

# Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2020 r.

**Silne wyniki operacyjne z podstawowej działalności.  
Zysk obniżony przez rezerwy na portfel walutowy.**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
9 lutego 2021 r.



# Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie wybranych niezaudytowanych danych finansowych Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2020 roku, sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

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

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

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

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

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

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2020 r.



## Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za IV kw. 2020 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 Grupy mBanku w 2020 r.

## Przychody

**Rekordowe dochody ogółem: 5 867 mln zł, pomimo wyzwań rynkowych**

## Wynik odsetkowy i marża

**Stabilny wynik odsetkowy: 4 009 mln zł (+0,2% r/r), marża w dół o 37 p.b.**

- Trzy cięcia stóp procentowych o łącznie 140 p.b. do historycznie najniższego w Polsce poziomu 0,10% i słabszy popyt na kredyty stanowiły niekorzystne otoczenie dla marży banku
- Nadpłynność umożliwiła znaczną redukcję kosztów finansowania, szczególnie poprzez depozyty

## Wynik prowizyjny

**Rozpędzony wynik prowizyjny: 1 508 mln zł (+18,7% r/r), dopasowania cen**

- Przy dużej zmienności i pojawiających się okazjach inwestycyjnych, opłaty zyskały na wyjątkowo wysokich dochodach z działalności maklerskiej i wzroście prowizji za wymianę walut
- Zmiany taryf bankowych przyczyniły się do pozytywnej dynamiki pozostałych kategorii

## Koszty operacyjne i efektywność

**Dostosowane koszty: 2 411 mln zł (+3,5% r/r), znakomita efektywność**

- Wyłączając wyższą składkę na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, baza kosztowa przyrosła o 1,9% r/r, głównie z powodu amortyzacji oraz wydatków na IT i projekty (inwestycji w rozwój)
- Wskaźnik koszty/dochody na doskonałym poziomie 41,1%, dzięki optymalnej platformie

## Odpisy na kredyty i jakość portfela

**Podwyższone koszty ryzyka: 119 p.b., stabilna jakość aktywów**

- Konserwatywne podejście do rezerw w obliczu niepewności związanej z pandemią COVID-19
- Wskaźnik NPL: 4,8%, poniżej średniej dla sektora, klienci powrócili do spłat po moratoriach

## Rentowność

**Zysk netto: 104 mln zł, pod silnym negatywnym wpływem portfela CHF**

- Rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi (1 022 mln zł) i wysoki podatek bankowy (531 mln zł) znacząco obniżyły zwrot z kapitału (ROE) do 0,6% (v. znormaliz. 6,8%)

# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2020 r.

## Kredyty

### Niewielki przyrost kredytów do 113,5 mld zł (+1,9% r/r, bez efektu waluty)

- Przeciwnastawne trendy w portfelu, z rekordową sprzedażą kredytów hipotecznych równoważącą spadek ekspozycji korporacyjnych, przy spowolnieniu dynamiki pożyczek konsumpcyjnych
- Poprawa udziału rynkowego w kredytach detalicznych do 7,4%, przedsiębiorstw stały na 8,5%
- Ciągła spłata portfela hipotek w CHF: spadek wolumenu o 282 mln CHF (tj. 7,9%) w 2020 r.

## Depozyty

### Silny wzrost depozytów do 137,7 mld zł (+18,0% r/r), w obu segmentach

- Wysoka dynamika dzięki dużym napływom (transfery środków PFR do przedsiębiorstw) i niższym wydatkom (ostrożna postawa klientów detalicznych), korzystna ewolucja struktury terminowej
- Udział rynkowy w depozytach detalicznych w górę do 7,8%, a przedsiębiorstw w dół do 9,4%

## Profil finansowania

### Duża płynność bilansu i zdywersyfikowana struktura finansowania

- Relacja kredyty/depozyty: 79,8%, LCR: 202%, pozwalające na komfortowy rozwój biznesu
- Ze względu na wyjątkowe warunki rynkowe, w tym szczególnie silny napływ depozytów, nowe emisje obligacji w ramach programu EMTN oraz listów zastawnych zostały wstrzymane

## Pozycja kapitałowa

### Wysokie wskaźniki kapitałowe istotnie ponad wymogami regulacyjnymi

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 17,0% i łączny współczynnik kapitałowy w wys. 19,9%, znacząco przekraczające wymagane poziomy, odpowiednio 11,15% i 13,86%
- Obniżenie minimów KNF wskutek zniesienia bufora ryzyka systemowego, rewizji w dół narzutu kapitałowego związanego z kredytami walutowymi oraz redukcji bufora O-SII do 0,50%

## Baza klientowska

### Rozwój mBanku napędzany organicznie przez nowych i obecnych klientów

- 5 662 tys. klientów detalicznych w Polsce, Czechach i na Słowacji o korzystnym profilu demograficznym oraz 29,1 tys. korporacji z dobrymi perspektywami wzrostu biznesu

# Innowacje w zakresie produktów i oferty w 2020 r.

W mBanku nieustannie pracujemy nad zapewnieniem jak najlepszego doświadczenia klientom

## Stale rozwijamy naszą ofertę i platformę...

- ✓ Otwarcie konta osobistego przez smartfon, bez konieczności wizyty w oddziale banku, czy udziału kuriera
- ✓ W pełni cyfrowe zakładanie rachunku dla klientów korporacyjnych, bez osobistego kontaktu i wydruków
- ✓ Kredyt gotówkowy bez papierowego dokumentowania wynagrodzenia dzięki otwartej bankowości pod PSD2
- ✓ Bezpieczny zdalny proces kredytu hipotecznego z jednym spotkaniem w placówce w celu podpisania umowy
- ✓ Najszybsza bramka płatności online Paynow stworzona dla e-commerce
- ✓ Elektroniczne podpisywanie umów dla klientów korporacyjnych

## ...biorąc pod uwagę zasady ESG i wyzwania okresu pandemii...

- ✓ Moratoria kredytowe dla klientów detalicznych i korporacyjnych
- ✓ Obsługa wniosków o wsparcie w ramach Tarczy Finansowej PFR za pośrednictwem systemów mBanku
- ✓ Zwiększenie limitu finansowania dla OZE do 4 mld zł
- ✓ Bezpłatna infolinia z poradami księgowymi dostępna dla klientów biznesowych mBanku
- ✓ Kampania „Cyfrowe rewolucje” pomocą dla przedsiębiorców w stworzeniu sklepu internetowego
- ✓ Darowizna 500 tys. zł na Fundusz Interwencyjny Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy przeciw COVID

## ...i uzupełniając paletę produktową o usługi powiązane

- ✓ Prośba o przelew na numer telefonu komórkowego za pośrednictwem systemu płatności mobilnych BLIK
- ✓ Kompletny zestaw narzędzi ułatwiających firmom start biznesu online
- ✓ Konto Junior z kartą płatniczą dla dzieci poniżej 13. roku życia, które rodzice mogą otworzyć zdalnie
- ✓ Internetowa platforma sprzedaży i finansowania samochodów mAuto.pl, uruchomiona przez mLeasing
- ✓ Faktoring z regresem z gwarancją BGK zaoferowany przez mFaktoring
- ✓ Wirtualna karta do płatności online, z danymi karty przechowywanymi w aplikacji mobilnej



# Podsumowanie 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	2018	2019	2020	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	3 496,5	4 002,8	4 009,3	+0,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 257,8	1 270,6	1 508,3	+18,7%
Wynik handlowy i pozostałe przychody <sup>1</sup>	325,3	251,0	349,2	+39,1%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>5 079,5</b>	<b>5 524,4</b>	<b>5 866,8</b>	<b>+6,2%</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-2 163,9</b>	<b>-2 329,2</b>	<b>-2 411,1</b>	<b>+3,5%</b>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-694,4	-793,8	-1 292,8	+62,9%
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-20,3	-387,8	-1 021,7	+163,5%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>2 200,8</b>	<b>2 013,7</b>	<b>1 141,1</b>	<b>-43,3%</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-415,4	-458,7	-531,4	+15,9%
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 786,6</b>	<b>1 555,0</b>	<b>609,7</b>	<b>-60,8%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 302,8</b>	<b>1 010,4</b>	<b>103,8</b>	<b>-89,7%</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,58%	2,69%	2,32%	-0,37 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	42,6%	42,2%	41,1%	-1,1 p.p.
Koszty ryzyka	0,78%	0,79%	1,19%	+0,40 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	9,4%	6,6%	0,6%	-6,0 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,93%	0,66%	0,06%	-0,60 p.p.

<sup>1</sup> W tym: jednorazowy zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse (219,7 mln zł) w 2018 r.

<sup>2</sup> Od 2018 r. 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 2020 r. w Grupie mBanku

## Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	2018	2019	2020	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>145 781</b>	<b>158 721</b>	<b>180 136</b>	+13,5% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>97 808</b>	<b>108 538</b>	<b>113 473</b>	+4,5% ↑
Kredyty detaliczne	52 925	60 361	67 216	+11,4% ↑
Kredyty korporacyjne	44 233	47 786	46 025	-3,7% ↓
<b>Depozyty klientów</b>	<b>102 009</b>	<b>116 661</b>	<b>137 699</b>	+18,0% ↑
Depozyty detaliczne	65 924	77 664	97 976	+26,2% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	34 633	37 963	39 143	+3,1% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>15 171</b>	<b>16 153</b>	<b>16 675</b>	+3,2% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	92,9%	90,3%	79,8%	-10,5 p.p.
Wskaźnik NPL	4,8%	4,5%	4,8%	+0,3 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	62,5%	60,7%	58,2%	-2,5 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	17,5%	16,5%	17,0%	+0,5 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	20,7%	19,5%	19,9%	+0,4 p.p.

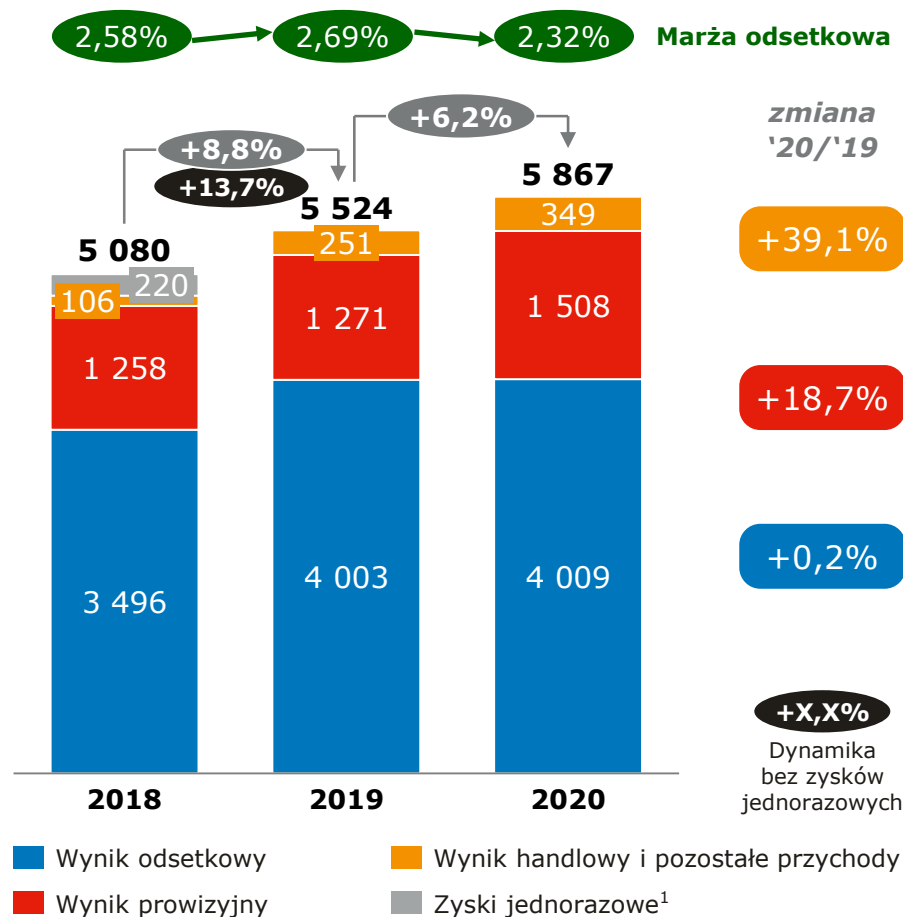
<sup>1</sup> Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back



# Podsumowanie 2020 r. w Grupie mBanku

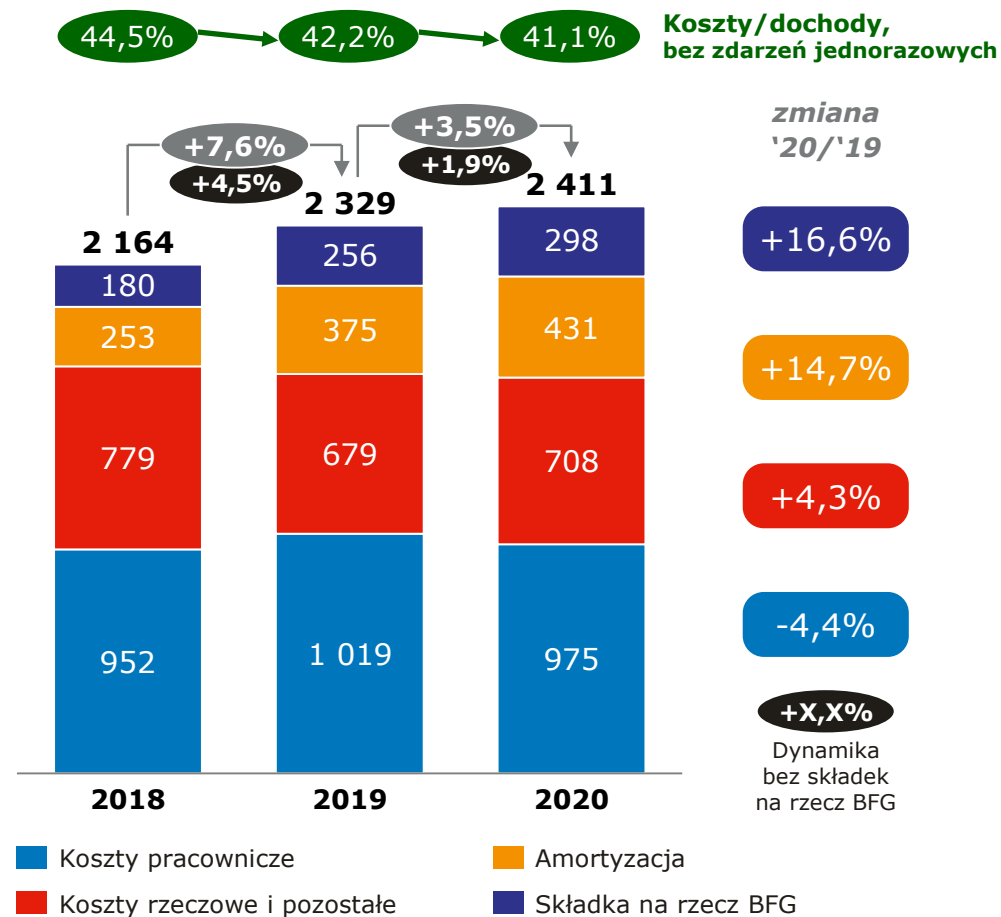
Przychody utrzymane na trajektorii wzrostowej, dalsza poprawa bazowej efektywności

Dynamika dochodów ogółem Grupy mBanku (mln zł)



<sup>1</sup> Wynik ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse (219,7 mln zł)  
Uwaga: Przychody netto ogółem prezentowane bez rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych.

Dynamika kosztów ogółem Grupy mBanku (mln zł)

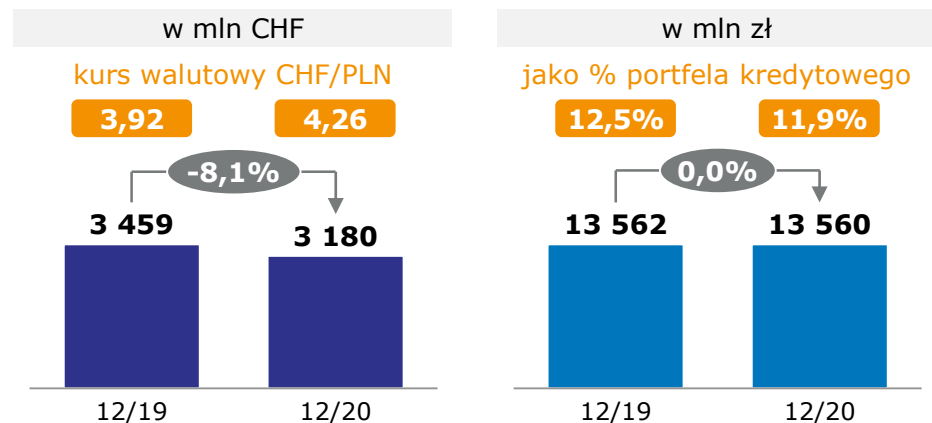


Uwaga: Dynamika kosztów rzeczowych i amortyzacji zaburzona przez wprowadzenie MSSF 16.

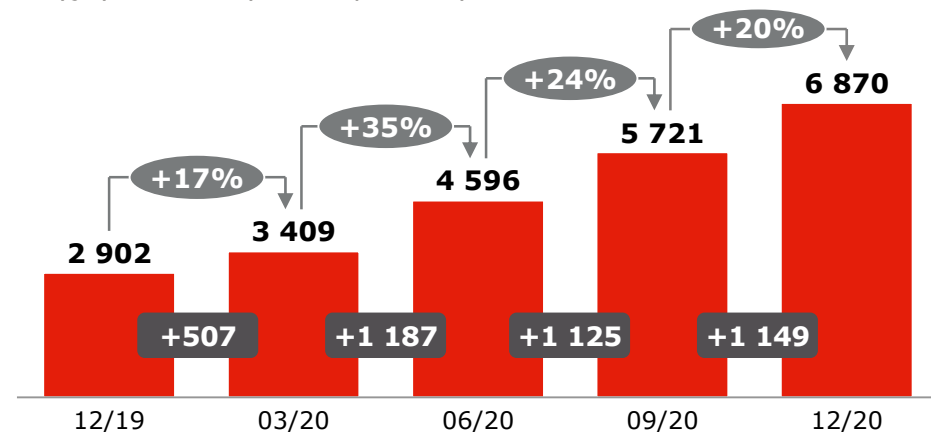
# Podsumowanie 2020 r. w Grupie mBanku

Rezerwy na ryzyko prawne pokrywają ponad 10% portfela CHF i pełną wartość roszczeń

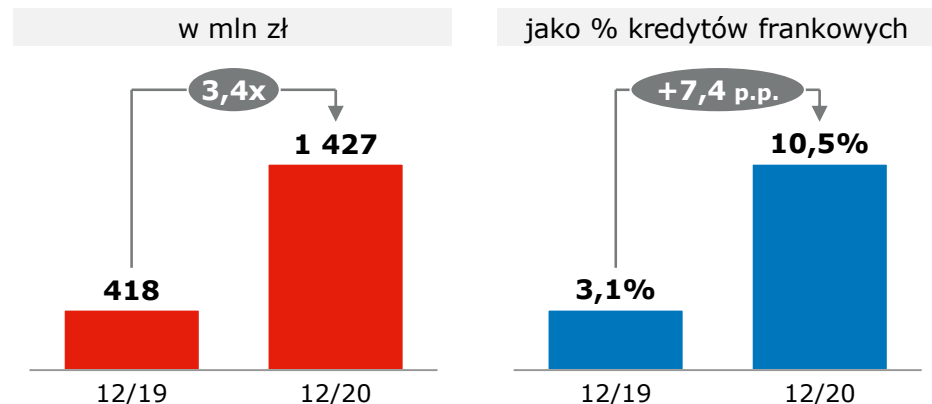
Wartość bilansowa kredytów hipotecznych udzielonych klientom indywidualnym w CHF



Liczba indywidualnych spraw sądowych dotyczących klauzul waloryzacyjnych w kredytach hipotecznych w CHF



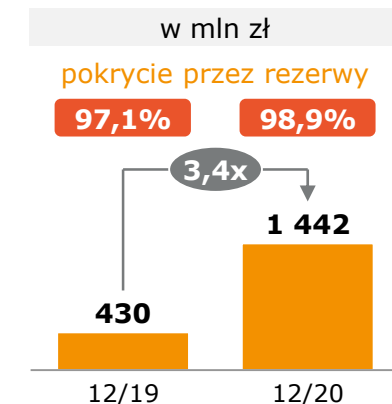
Łączna wartość rezerw utworzonych na indywidualne sprawy sądowe dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych w CHF



Kluczowe parametry w kalkulacji rezerw portfelowych obejmują:

- populację kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko bankowi prognozowaną na okres 5 lat
- prawdopodobieństwo przegranej, definiowane jako udział negatywnych orzeczeń w prawomocnych wyrokach w okresie 5 lat
- oczekiwany poziom straty w przypadku przegrania sprawy przez bank (z uwzględnieniem rozkładu 3 możliwych wyników)
- kurs walutowy CHF/PLN

Łączna wartość roszczeń w sprawach indywidualnych



# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2020 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2020 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2020 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 IV kw. 2020 r.



## Silne dochody podstawowe: 1 386,4 mln zł, pomimo niesprzyjających warunków

- Wynik odsetkowy: 976,9 mln zł (-3,3% YoY), dotknięty cięciami stóp i spadkiem przychodów kredytowych
- Wynik prowizyjny: 409,5 mln zł (+18,8% YoY), dzięki aktywności klientów i dostosowaniom tabeli opłat

## Efektywne zarządzanie poparte wskaźnikiem koszty/dochody: 34,6% (norm. 37,3%<sup>1</sup>)

- Przychody wsparte przez sprzedaż obligacji (+10,1% YoY), ścisła dyscyplina kosztowa (-3,2% YoY, bez BFG)

## Strata netto: 174,7 mln zł, spowodowana wysokimi rezerwami na ryzyko prawne



## Dalszy wzrost wolumenów detalicznych, niska dynamika w segmencie korporacyjnym

- Kredyty brutto: 113,5 mld zł (-0,7% QoQ, +1,9% YoY, bez efektu waluty), przyrost portfela detalicznego
- Depozyty klientów: 137,7 mld zł (-2,4% QoQ, +18,0% YoY), intencjonalna redukcja środków przedsiębiorstw

## Rozbieżne trendy w nowych kredytach, konsumenckie poniżej poziomu sprzed COVID

- Wyższa sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 2,95 mld zł (+36% YoY); amortyzacja portfela CHF (-7,9% YoY)
- Ograniczona nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych: 1,72 mld zł (-36% YoY), ostrożniejsze kryteria



## Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i znakomita płynność

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 16,99% i łączny współczynnik kapitałowy 19,86%<sup>2</sup>
- Kredyty/depozyty: 79,8%, LCR: 202%, dowodem bezpieczeństwa; zdywersyfikowany profil finansowania

## Konserwatywne podejście do ryzyka odzwierciedlone w ewolucji odpowiednich miar

- Koszty ryzyka: 96 p.b., rezultatem przezornie zwiększonych rezerw w obliczu pandemii COVID-19
- Dobra jakość portfela kredytowego potwierdzona przez wskaźnik NPL (4,8%) i pokrycie rezerwami (58,2%)

<sup>1</sup> Wskaźnik znormalizowany, z uwzględnieniem ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji zaksięgowanej jednorazowo w I kw./20

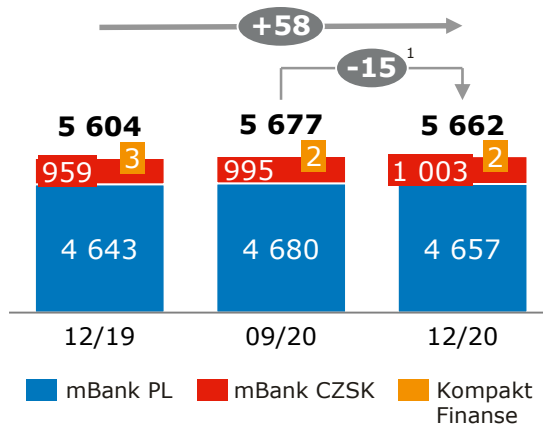
<sup>2</sup> Jednostkowe wskaźniki wyniosły 19,59% dla współczynnika kapitału Tier I i 22,95% dla łącznego współczynnika kapitałowego

# Podsumowanie IV kw. 2020 r. w Grupie mBanku

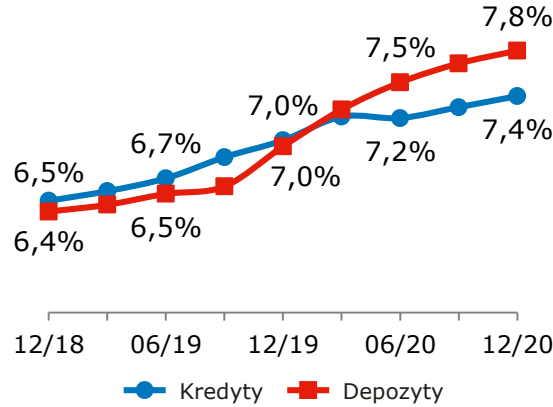
## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Bankowość detaliczna

Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – Gospodarstwa dom.

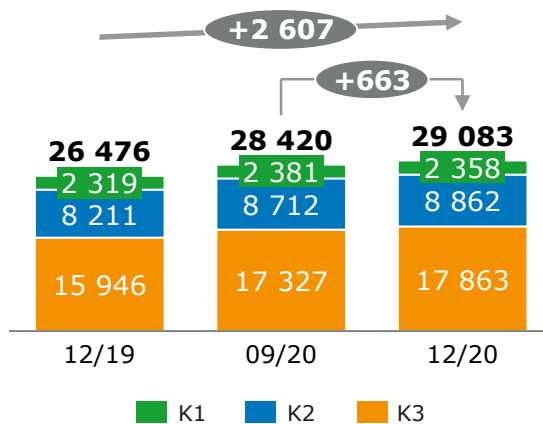


### Innowacje i nowe produkty

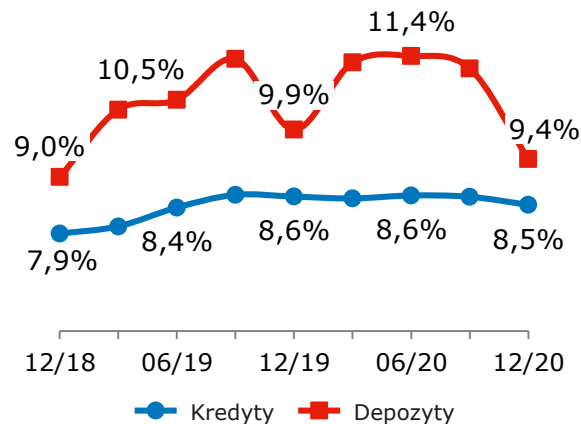
- ✓ mBank wprowadził zdatną weryfikację tożsamości za pomocą mojeID. Dzięki temu narzędziu klienci mogą potwierdzić swoją tożsamość i tym samym uzyskać łatwy i bezpieczny dostęp do szerokiej gamy komercyjnych i publicznych usług świadczonych online z różnych branż.
- ✓ mLeasing uruchomił internetową platformę sprzedaży samochodów. Na portalu mAuto.pl klienci mogą zdalnie wybrać nowy lub używany samochód, dopasować ofertę oraz zdecydować o jego finansowaniu. MŚP mogą wskazać leasing lub wynajem długoterminowy, a osoby fizyczne kupić za gotówkę. Nowa usługa obejmuje dostawę do domu i możliwość zwrotu.
- ✓ mBank udzielił kolejnego finansowania na projekty fotowoltaiczne R.POWER. Ostatnie 102 mln zł to trzecia umowa pomiędzy firmami, na łączną kwotę już 355 mln zł. Transza przeznaczona jest na budowę 32 elektrowni.

Bankowość korporacyjna

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe - Przedsiębiorstwa



<sup>1</sup> Na wzrost liczby klientów negatywnie wpłynęło zamykanie rachunków w segmencie mikrofirm

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 IV kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	IV kw./19	III kw./20	IV kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	1 010,5	960,3	976,9	+1,7%	-3,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	344,7	373,2	409,5	+9,7%	+18,8%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 409,3</b>	<b>1 410,7</b>	<b>1 552,3</b>	<b>+10,0%</b>	<b>+10,1%</b>
<b>Koszty ogółem</b> (bez BFG)	<b>-518,9</b>	<b>-533,0</b>	<b>-502,2</b>	<b>-5,8%</b>	<b>-3,2%</b>
Składki na BFG	-14,8	-33,7	-34,4	+2,1%	+131,7%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>1</sup>	-174,9	-268,8	-262,6	-2,3%	+50,2%
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-293,5	-186,9	-633,0	+238,8%	+115,7%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>407,3</b>	<b>388,3</b>	<b>120,2</b>	<b>-69,1%</b>	<b>-70,5%</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-121,4	-133,4	-127,8	-4,2%	+5,3%
<b>Zysk brutto</b>	<b>285,9</b>	<b>255,0</b>	<b>-7,6</b>	<b>+/-</b>	<b>+/-</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>116,3</b>	<b>100,6</b>	<b>-174,7</b>	<b>+/-</b>	<b>+/-</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,60%	2,15%	2,20%	+0,05 p.p.	-0,40 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	37,9%	40,2%	34,6%	-5,6 p.p.	-3,3 p.p.
Koszty ryzyka	0,67%	0,98%	0,96%	-0,02 p.p.	+0,29 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	3,0%	2,4%	-4,2%	-6,6 p.p.	-7,2 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,29%	0,22%	-0,38%	-0,60 p.p.	-0,67 p.p.

<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

# Podsumowanie IV kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	IV kw./19	III kw./20	IV kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>158 721</b>	<b>182 147</b>	<b>180 136</b>	-1,1% ↓	+13,5% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>108 538</b>	<b>113 395</b>	<b>113 473</b>	+0,1% ↑	+4,5% ↑
Kredyty detaliczne	60 361	65 115	67 216	+3,2% ↑	+11,4% ↑
Kredyty korporacyjne	47 786	47 970	46 025	-4,1% ↓	-3,7% ↓
<b>Depozyty klientów</b>	<b>116 661</b>	<b>141 119</b>	<b>137 699</b>	-2,4% ↓	+18,0% ↑
Depozyty detaliczne	77 664	92 303	97 976	+6,1% ↑	+26,2% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	37 963	47 882	39 143	-18,3% ↓	+3,1% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>16 153</b>	<b>16 970</b>	<b>16 675</b>	-1,7% ↓	+3,2% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,3%	77,7%	79,8%	+2,1 p.p.	-10,5 p.p.
Wskaźnik NPL	4,5%	4,8%	4,8%	0,0 p.p.	+0,3 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	60,7%	60,7%	58,2%	-2,5 p.p.	-2,5 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	16,5%	16,7%	17,0%	+0,3 p.p.	+0,5 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5%	19,5%	19,9%	+0,4 p.p.	+0,4 p.p.

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

# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2020 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2020 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2020 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

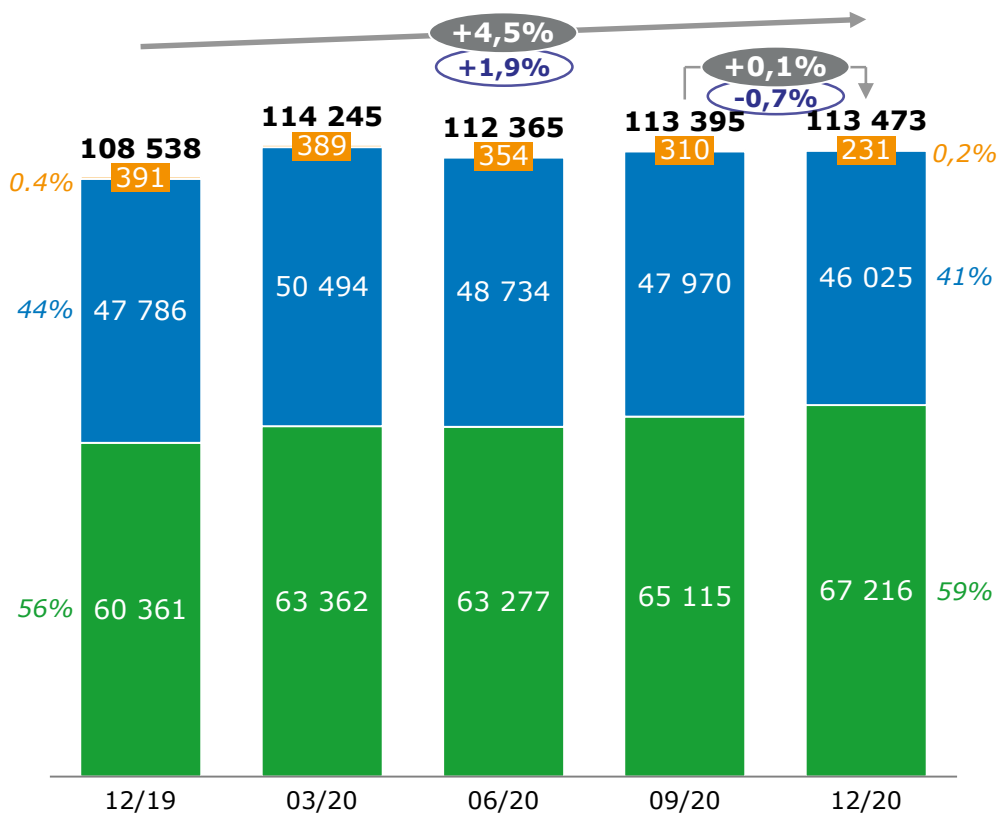




# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Niska dynamika portfela kredytowego, rosnące wolumeny detaliczne, spadek korporacyjnych

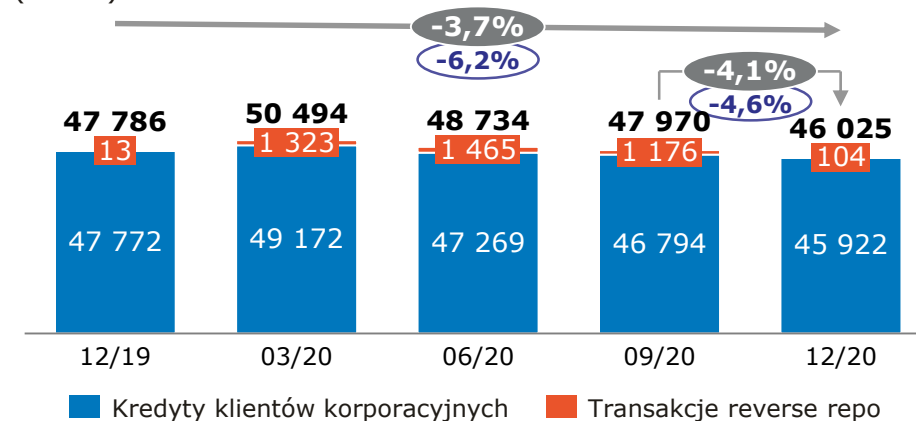
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



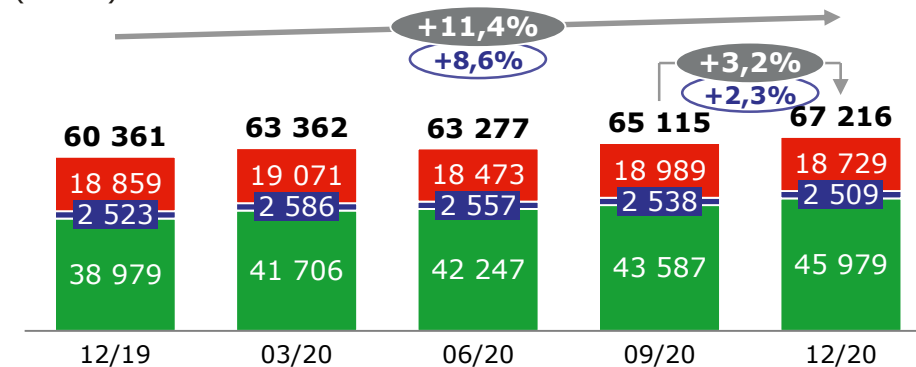
- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy i inne należności

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

Kredyty brutto klientów korporacyjnych (mln zł)



Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)

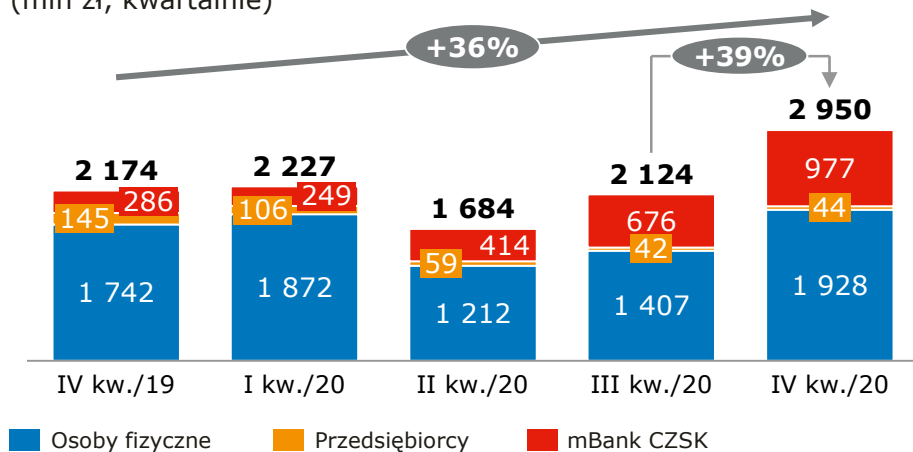


Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne mikrofirmy Nie-hipoteczne

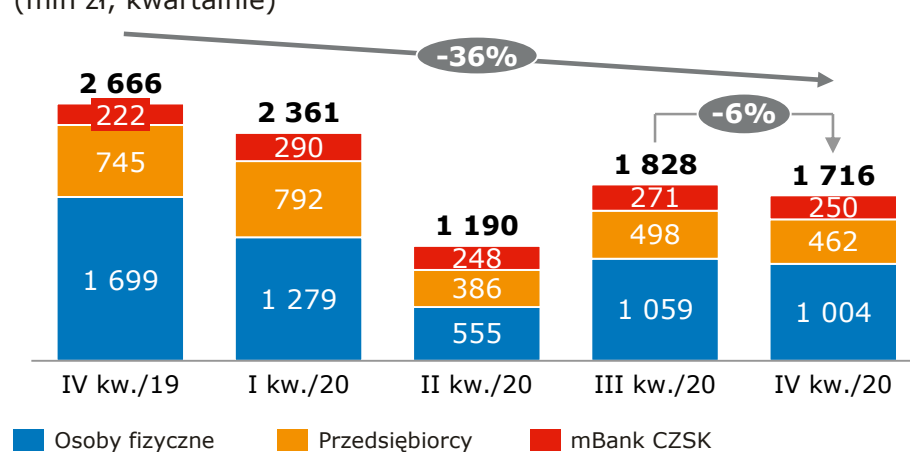
# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Przyspieszenie w kredytach mieszkaniowych, ostrożniejsze podejście do konsumpcyjnych

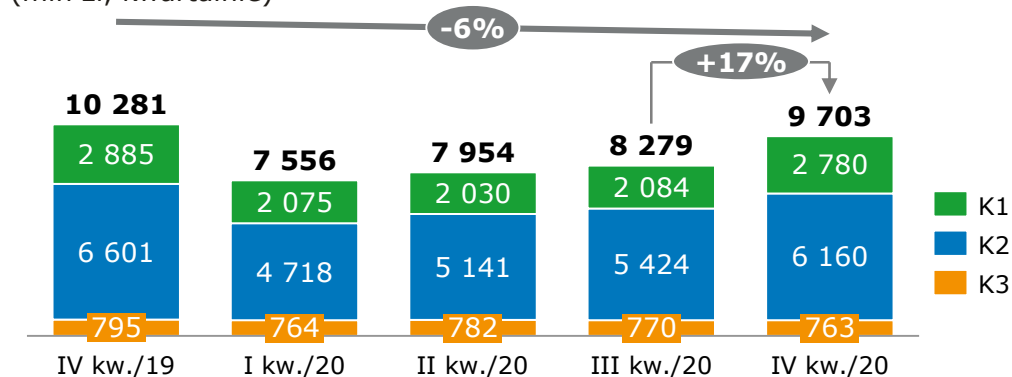
Sprzedaż kredytów hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



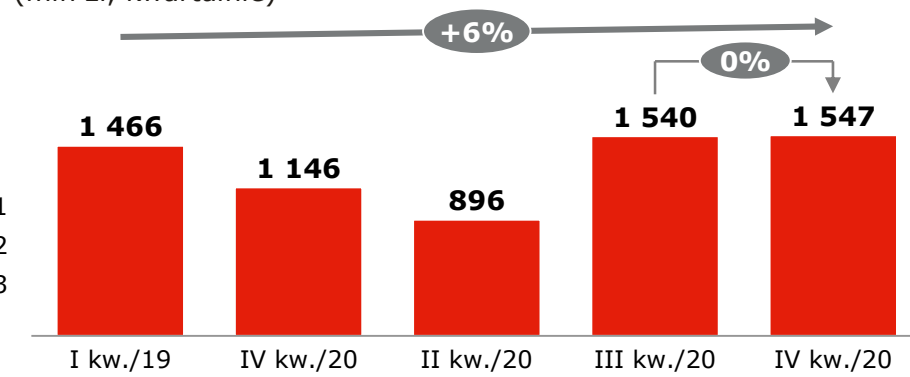
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



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



Nowe kontrakty leasingowe  
(mln zł, kwartalnie)



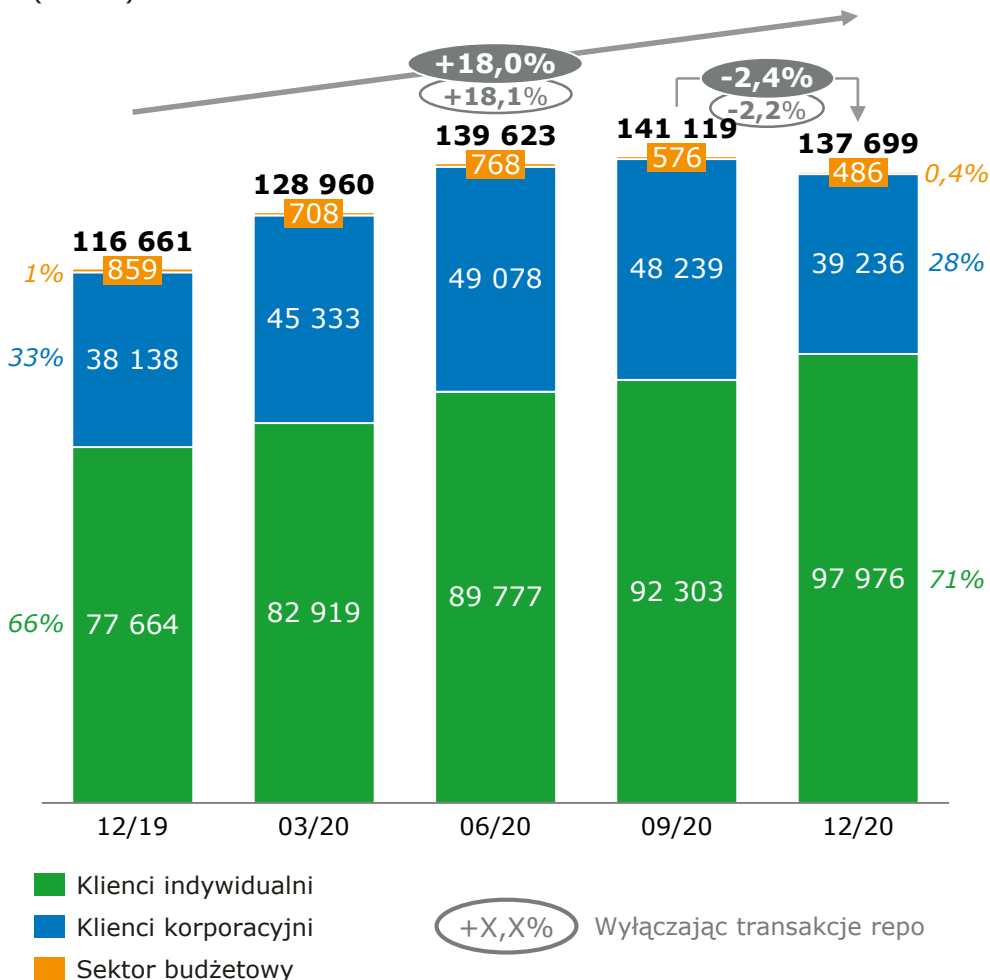
<sup>1</sup> W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

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.

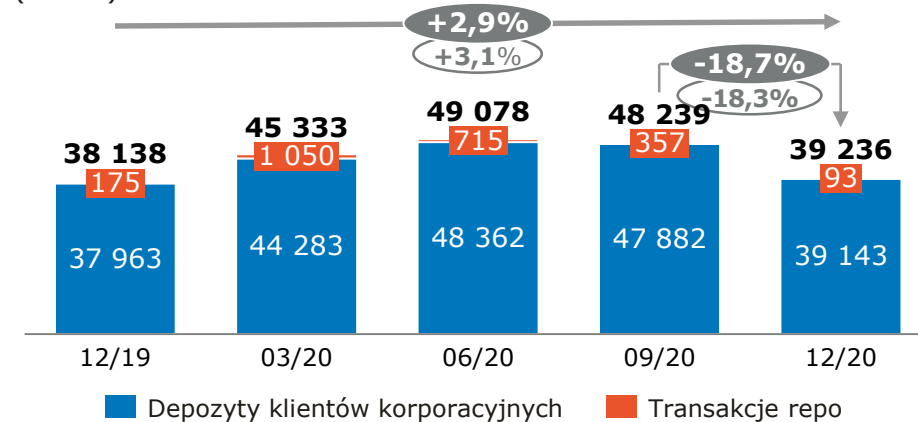
# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Silne napływy na detaliczne rachunki bieżące, celowe ograniczenie depozytów korporacyjnych

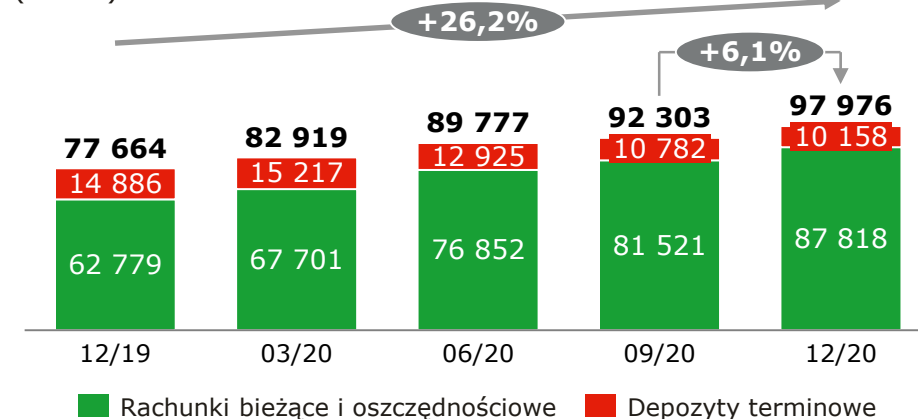
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty klientów korporacyjnych (mln zł)



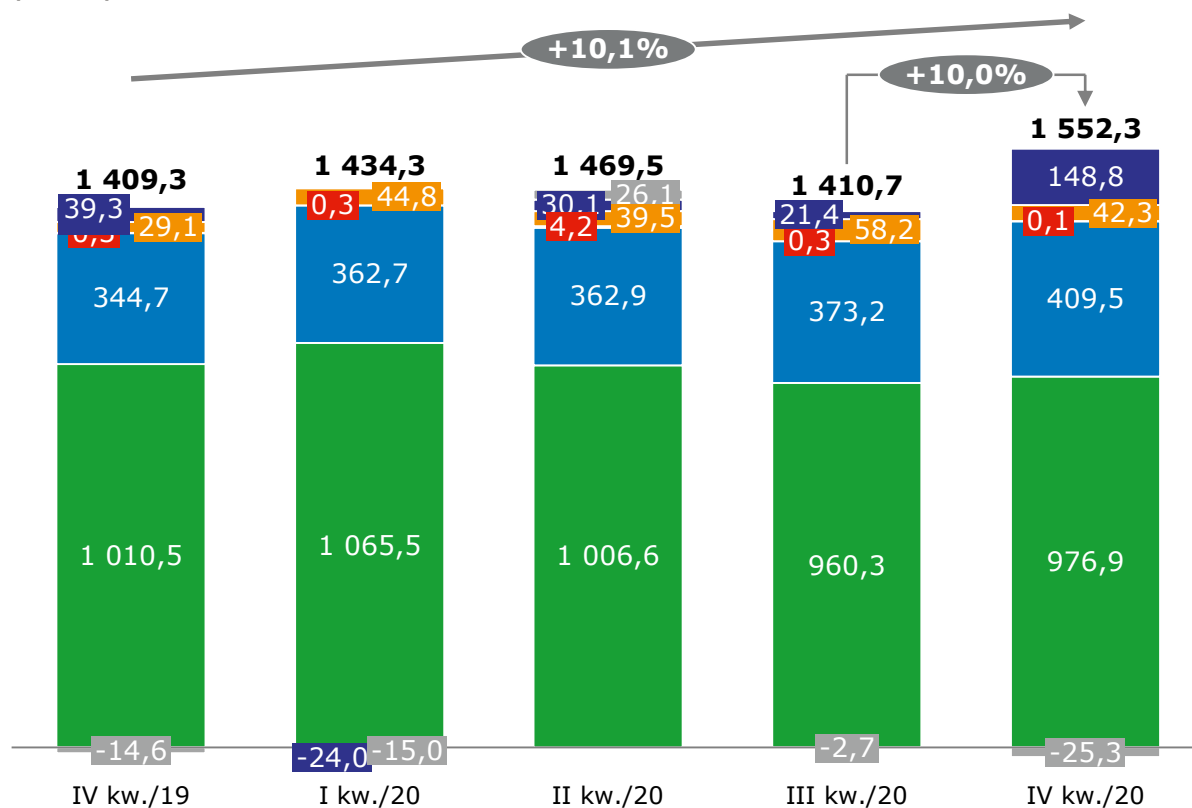
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Wynik odsetkowy osiągnął dołek, prowizje nadal rosły, kwartał wsparty przez inne dochody

Dynamika dochodów Grupy mBanku  
(mln zł)



- W IV kw./20 na przychody ogółem pozytywny wpływ miały:
- sprzedaż obligacji (93 mln zł);
  - pozytywna rewaluacja mniejszościowych udziałów mBanku w KIR S.A. i PSP (operator BLIKa);
  - częściowe zbycie akcji Visa (uprzywilejowanych serii A);

	QoQ	YoY
Interest Income	-27,3%	+45,2%
Fees	+9,7%	+18,8%
Net Operating Income	+1,7%	-3,3%

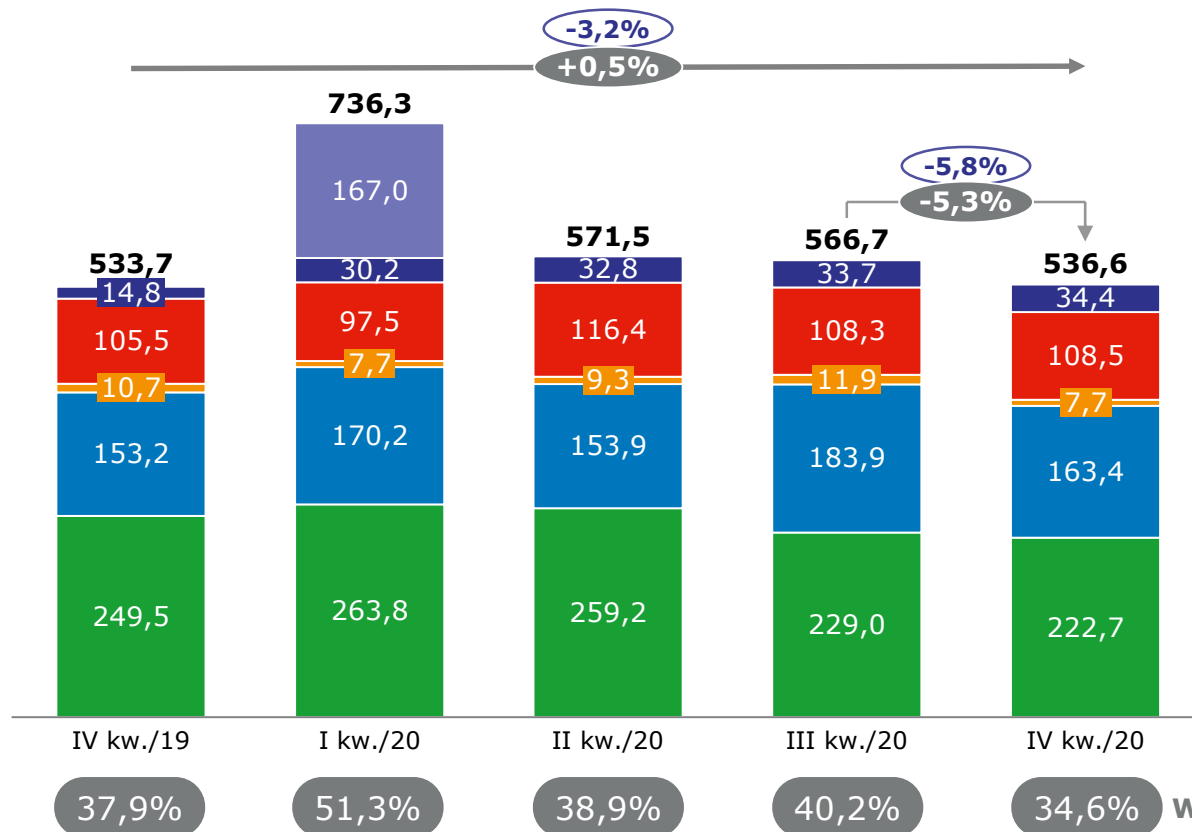
- Wynik z tytułu odsetek
- Przychody z tytułu dywidend
- Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych<sup>1</sup>
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik na działalności handlowej
- Pozostałe przychody operacyjne netto

<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)

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Doskonała efektywność mimo trudnych warunków operacyjnych, ścisła dyscyplina kosztowa

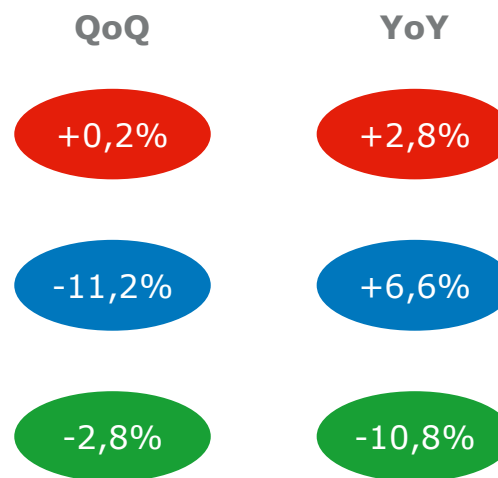
Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji:

- 97,1 mln zł w I kw./18
- 197,3 mln zł w I kw./19
- 167,0 mln zł w I kw./20

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



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

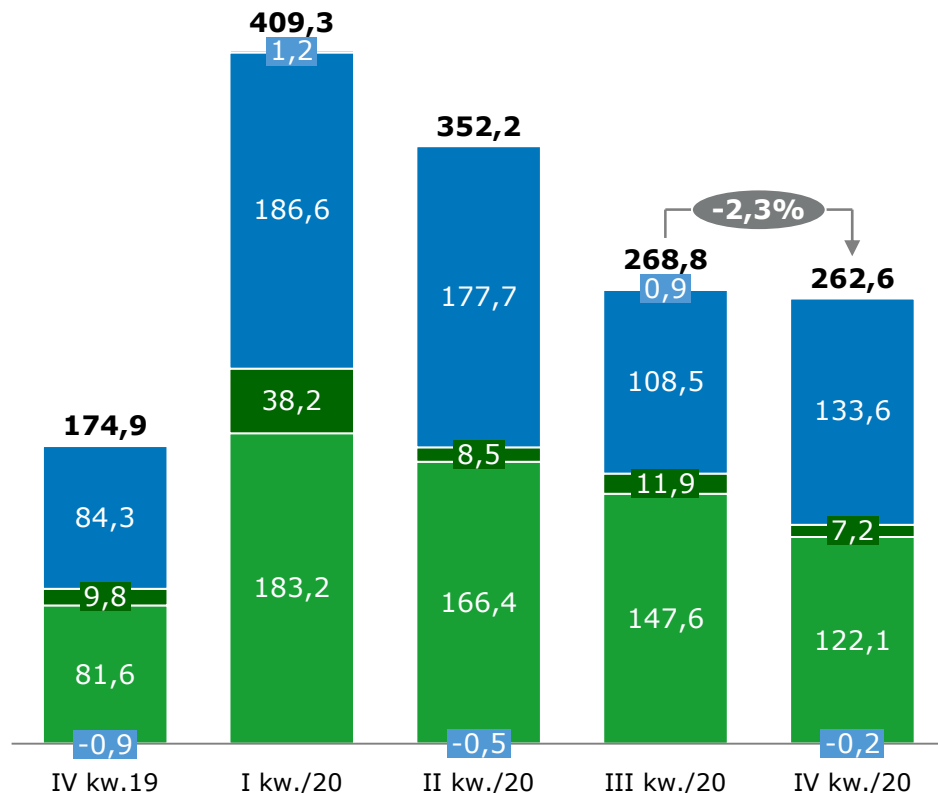
**41,1%** Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody za 2020 r. z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych

<sup>1</sup> W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych  
 Uwaga: Wliczając rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi, wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku za 2020 r. wyniósłby 49,8%.

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

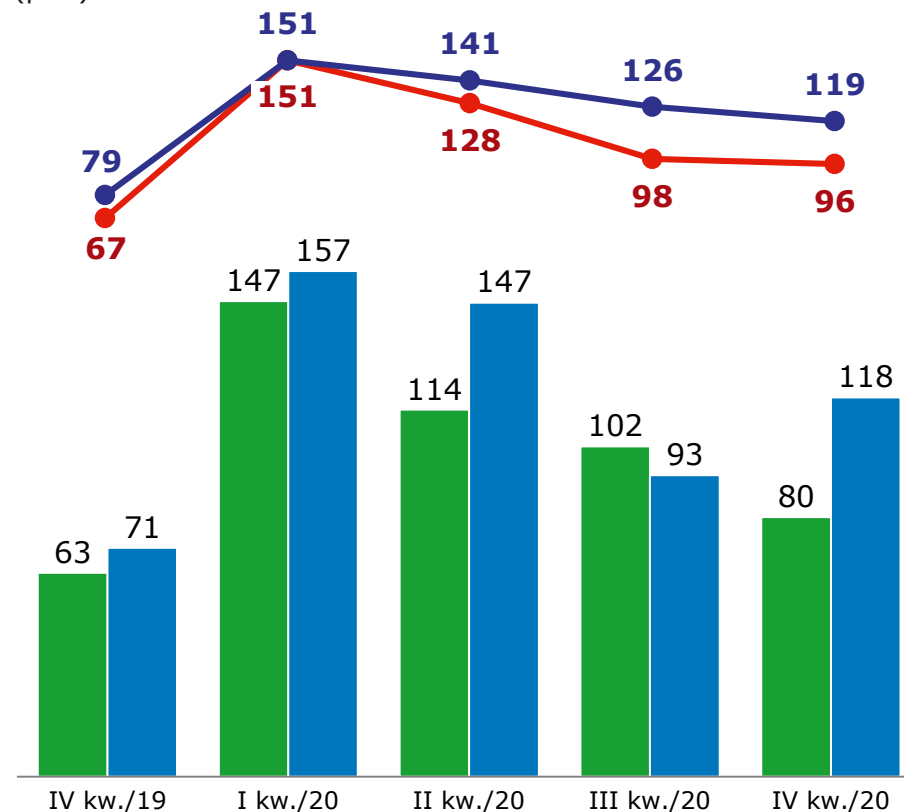
Konserwatywne podejście odzwierciedlone w podwyższonych rezerwach w czasie pandemii

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  
(p.b.)



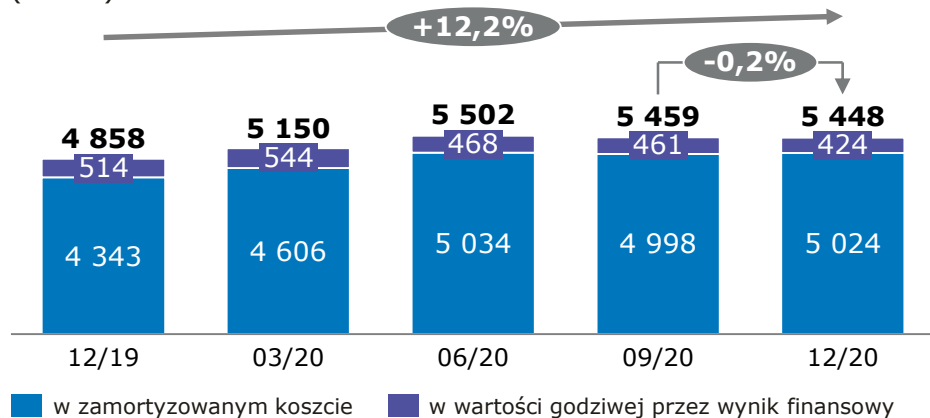
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco  
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

<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

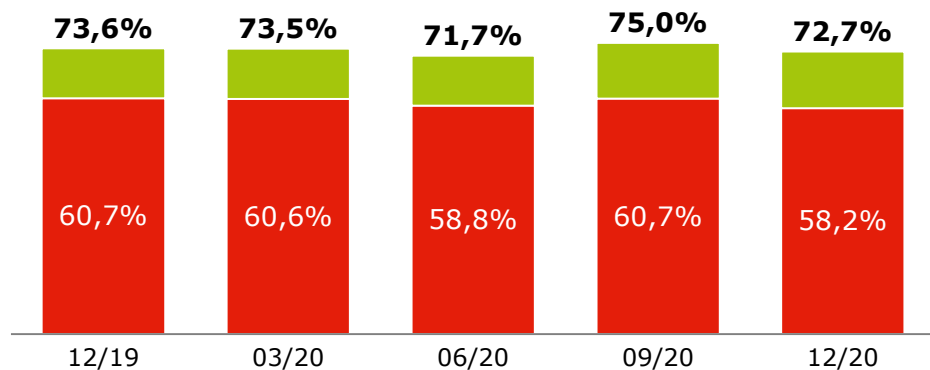
Dobra jakość aktywów potwierdzona brakiem istotnego pogorszenia wskaźników ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)



Wskaźnik pokrycia rezerwami

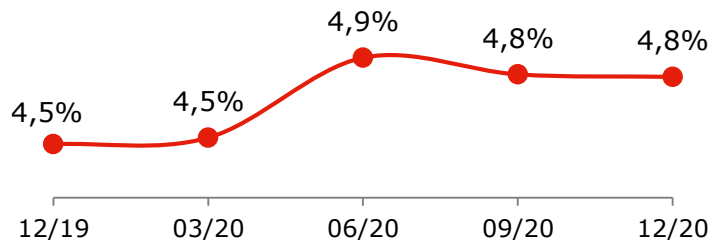
■ w tym rezerwy na koszyk 1&2



Bank stosuje podejście klientowskie w metodologii rozpoznawania NPL.

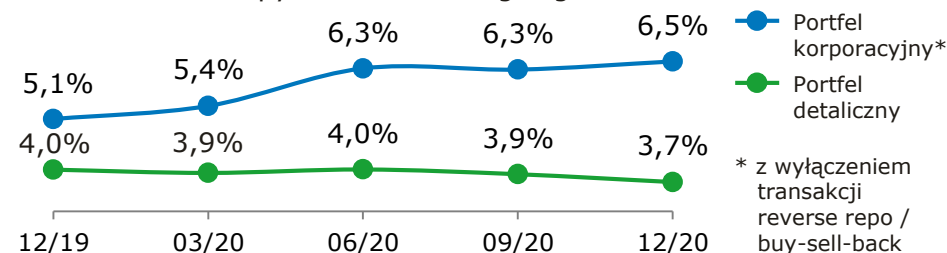
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wskaźnik NPL Grupy mBanku

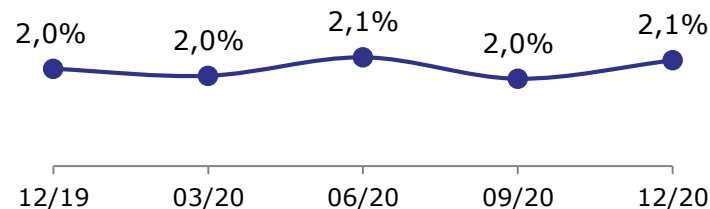


Według definicji EBA, skonsolidowany wskaźnik NPL: **4,4% < 5%** na podstawie wytycznych obowiązujących od 30.06.2019

Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*

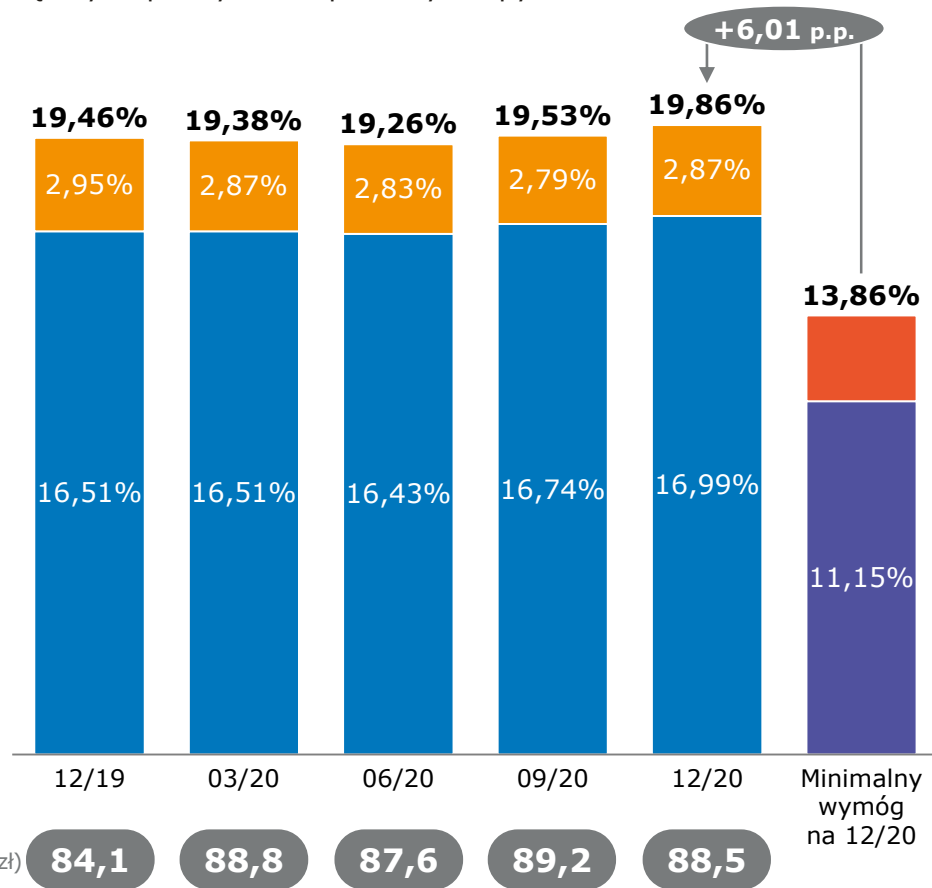


\* do klientów indywidualnych w Polsce

# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i znakomita płynność gwarantujące bezpieczeństwo i stabilność

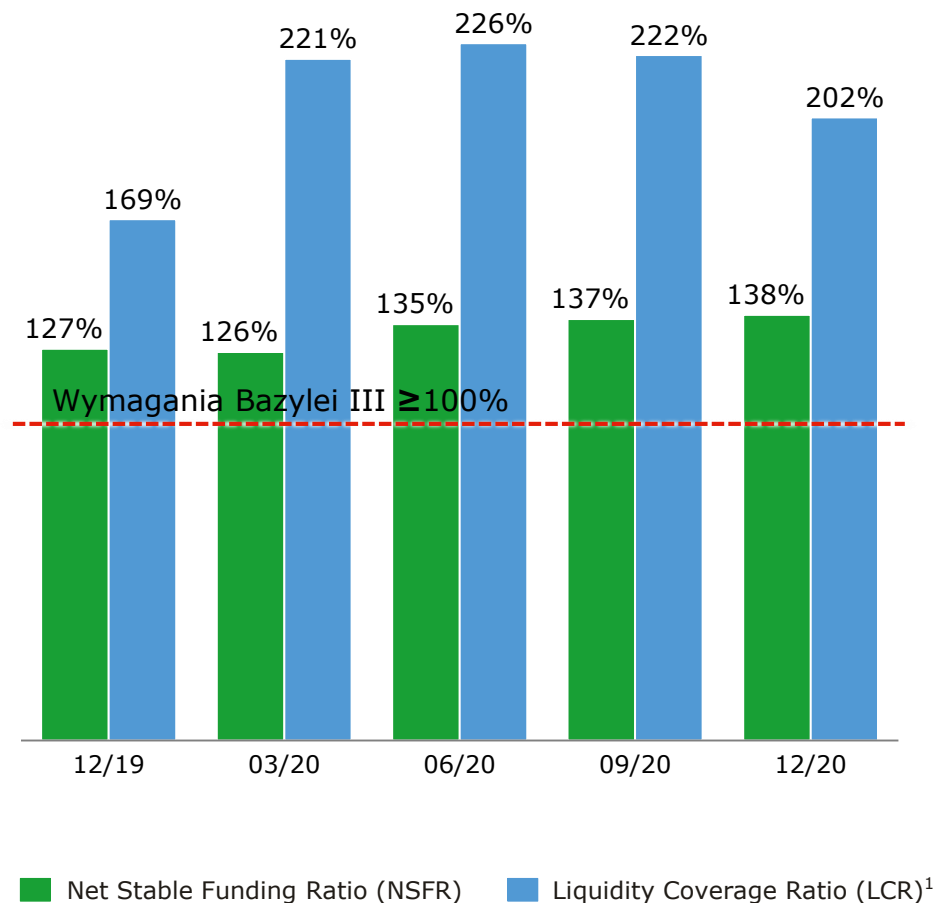
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

xx,x łączna kwota ekspozycji na ryzyko

NSFR i LCR dla mBanku



<sup>1</sup> LCR dla Grupy mBanku wynosił 218% wg stanu na 31.12.2020



# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2020 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2020 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2020 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

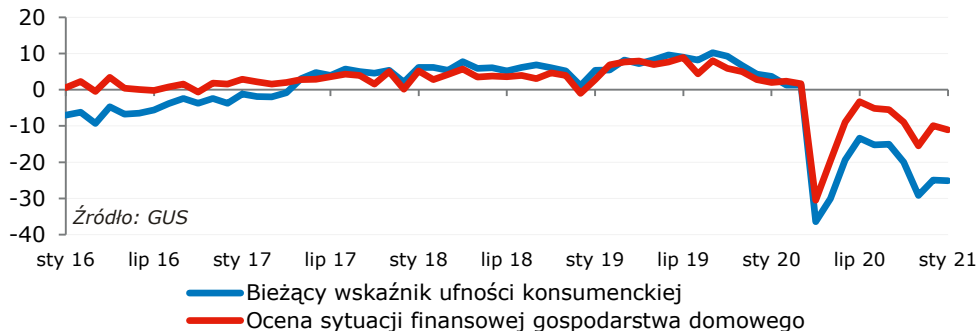
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

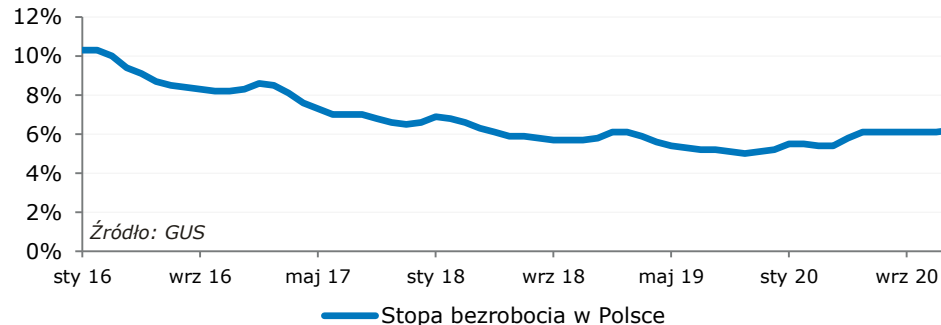
## Gospodarka wciąż w objęciach wirusa, ale zwycięstwo coraz bliżej

### Konsumenci nadal w słabych nastrojach



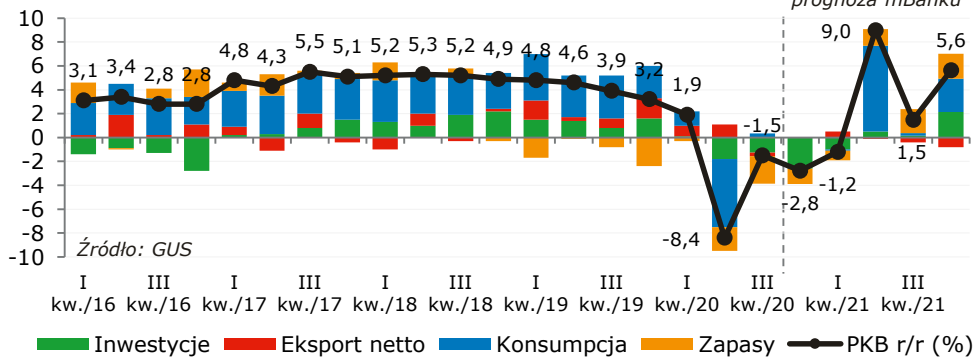
- Strach i obostrzenia epidemiczne to główne przyczyny słabych nastrojów konsumentów. Z upływem czasu i postępem szczepień ograniczenia będą zniknąć i dojdzie do uwolnienia odłożonego popytu.

### Stopa bezrobocia stabilna, ale ożywienie na razie ominie rynek pracy



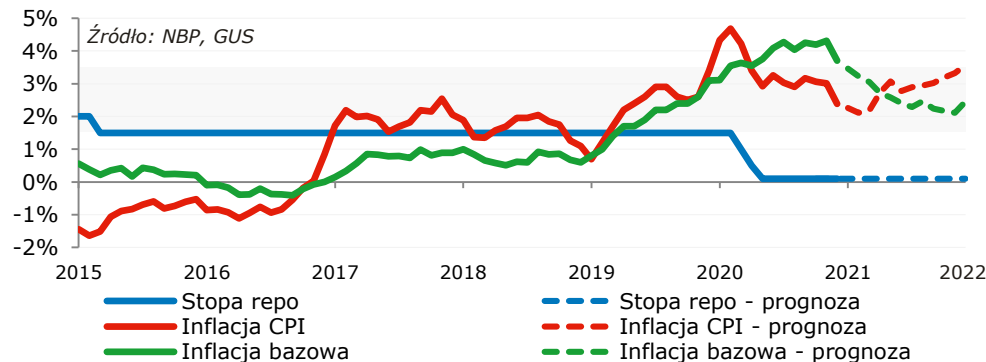
- Połączona reakcja polityki fiskalnej i monetarnej okazała się solidnym wsparciem dla konsumentów i firm. Stopa bezrobocia już wyraźnie nie wzrośnie, ale ożywienie w gospodarce na razie ominie rynek pracy (sytuacja nie pogorszy się, ale też istotnie nie poprawi).

### Dynamika PKB (% r/r)



- Wzrost PKB w 2021 r. oczekiwany jest na poziomie 3,8%. Mógłby być wyższy, gdyby rynek pracy zaskoczył pozytywnie, a firmy szybciej powróciły do inwestowania. W przeciwnym wypadku lepsze przyjdzie dopiero w 2022 r.

### Dołek inflacji w I kw./21, potem przyspieszanie

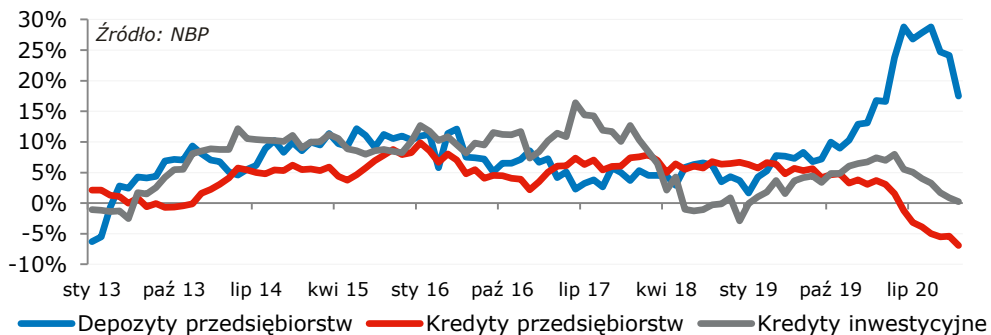


- Inflacja obniży się w 2021 r. do średnio 2,8%, z poziomu 3,4% w 2020 r. Dołek zostanie osiągnięty w I kw./20 i od tego czasu ścieżka wzrostu cen będzie wznosząca.

# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

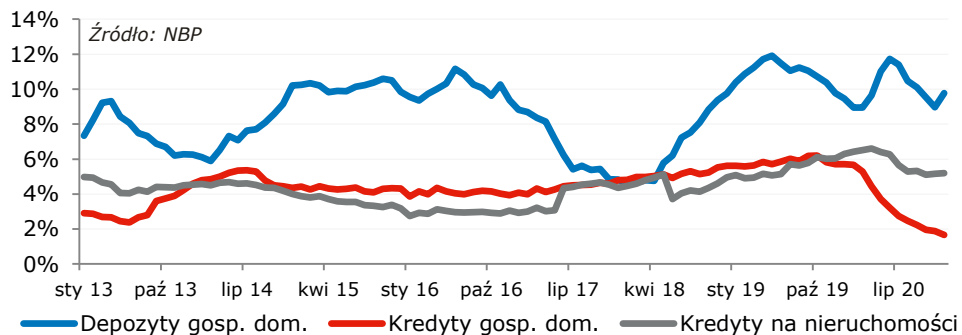
## Popyt na kredyt powinien rosnąć, ale wysoka płynność stanowi ryzyko w dół

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



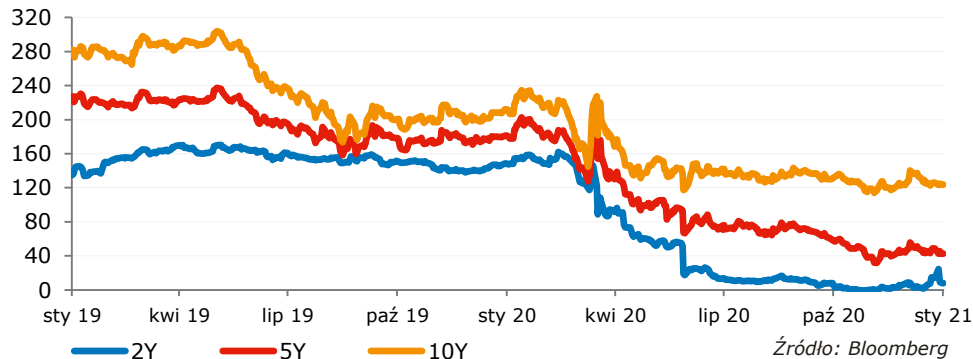
- Potężna zmiana dokonana przez PFR, której wynikiem jest współlistnienie wysokiej płynności przedsiębiorstw oraz niskiego popytu na kredyt. Ten ostatni nieznacznie przyspieszy w 2021 r., ale przeważają ryzyka w dół.

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



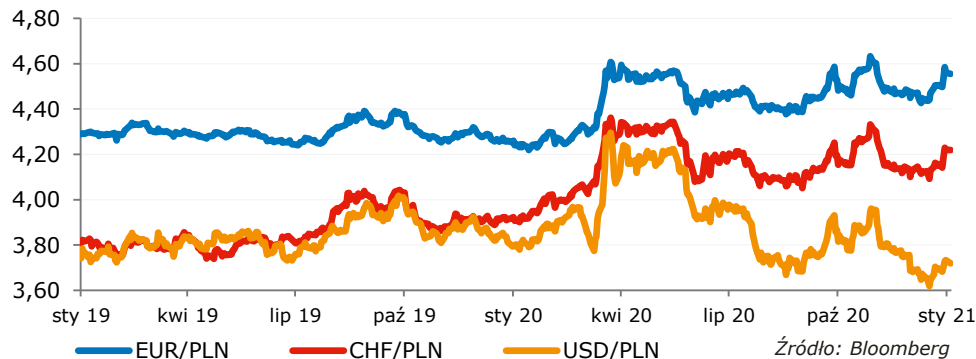
- Konsumenci zgromadzili solidne bufory finansowe w depozytach i gotówce. W takiej sytuacji odbudowa popytu na kredyt może potrwać nieco dłużej. Dobre perspektywy dla kredytów hipotecznych.

Rentowności obligacji znacząco spadły (p.b.)



- Obniżki stóp procentowych oraz QE ze strony NBP pozwoliły na spadek rentowności obligacji skarbowych. Ryzyko kredytowe ustabilizowało się na niskich poziomach. Stopy nie wzrosną w 2021 r.

Złoty pozostanie słaby przez większą część 2021 r.



- Wiele czynników stanowi wsparcie dla scenariusza aprecjacji złotego (powrót PKB do wzrostów, nadwyżka na rachunku bieżącym i handlowym), ale ryzyko kontynuacji interwencji przez NBP wyklucza na razie istotne umocnienie krajowej waluty.

# Prognozy ekonomiczne i wpływ na Grupę mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2019	2020	2021P
Wzrost PKB (r/r)	4,5%	-2,8%	3,8%
Popyt krajowy (r/r)	3,5%	-3,7%	3,9%
Konsumpcja prywatna (r/r)	4,0%	-3,0%	3,7%
Inwestycje (r/r)	7,2%	-8,4%	1,1%
Inflacja (eop)	3,4%	2,4%	3,7%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50%	0,10%	0,10%
CHF/PLN (eop)	3,92	4,22	4,03
EUR/PLN (eop)	4,25	4,56	4,40

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

	2019	2020	2021P
Kredyty przedsiębiorstw	3,0%	-4,8%	3,6%
Kredyty gosp. domowych	6,0%	3,0%	4,7%
Kredyty hipoteczne	6,6%	7,3%	4,4%
Kredyty nie-hipoteczne	5,1%	-3,8%	5,2%
Depozyty przedsiębiorstw	10,0%	19,0%	4,3%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	10,7%	5,5%

### Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku (w porównaniu do 2020 r.)

Wynik odsetkowy i marża (negatywny) ↓

- Cięcie stóp procentowych do historycznie najniższego poziomu przekłada się na słabsze przychody odsetkowe i presję na marżę
- Wyczerpana przestrzeń do redukcji kosztów finansowania

Wynik prowizyjny (lekko pozytywny) ↑

- Ożywienie aktywności klientów i transakcyjności wraz ze stopniowym łagodzeniem ograniczeń pandemicznych
- Selektywne dostosowania w tabeli opłat i prowizji

Koszty ogółem (neutralny) ↔

- Ścisła dyscyplina w zarządzaniu kosztami operacyjnymi
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Oczekiwana niższa składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Odpisy na kredyty (lekko pozytywny) ↑

- Sytuację finansową kredytobiorców korporacyjnych i detalicznych wspierać będzie spodziewane ożywienie gospodarcze
- Pomimo zakończenia moratoriów kredytowych i pomocy anty-kryzysowej, jakość aktywów nie powinna ulec pogorszeniu

### Spodziewane przyszłe trendy po pandemii dla Grupy mBanku

Wzrost przychodów 2020-24 CAGR ~5%

Koszty/dochody w 2024 r. 39%

Założenia:

- łagodny wzrost stóp procentowych
- brak istotnego zwiększenia składek na BFG

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 05.02.2021.

# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2020 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2020 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2020 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)	IV kw./19	I kw./20	II kw./20	III kw./20	IV kw./20
Wynik z tytułu odsetek	1 010 501	1 065 464	1 006 611	960 295	976 930
Wynik z tytułu opłat i prowizji	344 748	362 676	362 937	373 201	409 471
Przychody z tytułu dywidend	271	300	4 179	310	137
Wynik na działalności handlowej	29 103	44 805	39 545	58 151	42 251
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	39 319	-24 007	30 083	21 390	148 812
Pozostałe przychody operacyjne netto	-14 632	-14 955	26 132	-2 678	-25 267
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 409 310</b>	<b>1 434 283</b>	<b>1 469 487</b>	<b>1 410 669</b>	<b>1 552 334</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-533 726</b>	<b>-736 323</b>	<b>-571 509</b>	<b>-566 717</b>	<b>-536 579</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	-428 239	-638 813	-455 147	-458 452	-428 088
<i>Amortyzacja</i>	-105 487	-97 510	-116 362	-108 265	-108 491
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-174 863	-409 279	-352 159	-268 777	-262 606
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-293 453	-12 911	-188 972	-186 851	-632 980
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>407 268</b>	<b>275 770</b>	<b>356 847</b>	<b>388 324</b>	<b>120 169</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-121 380	-131 830	-138 417	-133 365	-127 767
<b>Zysk brutto</b>	<b>285 888</b>	<b>143 940</b>	<b>218 430</b>	<b>254 959</b>	<b>-7 598</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>116 252</b>	<b>90 917</b>	<b>86 983</b>	<b>100 613</b>	<b>-174 682</b>

<sup>1</sup> W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – instrumenty kapitałowe i dłużne  
<sup>2</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

**Podsumowanie**

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

<b>Aktywa (w tys. zł)</b>	<b>IV kw./19</b>	<b>I kw./20</b>	<b>II kw./20</b>	<b>III kw./20</b>	<b>IV kw./20</b>
Kasa i operacje z bankiem centralnym	7 897 010	10 823 272	11 141 250	6 683 941	3 968 691
Należności od banków	4 341 758	9 513 378	6 921 359	8 991 355	7 354 268
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 733 569	1 638 764	1 884 596	678 604	676 466
Pochodne instrumenty finansowe	959 776	1 894 511	1 487 670	1 488 869	1 722 353
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>105 347 475</b>	<b>110 871 784</b>	<b>108 772 763</b>	<b>109 658 296</b>	<b>109 832 031</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	34 305 184	34 748 278	48 418 934	50 280 275	51 728 934
Wartości niematerialne	955 440	968 233	1 063 925	1 094 258	1 178 698
Rzeczowe aktywa trwałe	1 262 397	1 234 334	1 162 505	1 117 654	1 514 577
Inne aktywa	1 917 974	2 130 707	2 089 799	2 153 505	2 160 276
<b>Aktywa razem</b>	<b>158 720 583</b>	<b>173 823 261</b>	<b>182 942 801</b>	<b>182 146 757</b>	<b>180 136 294</b>
<b>Zobowiązania (w tys. zł)</b>	<b>IV kw./19</b>	<b>I kw./20</b>	<b>II kw./20</b>	<b>III kw./20</b>	<b>IV kw./20</b>
Zobowiązania wobec innych banków	1 166 871	1 702 131	2 004 200	1 774 184	2 399 740
Pochodne instrumenty finansowe	948 764	1 687 534	1 028 543	1 087 757	1 338 564
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>116 661 138</b>	<b>128 960 426</b>	<b>139 622 520</b>	<b>141 118 549</b>	<b>137 698 668</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	17 435 143	18 000 321	16 408 214	13 849 349	13 996 317
Zobowiązania podporządkowane	2 500 217	2 594 304	2 564 133	2 561 855	2 578 327
Pozostałe zobowiązania	3 855 145	4 293 251	4 402 462	4 785 420	5 449 611
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>142 567 278</b>	<b>157 237 967</b>	<b>166 030 072</b>	<b>165 177 114</b>	<b>163 461 227</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>16 153 305</b>	<b>16 585 294</b>	<b>16 912 729</b>	<b>16 969 643</b>	<b>16 675 067</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>158 720 583</b>	<b>173 823 261</b>	<b>182 942 801</b>	<b>182 146 757</b>	<b>180 136 294</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Wskaźniki Grupy mBanku

**Podsumowanie**

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wskaźniki finansowe	IV kw./19	I kw./20	II kw./20	III kw./20	IV kw./20
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,60%	2,63%	2,34%	2,15%	2,20%
Marża odsetkowa YtD	2,69%	2,63%	2,48%	2,37%	2,32%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,94%	2,85%	2,69%	2,56%	2,51%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	37,9%	51,3%	38,9%	40,2%	34,6%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	42,2%	51,3%	45,0%	43,4%	41,1%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,67%	1,51%	1,28%	0,98%	0,96%
Koszty ryzyka YtD	0,79%	1,51%	1,41%	1,26%	1,19%
ROE netto (kwartalnie)	3,03%	2,24%	2,09%	2,40%	-4,17%
ROE netto YtD	6,65%	2,24%	2,17%	2,25%	0,63%
ROA netto (kwartalnie)	0,29%	0,22%	0,20%	0,22%	-0,38%
ROA netto YtD	0,66%	0,22%	0,21%	0,21%	0,06%
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,3%	86,0%	77,9%	77,7%	79,8%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,46%	19,38%	19,26%	19,53%	19,86%
Współczynnik kapitału Tier I	16,51%	16,51%	16,43%	16,74%	16,99%
Kapitał / Aktywa	10,2%	9,5%	9,2%	9,3%	9,2%
TREA / Aktywa	53,0%	51,0%	47,9%	48,9%	48,9%
Wskaźnik NPL	4,5%	4,5%	4,9%	4,8%	4,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	60,7%	60,6%	58,8%	60,7%	58,2%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	73,6%	73,5%	71,7%	75,0%	72,7%

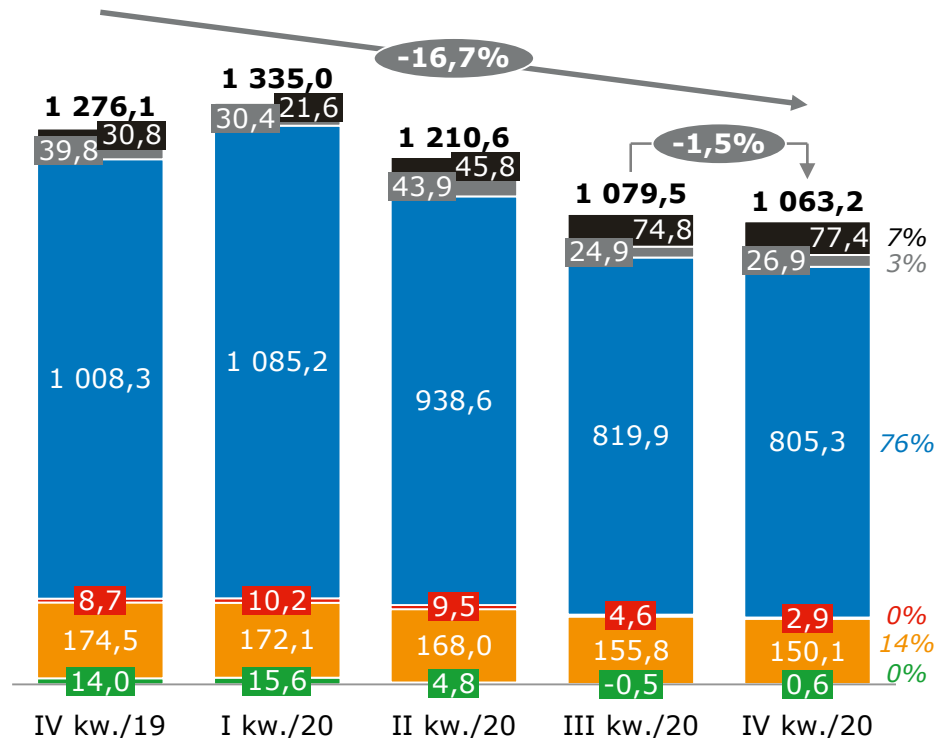


# Załącznik

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

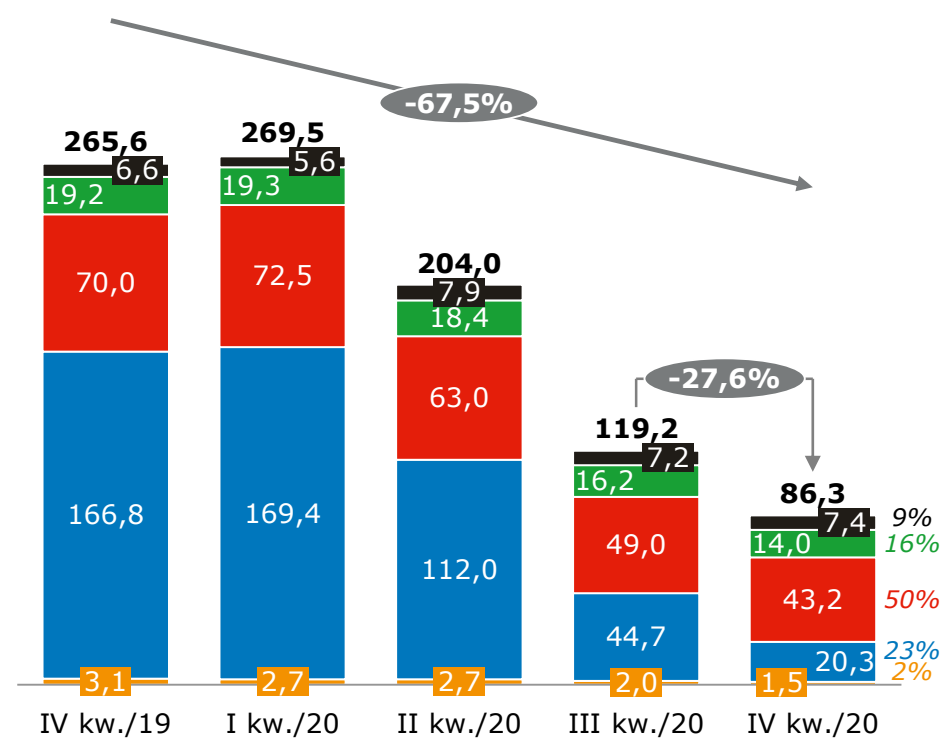
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

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)



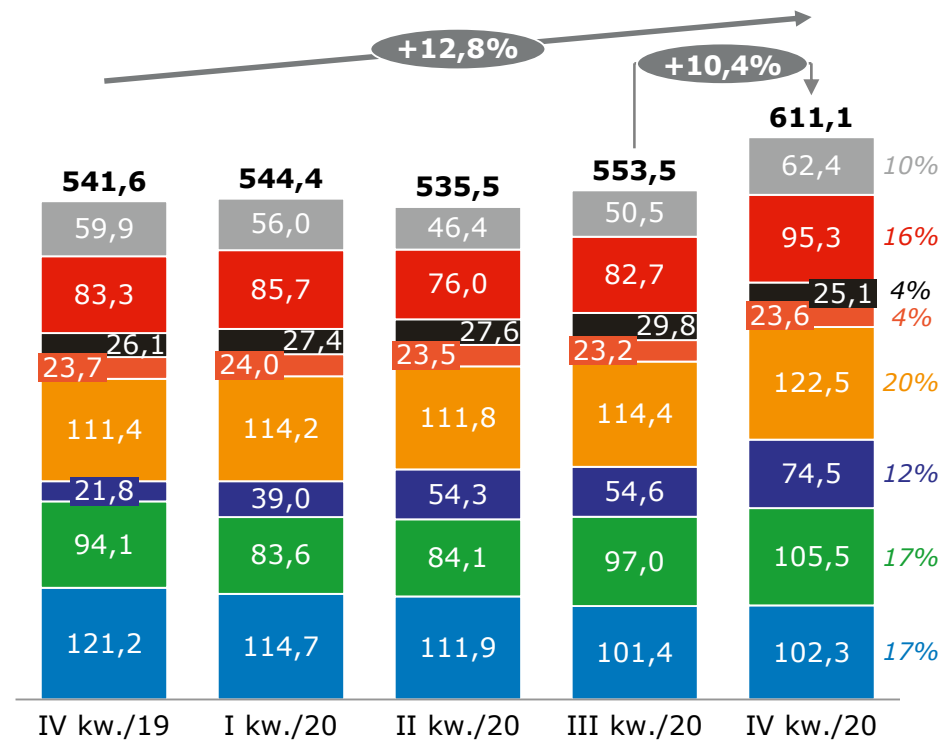
- Kredyty otrzymane
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Depozyty (w tym od banków)
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik

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

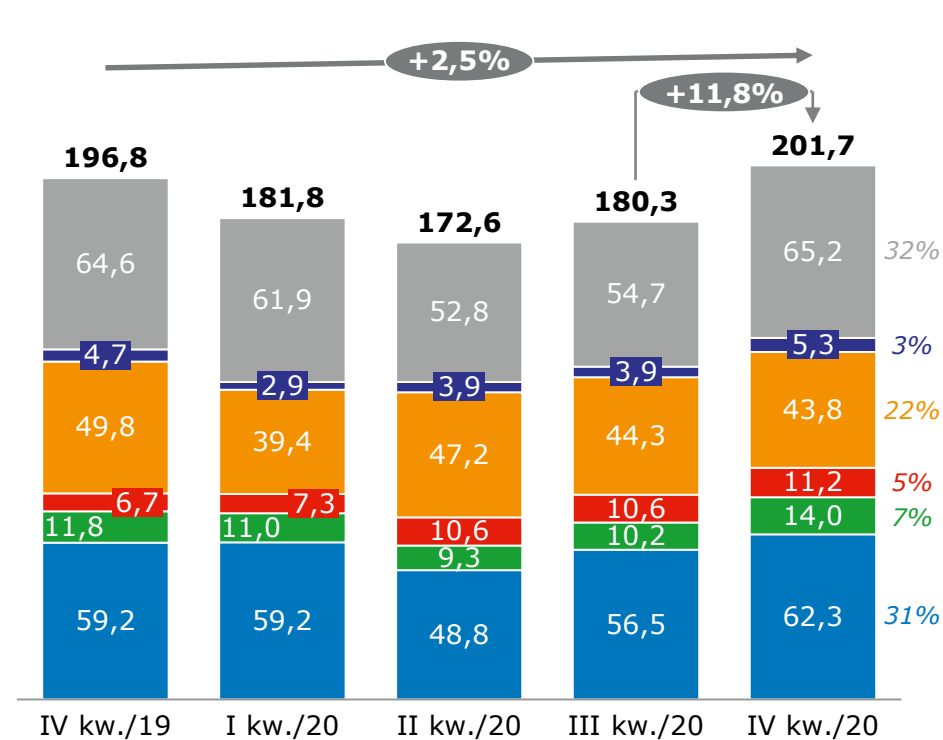
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów prowizyjnych  
(mln zł)



- Od kart płatniczych
- Od rachunków i przelewów
- Z działalności maklerskiej i emisji
- Z działalności kredytowej
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Od transakcji walutowych
- Pozostałe (w tym powiernicze)

Struktura kosztów prowizyjnych  
(mln zł)



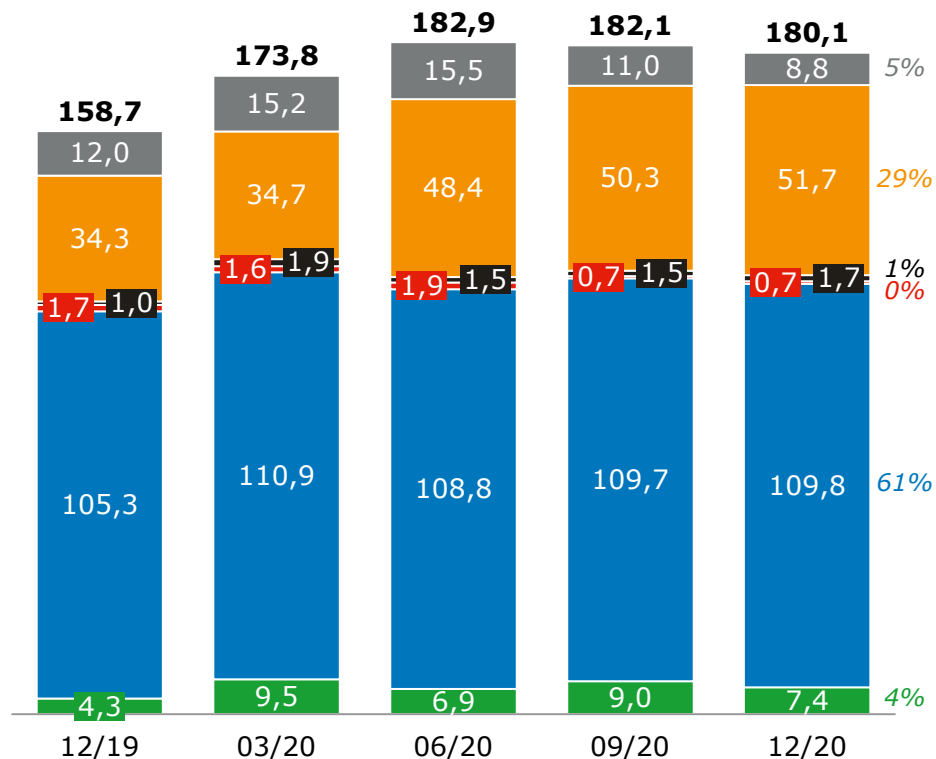
- Obsługa kart płatniczych
- Z tytułu obsługi gotówkowej
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

# Załącznik

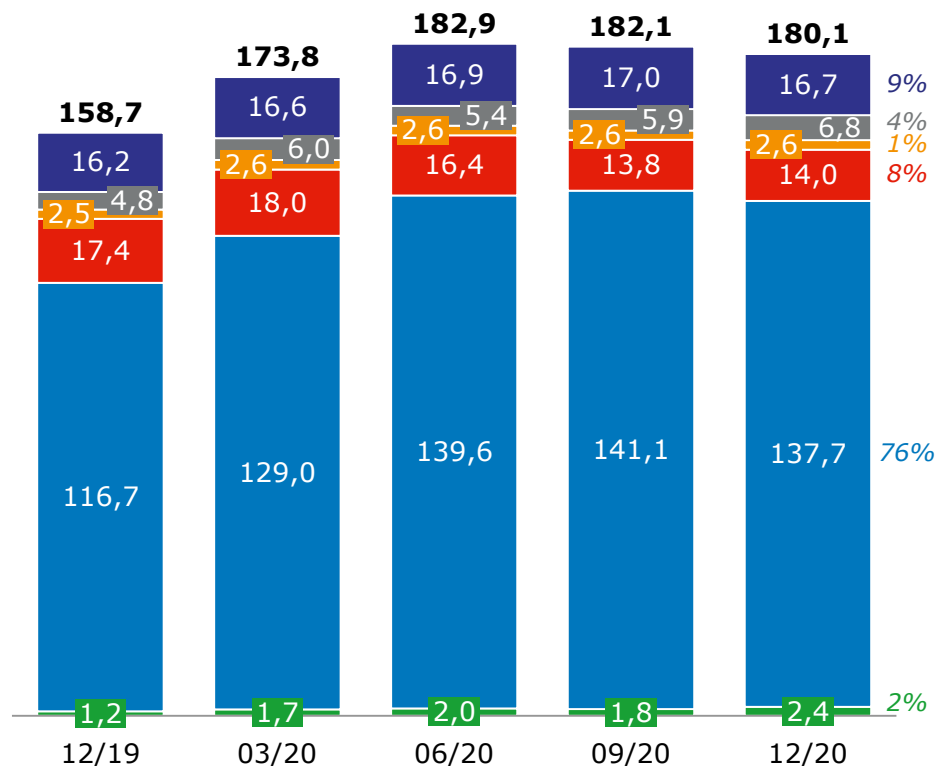
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

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

Struktura aktywów  
(mld zł)



Struktura pasywów  
(mld zł)

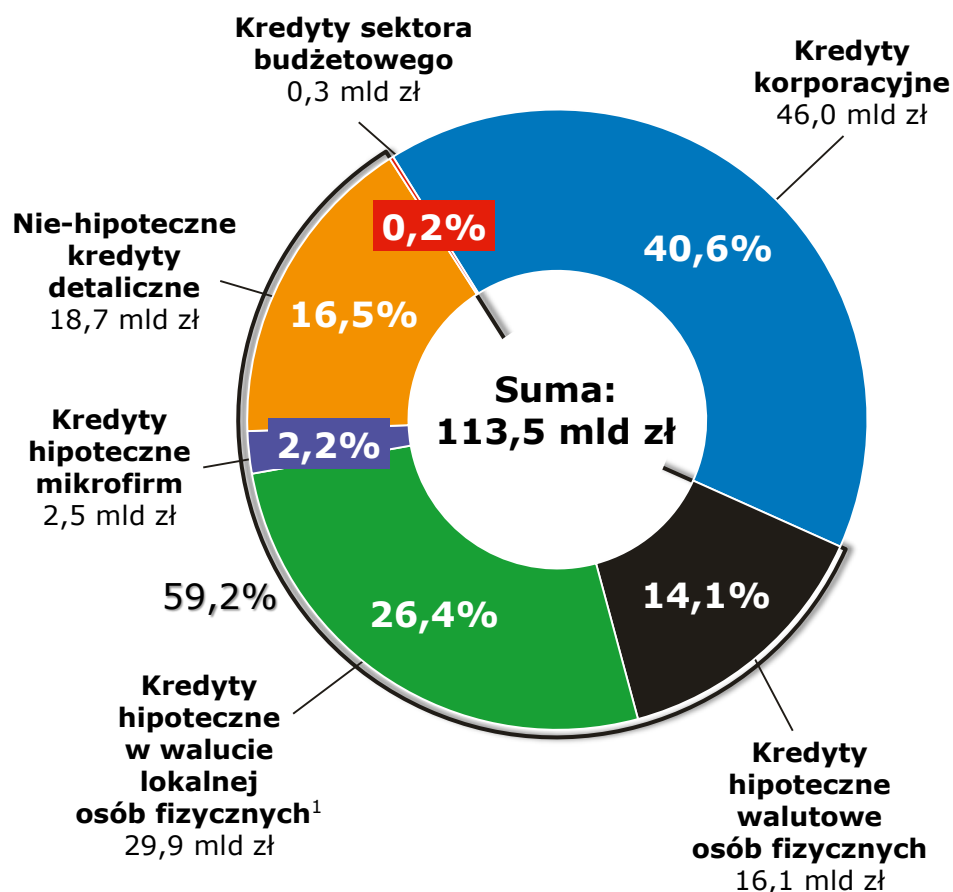


# Załącznik

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

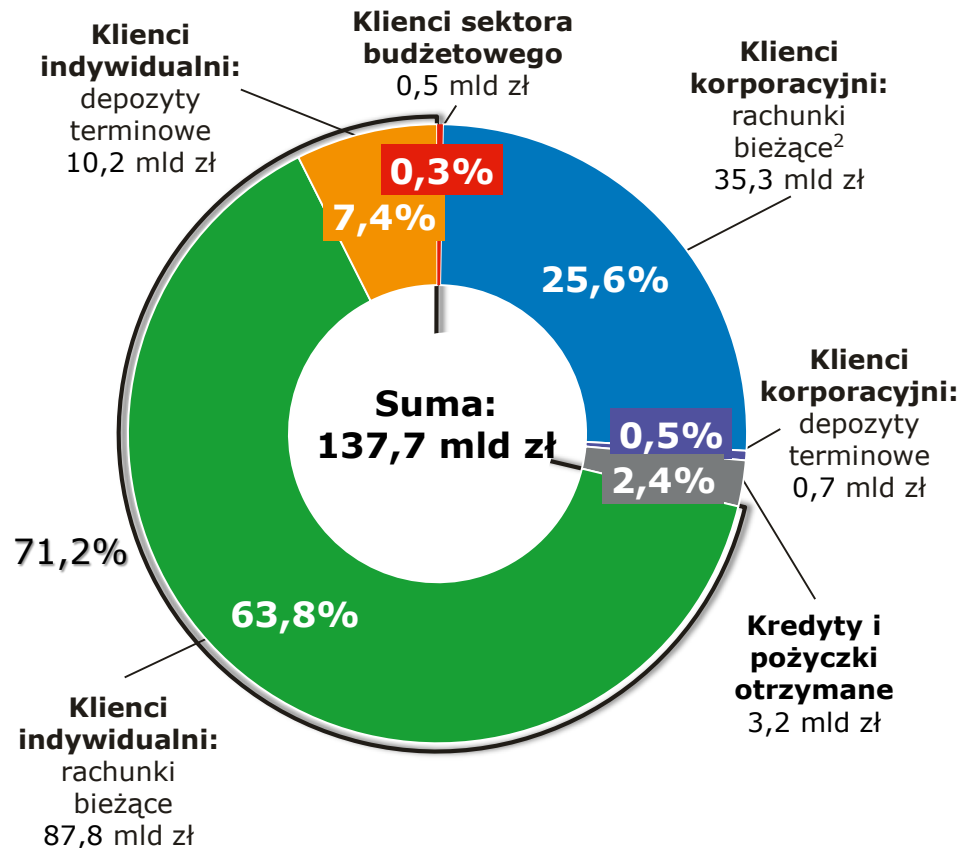
Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura kredytów i pożyczek brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2020



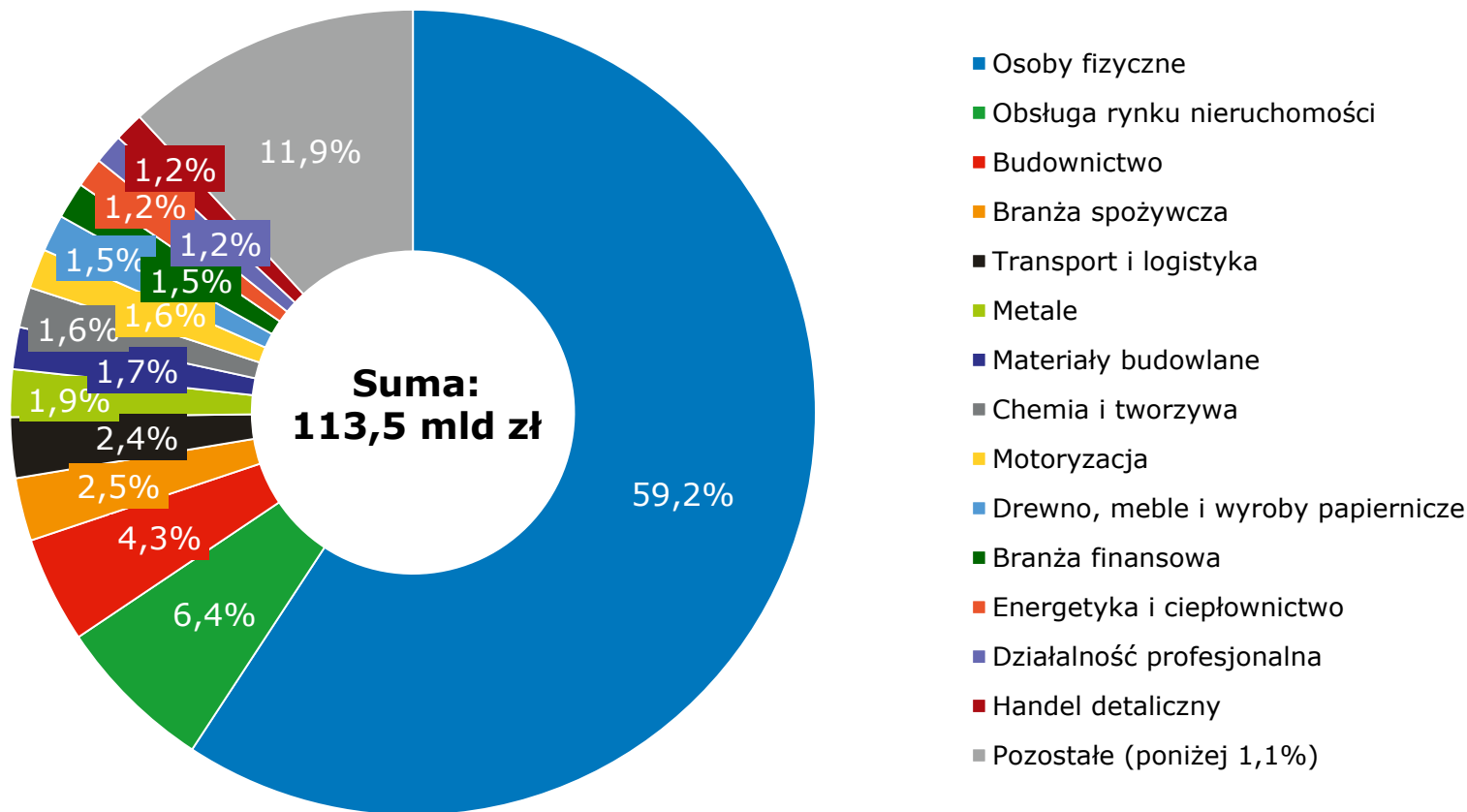
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2020



<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże  
wg stanu na 31.12.2020



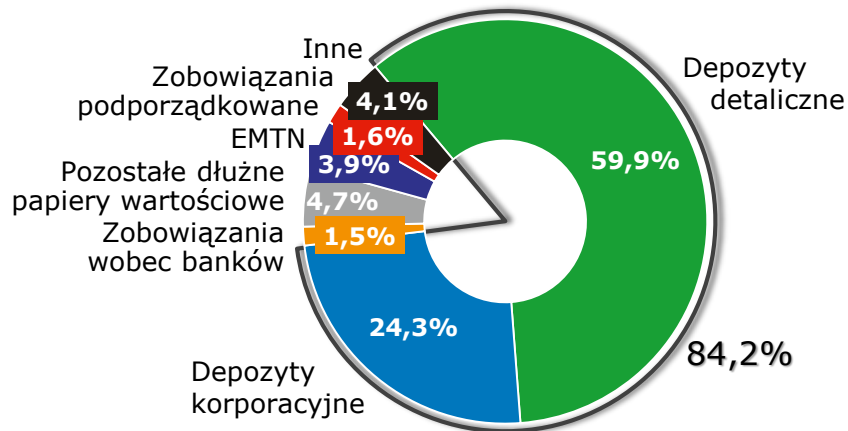
**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura finansowania i płynność

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

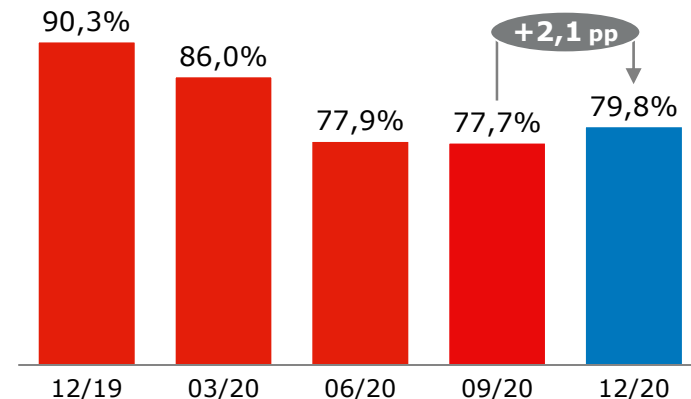
Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2020



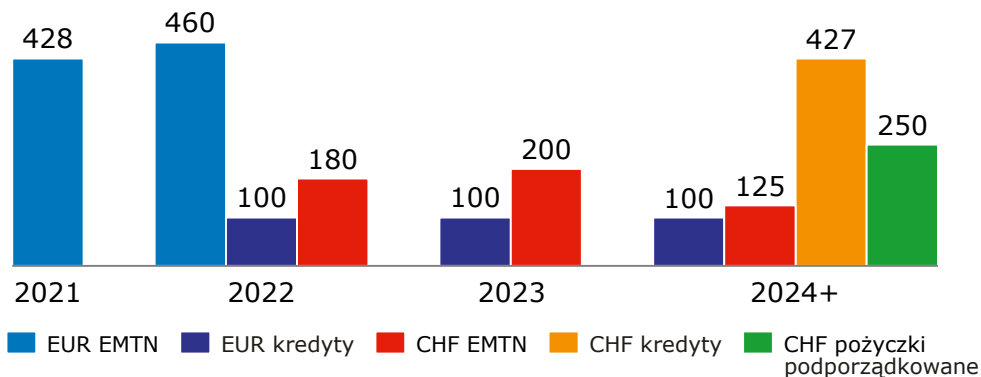
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	<b>BBB-</b>
Rating krótkotermin.	<b>F3</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 31.12.2020 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
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%

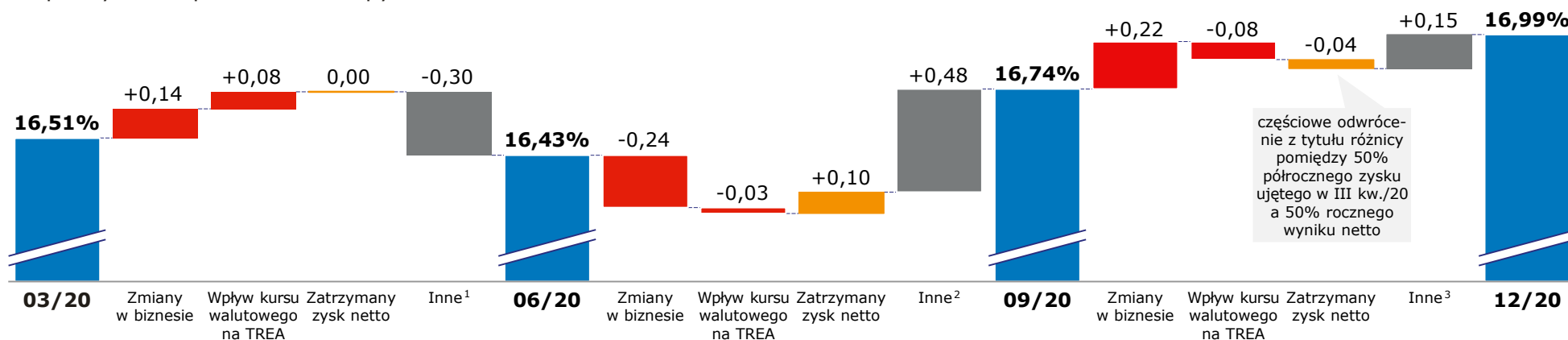
Uwaga: Wszystkie tranze zaprezentowane w pierwotnej kwocie na dzień emisji.

# Załącznik

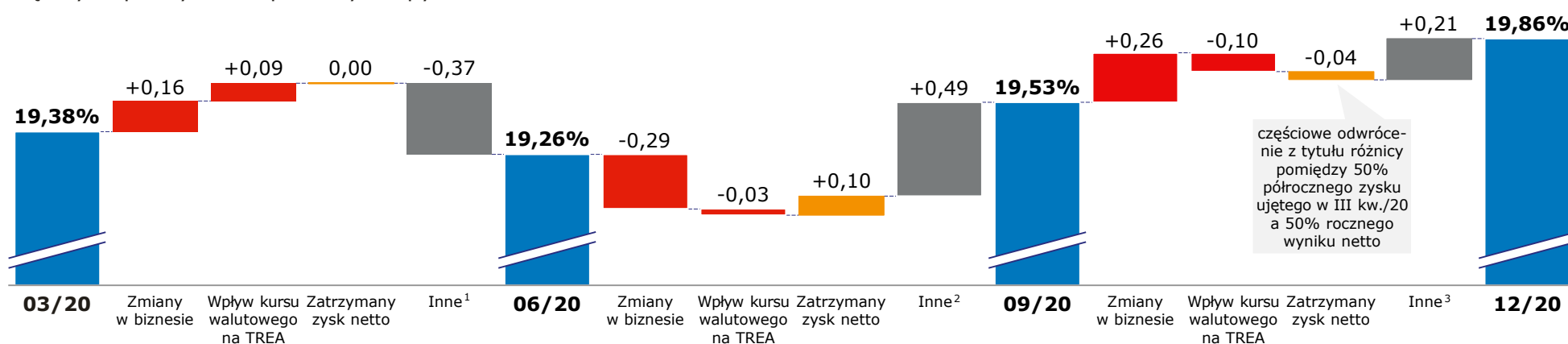
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

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

### Współczynnik kapitału Tier I Grupy mBanku



### Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

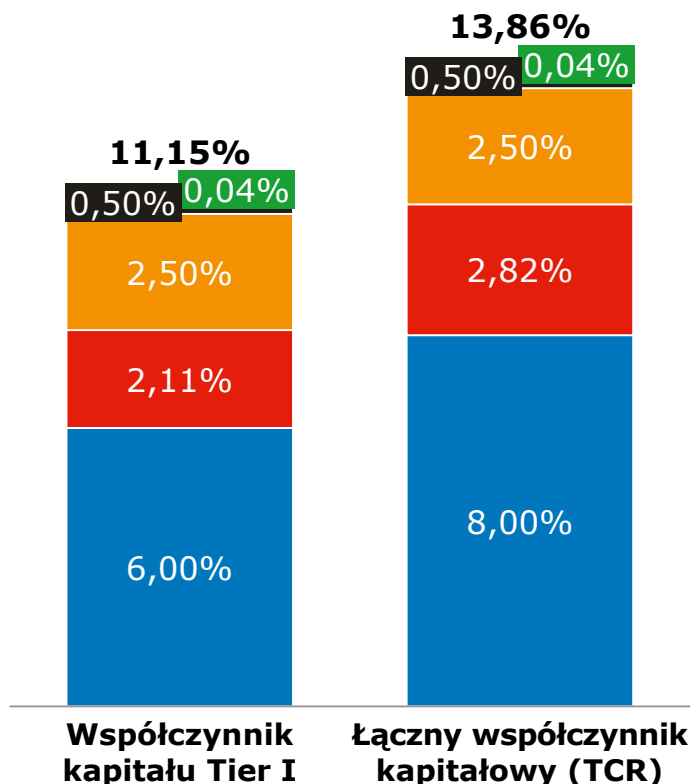


<sup>1</sup> Z powodu spadku funduszy własnych (-325 mln zł QoQ) w wyniku ujęcia odpisów na straty kredytowe, wyższych pomniejszeń w tytułu wartości niematerialnych oraz stopniowej amortyzacji kapitału Tier II

<sup>2</sup> Niższe pomniejszenia kapitału CET 1 dzięki redukcji odpisów na straty kredytowe po uwzględnieniu bieżącego zysku netto za I pół./20

<sup>3</sup> Spadek pomniejszeń kapitału Tier I w wyniku preferencyjnego traktowania oprogramowania, częściowo skompensowany wyższymi odpisami (włączenie IV kw./20); wzrost kapitału Tier II z aprecjacji CHF

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2020



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

Wymóg MREL dla mBanku na poziomie subskonsolidowanym, zakomunikowany przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny w dniu 05.02.2020, wynosi 14,54% sumy funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych, co odpowiada 27,515% kwoty ekspozycji na ryzyko i powinien być osiągnięty do dnia 01.01.2024.



## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./20

---

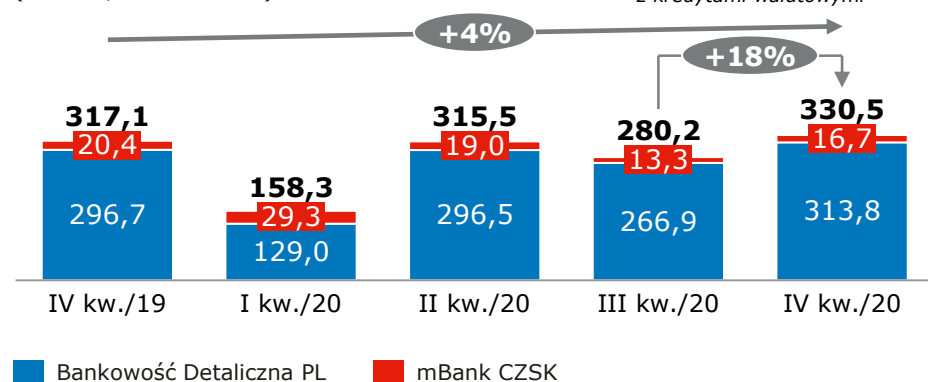
# Bankowość Detaliczna

# Załącznik

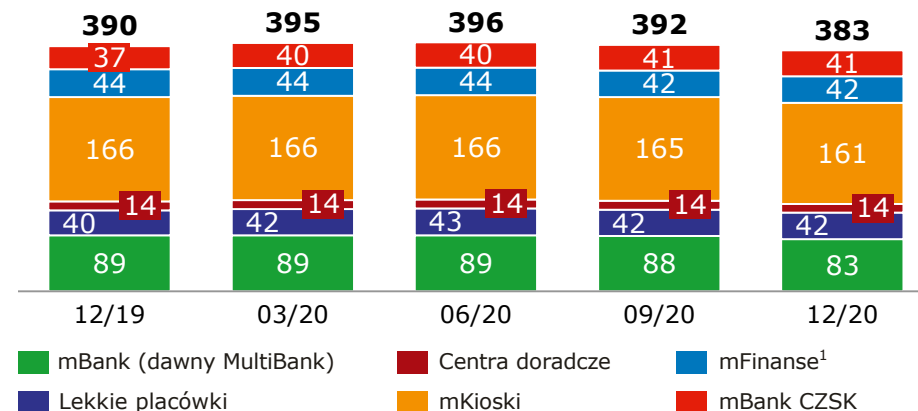
## Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./20: Wyniki finansowe i biznesowe

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

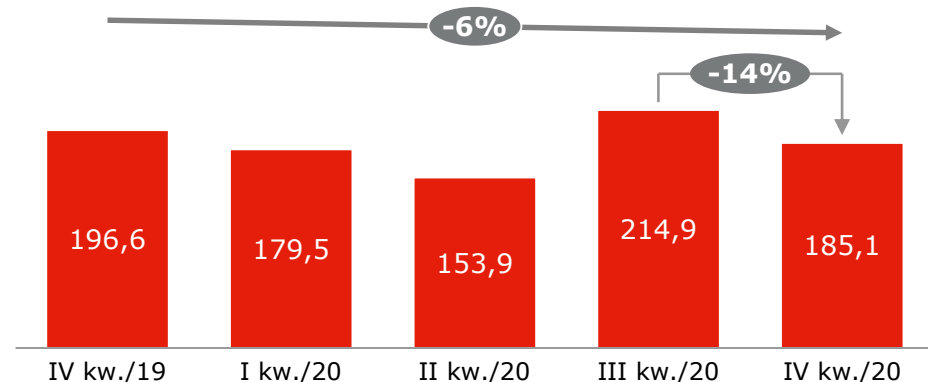
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)



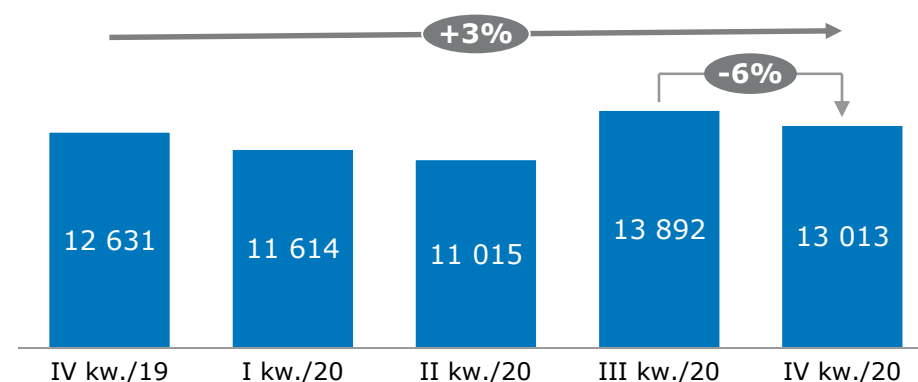
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



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



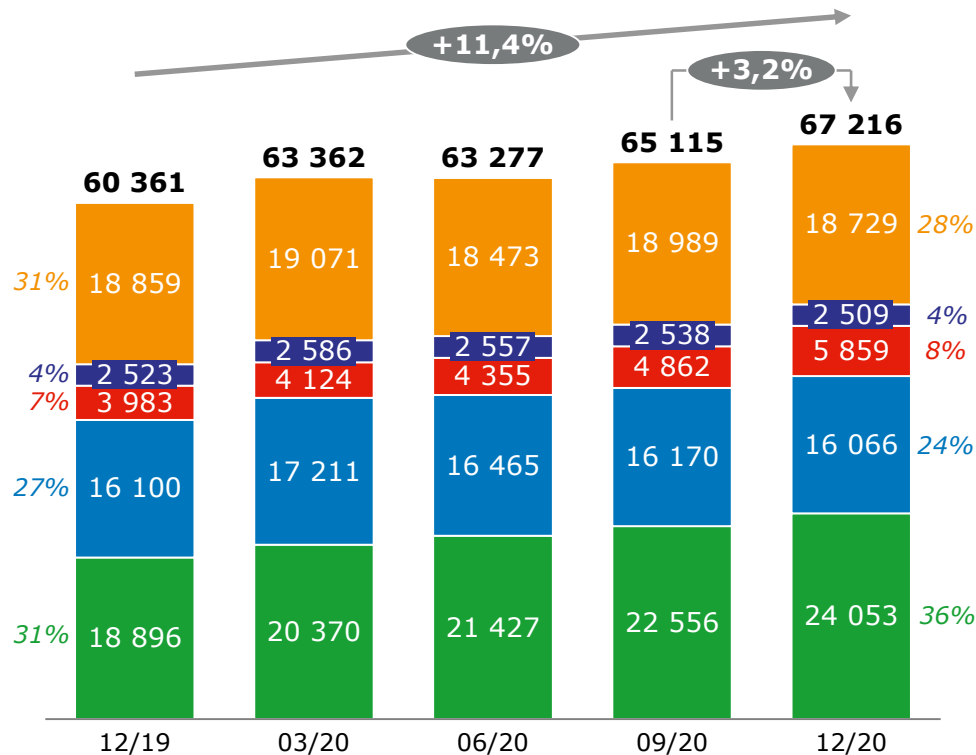
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./20: Kredyty i Depozyty

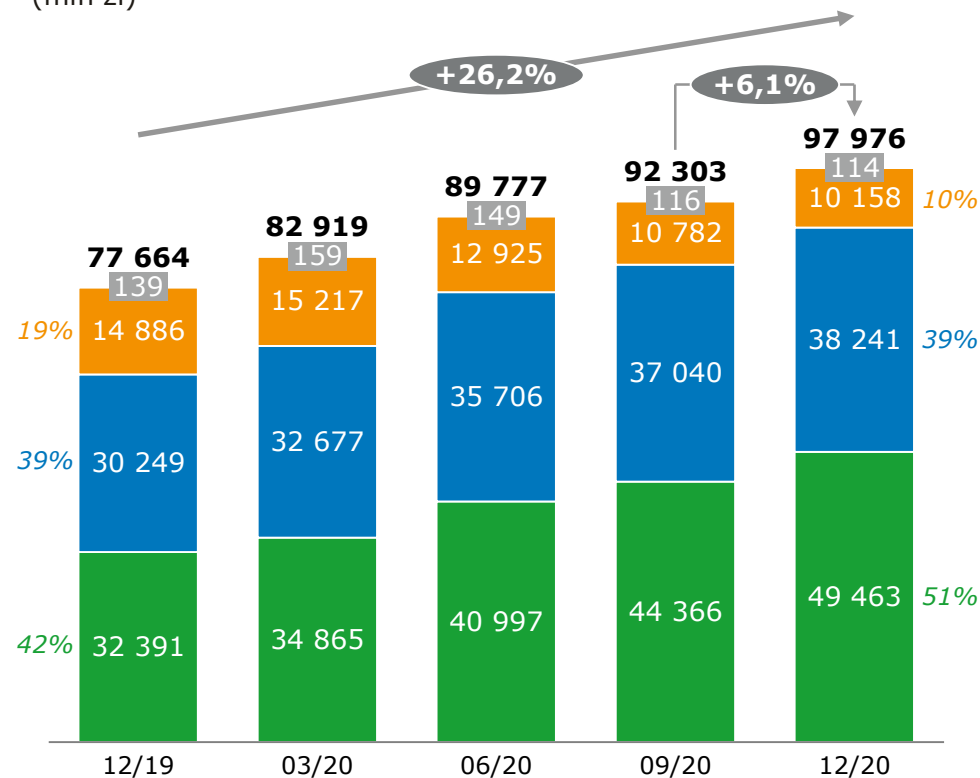
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

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

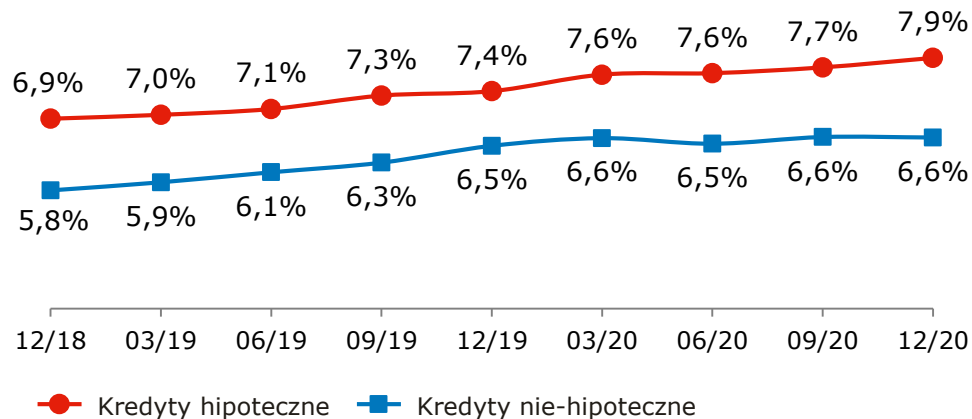
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

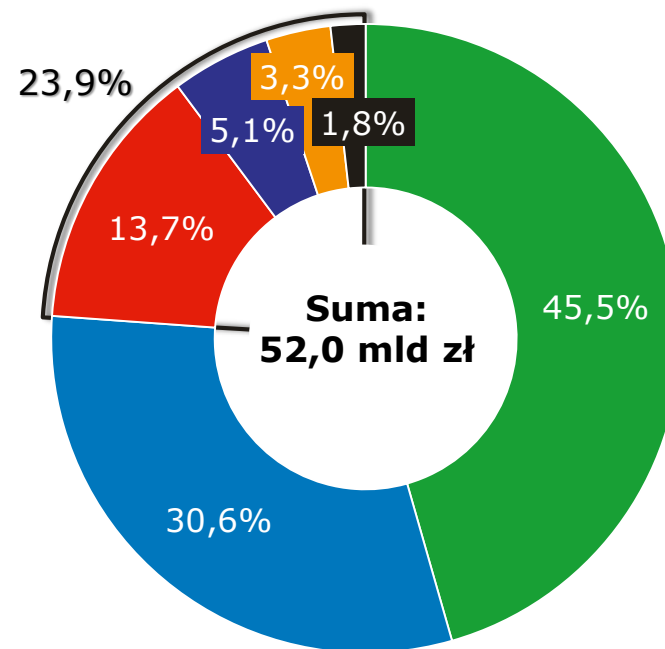
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

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

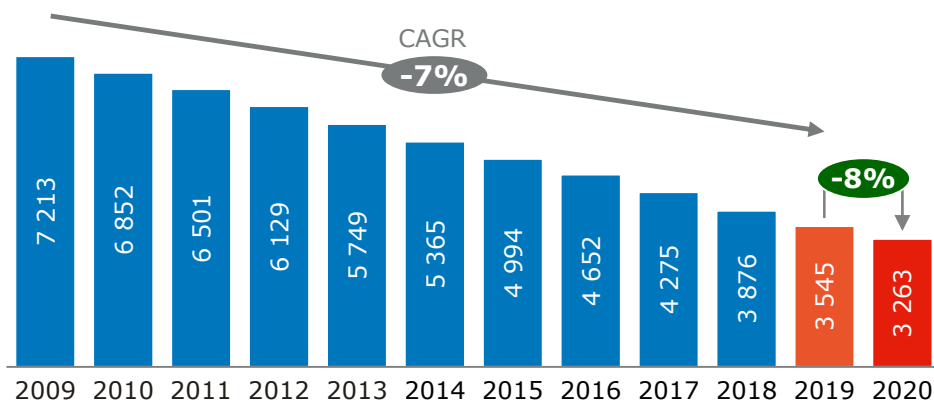
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.12.2020



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



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

# Załącznik

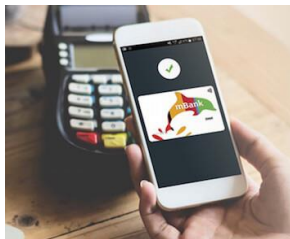
## Bankowość Detaliczna

### Aplikacja mobilna mBanku: funkcjonalności i użytkownicy

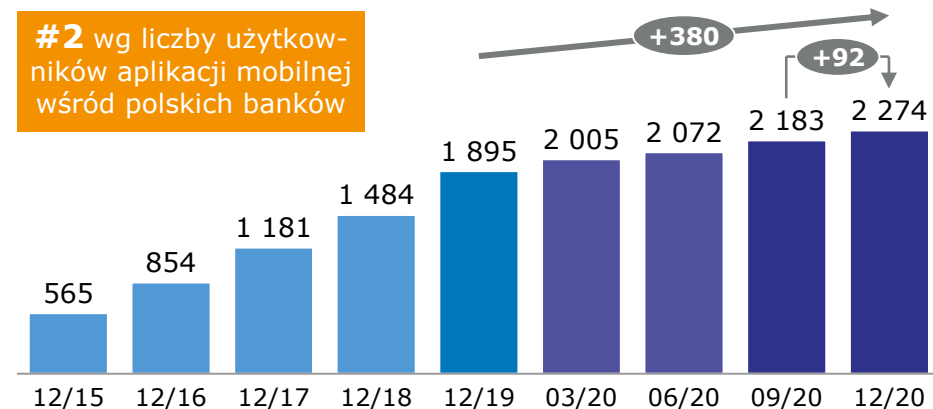
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Wygoda dla klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

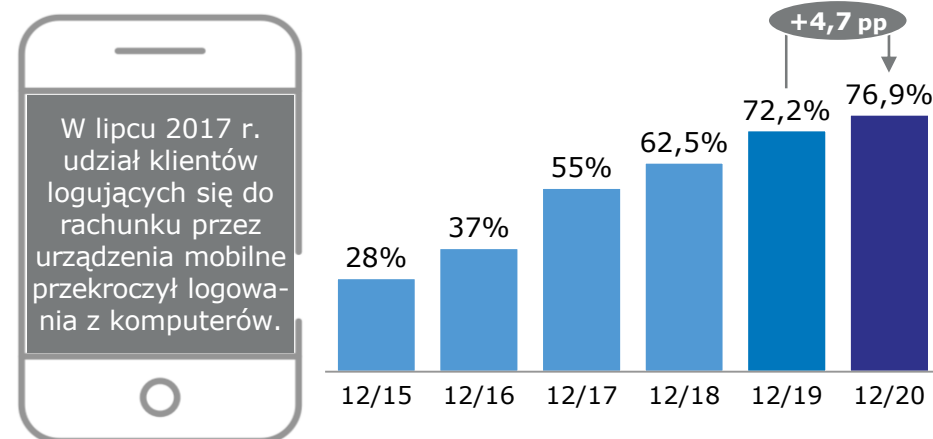
- ✓ **Google Pay i Apple Pay** (dla posiadaczy kart Visa i MasterCard) do bezstykowych płatności telefonem
- ✓ Możliwość **logowania za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub Face ID**
- ✓ Licznik z **tempem wydatków klienta** pomaga użytkownikom kontrolować budżet
- ✓ **Mobilna autoryzacja** – potwierdzanie operacji wykonywanych w systemie transakcyjnym przez aplikację mobilną (zamiast wprowadzania kodu otrzymywanego w sms-ie)
- ✓ **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
- ✓ **Szybki kredyt gotówkowy** z decyzją w 1 minutę od zawnioskowania, na podstawie zdefiniowanego limitu, udostępnionego klientowi
- ✓ **Ekspresowe przelewy** na numer telefonu, w ramach systemu BLIK
- ✓ **Skanowanie danych do przelewu** z papierowych i elektronicznych faktur zamiast ręcznego wypełniania



Aktywni użytkownicy aplikacji mobilnej mBanku (tys.)



Udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne

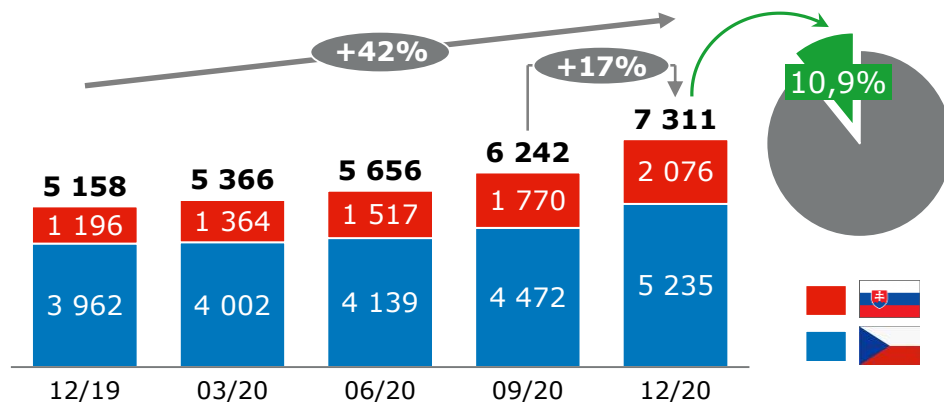


# Załącznik

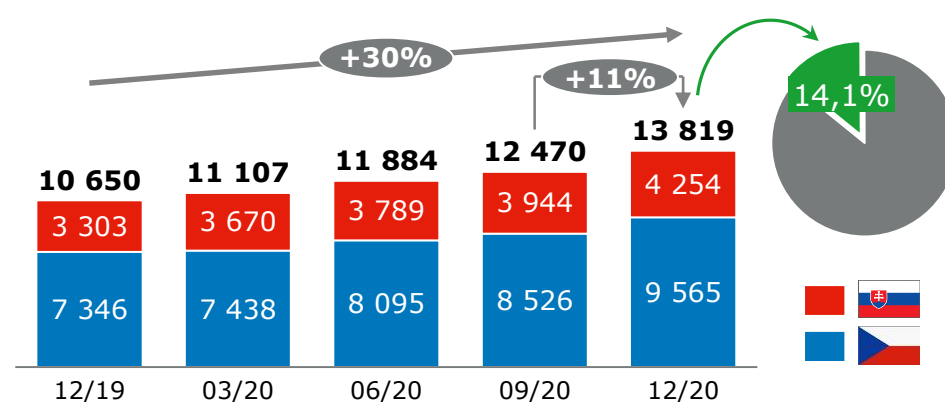
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

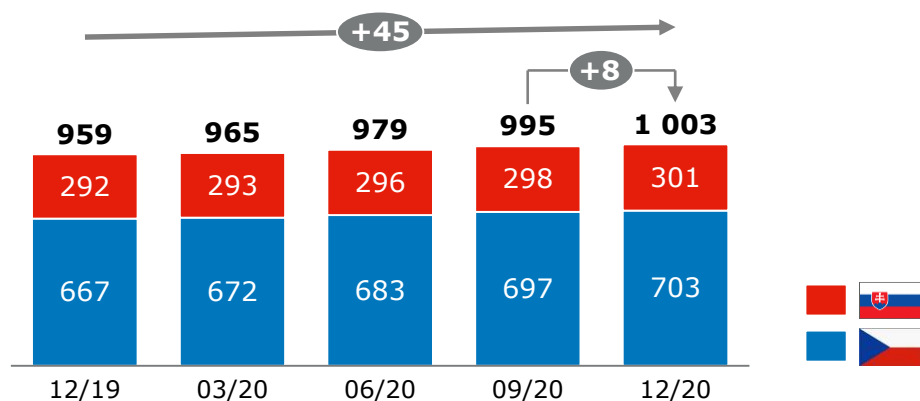
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



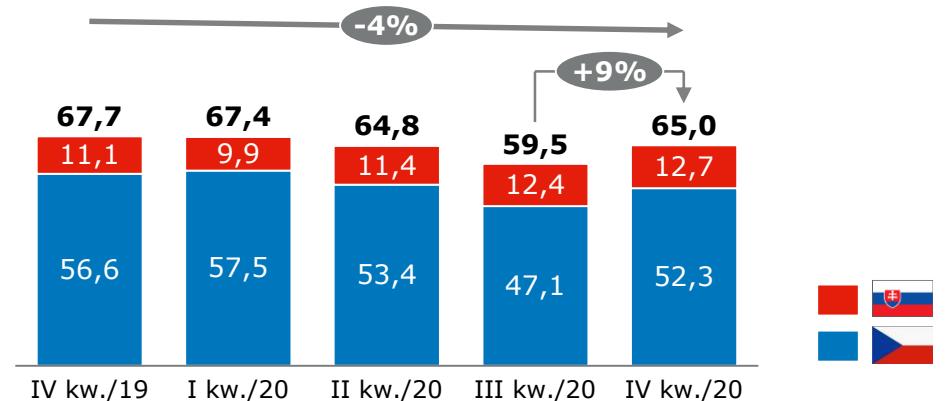
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



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

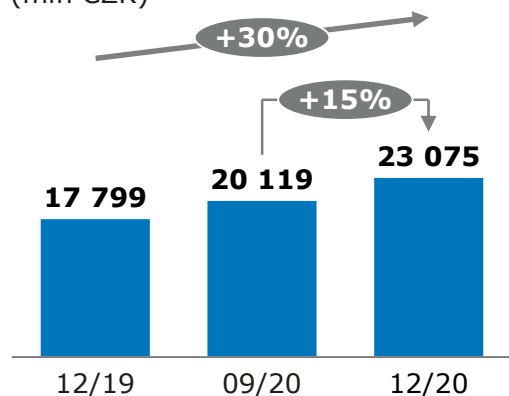


### Czechy

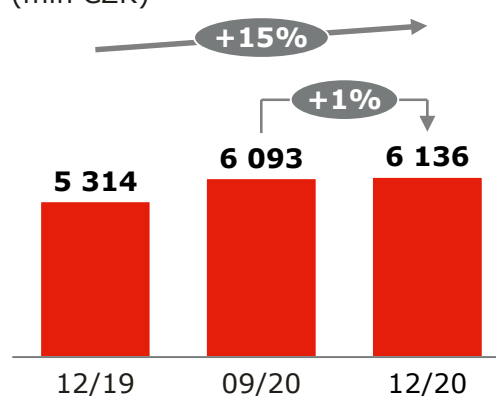
Klienci:  
**702,7 tys.**

6 lekkich placówek,  
6 centrów  
finansowych i  
18 mKiosków

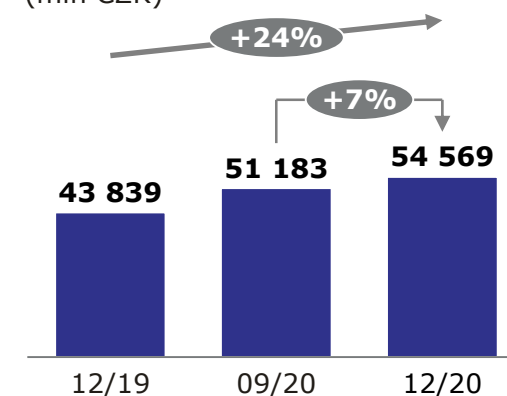
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

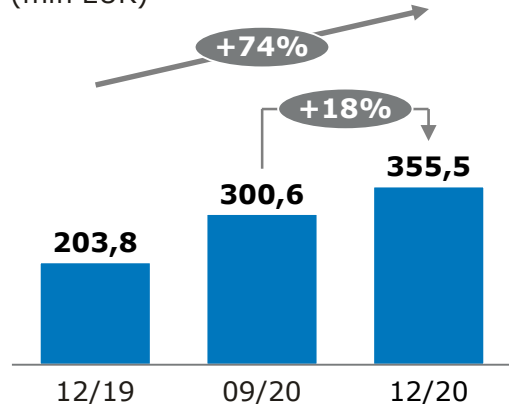


### Słowacja

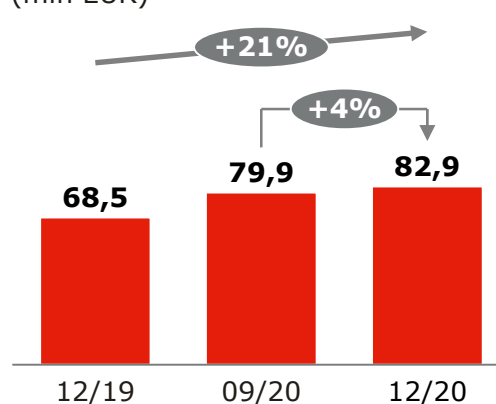
Klienci:  
**300,7 tys.**

2 lekkie placówki,  
2 centra  
finansowe i  
7 mKiosków

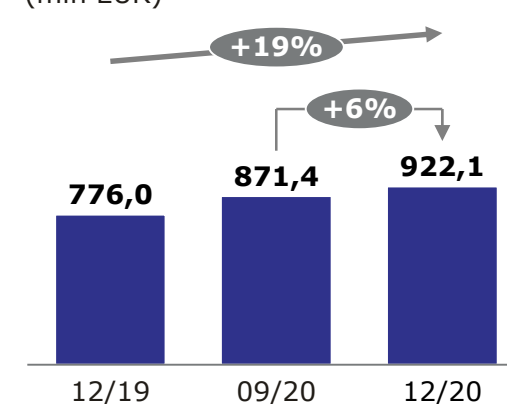
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./20

---

# Korporacje i Rynki Finansowe

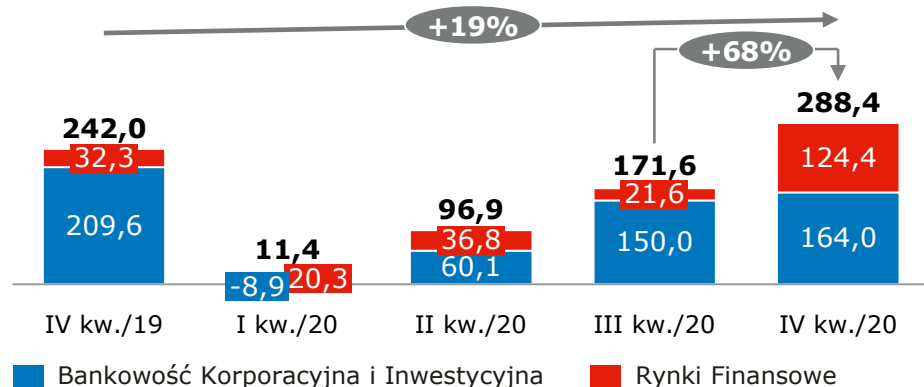


# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./20: 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)

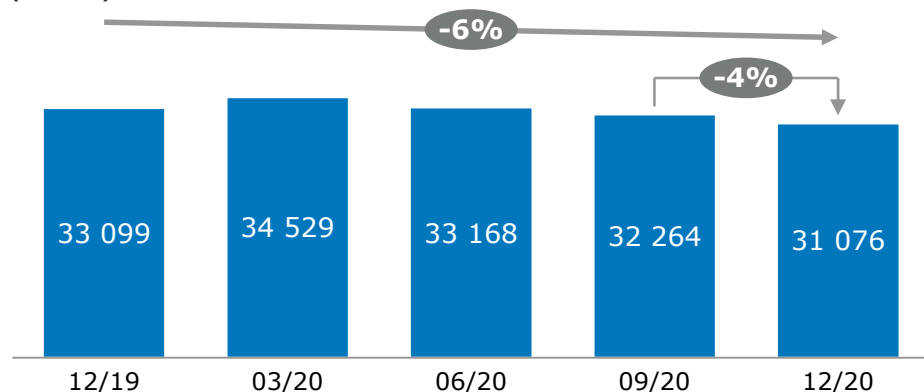


Sieć obsługi korporacyjnej

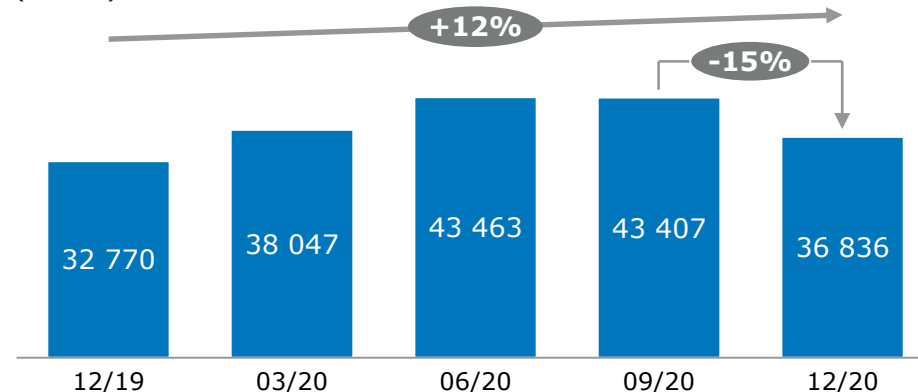
- 30** Oddziały mBanku, w tym: 14 centrów doradczych
- 16** Biura mBanku



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



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



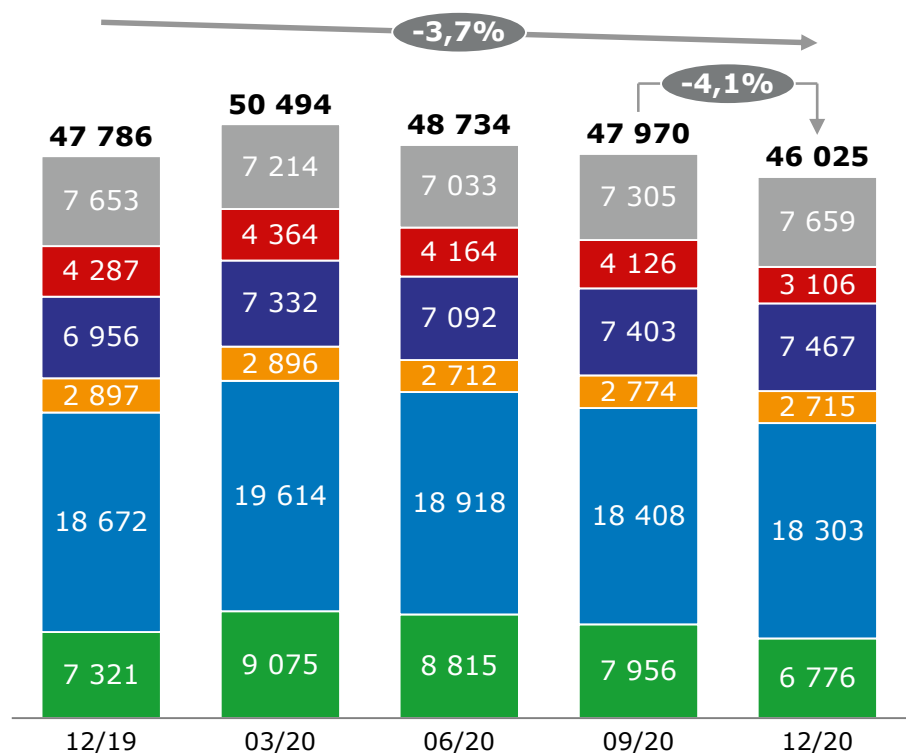
<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

# Załącznik

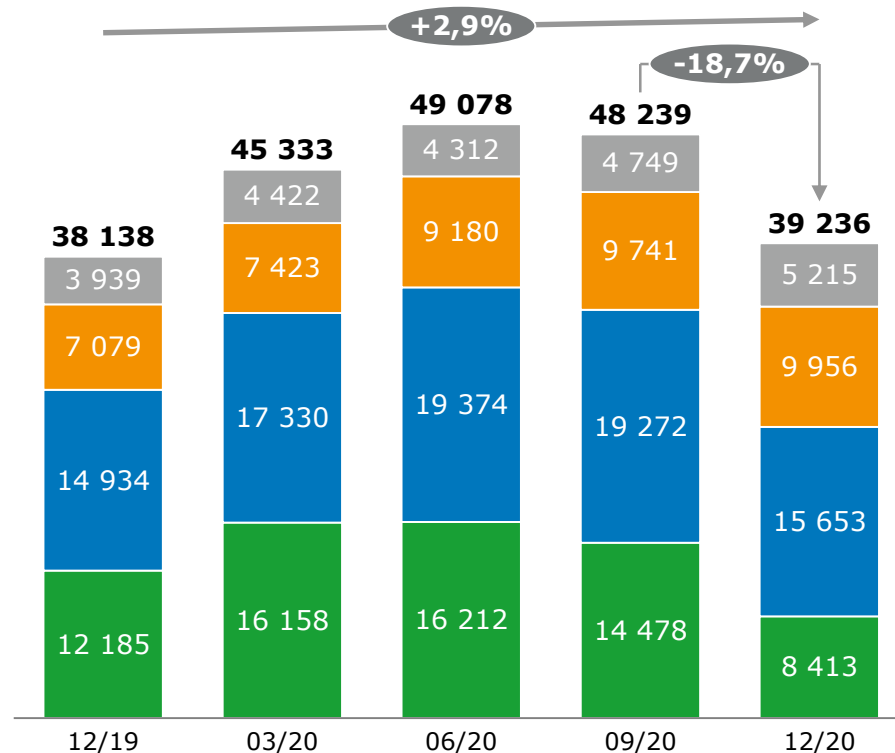
## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./20: Kredyty i Depozyty

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

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym  
(mln zł)



Depozyty od klientów korporacyjnych  
(mln zł)



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

■ 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 IV kw./20

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

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

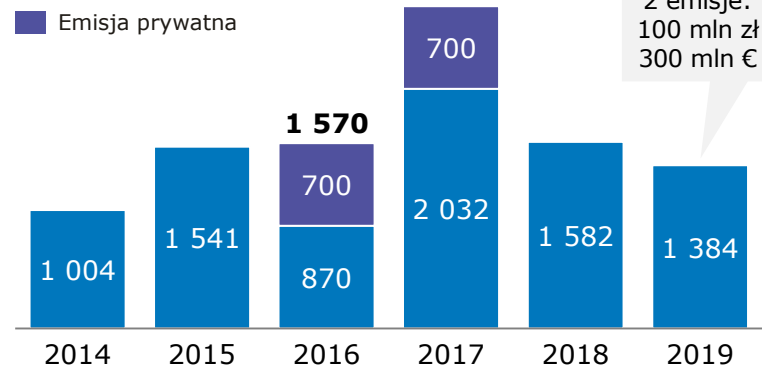


założony w 1999 r.

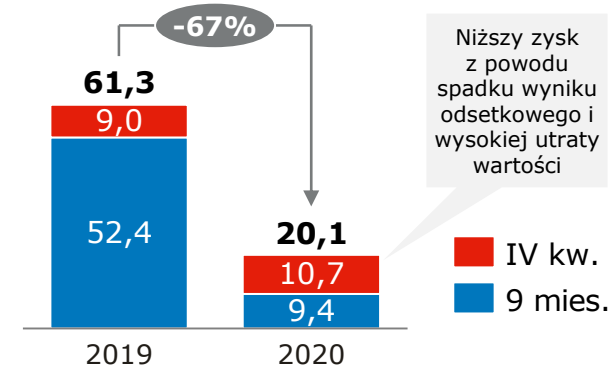
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

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

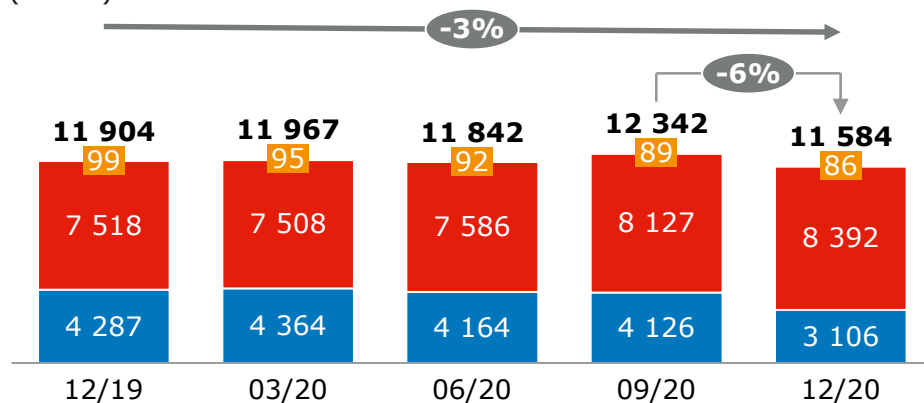
Nowe emisje listów zastawnych  
(mln zł)



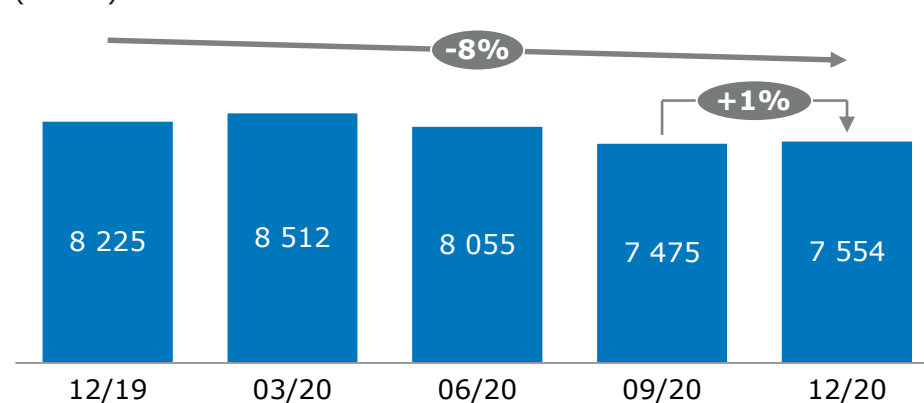
Zysk brutto  
(mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto  
(mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych  
(mln zł)



Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2020 (emisje publiczne w obrocie)

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
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%)
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
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	20-12-2028	9,8	WIBOR 3M + 80pb
300,0 mln	EUR	12-11-2019	15-09-2025	5,8	Stały (0,242%)

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

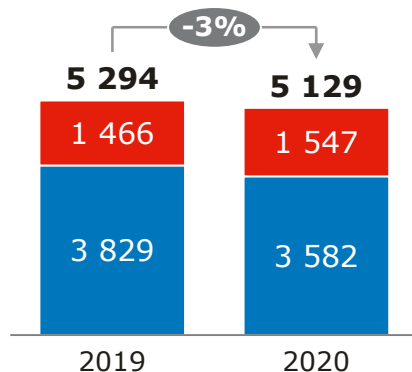
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne



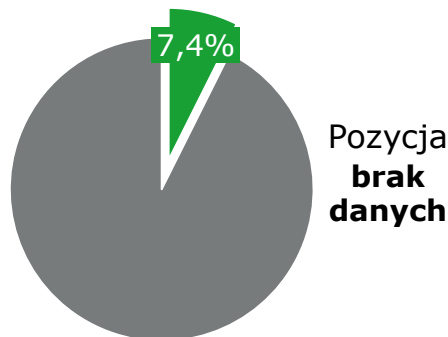
założony  
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe  
(mln zł)

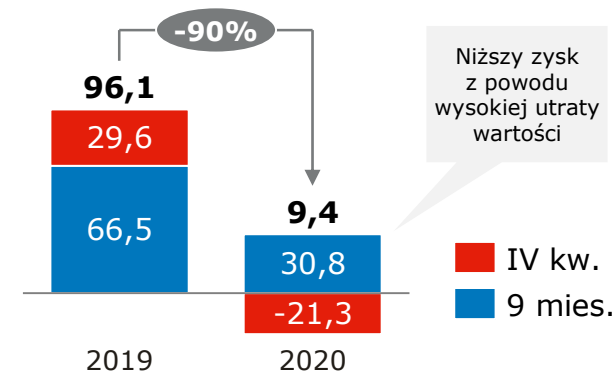


Udział w rynku i pozycja – 9M 2020



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

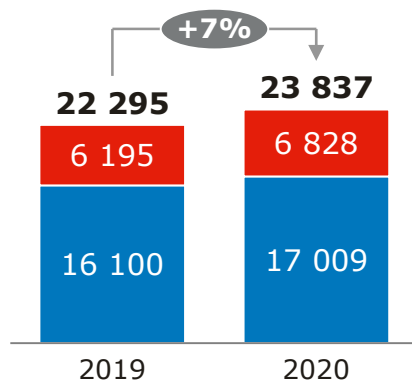
Zysk brutto  
(mln zł)



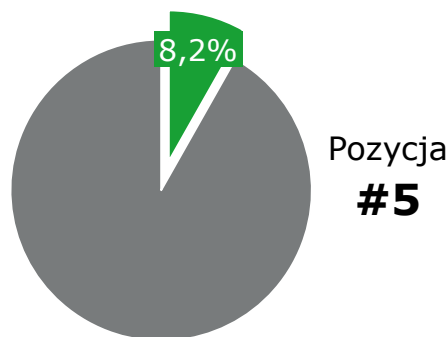
założony  
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

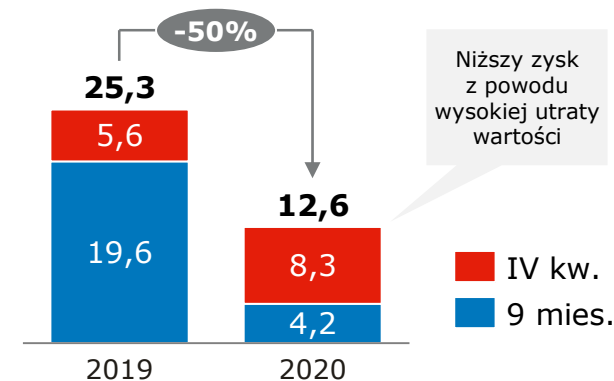


Udział w rynku i pozycja – 2020



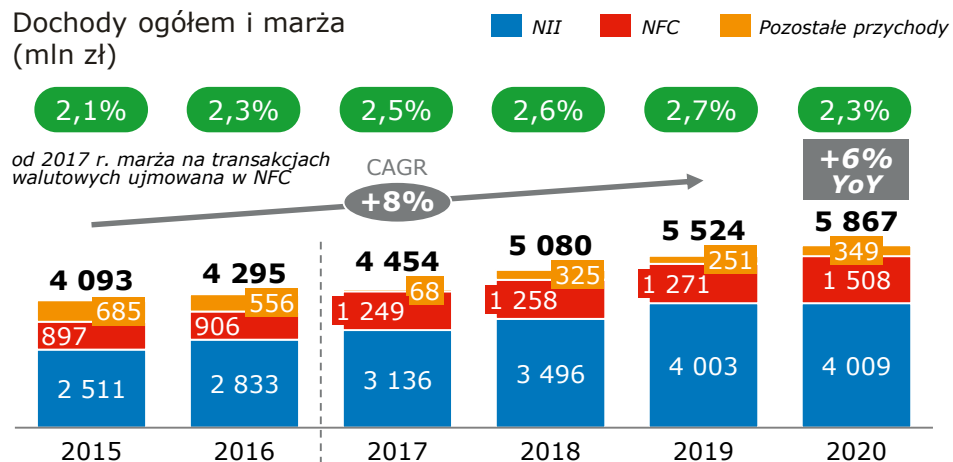
Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto  
(mln zł)

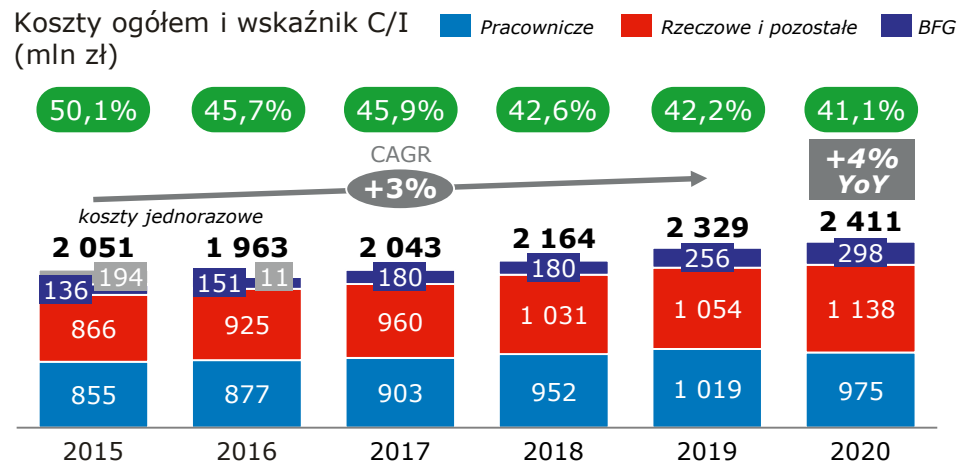


## Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

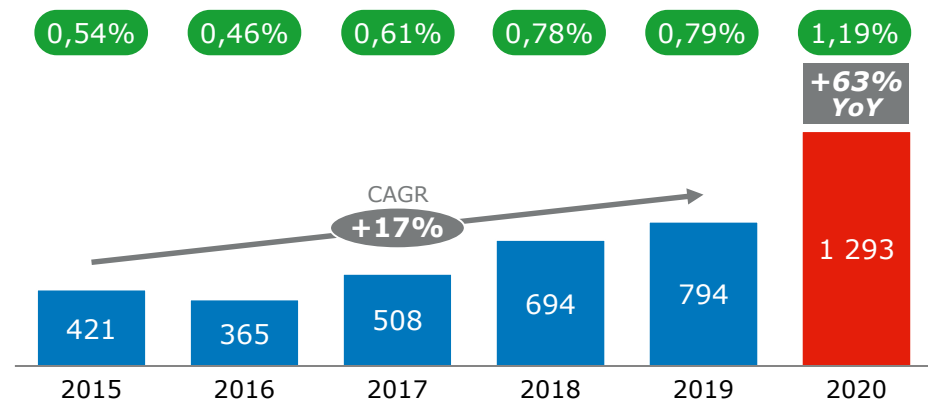
Dochody ogółem i marża (mln zł)



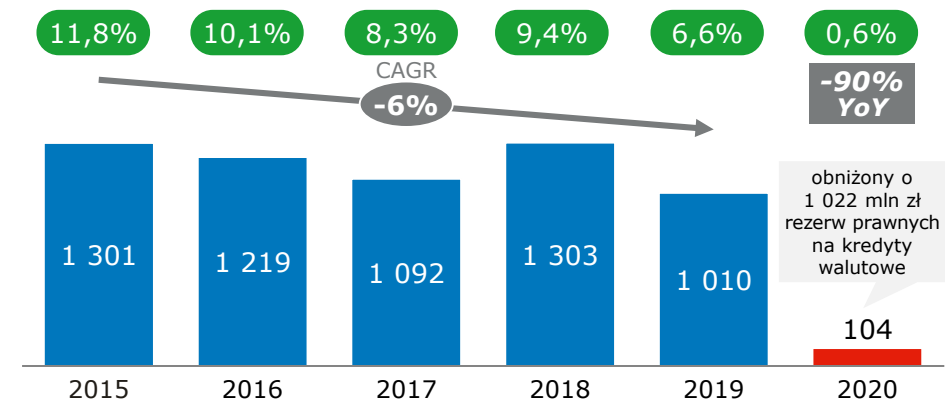
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



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



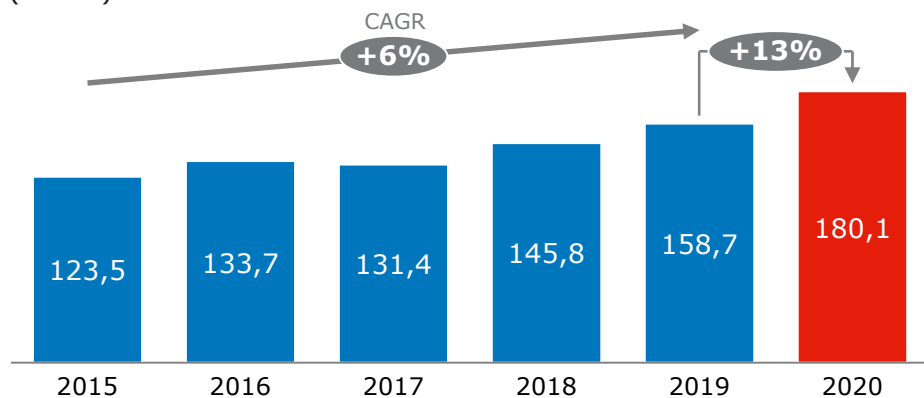
Uwaga: Spadek zysku netto w 2019 r. i 2020 r. spowodowany przez rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi.

# Załącznik

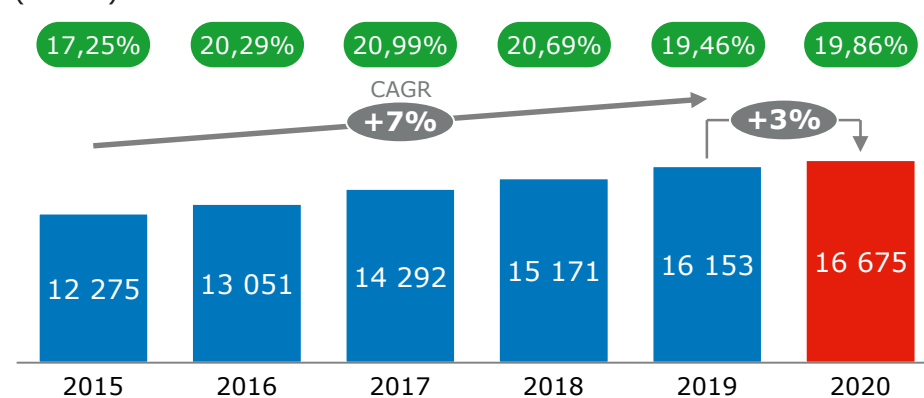
## Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

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

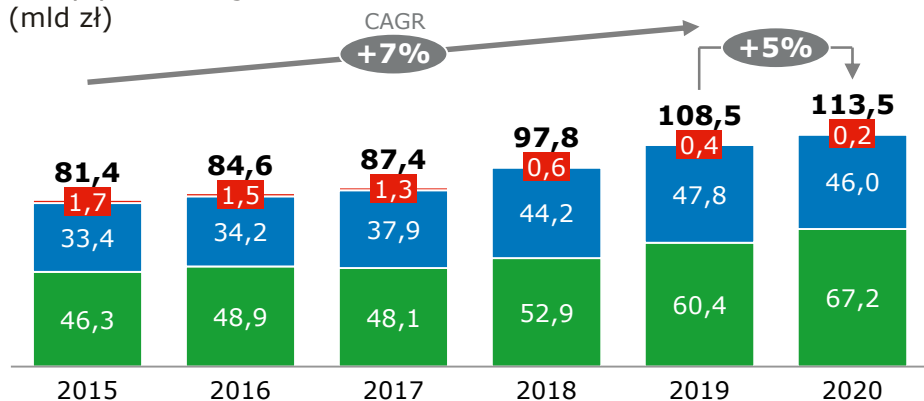
Aktywa ogółem  
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)

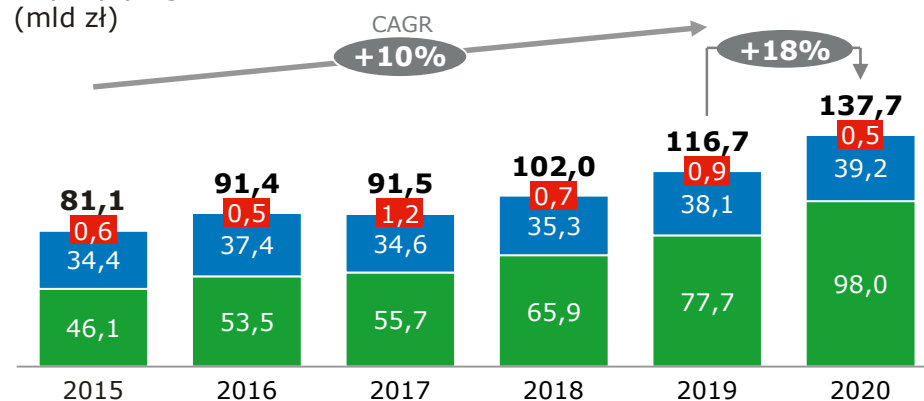


Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem  
(mld zł)





■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy



# Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Spadki akcji banków z powodu pogorszenia zyskowności w wyniku pandemii

Przynależność mBanku do indeksów i wagi wg stanu na 31.12.2020

WIG30		1,048%
mWIG40		4,236% <sup>1</sup>
WIG		0,804%
WIG-Banki		4,284%
WIG-ESG		1,324%
WIG-Poland		0,819%

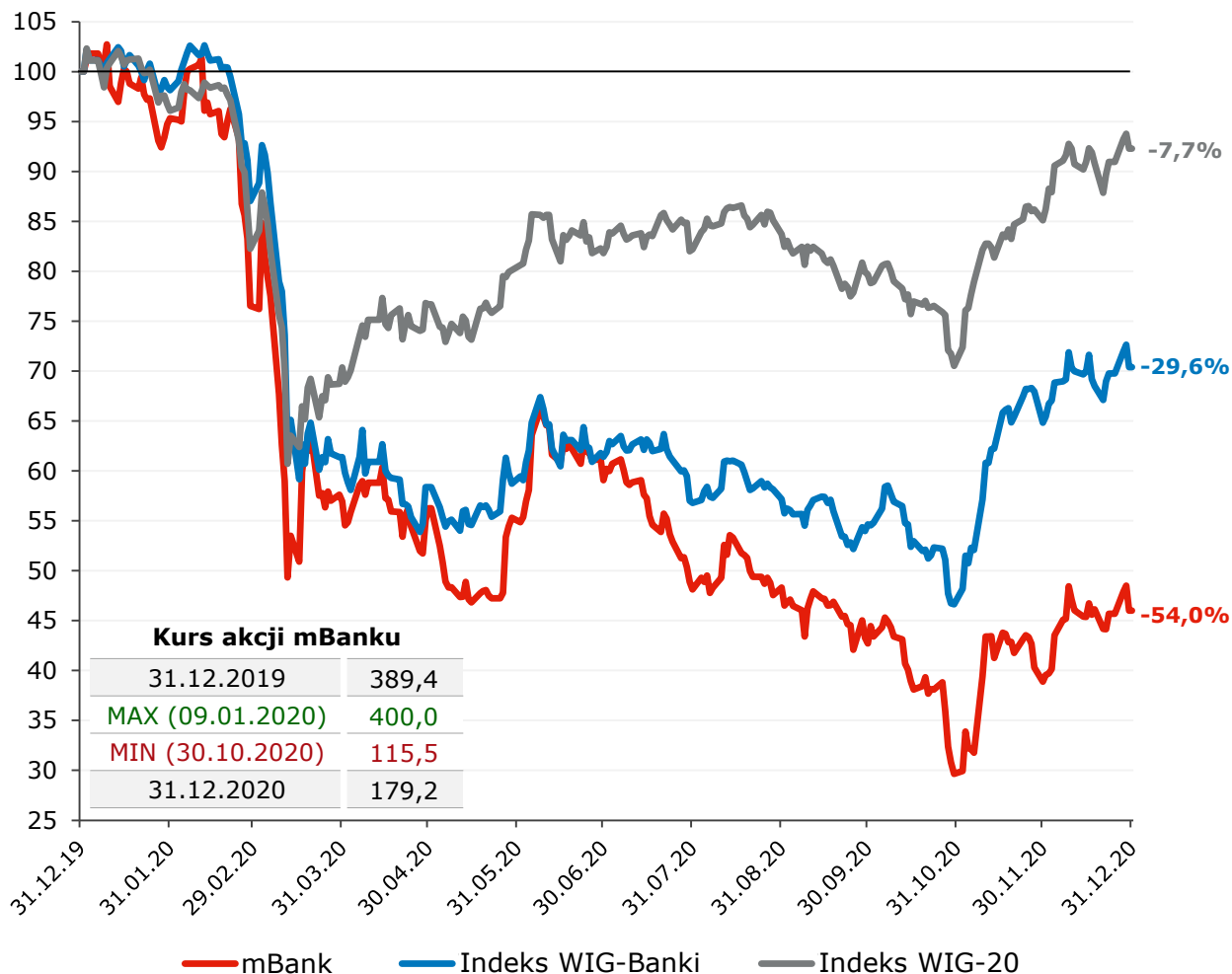
<sup>1</sup> Po sesji 14.10.2020 nastąpiła nadzwyczajna korekta składu indeksów wynikająca z debiutu akcji Allegro. mBank został zastąpiony przez tę spółkę w indeksie WIG20 (blue chip) i wszedł do indeksu mWIG40 (mid-caps, spółek o średniej kapitalizacji).

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,28% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 367 040

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.12.2020).

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



# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

### **Karol Prażmo**

Dyrektor Zarządzający  
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 607 424 464  
E-mail: [karol.prazmo@mbank.pl](mailto:karol.prazmo@mbank.pl)

### **Joanna Filipkowska**

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 510 029 766  
E-mail: [joanna.filipkowska@mbank.pl](mailto:joanna.filipkowska@mbank.pl)

### **Magdalena Hanuszewska**

Telefon: +48 510 479 500  
E-mail: [magdalena.hanuszewska@mbank.pl](mailto:magdalena.hanuszewska@mbank.pl)

### **Paweł Lipiński**

Telefon: +48 508 468 023  
E-mail: [pawel.lipinski@mbank.pl](mailto:pawel.lipinski@mbank.pl)

### **Marta Polańska**

Telefon: +48 508 468 016  
E-mail: [marta.polanska@mbank.pl](mailto:marta.polanska@mbank.pl)

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

mBank S.A.  
Relacje Inwestorskie  
ul. Prosta 18  
00-850 Warszawa