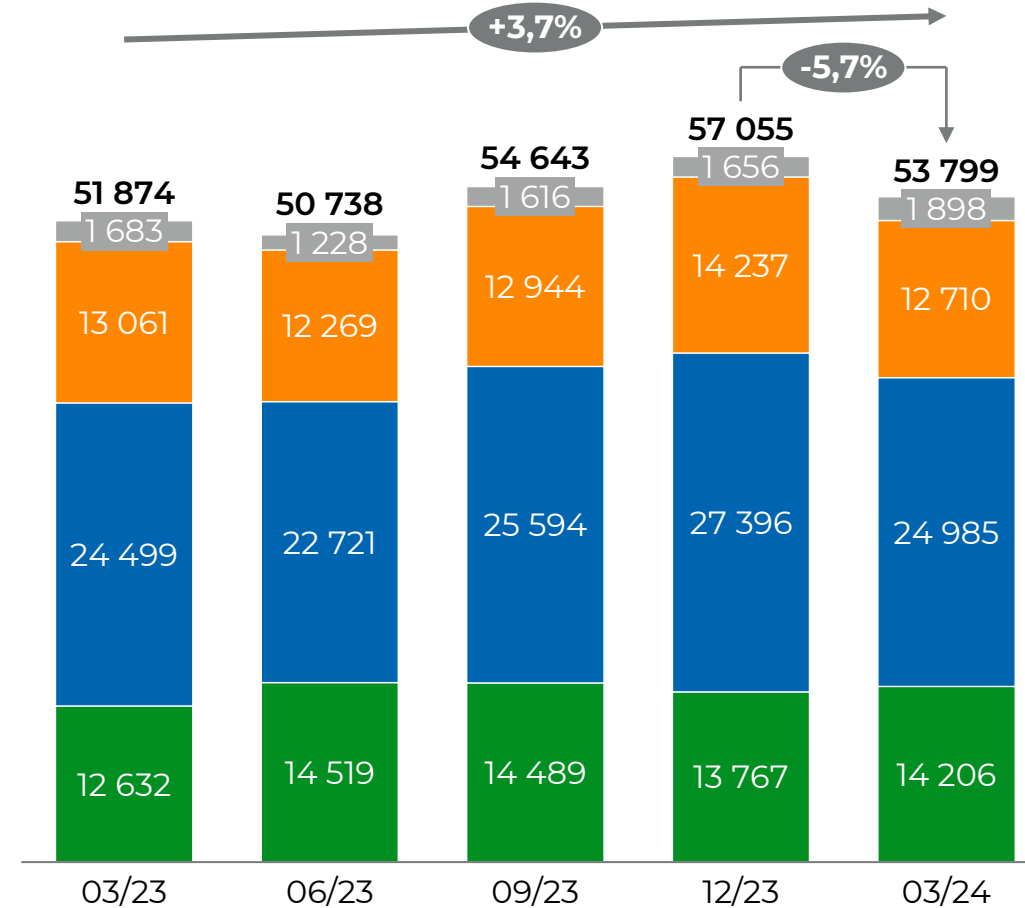
mln zł



■ 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

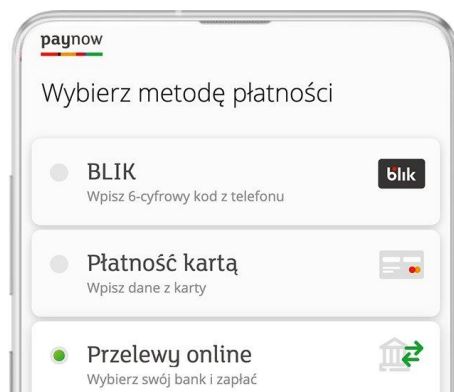
Procesowanie płatności online (BLIK, pay-by-link, karta) i podstawowa oferta mBanku dla sprzedawców segmentu e-commerce (MŚP i korporacji)



1. polski integrator płatności w chmurze

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
- rozszerzenie o nowe usługi, np. Mass Collect dla korporacji, linki do płatności



Wolumen przeprosesowanych płatności stale rośnie:
709 mln zł w I kw./24, +74% r/r



Kompleksowa propozycja wartości dla sprzedających w sieci



Umacniamy pozycję mBanku jako...

...wiodącego partnera dla e-commerce

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



profesjonalne usługi księgowe dla biznesu

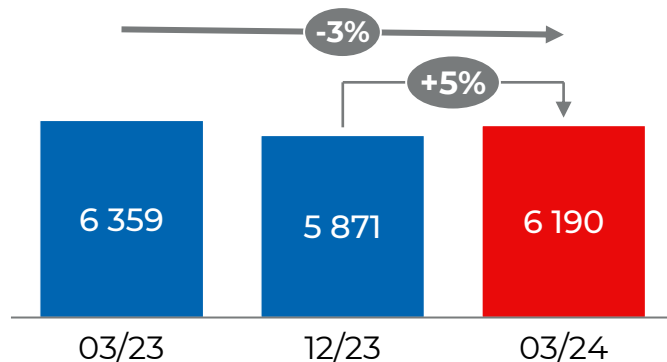
Na koniec I kw./24, mBank obsługiwał 564,4 tys. mikrofirm w Polsce, +4,8 tys. r/r.



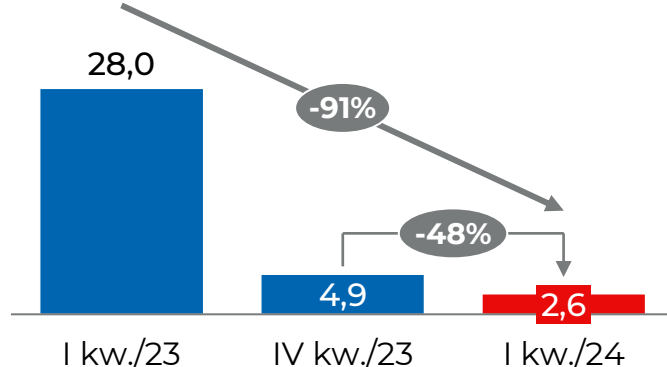
Załącznik: Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

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.

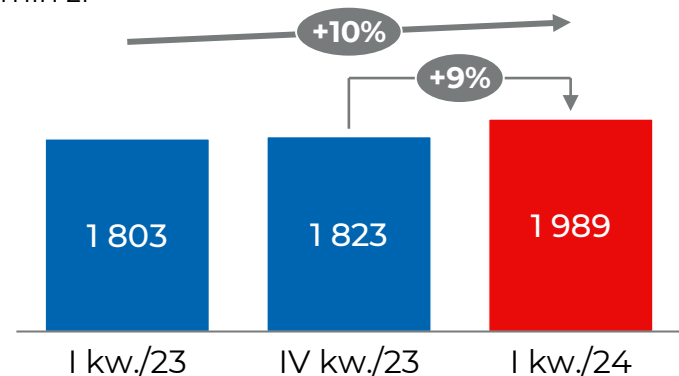


Zysk brutto spółki
mln zł

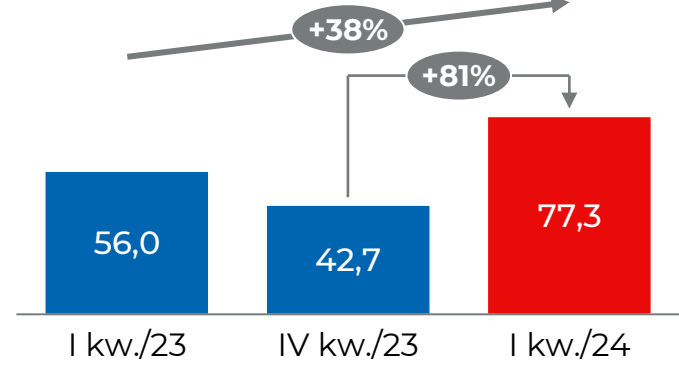


m Leasing – oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą
założony w 1991 r.

Umowy leasingowe **Udział rynkowy w 2023 r.: 7,1%**
mln zł

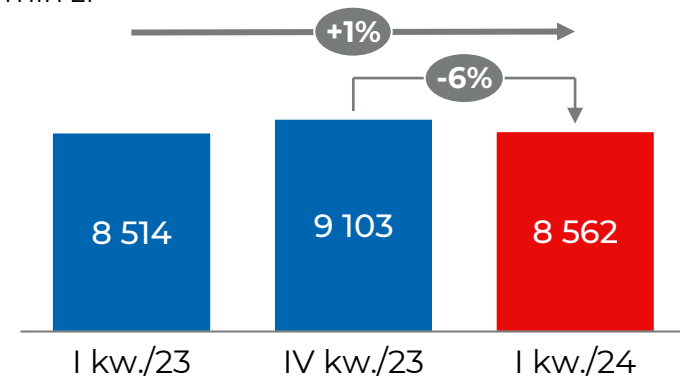


Zysk brutto spółki
mln zł

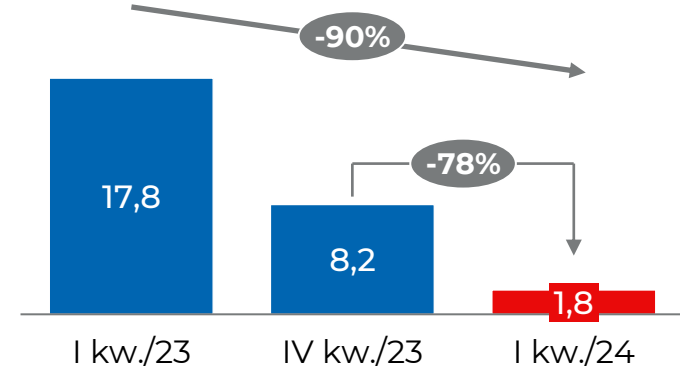


m Faktoring – oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe
założony w 1995 r.

Umowy faktoringowe **Udział rynkowy w 2023 r.: 7,8%**
mln zł



Zysk brutto spółki
mln zł



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

Załącznik: Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

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

Załącznik: Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku

Zaktualizowane strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2023-2025 w porównaniu do wyników za I kw./24

	miernik	poziom docelowy	wykonanie w I kw./24		
Efektywność [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	poniżej 40%	30,4%	✓	wspierany przez wysokie stopy procent. równoważące presję inflacyjną
Stabilność [w średnim okresie]	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	+4,9 p.p.	✓	nadwyżka wspomagana przez sekurytyzacje i ostrożny wzrost TREA
	Koszty ryzyka (COR)	~0,80%	0,17%	✓	niższe dzięki poprawie sytuacji finansowej klientów i sprzedaży NPL
Wzrost [CAGR do 2025 r.]	Dynamika kredytów	2022-2025 średnio: ~3%	-3,8% r/r	✗	osłabiona przez negatywne korekty związane z ekspozycją w CHF
	Dynamika depozytów	2022-2025 średnio: ~6%	+1,2% r/r	✗	wolniejszy wzrost z powodu nadpłynności i optymalizacji cen
	Dynamika przychodów	2022-2025 średnio: 4-5% ¹	+20% r/r	✓	efektem rekordowego wyniku odsetkowego mimo niższych prowizji
Zyskowość [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto (NIM)	powyżej 3,0%	4,37%	✓	dzięki wyższej rentowności kredytów i aktywn. zarządzaniu depozytami
	Zwrot na kapitale (ROE)	~14%	7,4%	✗	zaniżony przez koszty prawne związane z CHF, bazowe ROE: 48,9%

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

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

Filar środowisko

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

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

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

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

Ograniczyć własne emisje gazów cieplarnianych poprzez dekarbonizację naszej działalności

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

Zobowiązanie SBTi

mBank dołączył do **Science Based Targets initiative (SBTi)** w 2022 r. Zgodnie ze zobowiązaniem, planujemy przedstawić nasze cele dekarbonizacyjne do walidacji do 30.09.2024.

Ratingi ESG¹



Bloomberg GEI
Gender-Equality Index

WIG-ESG indeks
na GPW w Polsce

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

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

Filar społeczna odpowiedzialność

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

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



Zapewnić zrównoważoną reprezentację płci w Grupie mBanku

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



Wywierać pozytywny wpływ społeczny wspierając zdrowie finansowe i edukację naszych klientów

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

Filar ład korporacyjny

Wzmocnić nasz ład korporacyjny przez uwzględnienie aspektów ESG

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



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

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



Promować transparentność i standardy ESG wśród naszych partnerów biznesowych

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



Załącznik: Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje polskich banków wzrosły w I kw./24, zachowując się znacznie lepiej niż szeroki rynek

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

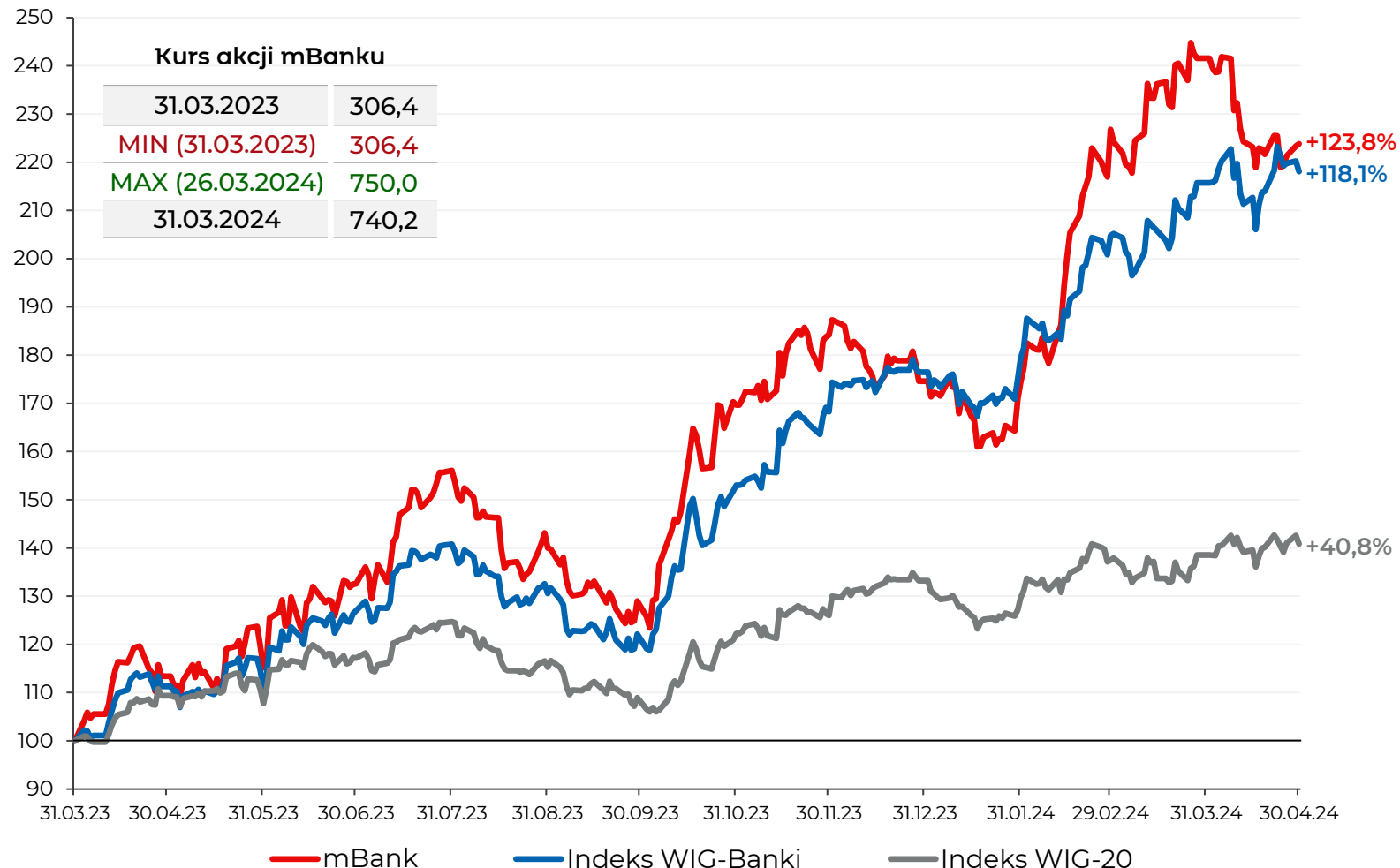
wg stanu na 31.03.2024

WIG20	WIG20	3,149%
WIG30	WIG30	3,077%
WIG	WIG	2,173%
WIG-Banki	WIGbanki	6,935%
WIG-ESG	WIGESG	3,793%
WIG-Poland	WIGPoland	2,181%

- 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)



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.04.2024).

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2024 r.

Zastrzeżenie prawne

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

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

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

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

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

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

Dane kontaktowe

Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

karol.prazmo@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektorka ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

+48 508 468 023

pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

+48 508 468 016

marta.polanska@mbank.pl



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