

# Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2016 r.

**Dobre zakończenie trudnego roku.  
Przychody podstawowe najwyższe w historii.**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
8 lutego 2017 r.



# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2016 r.



## Wynik odsetkowy i marża

**Wynik odsetkowy wzrósł o 13% do 2 833 mln zł, poprawa marży o 17 pb do 2,30%**

- Stopniowe odbicie marży kredytowej dzięki rosnącemu udziałowi bardziej dochodowych produktów i malejącemu wolumenowi walutowych kredytów hipotecznych
- Spadające koszty finansowania dzięki kontynuacji repricing'u depozytów

## Wynik prowizyjny

**Wynik prowizyjny w górę o 1% do 906 mln zł, mimo negatywnych trendów w sektorze**

- Przychody prowizyjne pod presją wynikającą z obniżonej opłaty *interchange*, spowolnienia akcji kredytowej, słabości rynków kapitałowych i Rekomendacji U
- Stały wzrost transakcyjności klientów i silna akwizycja nowych rachunków jako kluczowe czynniki przeciwwagi

## Pozostałe przychody

**Dochody ogółem w wys. 4 295 mln zł wsparte przez transakcję Visa**

- Jednorazowy przychód z rozliczenia transakcji Visa w wys. 251,7 mln zł w II kw./16

## Koszty i efektywność

**Wyższe koszty powtarzalne w wys. 1 956 mln zł, ale solidna efektywność utrzymana**

- Kontynuacja inwestycji w przyszły wzrost, głównie w obszarze IT i bezpieczeństwa
- Wskaźnik koszty/dochody w wys. 45,7%, dzięki strukturalnej przewadze kosztowej zakotwiczonej w optymalnej sieci dystrybucji i stabilnym poziomie zatrudnienia (brak potrzeby restrukturyzacji)

## Odpisy na kredyty i jakość portfela

**Niższe koszty ryzyka na poziomie 46 pb, jakość aktywów lepsza niż na rynku**

- Ostrożne zarządzanie ryzykiem odzwierciedlone we wskaźniku NPL na poziomie 5,4%
- Wysoka jakość portfela kredytów walutowych, spadek jego wolumenu o 342 mln CHF (7%) w 2016

## Rentowność

**Zysk netto w wys. 1 219 mln zł pomimo obciążenia podatkiem bankowym**

- Podatek od niektórych instytucji finansowych w wys. 329 mln zł za 11M 2016 obniżył zwrot na kapitale (ROE) o 2,7 p.p. do poziomu 10,1%

# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2016 r.



## Kredyty i nowa sprzedaż

### Umiarkowany wzrost kredytów do 84,6 mld zł, mieszane trendy w nowej sprzedaży

- Portfel kredytowy brutto, z wyłączeniem efektu FX i reverse repo, zwiększył się o 3,1% YoY
- Rekordowo wysoka sprzedaż kredytów nie-hipotecznych w wys. 6,1 mld zł (+26% YoY), polityka cenowa wobec kredytów mieszkaniowych skutkowała niższą produkcją w wys. 2,9 mld zł (-36% YoY)

## Depozyty

### Dynamiczny przyrost depozytów do 91,4 mld zł, napływ w obydwu segmentach

- Baza depozytowa, z wyłączeniem transakcji repo, zwiększyła się o 12,2% YoY
- mBank zyskiwał udział rynkowy w depozytach detalicznych, osiągając 6,1% na koniec 2016

## Pozycja kapitałowa

### Solidne wskaźniki kapitałowe istotnie powyżej wymogów regulacyjnych

- Skonsolidowany współczynnik CET 1 w wys. 17,3% i TCR równy 20,3% bezpiecznie przekraczają wymagane poziomy 13,19% i 17,00%, odpowiednio
- mBank został zidentyfikowany jako inna instytucja o znaczeniu systemowym i otrzymał dodatkowy bufor w wys. 0,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Indywidualny wymóg kapitałowy na kredyty walutowe został zrewidowany w dół

## Profil finansowania

### Zdywersyfikowana struktura finansowania, wysoka płynność bilansu

- Emisje instrumentów dłużnych (transza 500 mln EUR 4-letnich obligacji niezabezpieczonych w ramach programu EMTN i listy zastawne) wzmacniają długoterminowe źródła finansowania
- Historycznie niska relacja kredyty/depozyty w wys. 89,4%, przestrzeń do wzrostu w 2017

## Nowa strategia

### Ogłoszenie nowej strategii Grupy mBanku (**mobilny Bank**) na lata 2016-2020

- Koncentracja na spełnianiu potrzeb klienta oraz wykorzystaniu mobilnej rewolucji
- Wyróżniająca misja: "Pomagać. Nie wkurzać. Zachwycać.. Gdziekolwiek."
- Konkretnie działania biznesowe będą oparte na 3 filarach: empatia, mobilność, efektywność

# Agenda



## Grupa mBanku w 2016 r.

### Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

### Analiza wyników finansowych za IV kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

### Sytuacja makroekonomiczna

### Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

# Grupa mBanku w 2016 r.

## Podsumowanie kluczowych danych finansowych: Rachunek zysków i strat

w mln zł	2014	2015	2016	Zmiana '16/'15
Wynik z tytułu odsetek	2 490,7	2 511,4	2 832,8	+12,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	901,7	897,2	906,4	+1,0%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>3 939,2</b>	<b>4 093,3</b>	<b>4 295,4</b>	+4,9%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 770,6)</b>	<b>(1 856,8)</b>	<b>(1 952,3)</b>	+5,1%
Jednorazowe koszty regulacyjne <sup>1</sup>	–	(193,8)	(10,9)	–
Odpisy netto	(515,9)	(421,2)	(365,4)	-13,3%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 652,7</b>	<b>1 621,5</b>	<b>1 966,7</b>	+21,3%
Podatek bankowy	–	(3,7)	(328,9)	–
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 652,7</b>	<b>1 617,9</b>	<b>1 637,7</b>	+1,2%
<b>Zysk netto</b>	<b>1 286,7</b>	<b>1 301,2</b>	<b>1 219,3</b>	-6,3%
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,30%	2,13%	2,30%	+0,17 p.p.
NIM z wył. portfela CHF	2,70%	2,48%	2,65%	+0,17 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	44,9%	50,1%	45,7%	-4,4 p.p.
Koszty ryzyka	0,72%	0,54%	0,46%	-0,08 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	13,1%	11,8%	10,1%	-1,7 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	1,13%	1,04%	0,95%	-0,09 p.p.

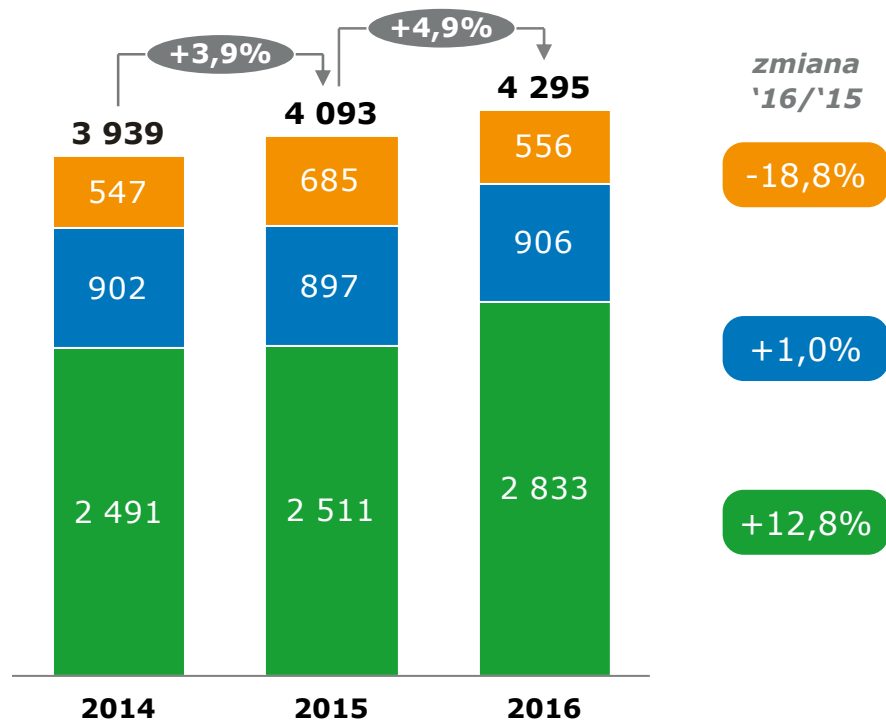
<sup>1</sup> W 2016 r. koszty jednorazowe zawierają dodatkową płatność do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie w wys. 10,9 mln zł;

W 2015 r. koszty jednorazowe obejmują wpłatę do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Wołominie w wys. 141,7 mln zł i składkę na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wys. 52,1 mln zł;

# Grupa mBanku w 2016 r.

## Dynamika przychodów i kosztów

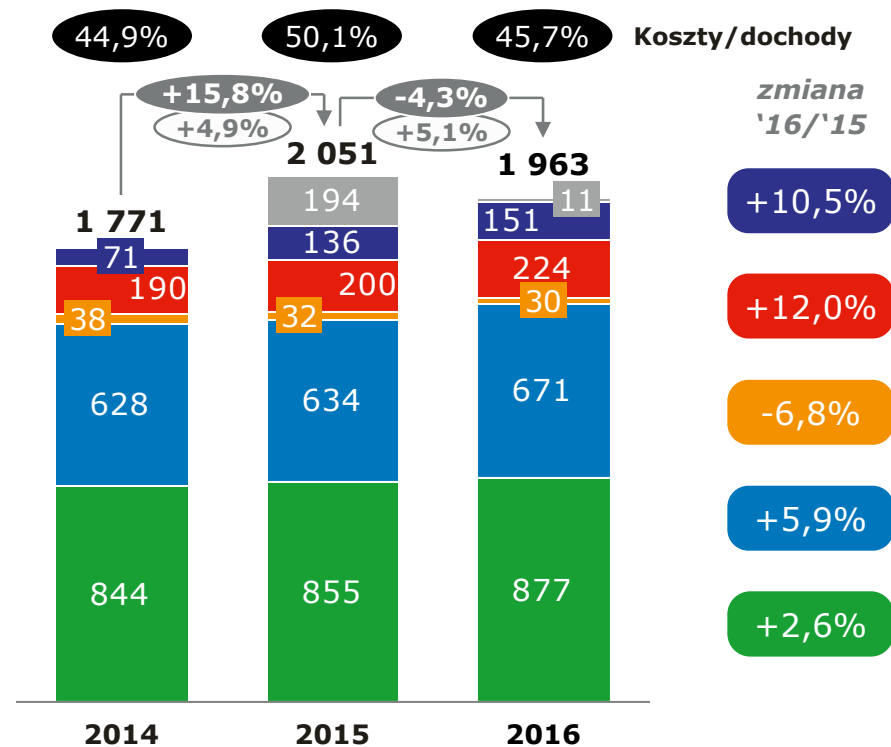
Dynamika dochodów  
(mln zł)



- Wynik z tytułu odsetek
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody<sup>1</sup>

<sup>1</sup> W tym: w 2015 r. jednorazowy zysk ze sprzedaży BRE Ubezpieczenia TuIR (194,3 mln zł) i akcji PZU (125,0 mln zł); w 2016 r. przychód z rozliczenia transakcji Visa (251,7 mln zł);

Dynamika kosztów  
(mln zł)



- Koszty pracownicze
- Koszty rzeczowe
- Amortyzacja
- Koszty jednorazowe<sup>1</sup>
- Pozostałe
- Regularna składka BFG

<sup>1</sup> W tym: w 2015 r. wpłata do BFG związana z upadłością Banku Spółdzielczego w Wołominie i składka na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców; w 2016 r. dodatkowa płatność do BFG związana z bankrutwem Banku Spółdzielczego w Nadarzynie;

# Grupa mBanku w 2016 r.

## Podsumowanie kluczowych danych finansowych: Bilans

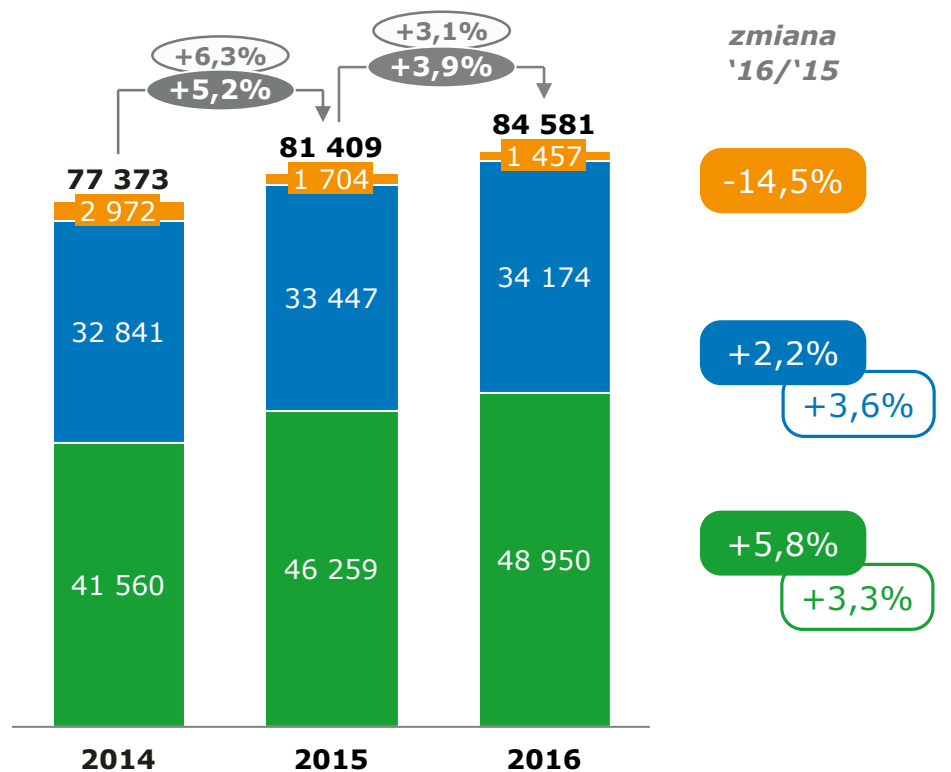
w mln zł	2014	2015	2016	Zmiana '16/'15
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>117 986</b>	<b>123 523</b>	<b>133 744</b>	+8,3%
<b>Kredyty brutto</b>	<b>77 373</b>	<b>81 409</b>	<b>84 581</b>	+3,9%
Kredyty detaliczne	41 560	46 259	48 950	+5,8%
Kredyty korporacyjne <sup>1</sup>	29 002	32 416	34 118	+5,3%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>72 422</b>	<b>81 141</b>	<b>91 418</b>	+12,7%
Depozyty detaliczne	39 285	46 117	53 495	+16,0%
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	28 499	33 330	35 783	+7,4%
<b>Kapitały</b>	<b>11 073</b>	<b>12 275</b>	<b>13 051</b>	+6,3%
Wskaźnik kredyty/depozyty	103,0%	96,7%	89,4%	-7,3 p.p.
Wskaźnik NPL	6,4%	5,7%	5,4%	-0,3 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	51,9%	58,9%	57,1%	-1,8 p.p.
Współczynnik CET 1	12,2%	14,3%	17,3%	+3,0 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	14,7%	17,3%	20,3%	+3,0 p.p.

<sup>1</sup> Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back dla kredytów oraz transakcji repo dla depozytów

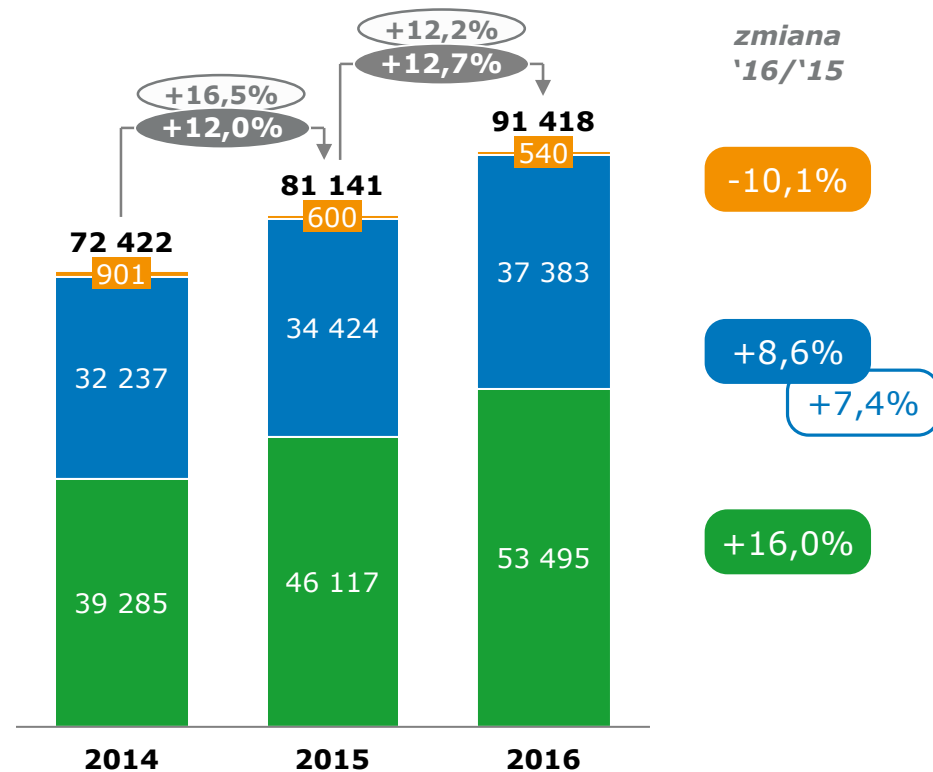
# Grupa mBanku w 2016 r.

## Dynamika kredytów i depozytów

Dynamika kredytów brutto  
(mln zł)



Dynamika depozytów  
(mln zł)





# Agenda

Grupa mBanku w 2016 r.



Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

# Kluczowe osiągnięcia w IV kw. 2016 r.

## Najwyższe w historii dochody podstawowe w wys. 1 004 mln zł

- NII: 753,3 mln zł (+11,3% YoY), ze zmieniającej się struktury portfela
- NFC: 250,6 mln zł (+5,6% YoY), dzięki wzrostowi biznesu z klientami

## Solidna efektywność utrzymana

- Wskaźnik koszty/dochody: 47,1%

Rachunek zysków i strat

**Solidne dochody ogółem powyżej 1,0 mld zł**

## Nadwyżka depozytów

- Kredyty/depozyty: 89,4%

## Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych

- Współczynnik CET1: 17,3%/20,6%<sup>2</sup>
- Łączny współczynnik kapitałowy: 20,3%/24,1%<sup>2</sup>

## Kontynuacja dywersyfikacji źródeł finansowania

Kapitał i płynność

Wolumeny

## Selektywny wzrost wolumenów

- Kredyty brutto: 84,6 mld zł (+0,5% QoQ, +5,2% YoY)<sup>1</sup>
- Depozyty klientów: 91,4 mld zł (+8,0% QoQ, +12,2% YoY)<sup>1</sup>

## Koncentracja na wyższej marży

- 2,9 mld zł udzielonych hipotek (-36% YoY); 6,1 mld zł sprzedanych kredytów nie-hipotecyjnych (+26% YoY) w 2016

Rozwój biznesu

## Umacnianie pozycji banku mobilnego i transakcyjnego

- Rosnąca liczba i wolumen płatności bezgotówkowych kartami
- Najwyższa mobilna penetracja

## Akceleracja akwizycji klientów

- 5 348 tys. klientów detalicznych (+401 tys. YoY) oraz 20 940 klientów korporacyjnych (+1 378 YoY)

**Zysk netto 292,5 mln zł,  
+26,9% wobec III kw./16**

<sup>1</sup> Dynamiki wolumenów prezentowane odpowiednio z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy-sell-back oraz transakcji repo; <sup>2</sup> Jednostkowe wskaźniki kapitałowe mBanku S.A.

# Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	IV kw./16	III kw./16	Zmiana kw./kw.	IV kw./15
Wynik z tytułu odsetek	753,3	718,7	+4,8%	676,6
Wynik z tytułu opłat i prowizji	250,6	234,4	+6,9%	237,4
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 044,7</b>	<b>1 038,7</b>	<b>+0,6%</b>	<b>1 110,5</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(481,0)</b>	<b>(499,9)</b>	<b>-3,8%</b>	<b>(457,2)</b>
Jednorazowe koszty regulacyjne <sup>1</sup>	(10,9)	–	–	(193,8)
Odpisy netto	(39,7)	(139,5)	-71,5%	(102,6)
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>513,1</b>	<b>399,4</b>	<b>+28,5%</b>	<b>356,9</b>
Podatek bankowy	(92,8)	(89,8)	+3,3%	(0,9)
<b>Zysk brutto</b>	<b>420,3</b>	<b>309,6</b>	<b>+35,8%</b>	<b>356,0</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>292,5</b>	<b>230,5</b>	<b>+26,9%</b>	<b>309,5</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,35%	2,31%	+0,04 p.p.	2,22%
NIM z wył. portfela CHF	2,69%	2,65%	+0,04 p.p.	2,58%
Wskaźnik koszty/dochody	47,1%	48,1%	-1,0 p.p.	58,6%
Koszty ryzyka	0,20%	0,69%	-0,49 p.p.	0,52%
Zwrot na kapitale (ROE)	9,8%	7,6%	+2,2 p.p.	11,2%
Zwrot na aktywach (ROA)	0,88%	0,71%	+0,17 p.p.	0,97%

<sup>1</sup> W IV kw./16 koszty jednorazowe zawierają dodatkową płatność do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie w wys. 10,9 mln zł;

W IV kw./15 koszty jednorazowe obejmują wpłatę do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Wołominie w wys. 141,7 mln zł i składkę na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wys. 52,1 mln zł;

# Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

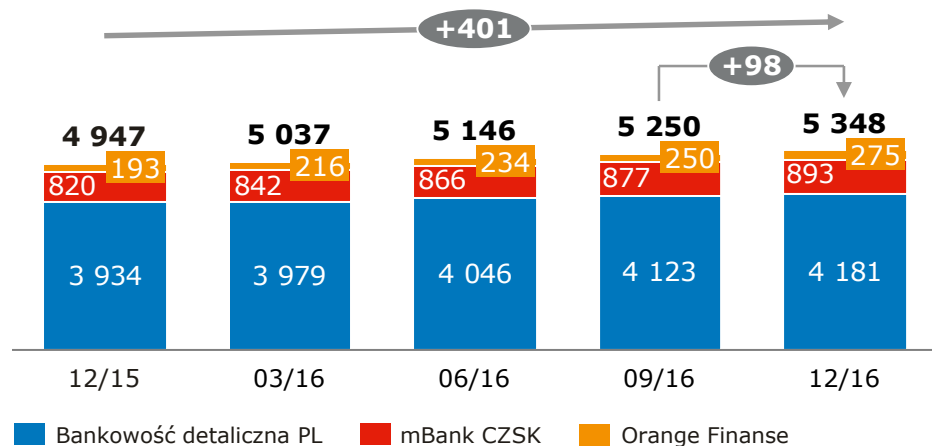
w mln zł	IV kw./16	III kw./16	Zmiana kw./kw.	IV kw./15
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>133 744</b>	<b>129 781</b>	<b>+3,1%</b>	<b>123 523</b>
<b>Kredyty brutto</b>	<b>84 581</b>	<b>84 199</b>	<b>+0,5%</b>	<b>81 409</b>
Kredyty detaliczne	48 950	48 119	+1,7%	46 259
Kredyty korporacyjne <sup>1</sup>	34 118	34 466	-1,0%	32 416
<b>Depozyty klientów</b>	<b>91 418</b>	<b>85 188</b>	<b>+7,3%</b>	<b>81 141</b>
Depozyty detaliczne	53 495	50 735	+5,4%	46 117
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	35 783	31 818	+12,5%	33 330
<b>Kapitały</b>	<b>13 051</b>	<b>12 971</b>	+0,6%	<b>12 275</b>
Wskaźnik kredyty/depozyty	89,4%	95,1%	-5,7 p.p.	96,7%
Wskaźnik NPL	5,4%	5,9%	-0,5 p.p.	5,7%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	57,1%	59,5%	-2,4 p.p.	58,9%
Współczynnik CET 1	17,3%	15,9%	+1,4 p.p.	14,3%
Łączny współczynnik kapitałowy	20,3%	18,6%	+1,7 p.p.	17,3%

<sup>1</sup> Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back dla kredytów oraz transakcje repo dla depozytów

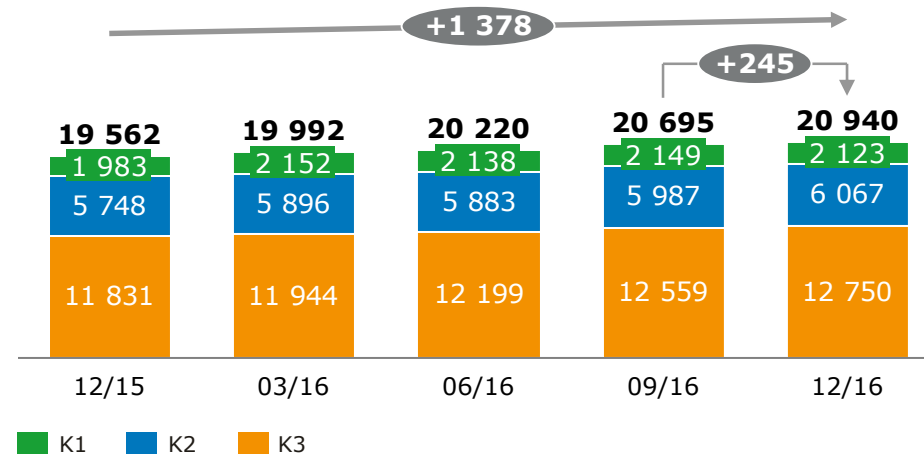
# Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

## Rozwój działalności: akwizycja klientów i udziały rynkowe

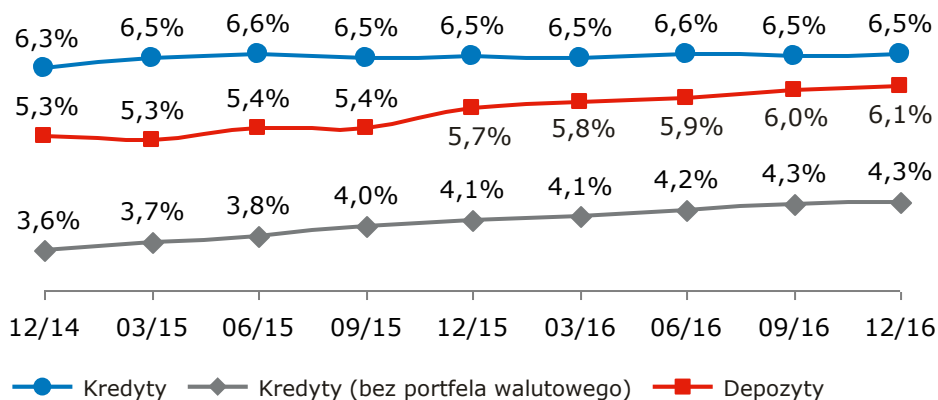
Liczba klientów detalicznych (tys.)



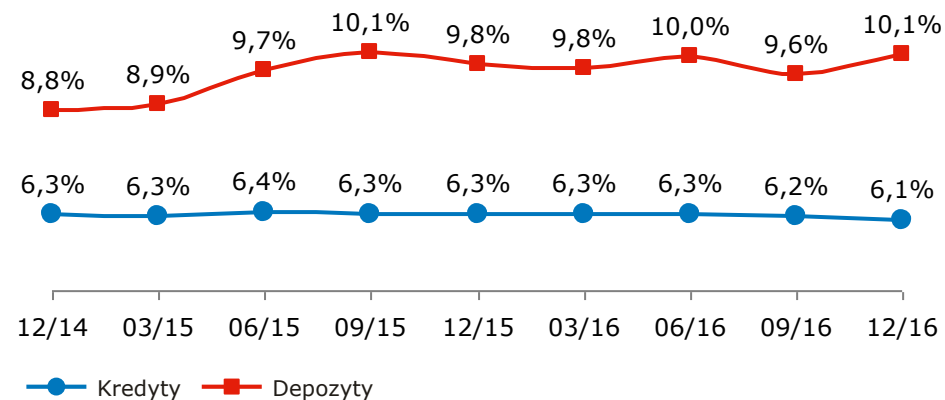
Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Detalicznej



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Korporacyjnej

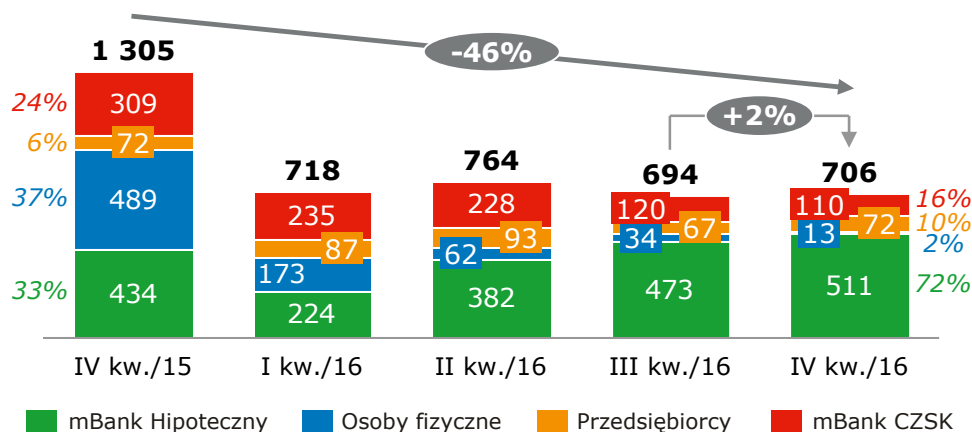


Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

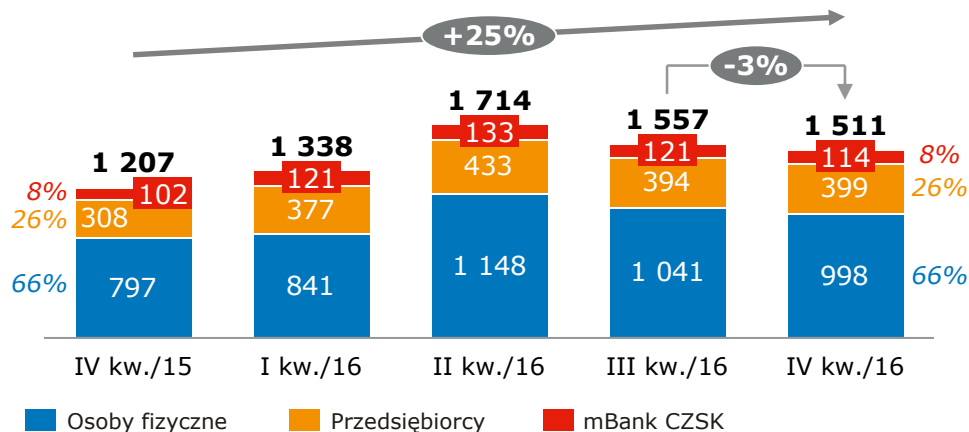
# Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

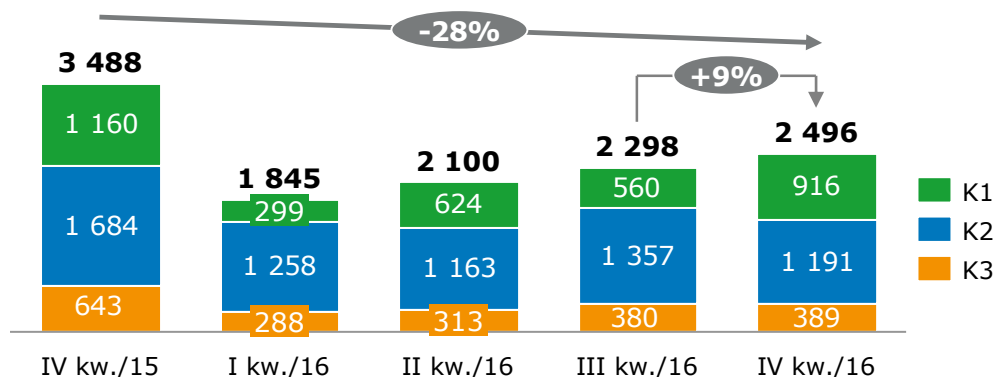
Sprzedaż kredytów hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



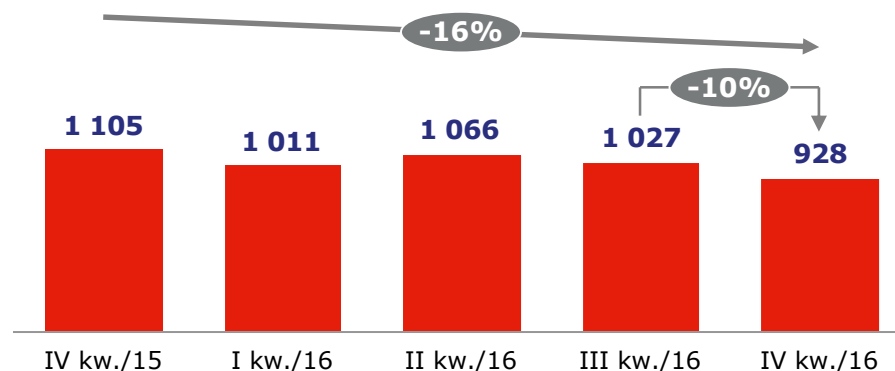
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych  
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe  
(mln zł, kwartalnie)



Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

# Agenda

Grupa mBanku w 2016 r.

Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2016 r.**

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

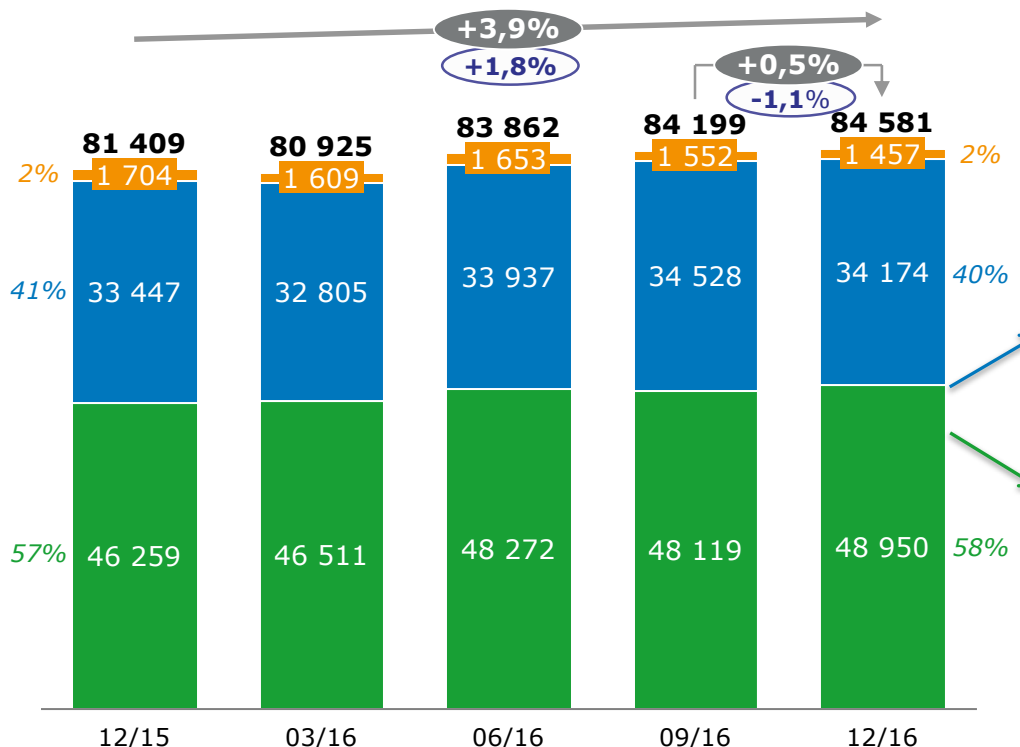
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

## Dynamika kredytów

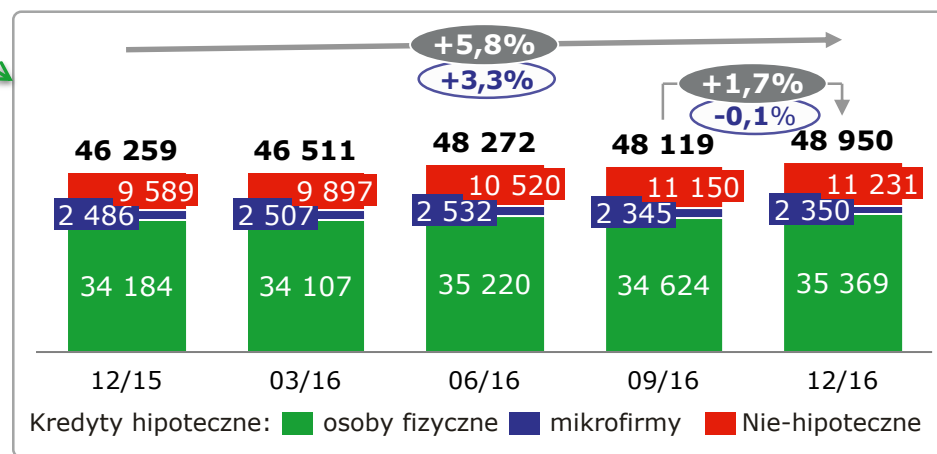
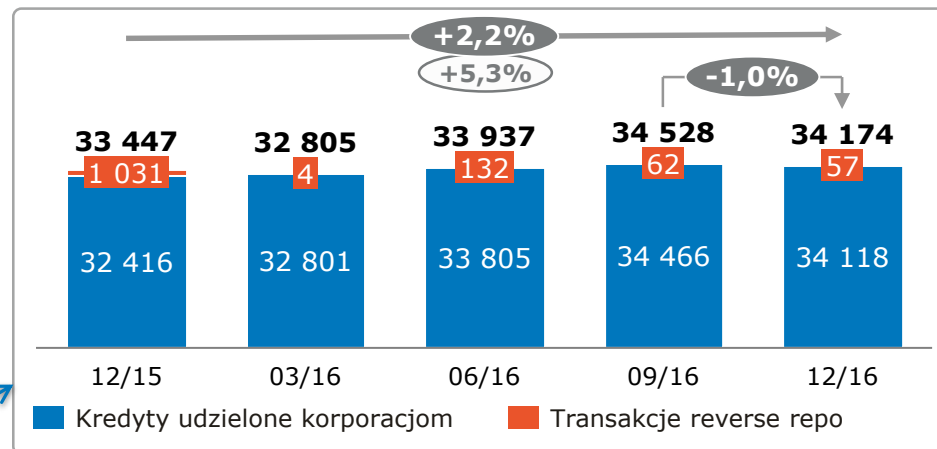
### Stabilny portfel kredytowy, wzrost ukierunkowany na wyższą marżę

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów  
(mln zł)



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

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego  
+X,X% Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back



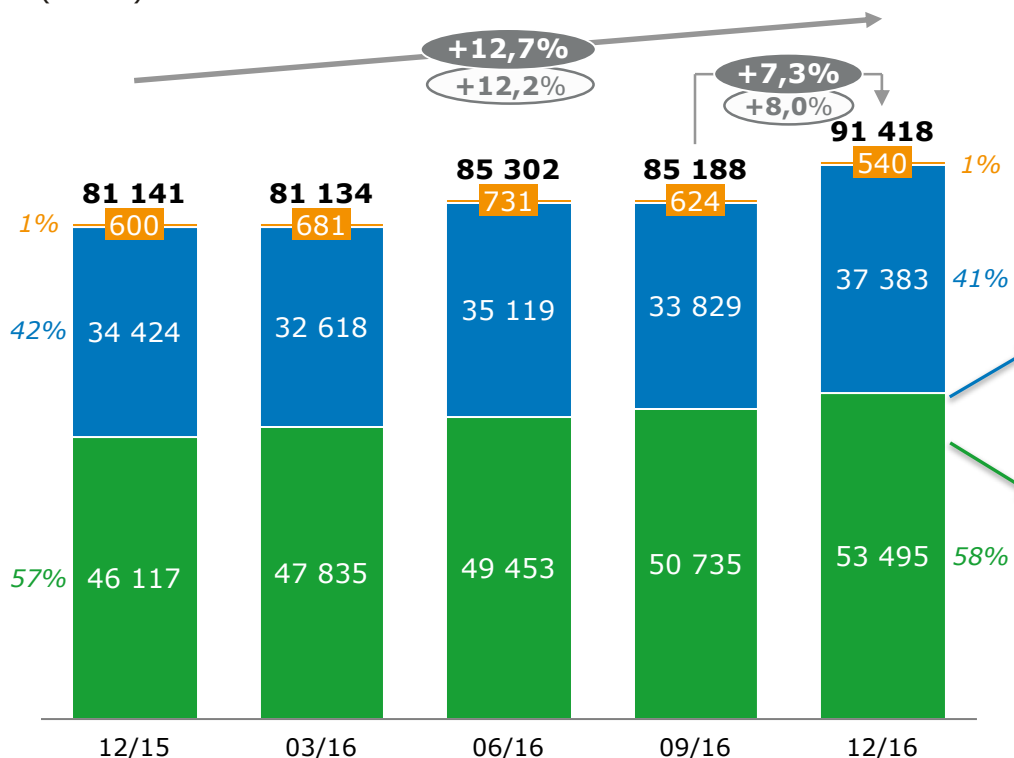


# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

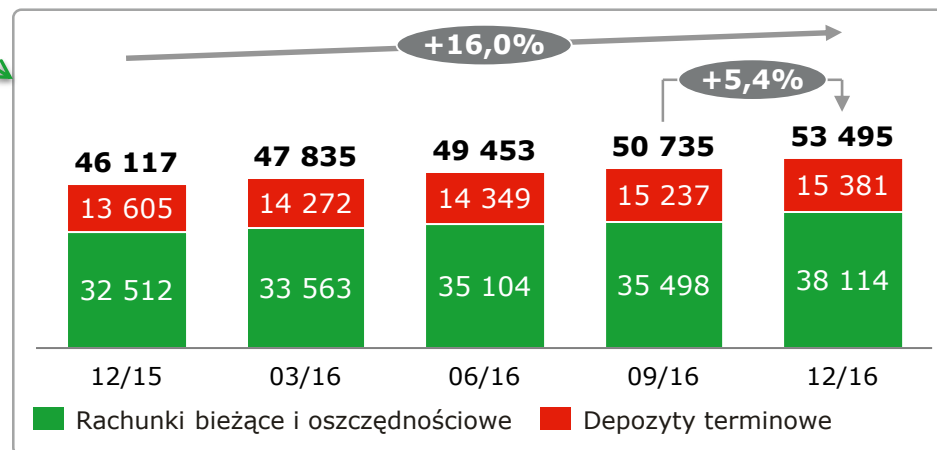
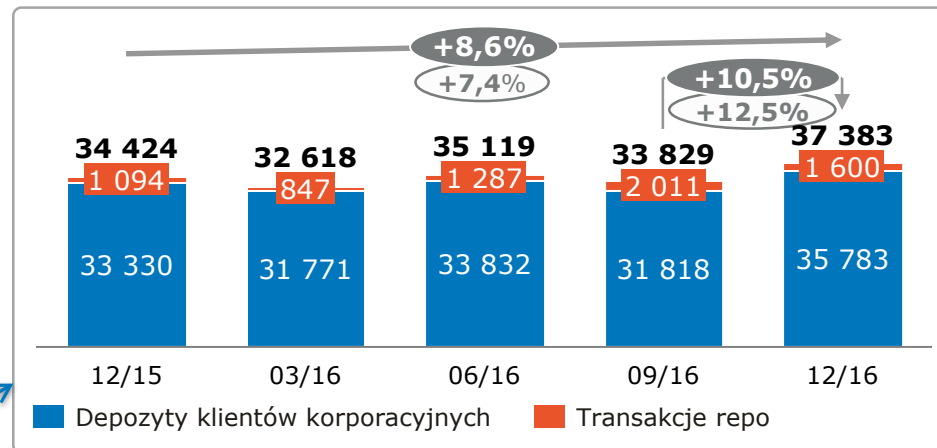
Dynamika bazy depozytowej

## Silny napływ depozytów w segmencie detalicznym i korporacyjnym

Dynamika zobowiązań wobec klientów  
(mln zł)



+X,X% Wylączając transakcje repo

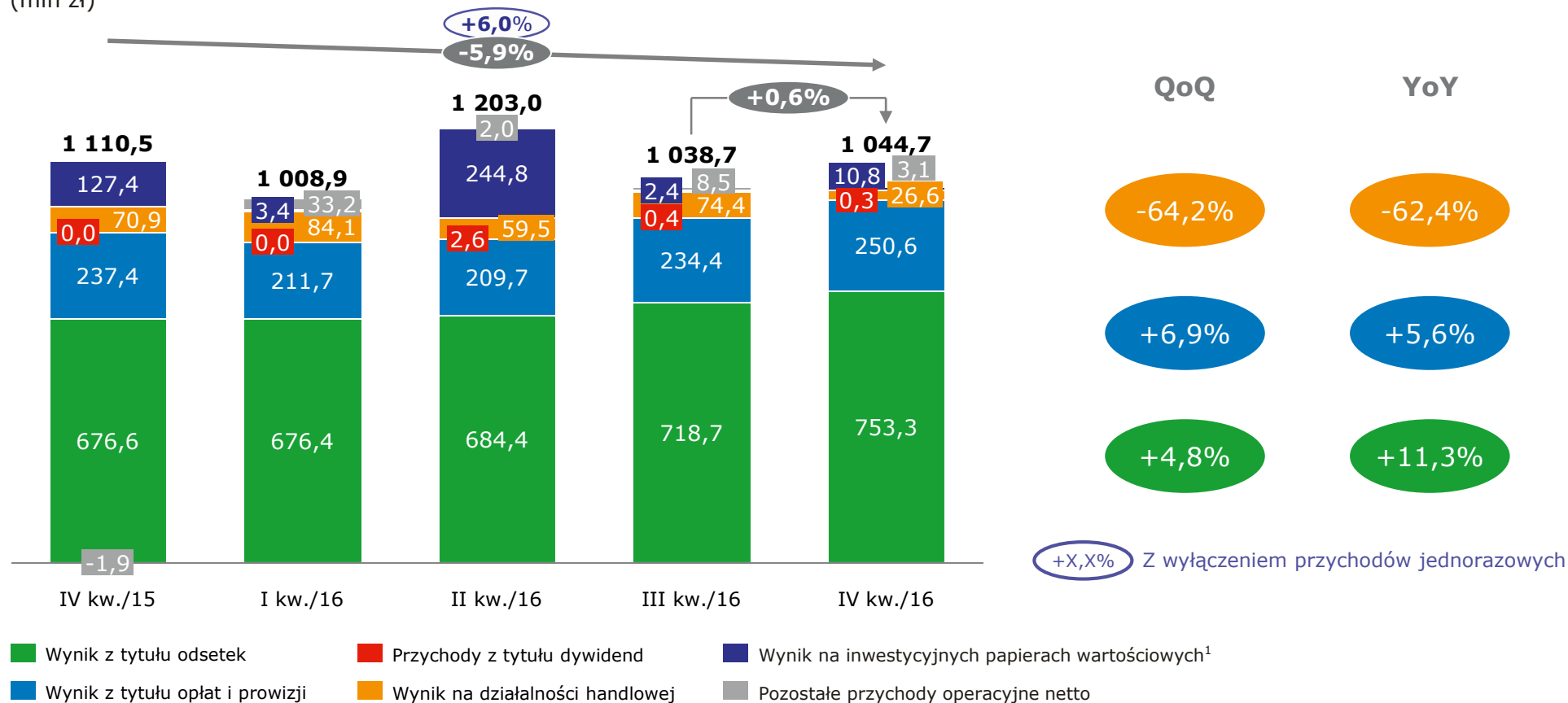


# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

Dochody Grupy mBanku

## Dochody podstawowe najwyższe w historii

Dynamika dochodów Grupy mBanku  
(mln zł)

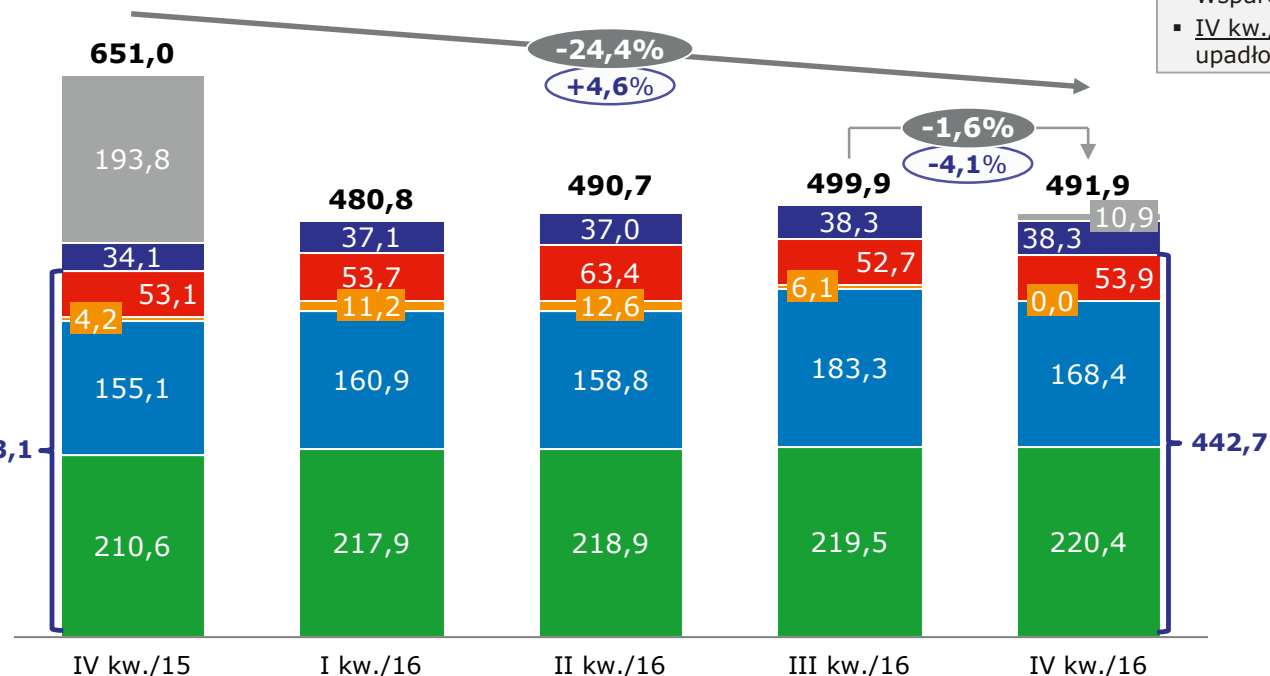


# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

## Koszty Grupy mBanku

### Strukturalna przewaga kosztowa odzwierciedlona w efektywności

Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



- IV kw./15: zawiera wpłatę do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Wołominie (141,7 mln zł) i składkę na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (52,1 mln zł);
- IV kw./16: zawiera dodatkową płatność do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie (10,9 mln zł);

QoQ

+2,2%

-8,1%

+0,4%

YoY

+1,3%

+8,6%

+4,6%

+X,X% Z wyłączeniem opłaty na rzecz BFG i jednorazowych kosztów regulacyjnych

45,7%

Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku za 2016 r.

47,1%

Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)

58,6%

47,7%

40,8%

48,1%

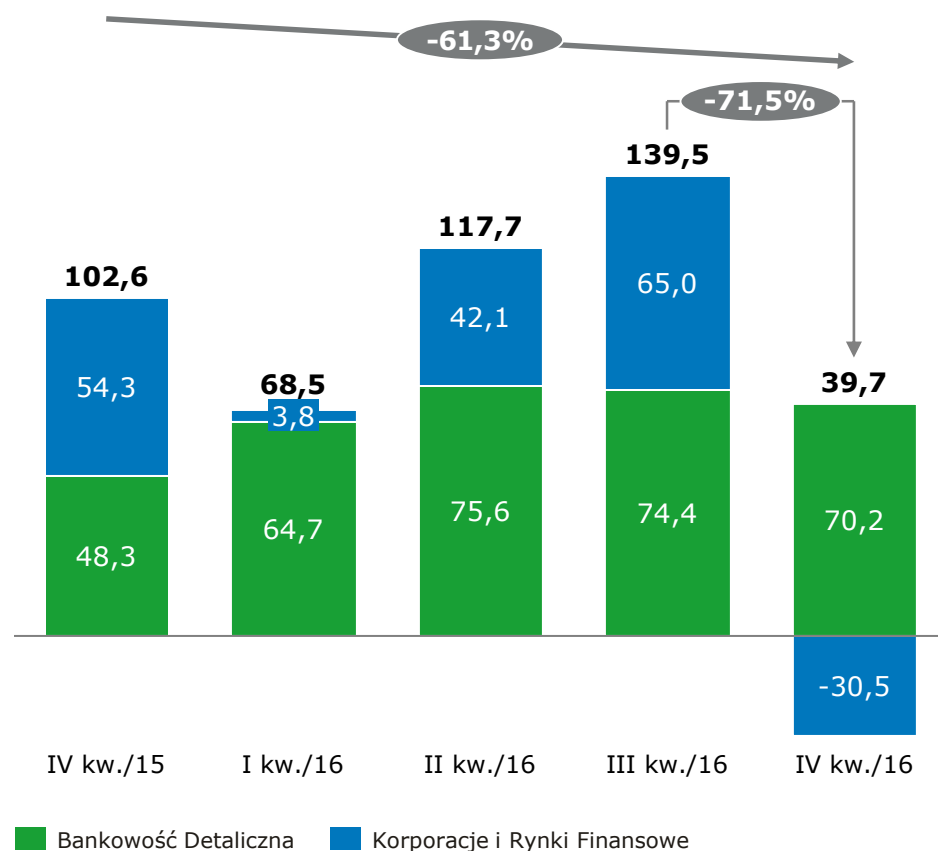
<sup>1</sup> W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

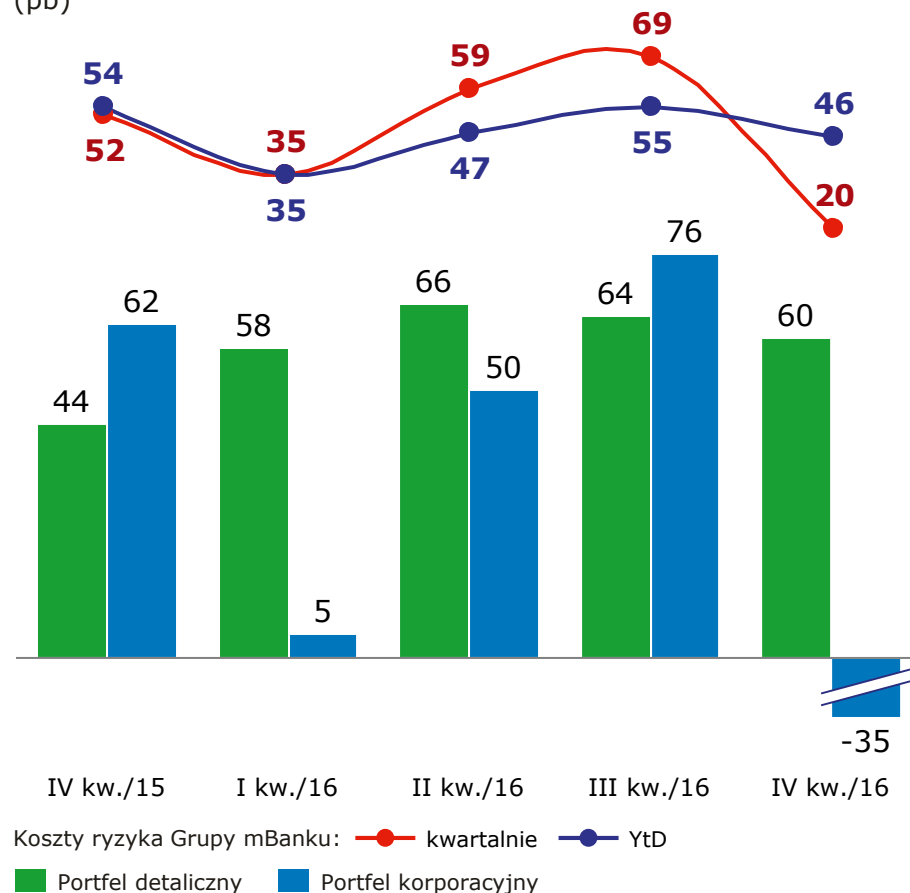
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

## Niższe koszty ryzyka, rozwiązania rezerw w segmencie korporacyjnym

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (mln zł)



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (pb)

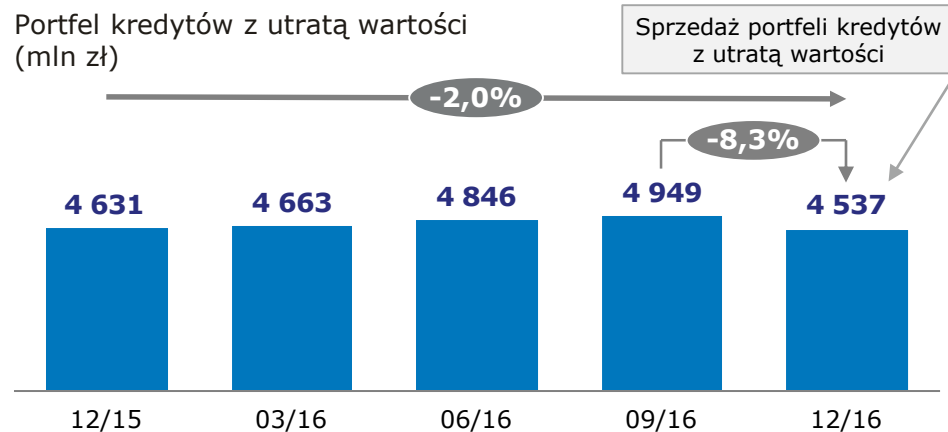


# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

Jakość portfela kredytowego

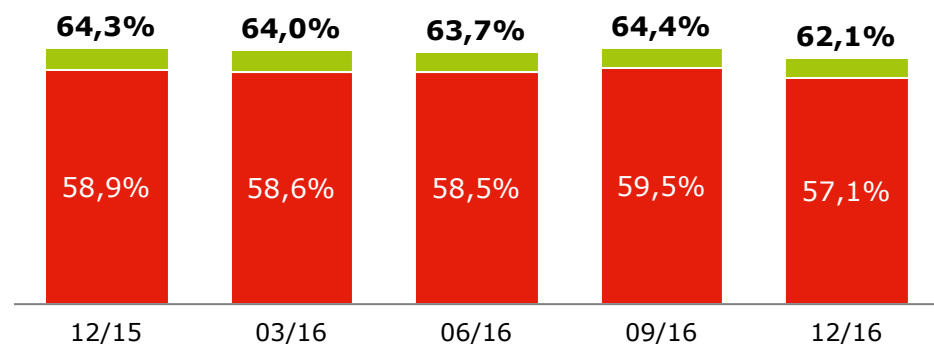
## Wysoka jakość portfela, miary ryzyka wsparte sprzedażą portfeli NPL

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)

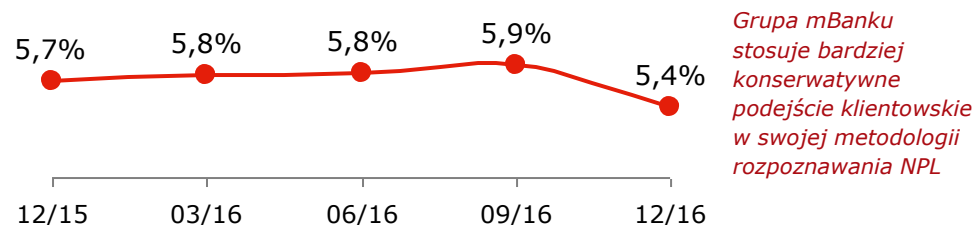


Wskaźnik pokrycia rezerwami

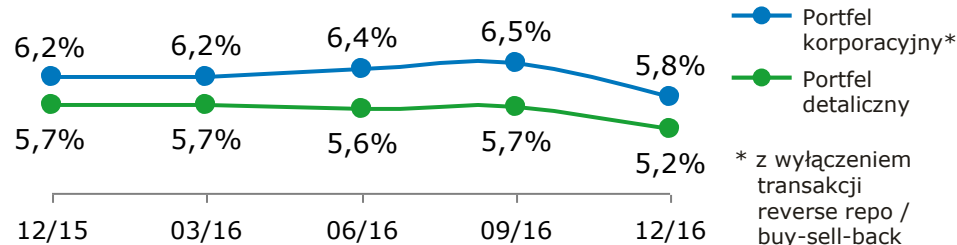
■ w tym rezerwy IBNR



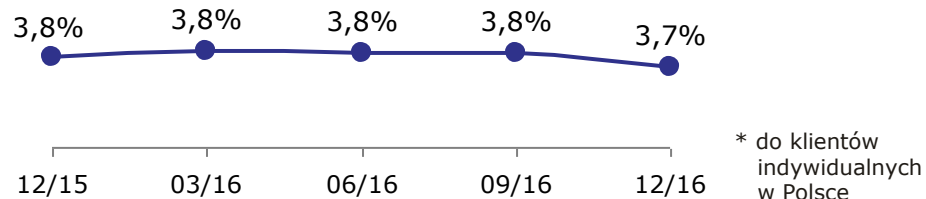
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*

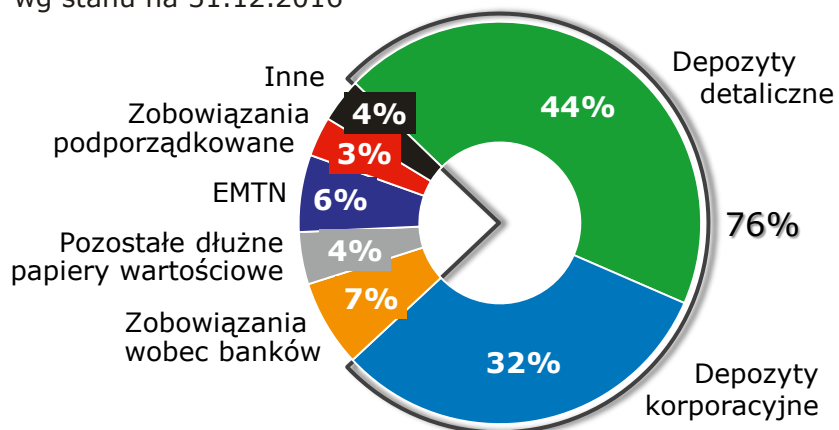


# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

## Szczegóły profilu finansowania

### Dobrze zdywersyfikowany profil finansowania i wysoka płynność bilansu

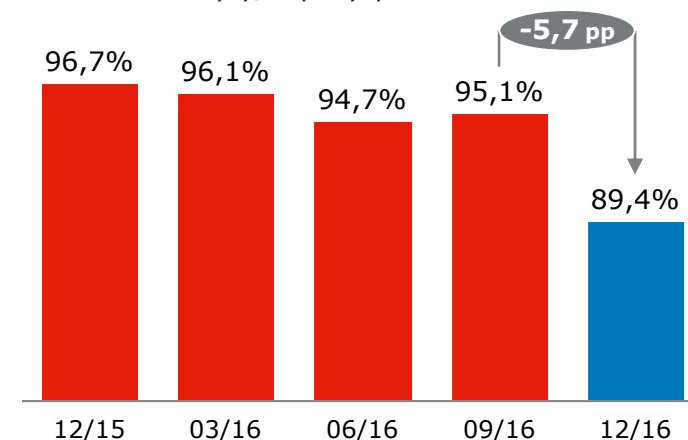
Struktura finansowania Grupy mBanku wg stanu na 31.12.2016



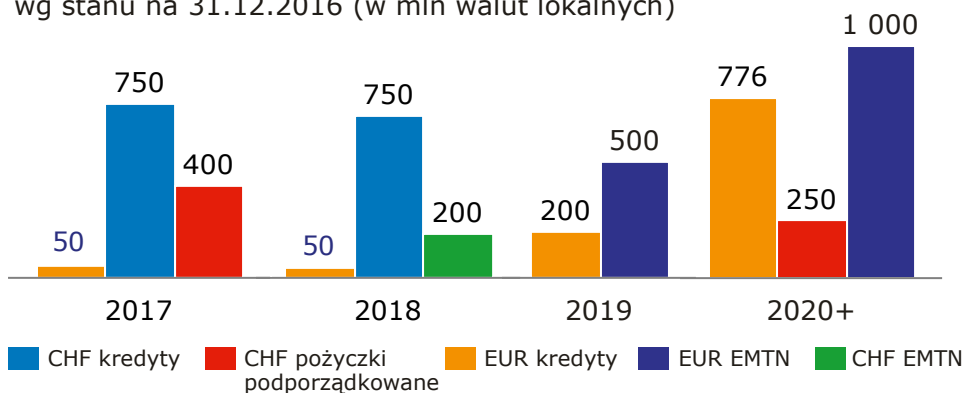
Ratingi mBanku

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

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego, wg stanu na 31.12.2016 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	12-10-2012	12-10-2015 <sup>1</sup>	3,0 lata	2,750%
200 mln CHF	08-10-2013	08-10-2018	5,0 lat	2,500%
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%

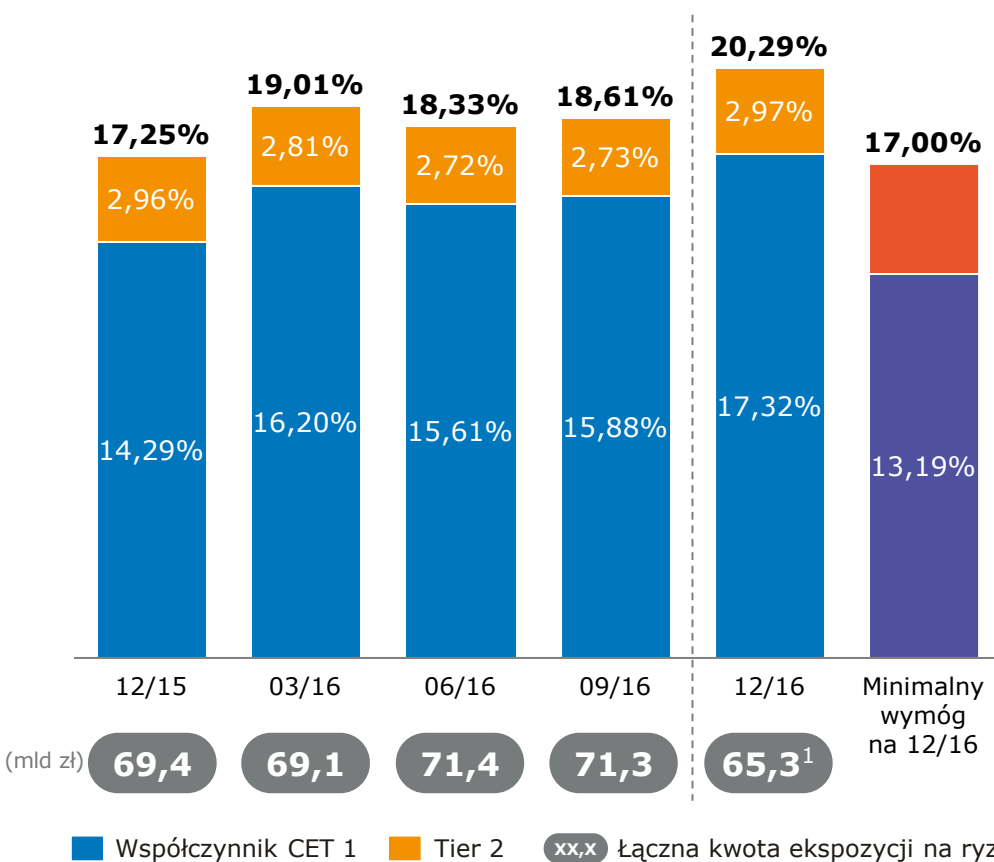
<sup>1</sup> wykupione w terminie zapadalności

# Analiza wyników za IV kw. 2016 r.

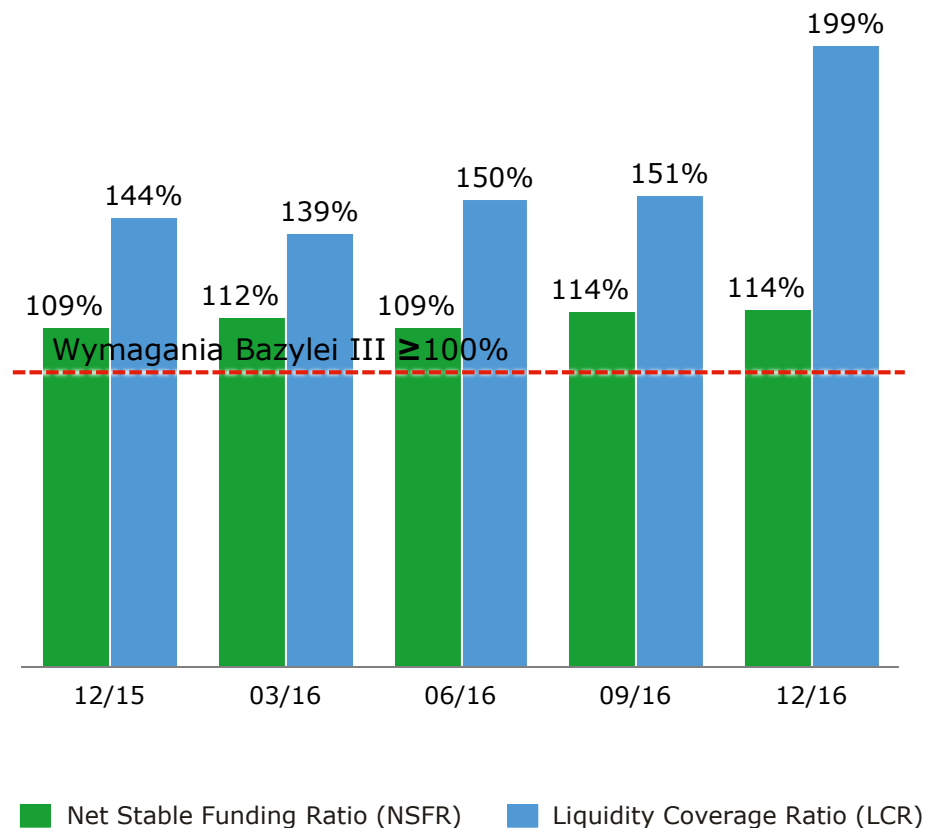
Kluczowe wskaźniki regulacyjne

## Silna pozycja kapitałowa istotnie powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



<sup>1</sup> Ze względu na dostosowanie sposobu ujmowania floora regulacyjnego do wymagań art. 500 Rozporządzenia CRR i rozszerzenia metody AIRB;

Uwaga: W dniu 04.10.2016 r. KNF zidentyfikował mBank jako inną instytucję o znaczeniu systemowym i nałożył na bank dodatkowy bufor w wysokości 0,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

# Agenda

Grupa mBanku w 2016 r.

Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

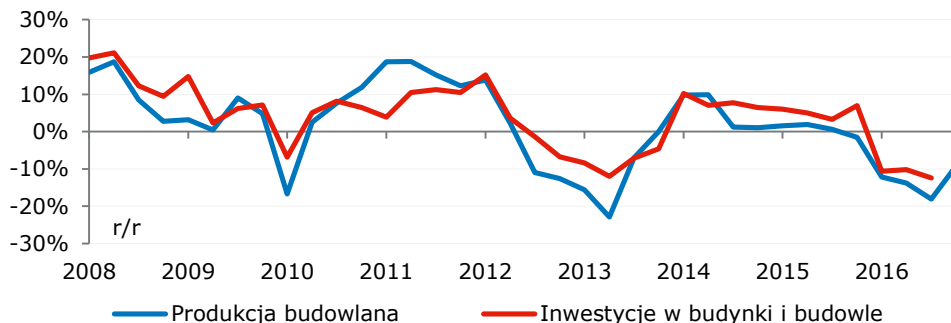
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

## Gospodarka minęła punkt zwrotny i przyspieszy w 2017 roku

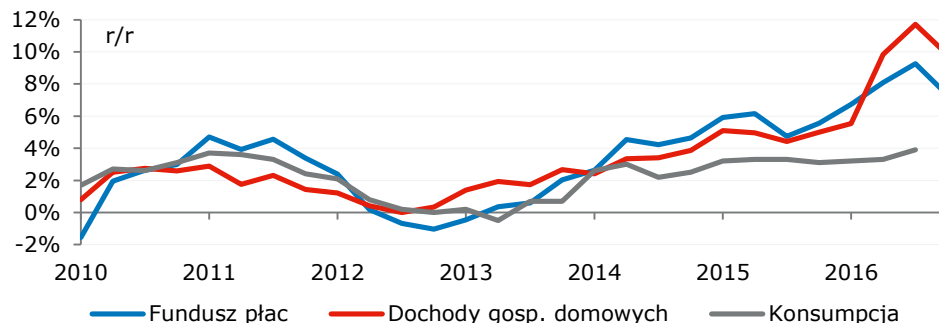
### Pierwsze oznaki ożywienia w inwestycjach



- Załamanie w inwestycjach się kończy, jak pokazują dane za IV kw./16. Inwestycje publiczne będą znów rosnąć, podczas gdy inwestycje prywatne skorzystają na mniejszej niepewności.

Źródło: GUS, NBP

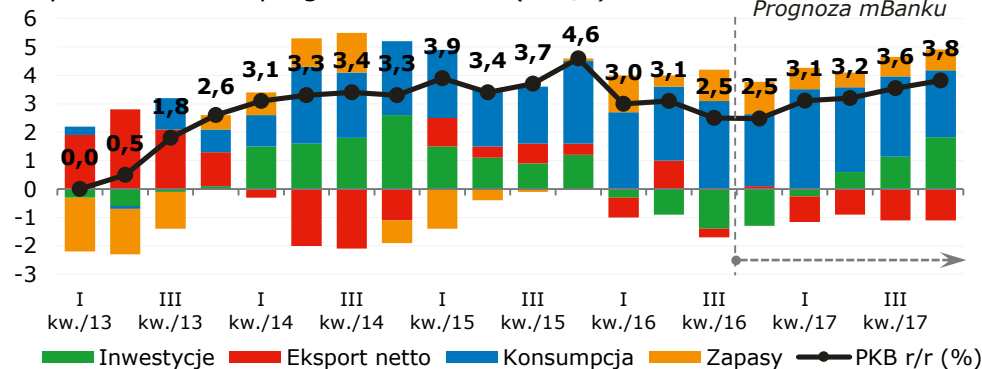
### Perspektywy konsumpcji są wciąż bardzo dobre



- Dzięki szybkiemu wzrostowi płac i dochodów, a także rekordowemu sentymentowi gospodarstw domowych, konsumpcja przyspiesza. Ruszyło wydatkowanie środków z programu 500+.

Źródło: GUS, NBP

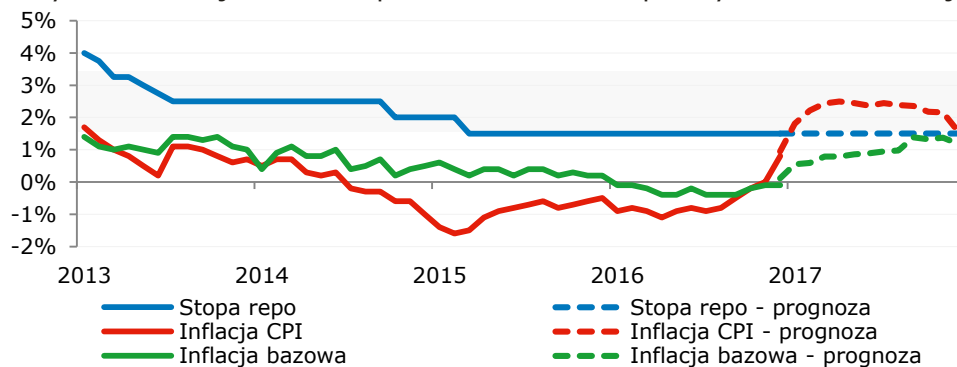
### Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Bank podwyższył prognozy wzrostu PKB. Teraz oczekuje jego stabilizacji na poziomie ok. 2,5% w II poł./16. W 2017 roku wzrost przekroczy 3% wraz z powrotem środków UE.

Źródło: GUS, NBP

### Wystrzał inflacji w I kw. z powodów zewn. Niepewny los infl. bazowej.



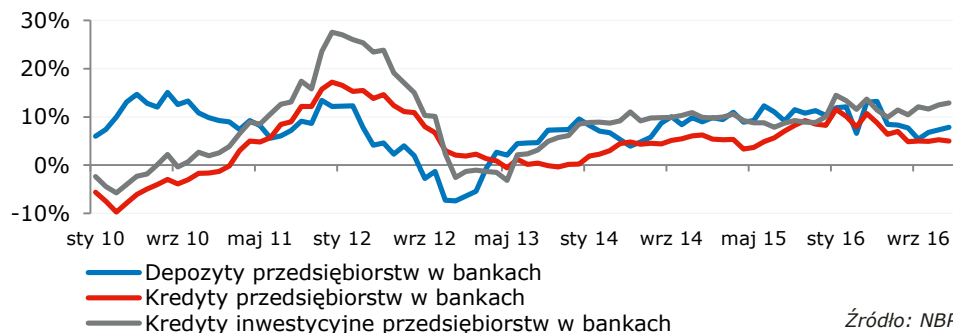
- Baza statystyczna, wyższe ceny energii i żywności oraz słabszy złoty podniosą inflację do 2-2,5% w I/II kw./17. Ich działanie będzie wygasać i bez wzrostu infl. bazowej taka dynamika nie utrzyma się.

Źródło: GUS

# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

## Wskaźnik kredyty/depozyty spadnie poniżej 100% przy powolnym wzroście kredytów

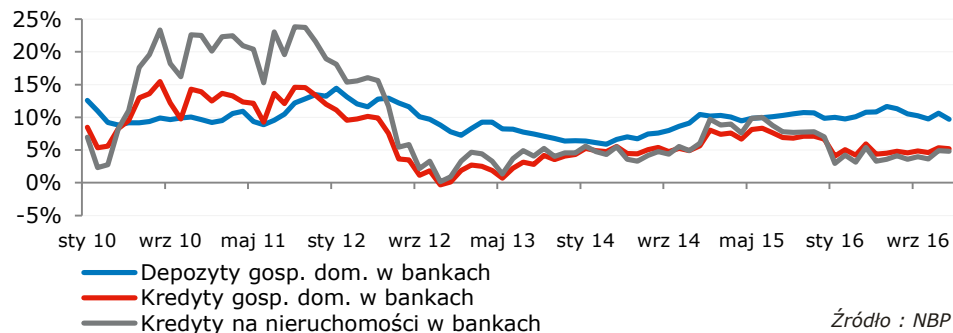
### Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Wolniejszy wzrost kredytów korporacyjnych, który jednak nie wynika z kategorii kredytów inwestycyjnych. Depozyty przedsiębiorstw spowalniają, wygasa bezpośredni efekt słabego złotego.

### Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

- Środki z programu 500+ są w końcu wydawane, co oznacza mniejszą akumulację depozytów. Przyrost kredytów detalicznych podtrzymują kredyty konsumenckie. Powolny wzrost kredytów na nieruchomości.

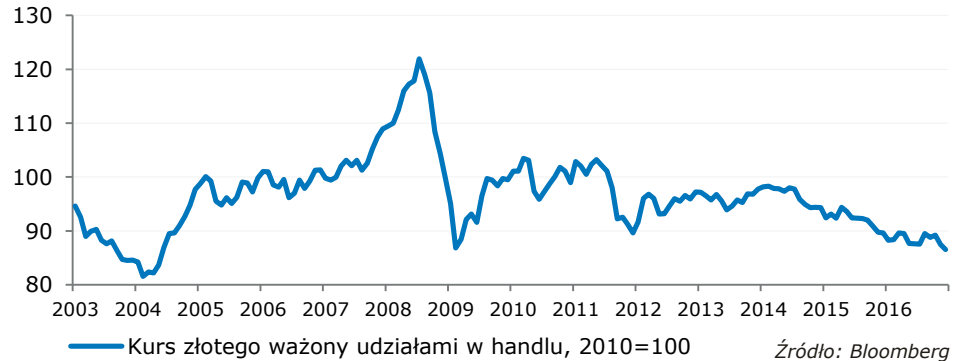
### Premia za ryzyko w polskich aktywach prawdopodobnie zbyt wysoka



Źródło: Bloomberg

- Silny wzrost dochodów podatkowych oznacza lepszą sytuację fiskalną. Z uwagi na lepsze perspektywy fiskalne i niższe ryzyko polityczne, premia za ryzyko w polskich obligacjach może być za wysoka.

### Niezmiennie słaby złoty



Źródło: Bloomberg

- Złoty pozostaje słaby. Niepewność na rynkach, perspektywa ujemnych realnych stóp procentowych i kwestie konkurencyjności sprzyjają słabemu złotemu na początku roku.

# 2017 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego


### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2015	2016	2017P
Wzrost PKB (r/r)	3,9%	2,8%	3,4%
Popyt krajowy (r/r)	3,4%	2,8%	4,5%
Konsumpcja prywatna (r/r)	3,2%	3,6%	3,9%
Inwestycje (r/r)	6,6%	-5,5%	5,3%
Inflacja (eop)	-0,5%	0,8%	1,5%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	3,92	4,11	3,89
EUR/PLN (eop)	4,26	4,40	4,20

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

	2015	2016	2017P
Kredyty przedsiębiorstw	8,2%	5,0%	7,1%
Kredyty hipoteczne	7,0%	4,8%	0,8%
Kredyty nie-hipoteczne	6,2%	5,9%	6,5%
Depozyty przedsiębiorstw	10,3%	7,9%	7,7%
Depozyty gosp. domowych	9,8%	9,7%	6,4%

### Perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

- Dalszy stopniowy wzrost marży odsetkowej wynikający ze zmieniającej się struktury portfela kredytowego
- Ograniczona przestrzeń do redukcji kosztów finansowania

Wynik prowizyjny (Lekko pozytywny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Selektywne dostosowania opłat za niektóre usługi

Koszty ogółem (Lekko negatywny) 

- Koszty zależne od banku pozostaną pod kontrolą
- Wyższa składka do BFG wynikająca z nowych regulacji dotyczących systemu gwarantowania depozytów
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT

Odpisy na kredyty (Neutralny) 

- Wysoka jakość aktywów wspierana przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie
- Ryzyko niewielkiego wzrostu ze względu na zmieniającą się strukturę portfela kredytowego

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 02.02.2017 r.

# Agenda

Grupa mBanku w 2016 r.

Podsumowanie IV kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

# Załącznik

<b>Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe</b>	<b>Nr str.</b>
Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF	30
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31
Wskaźniki Grupy mBanku	32
Dane historyczne Grupy mBanku	33-35
Wynik odsetkowy i marża	36
Wynik z opłat i prowizji	37
Wynik na działalności handlowej i inne przychody	38
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	39
Analiza bilansu: Struktura walutowa	40
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	41
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	42
Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych	43
Aktywność na rynku listów zastawnych	44

<b>Szczegółowe wyniki linii biznesowych</b>	<b>Nr str.</b>
<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>45-50</b>
Podsumowanie IV kw./16: Wyniki finansowe i Wolumeny	46-47
Struktura portfela kredytowego w Polsce	48
mBank w Czechach i na Słowacji	49-50
<b>Korporacje i Rynki Finansowe</b>	<b>51-54</b>
Podsumowanie IV kw./16: Wyniki finansowe i Wolumeny	52-53
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	54
<b>Spółki zależne Grupy mBanku</b>	<b>55-59</b>
Wyniki spółek Grupy mBanku	56
mBank Hipoteczny (mBH)	57
Leasing i faktoring	58
Dom Maklerski mBanku (mDM)	59
<b>Podsumowanie kursu akcji mBanku</b>	<b>60</b>
<b>Dane kontaktowe</b>	<b>61</b>

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

**Podsumowanie**

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	IV kw./15	I kw./16	II kw./16	III kw./16	IV kw./16
Wynik z tytułu odsetek	676 633	676 418	684 443	718 712	753 270
Wynik z tytułu opłat i prowizji	237 400	211 745	209 703	234 363	250 634
Przychody z tytułu dywidend	6	0	2 586	442	299
Wynik na działalności handlowej	70 900	84 087	59 513	74 402	26 629
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>76 196</i>	<i>71 817</i>	<i>66 065</i>	<i>82 162</i>	<i>50 407</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	127 430	3 427	244 755	2 350	10 749
Pozostałe przychody operacyjne netto <sup>1</sup>	(1 886)	33 226	1 992	8 478	3 131
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 110 483</b>	<b>1 008 903</b>	<b>1 202 992</b>	<b>1 038 747</b>	<b>1 044 712</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(650 955)</b>	<b>(480 772)</b>	<b>(490 699)</b>	<b>(499 887)</b>	<b>(491 926)</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(597 816)</i>	<i>(427 045)</i>	<i>(427 329)</i>	<i>(447 196)</i>	<i>(438 073)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(53 139)</i>	<i>(53 727)</i>	<i>(63 370)</i>	<i>(52 691)</i>	<i>(53 853)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(102 629)	(68 520)	(117 743)	(139 452)	(39 679)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>356 899</b>	<b>459 611</b>	<b>594 550</b>	<b>399 408</b>	<b>513 107</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(933)	(57 302)	(89 011)	(89 824)	(92 802)
<b>Zysk brutto</b>	<b>355 966</b>	<b>402 309</b>	<b>505 539</b>	<b>309 584</b>	<b>420 305</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>309 486</b>	<b>307 782</b>	<b>388 504</b>	<b>230 479</b>	<b>292 517</b>

<sup>1</sup> w tym: Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia;

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

<b>Aktywa (w tys. zł)</b>	<b>IV kw./15</b>	<b>I kw./16</b>	<b>II kw./16</b>	<b>III kw./16</b>	<b>IV kw./16</b>
Kasa i operacje z bankiem centralnym	5 938 133	4 042 760	6 433 221	5 859 485	9 164 281
Należności od banków	1 897 334	1 120 253	1 680 830	2 920 734	3 082 855
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	557 541	2 849 810	3 233 150	4 177 242	3 800 634
Pochodne instrumenty finansowe	3 349 328	2 799 170	2 411 457	2 087 395	1 808 847
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>78 433 546</b>	<b>77 940 778</b>	<b>80 774 809</b>	<b>81 009 630</b>	<b>81 763 277</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 736 949	31 618 471	31 644 303	31 257 850	31 393 352
Wartości niematerialne	519 049	512 481	503 561	501 917	582 663
Rzeczowe aktywa trwałe	744 522	722 279	722 792	710 268	757 371
Inne aktywa	1 346 619	1 662 378	1 329 362	1 256 202	1 390 222
<b>Aktywa razem</b>	<b>123 523 021</b>	<b>123 268 380</b>	<b>128 733 485</b>	<b>129 780 723</b>	<b>133 743 502</b>
<b>Zobowiązania (w tys. zł)</b>	<b>IV kw./15</b>	<b>I kw./16</b>	<b>II kw./16</b>	<b>III kw./16</b>	<b>IV kw./16</b>
Zobowiązania wobec innych banków	12 019 331	10 972 446	12 058 198	11 562 896	8 486 753
Pochodne instrumenty finansowe	3 173 638	2 355 838	2 157 160	1 766 557	1 599 266
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>81 140 866</b>	<b>81 133 851</b>	<b>85 302 300</b>	<b>85 188 225</b>	<b>91 417 962</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	8 946 195	9 697 975	10 115 495	12 192 188	12 660 389
Zobowiązania podporządkowane	3 827 315	3 801 673	3 910 457	3 851 380	3 943 349
Pozostałe zobowiązania	2 140 712	2 679 200	2 392 876	2 248 936	2 584 622
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>111 248 057</b>	<b>110 640 983</b>	<b>115 936 486</b>	<b>116 810 182</b>	<b>120 692 341</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>12 274 964</b>	<b>12 627 397</b>	<b>12 796 999</b>	<b>12 970 541</b>	<b>13 051 161</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>123 523 021</b>	<b>123 268 380</b>	<b>128 733 485</b>	<b>129 780 723</b>	<b>133 743 502</b>

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	IV kw./15	I kw./16	II kw./16	III kw./16	IV kw./16
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,22%	2,29%	2,25%	2,31%	2,35%
Marża odsetkowa YtD	2,13%	2,29%	2,27%	2,28%	2,30%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,48%	2,66%	2,63%	2,64%	2,65%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	58,6%	47,7%	40,8%	48,1%	47,1%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	50,1%	47,7%	43,9%	45,3%	45,7%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,52%	0,35%	0,59%	0,69%	0,20%
Koszty ryzyka YtD	0,54%	0,35%	0,47%	0,55%	0,46%
ROE netto (kwartalnie)	11,20%	10,08%	12,85%	7,61%	9,81%
ROE netto YtD	11,84%	10,08%	11,46%	10,18%	10,09%
ROA netto (kwartalnie)	0,97%	0,99%	1,23%	0,71%	0,88%
ROA netto YtD	1,04%	0,99%	1,11%	0,98%	0,95%
Wskaźnik kredyty/depozyty	96,7%	96,1%	94,7%	95,1%	89,4%
Łączny współczynnik kapitałowy	17,25%	19,01%	18,33%	18,61%	20,29%
Współczynnik Common Equity Tier 1	14,29%	16,20%	15,61%	15,88%	17,32%
Kapitał / Aktywa	9,9%	10,2%	9,9%	10,0%	9,8%
TREA / Aktywa	56,2%	56,1%	55,4%	54,9%	48,8%
Wskaźnik NPL	5,7%	5,8%	5,8%	5,9%	5,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	58,9%	58,6%	58,5%	59,5%	57,1%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	64,3%	64,0%	63,7%	64,4%	62,1%

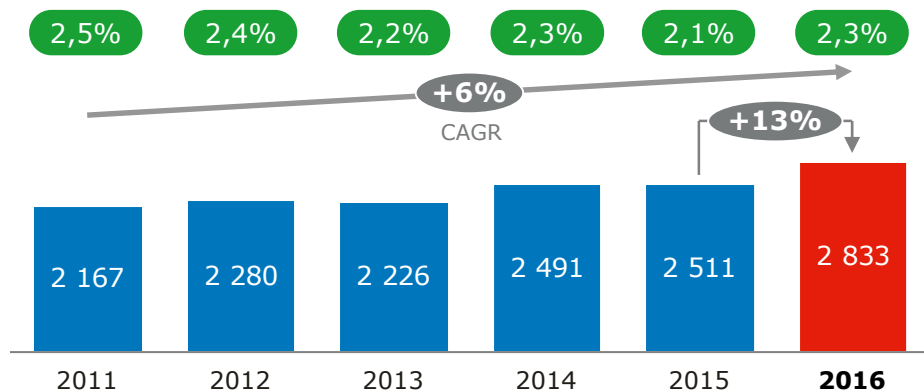


# Załącznik

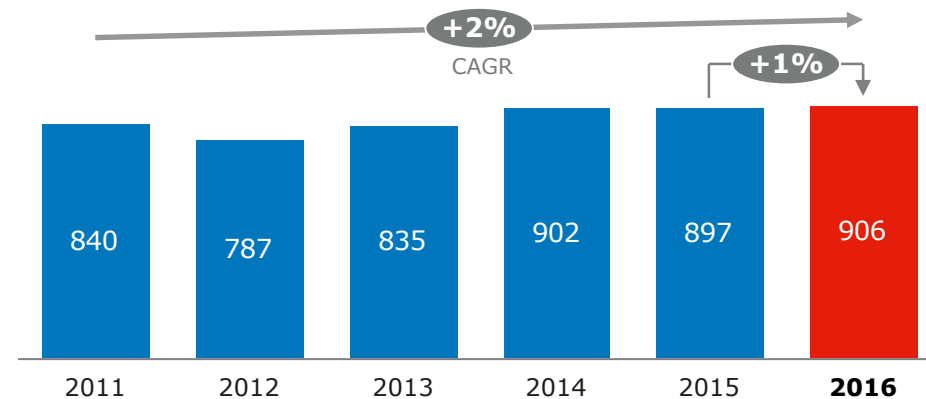
## Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

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

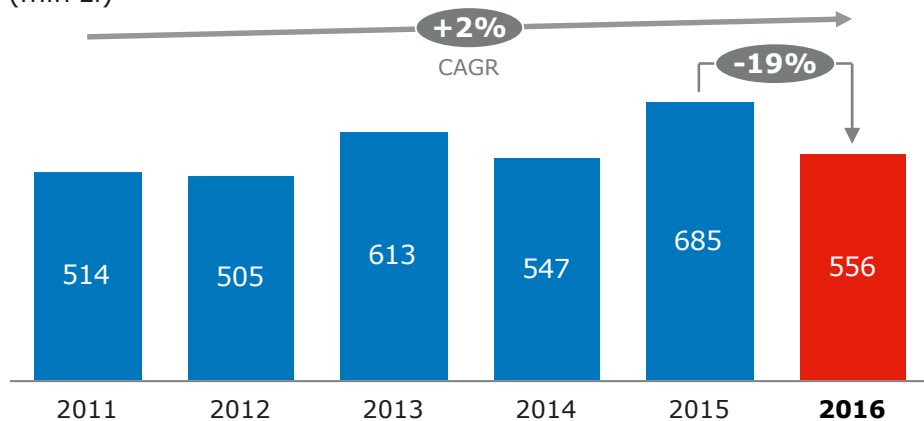
Wynik z tytułu odsetek i marża  
(mln zł)



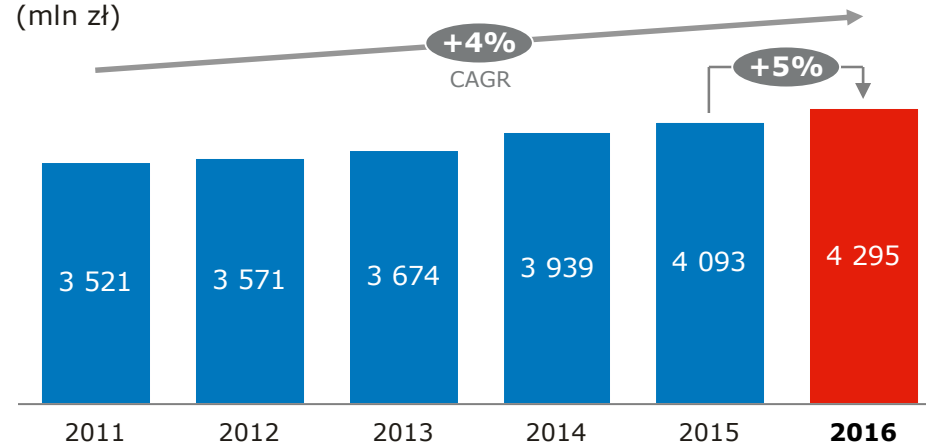
Wynik z tytułu opłat i prowizji  
(mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody  
(mln zł)



Dochody ogółem  
(mln zł)



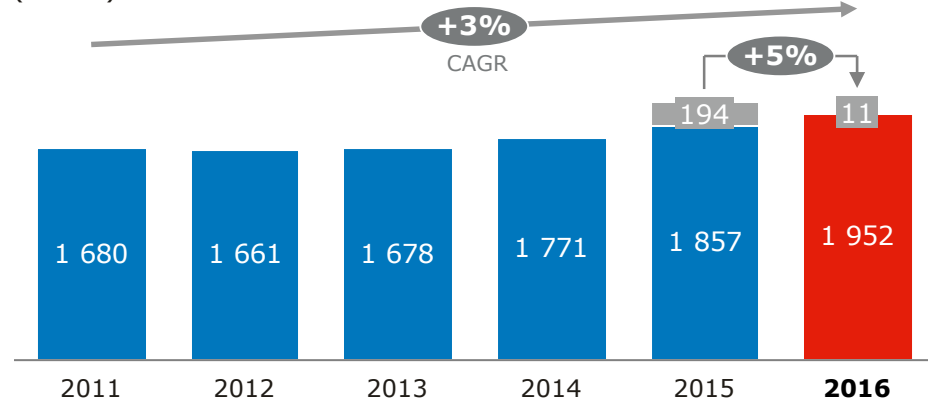
# Załącznik

## Dane historyczne Grupy mBanku (2/3)

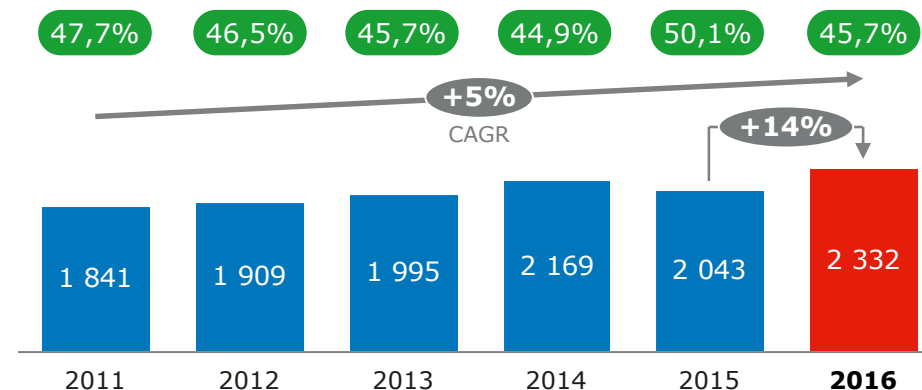
Podsumowanie
<b>Dane historyczne</b>
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Koszty ogółem  
(mln zł)

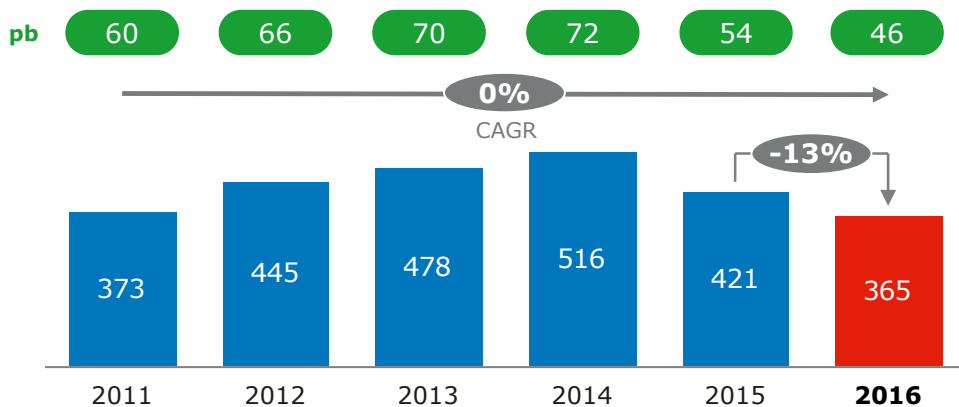
*Dynamiki z wyłączeniem jednorazowych kosztów regulacyjnych  
(dodatkowa wpłata do BFG i na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców)*



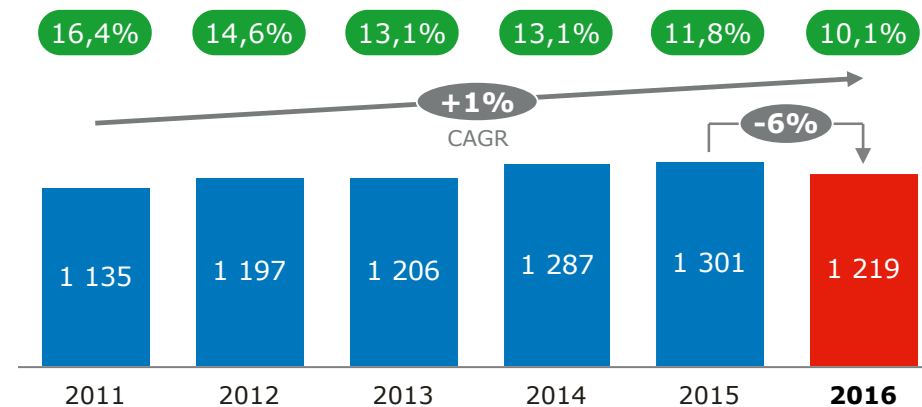
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I  
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka  
(mln zł)



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

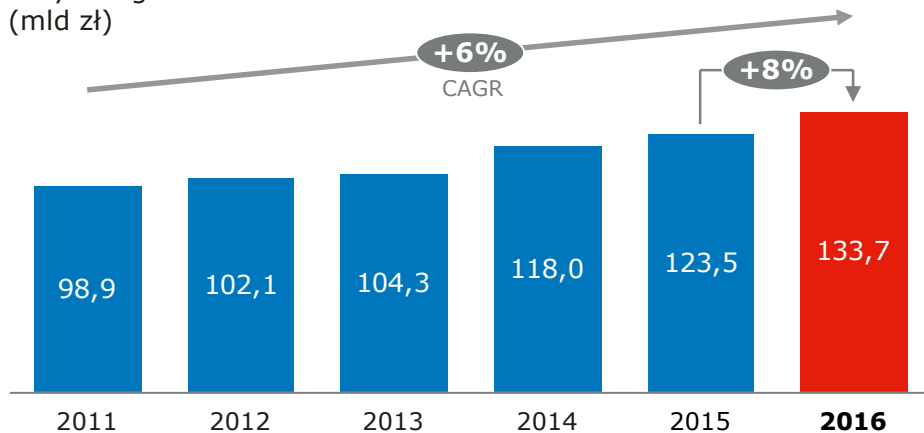


# Załącznik

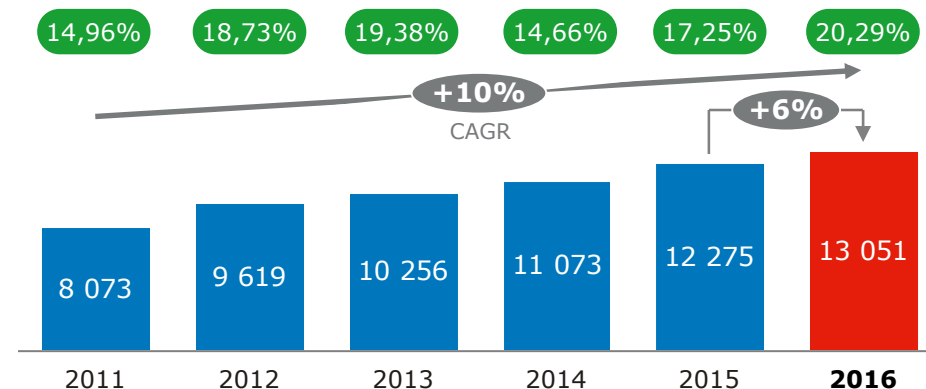
## Dane historyczne Grupy mBanku (3/3)

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

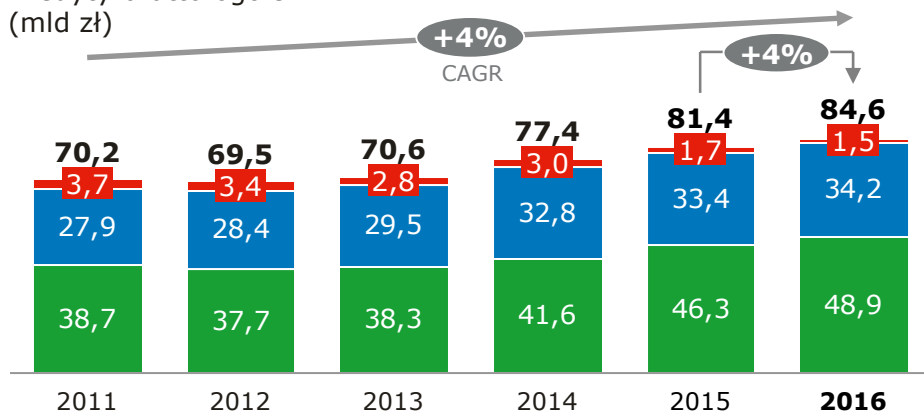
Aktywa ogółem  
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)

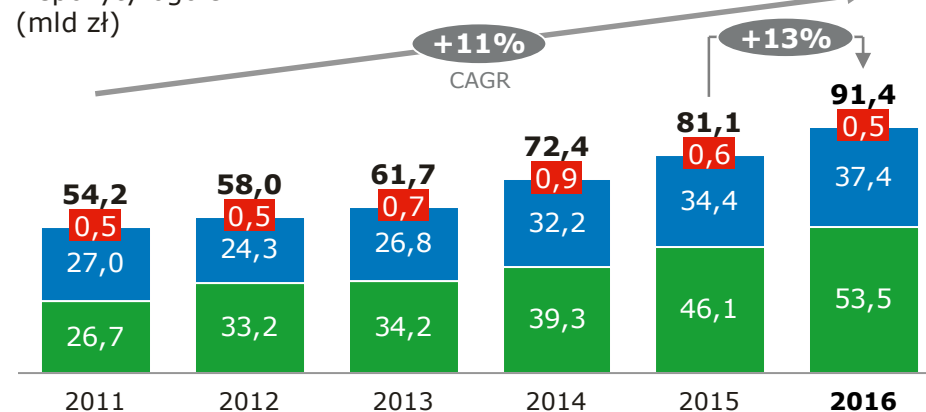


Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem  
(mld zł)



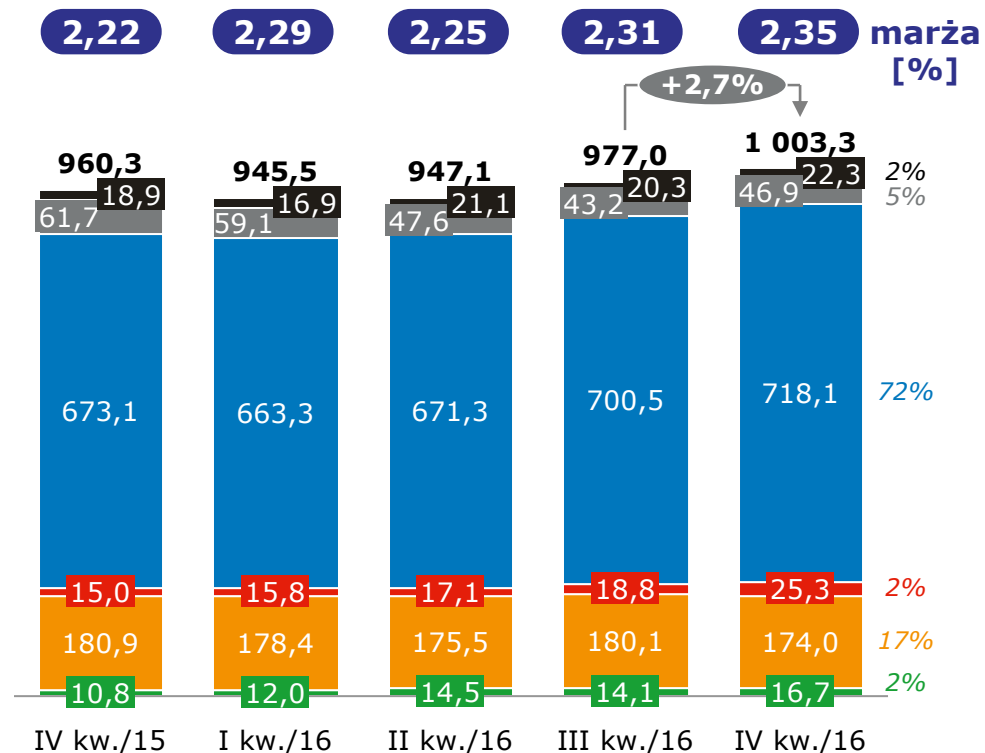
■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik z tytułu odsetek i marża

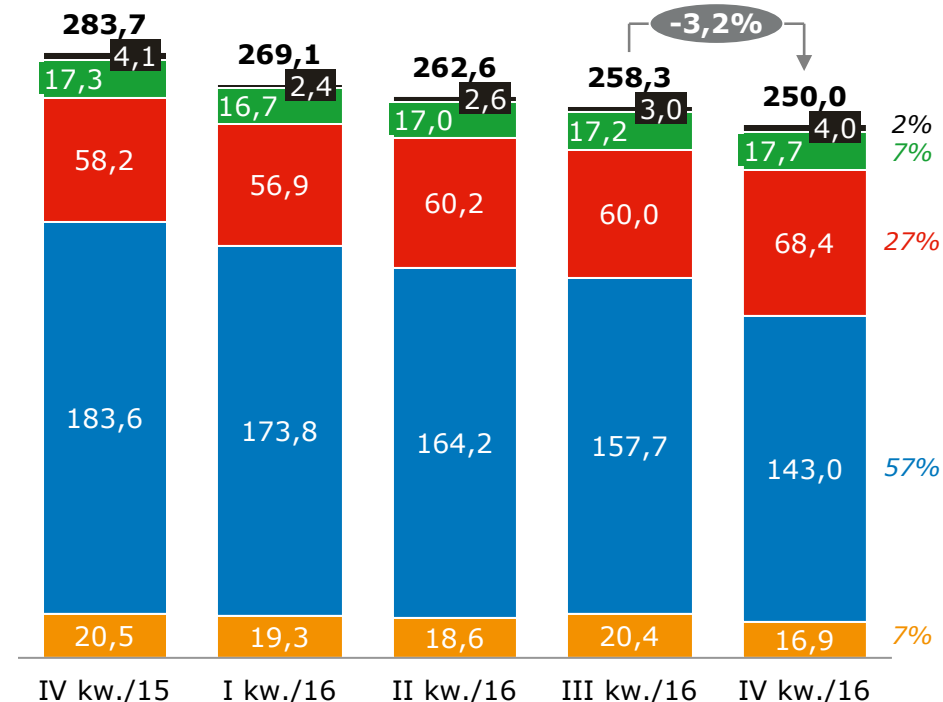
Podsumowanie
Dane historyczne
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura przychodów odsetkowych  
(mln zł)



- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe
- Inwestycyjne papiery wartościowe
- Dłużne papiery wartościowe PDO
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne zaklasyfikowane do księgi bankowej
- Pozostałe

Struktura kosztów odsetkowych  
(mln zł)



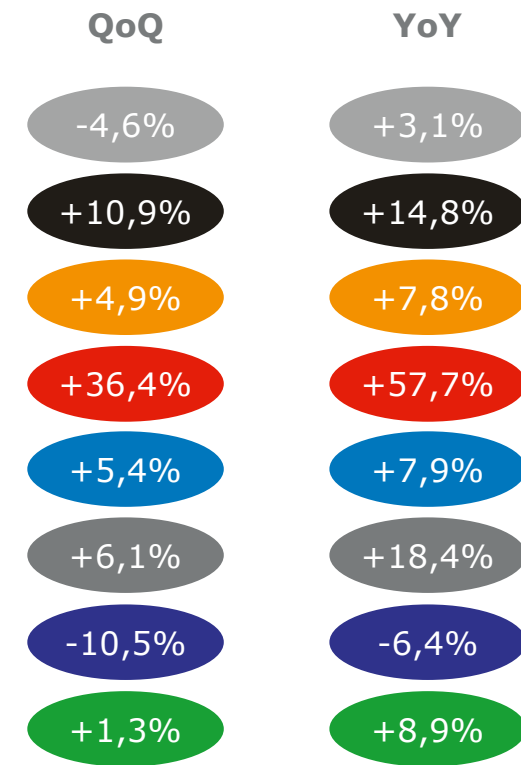
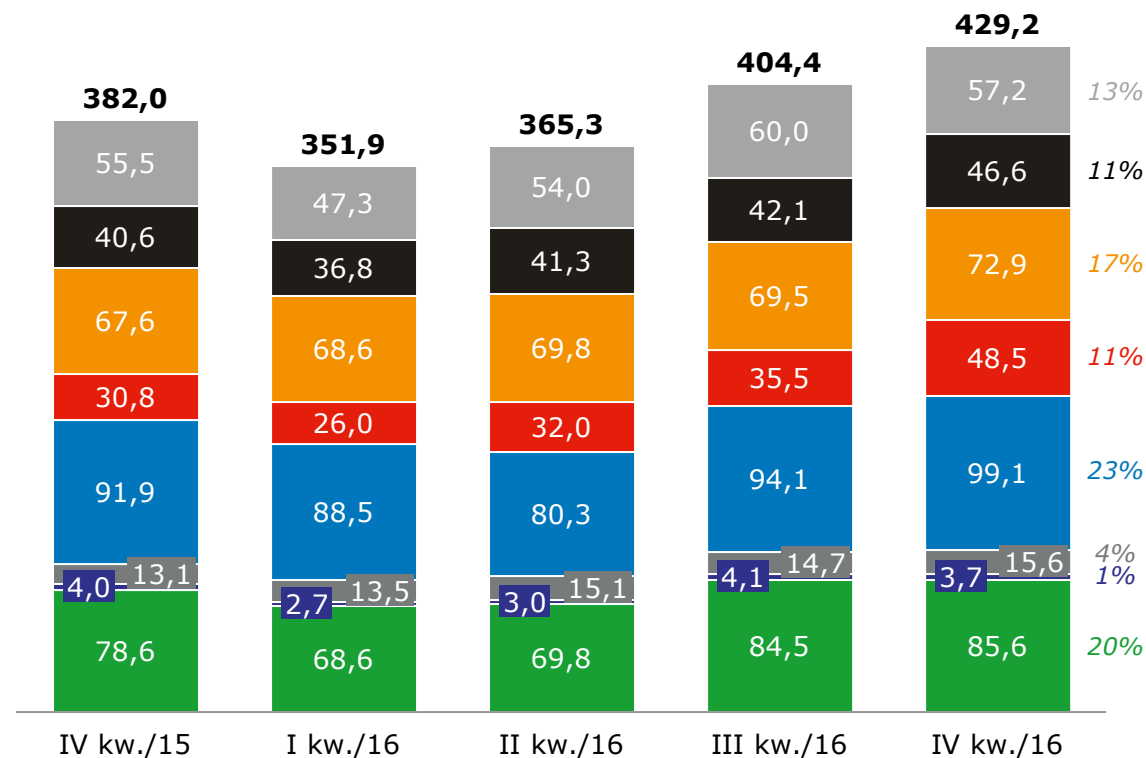
- Rozliczenia z bankami
- Rozliczenia z klientami
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik

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

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

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji  
(mln zł)



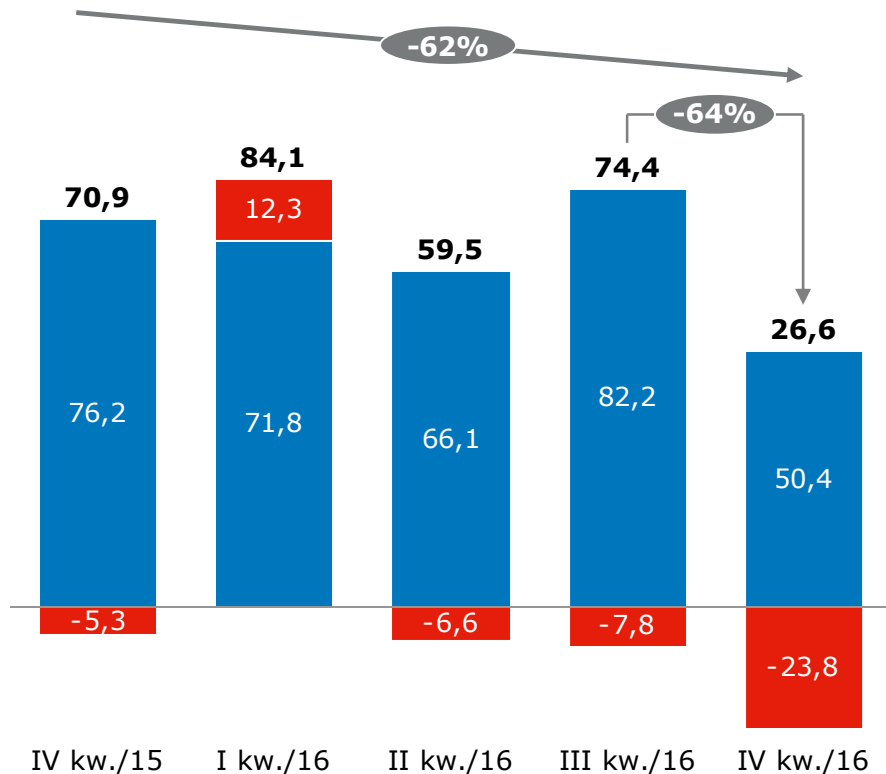
- Z działalności kredytowej
- Prowizje od kart płatniczych
- Prowizje ze sprzedaży ubezpieczeń
- Opłaty związane z zarządzaniem portfelem
- Opłaty z działalności maklerskiej i za organizację emisji
- Pozostałe (w tym działalność powiernicza)
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację przelewów

# Załącznik

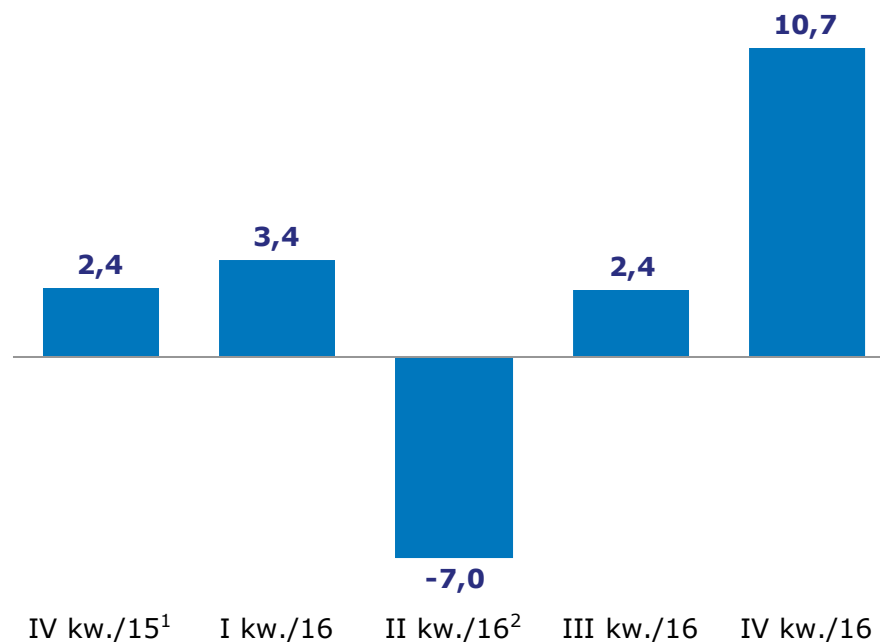
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik na działalności handlowej i inne przychody

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

Struktura wyniku na działalności handlowej  
(mln zł)



Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych  
(mln zł)



■ Wynik z pozycji wymiany ■ Wynik na pozostałej działalności handlowej

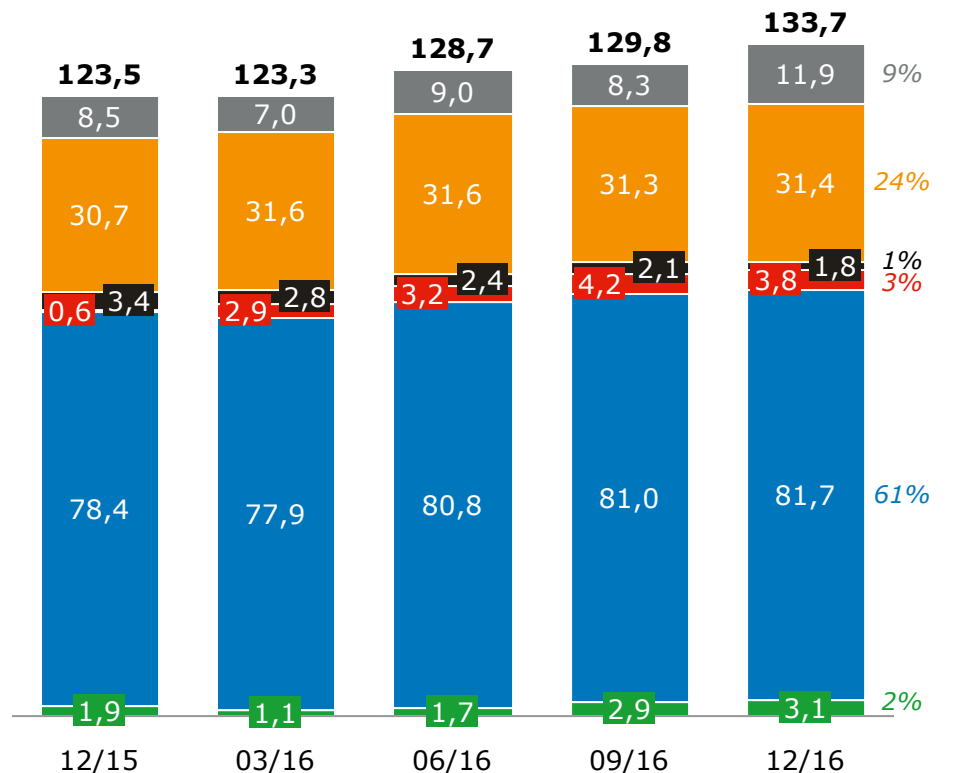
<sup>1</sup> Z wyłączeniem jednorazowego zysku ze sprzedaży akcji PZU (125,0 mln zł); <sup>2</sup> Z wyłączeniem przychodu z tytułu rozliczenia transakcji Visa (251,7 mln zł);

# Załącznik

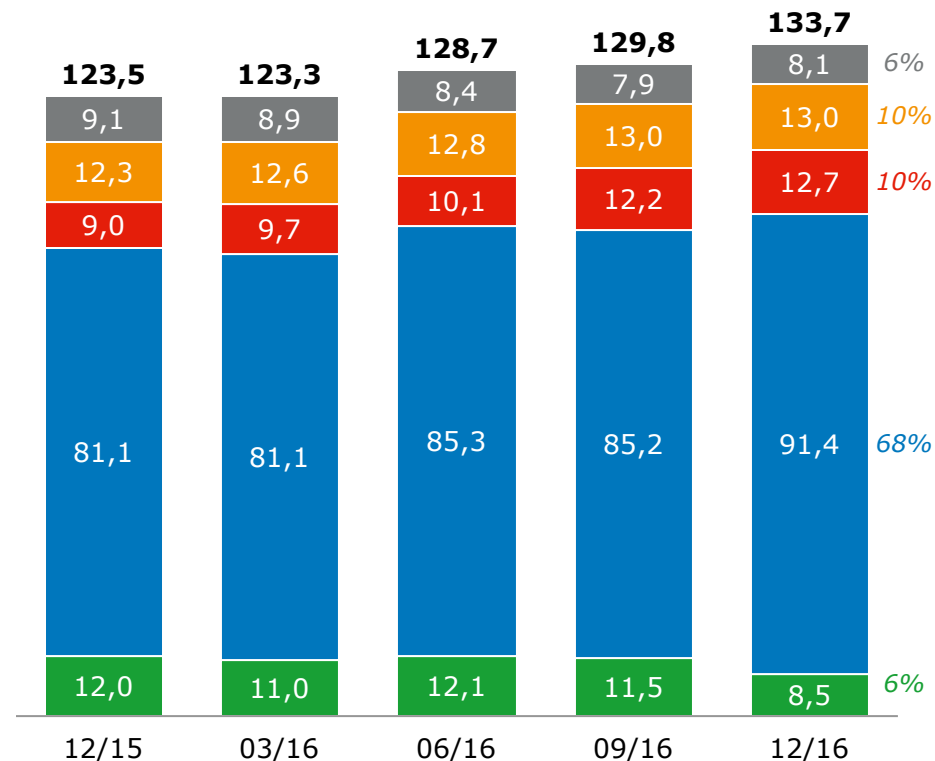
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

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

Struktura aktywów  
(mld zł)



Struktura pasywów  
(mld zł)



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery wartościowe PDO
- Pochodne instrumenty finansowe
- Lokacyjne papiery inwestycyjne
- Inne

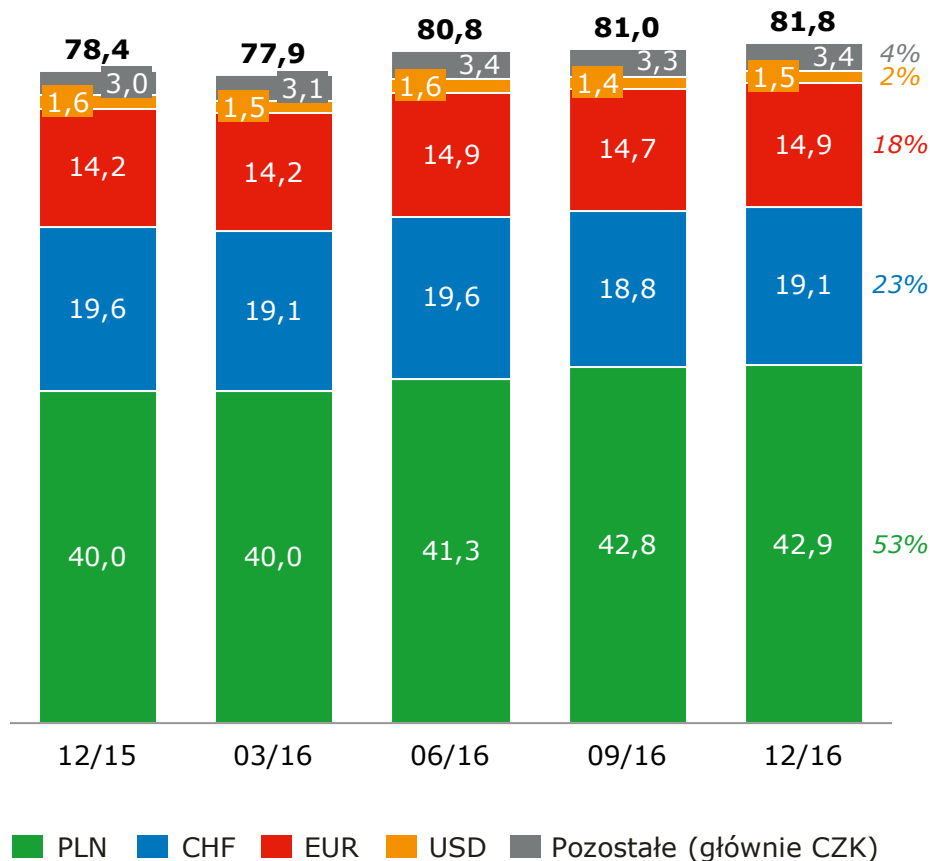
- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.
- Kapitał własny
- Inne

# Załącznik

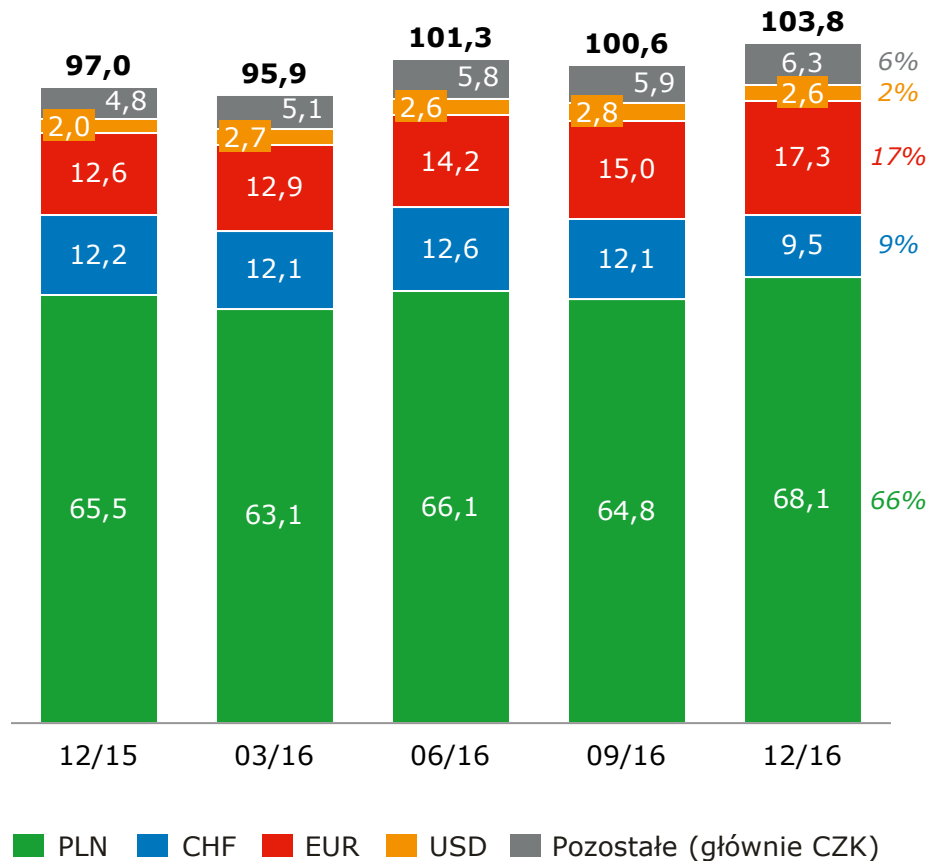
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura walutowa

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

Struktura walutowa kredytów (netto)  
(mld zł)



Struktura walutowa zobowiązań wobec innych banków i klientów<sup>1</sup>  
(mld zł)



<sup>1</sup> Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

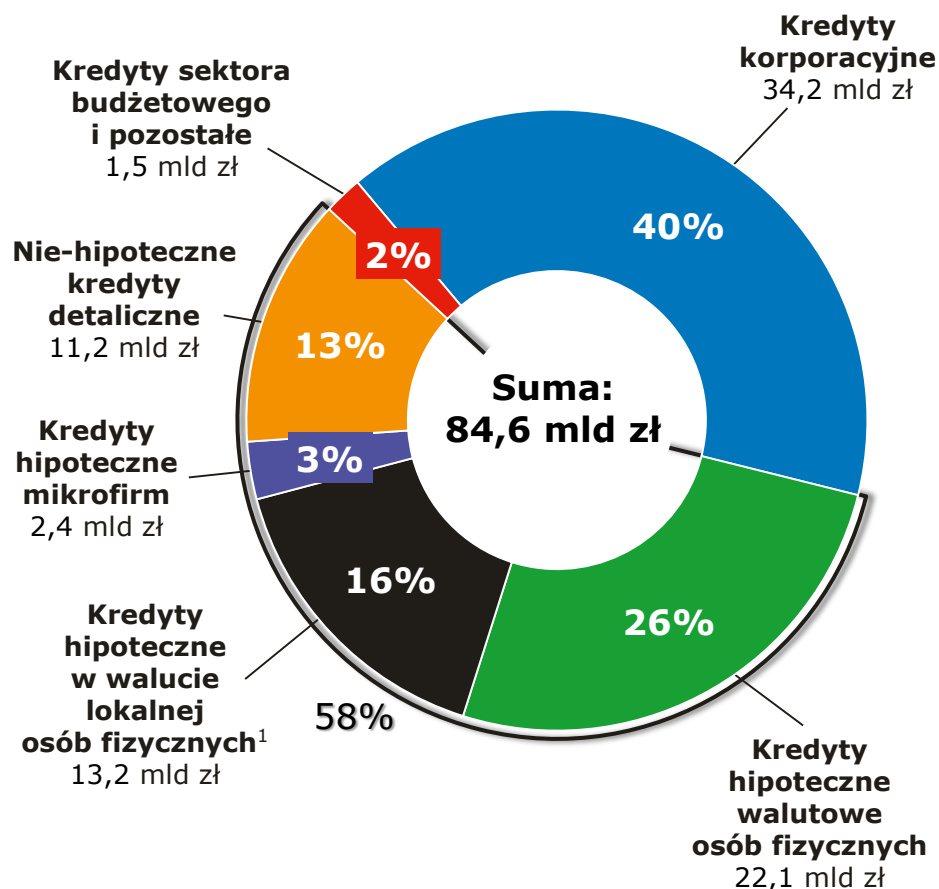


# Załącznik

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

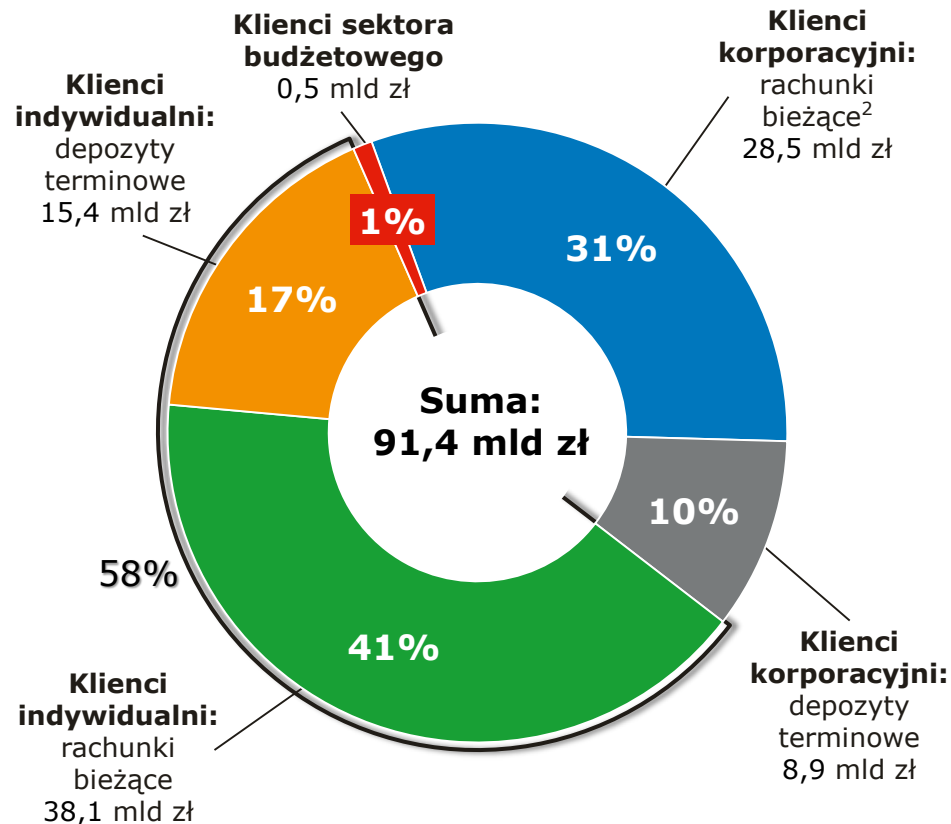
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2016



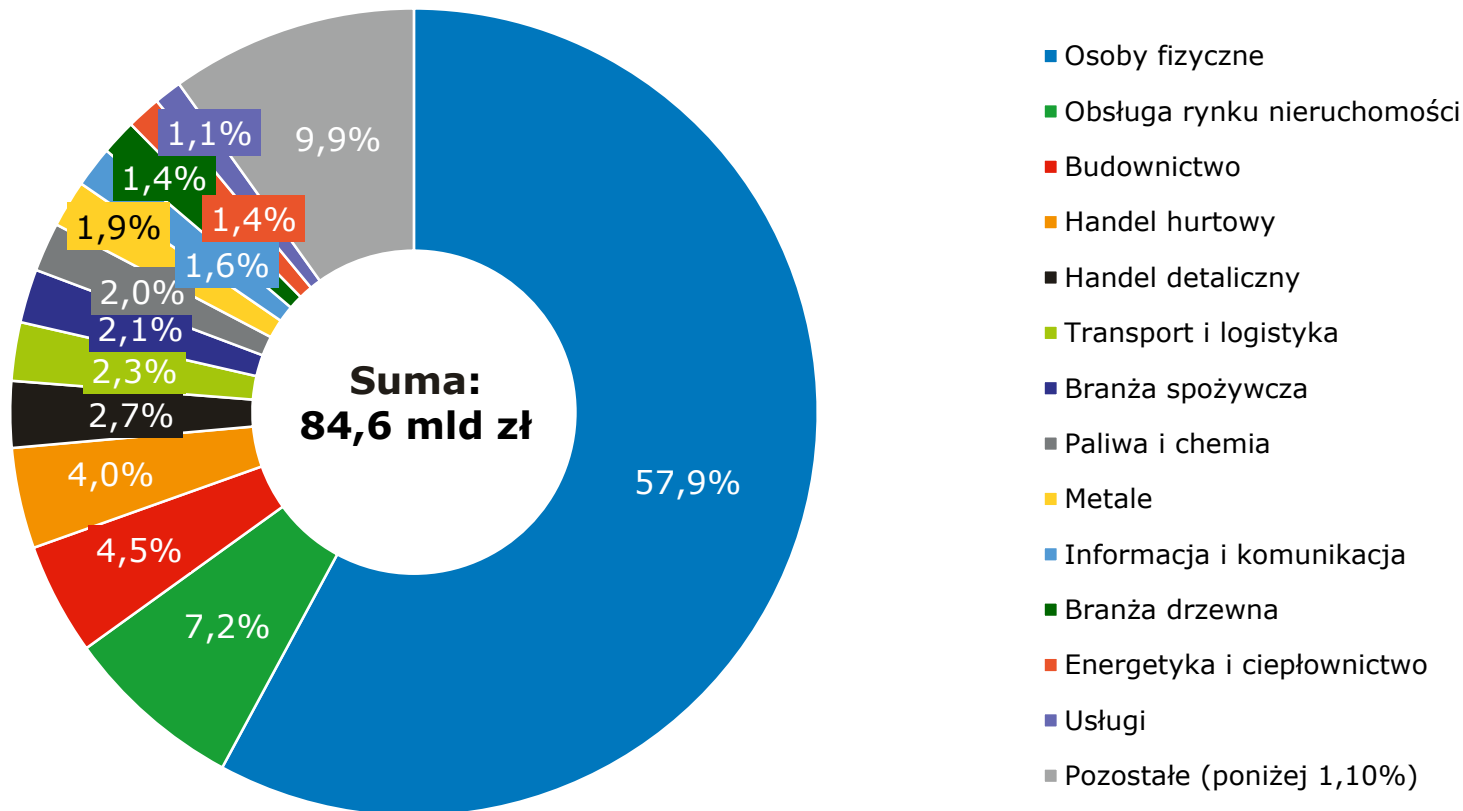
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji;

Struktura depozytów Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2016



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

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże  
wg stanu na 31.12.2016



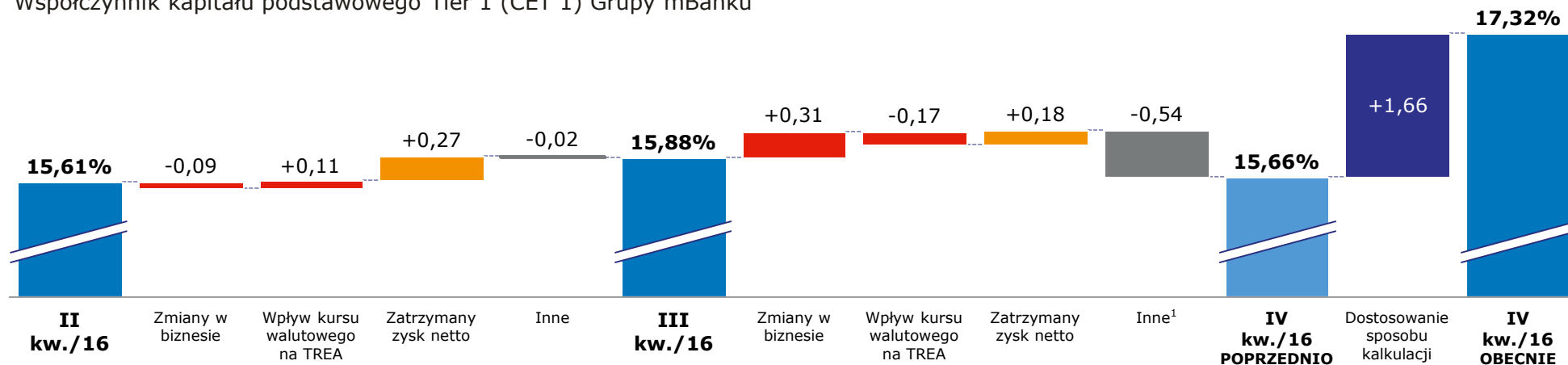
**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

# Załącznik

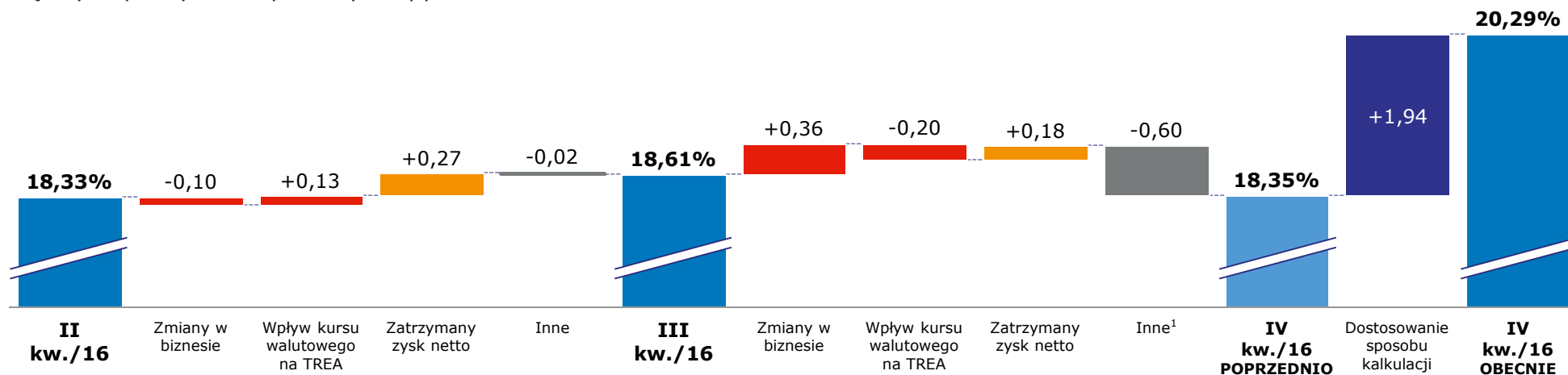
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

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

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) Grupy mBanku



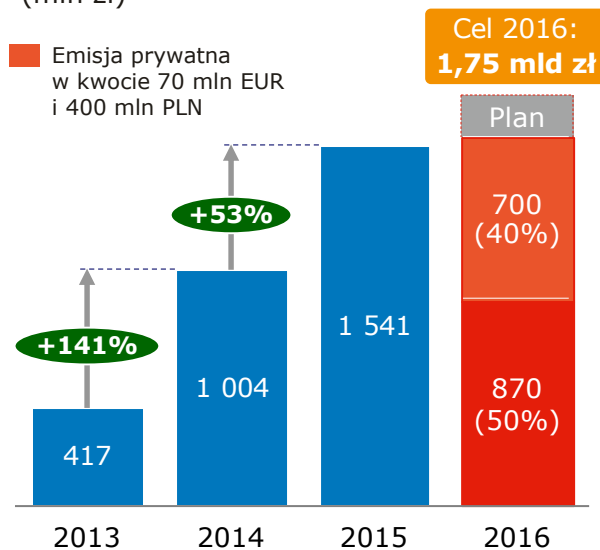
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



<sup>1</sup> Głównie z powodu negatywnej wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (AFS);

## Aktywność na rynku listów zastawnych Detaliczne kredyty hipoteczne poszerzają pulę zabezpieczenia listów

Emisje listów zastawnych  
 (mln zł)



- W 2015 roku mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o planowanej łącznej wartości ponad 1,5 mld zł, a w 2016 roku osiągnął 90% celu wyznaczonego na kwotę 1,75 mld zł
- Listy zastawne staną się dominującym źródłem finansowania kredytów hipotecznych w mBanku i będą stanowić przewagę konkurencyjną w coraz bardziej wymagającym otoczeniu regulacyjnym

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2016 (emisje publiczne)

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

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./16

---

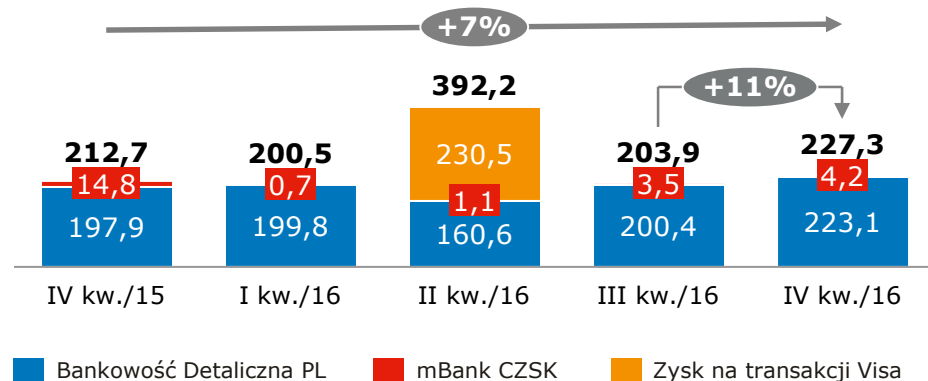
# Bankowość Detaliczna

# Załącznik

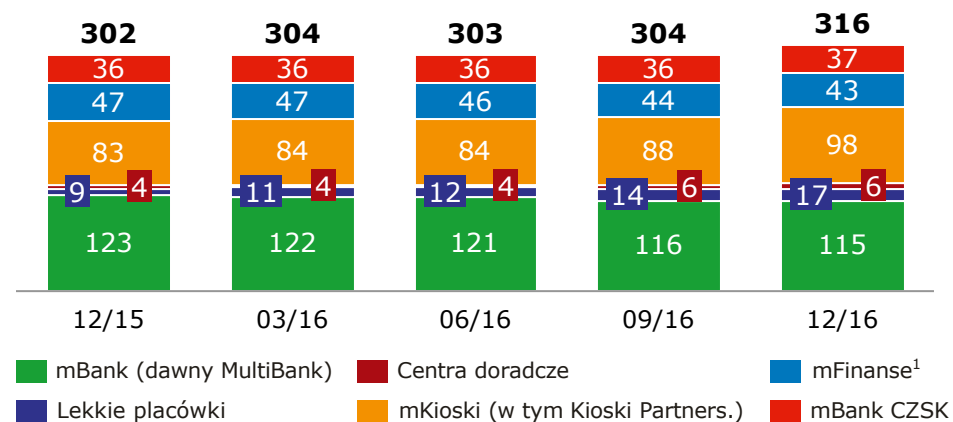
## Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./16: Wyniki finansowe i biznesowe

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

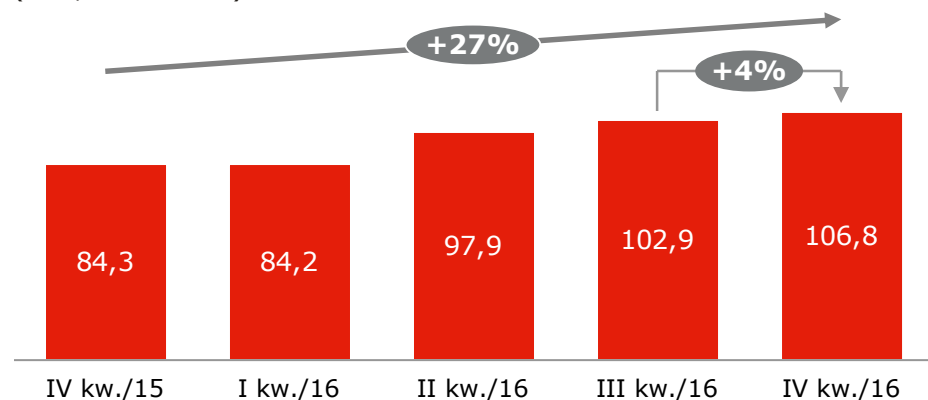
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej  
(mln zł, kwartalnie)



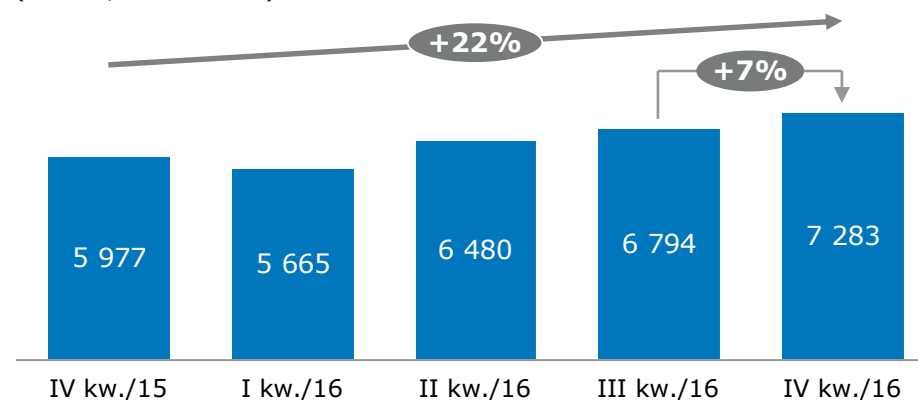
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku  
(mln, kwartalnie)



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



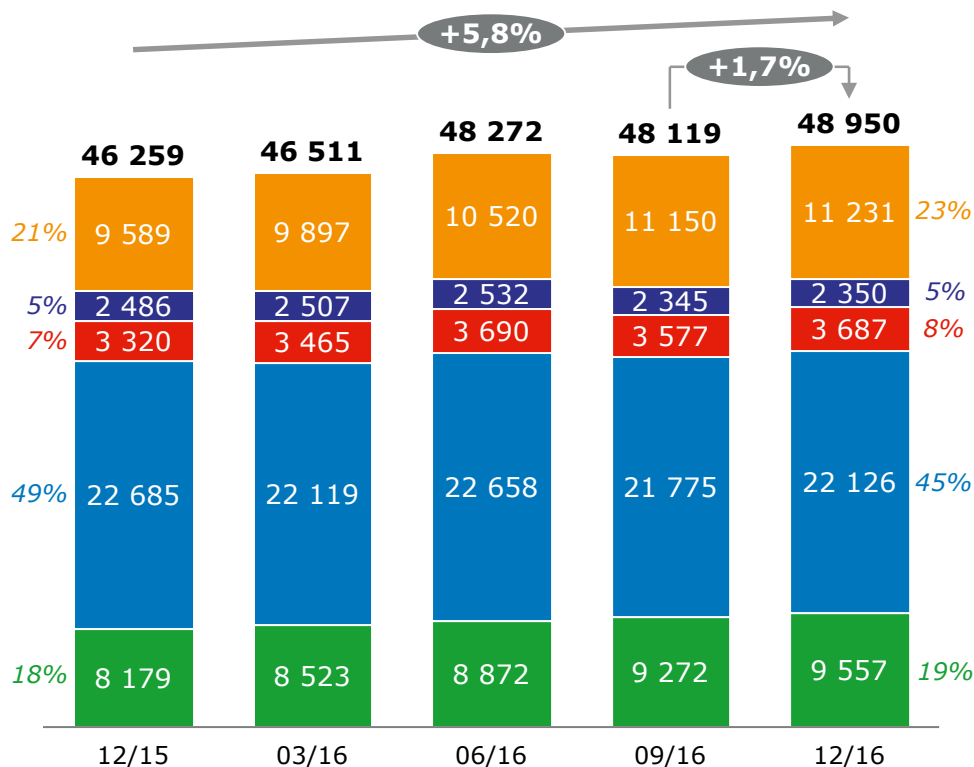
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej (dane skorygowane dla poprzednich kwartałów);

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./16: Kredyty i Depozyty

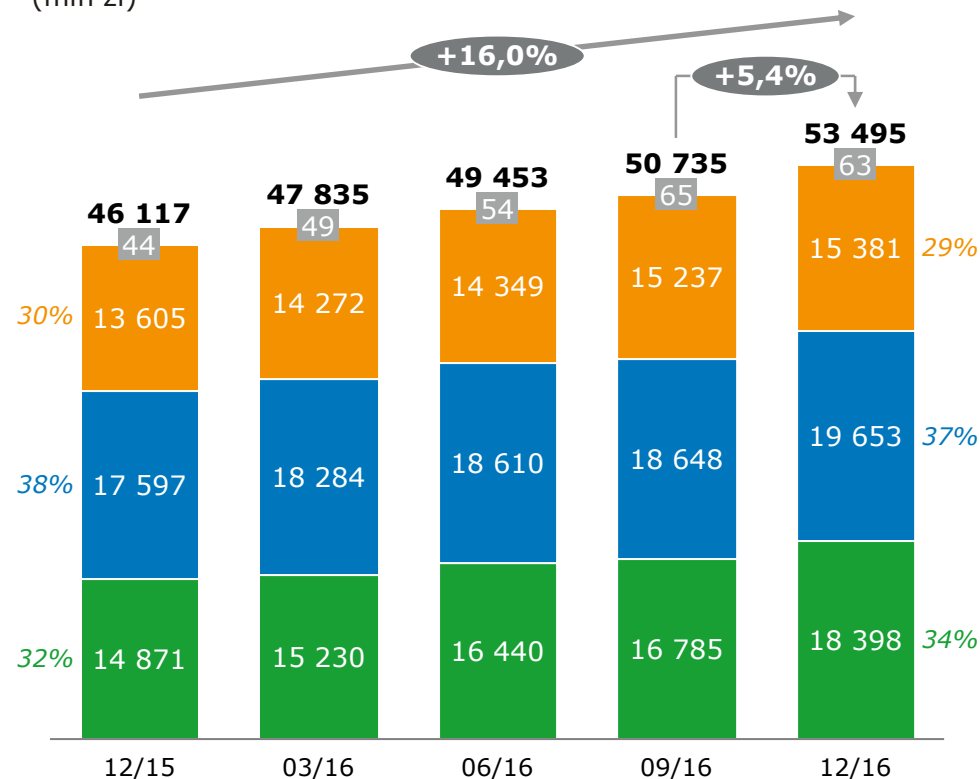
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne

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

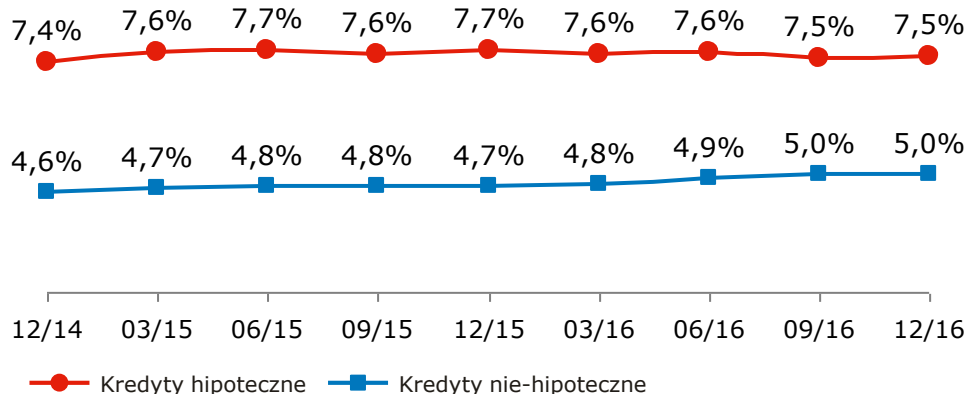
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

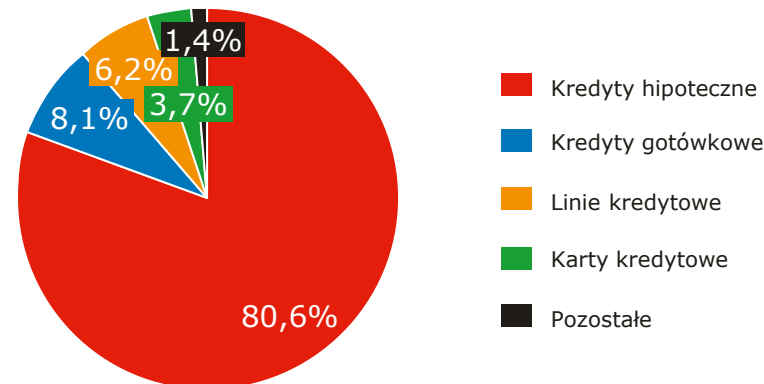
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

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

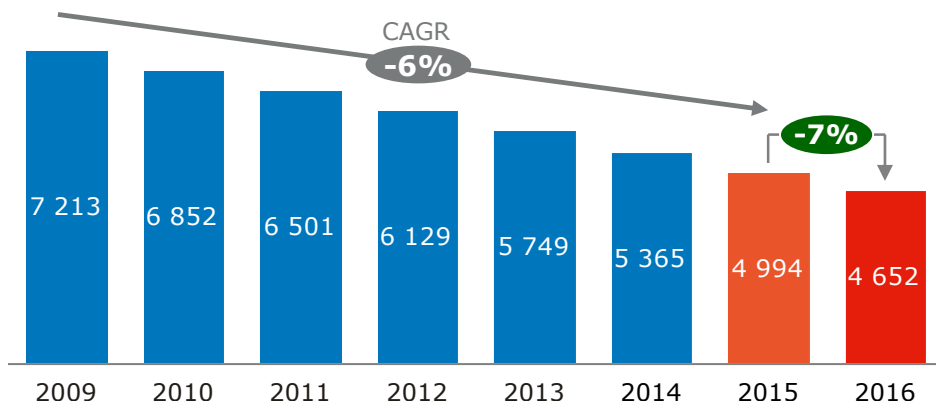
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



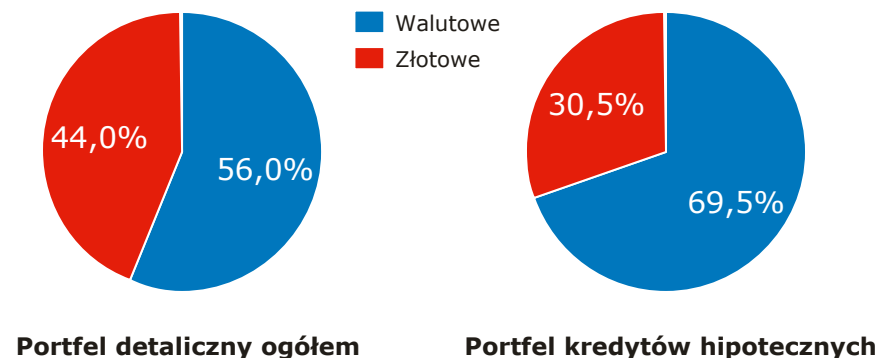
Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.12.2016



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



Struktura walutowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.12.2016



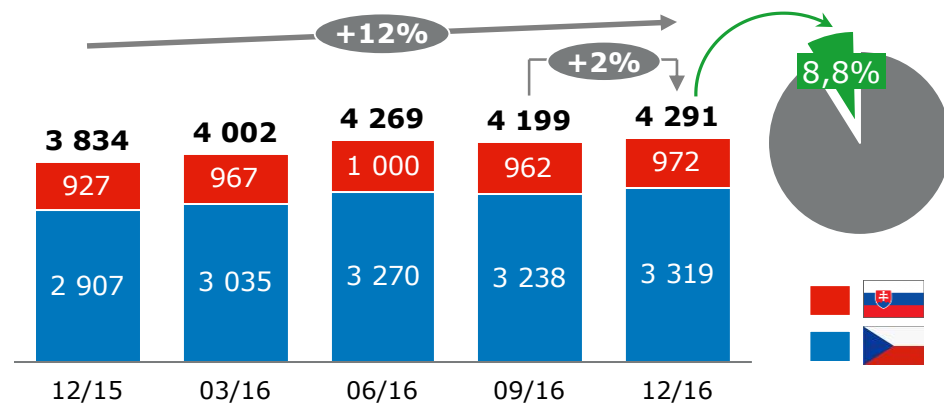


# Załącznik

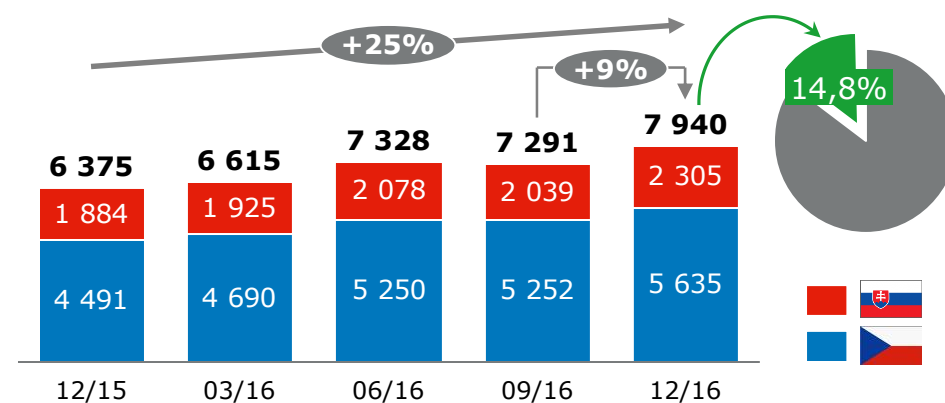
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

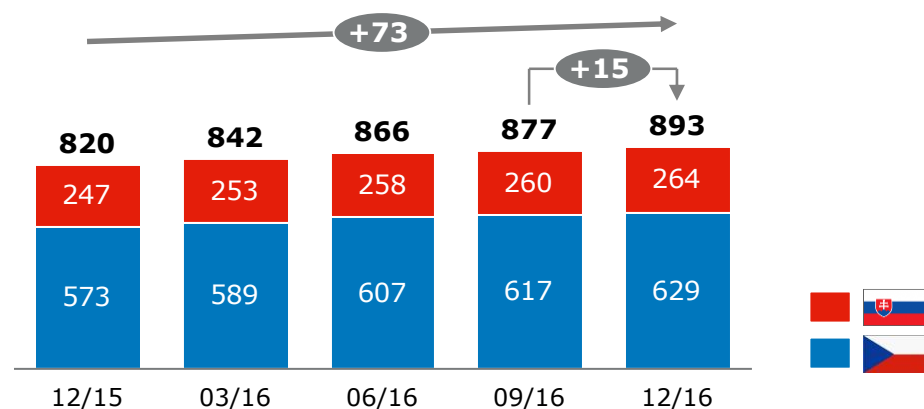
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



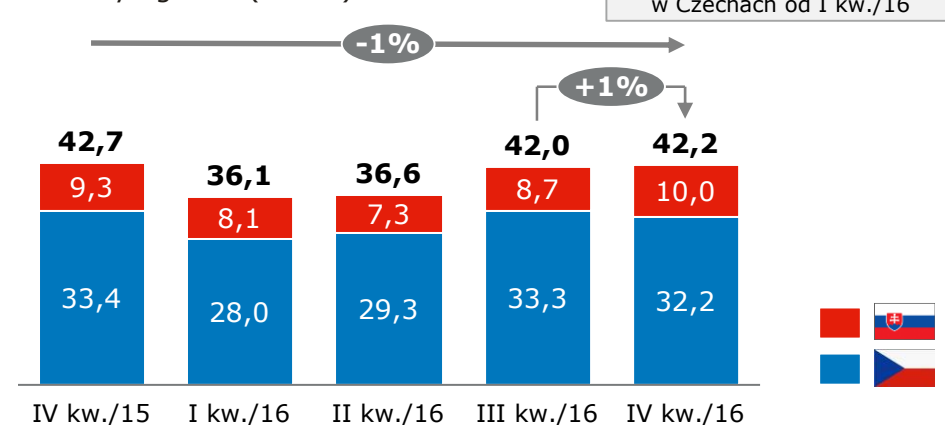
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

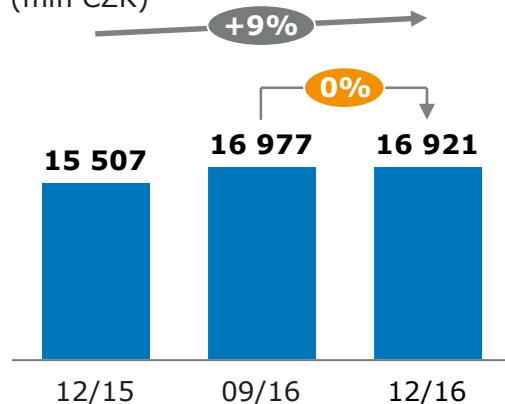


### Czechy

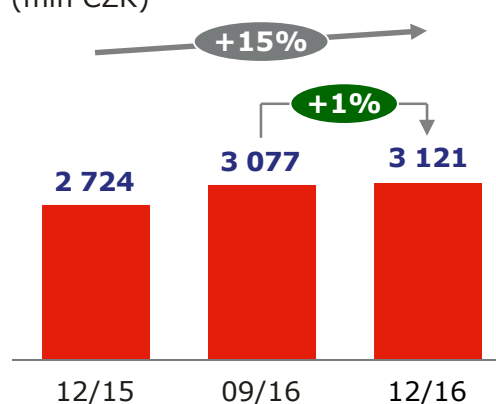
Klienci:  
**628,9 tys.**

2 light branch'e,  
8 centrów  
finansowych i  
16 mKiosków

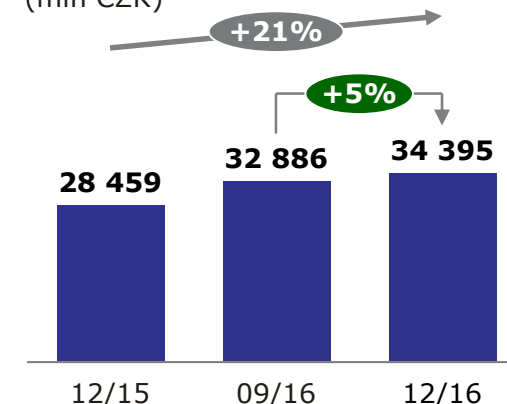
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

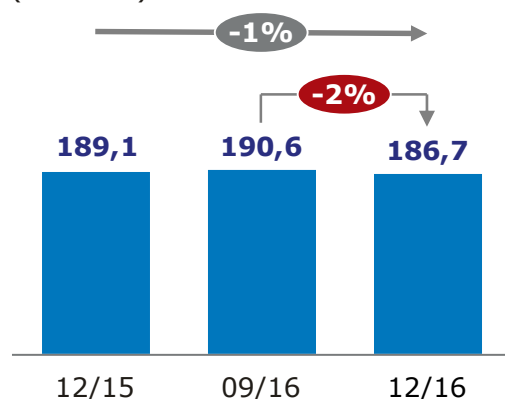


### Słowacja

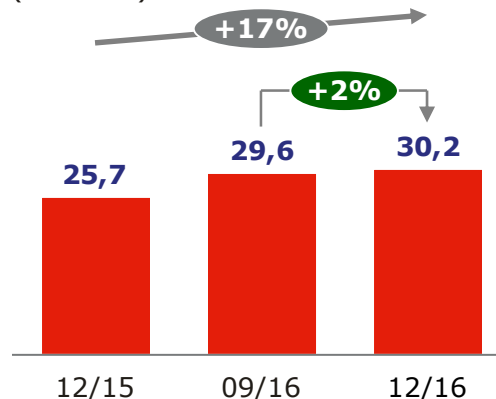
Klienci:  
**263,7 tys.**

2 light branch'e,  
4 centrów  
finansowych i  
5 mKiosków

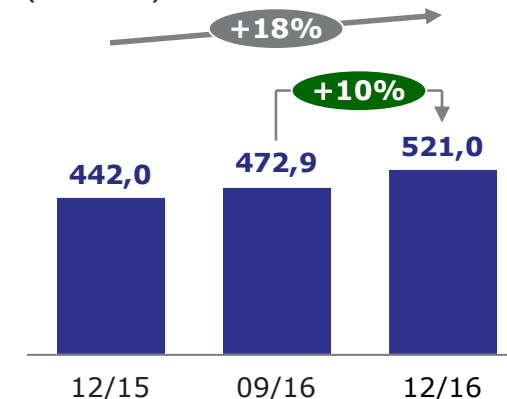
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./16

---

# Korporacje i Rynki Finansowe

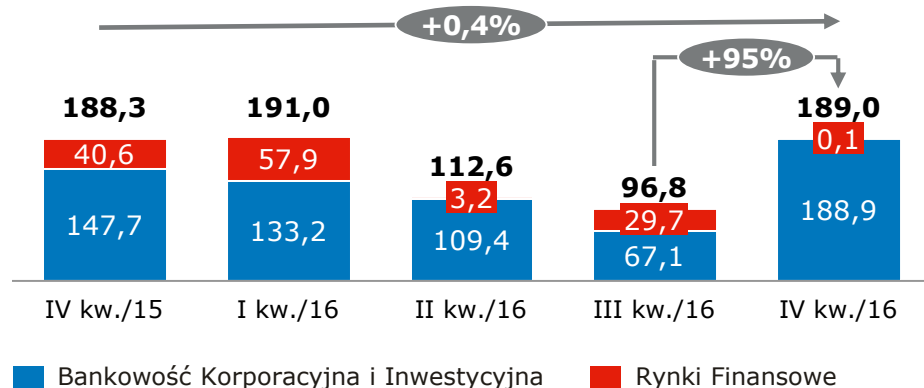
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe

### Podsumowanie IV kw./16: Wyniki finansowe i biznesowe

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

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

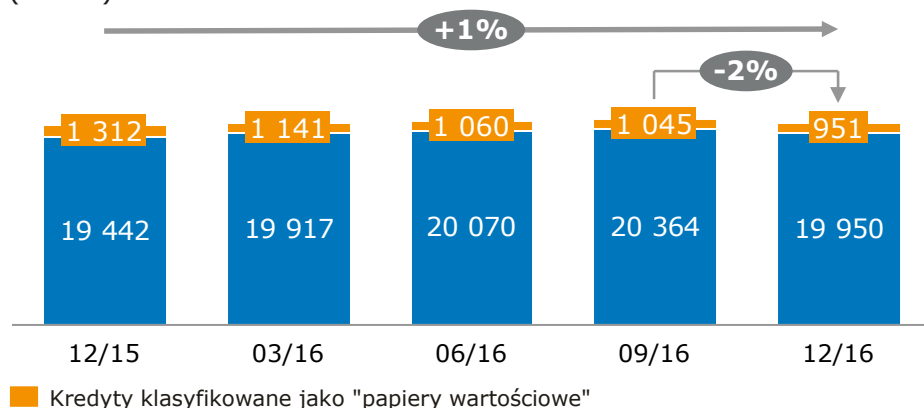


Sieć obsługi korporacyjnej

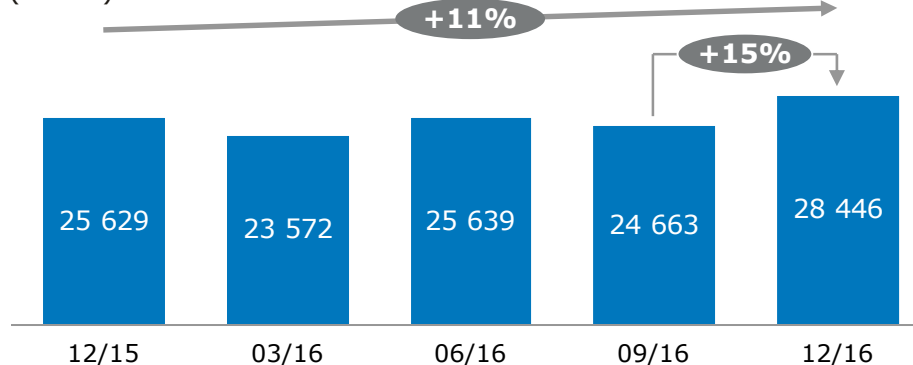
- 29 Oddziały mBanku
- 16 Biura mBanku
- 23 mLeasing
- 8 mFaktoring
- 5 mBank Hipoteczny
- 6 Centra doradcze



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



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



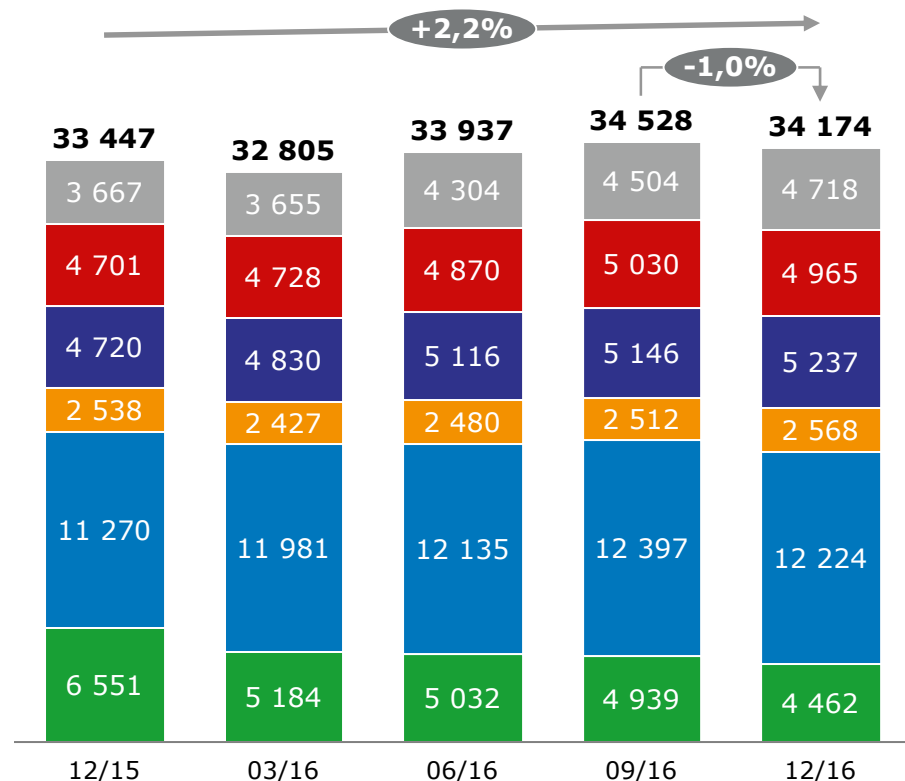
<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

# Załącznik

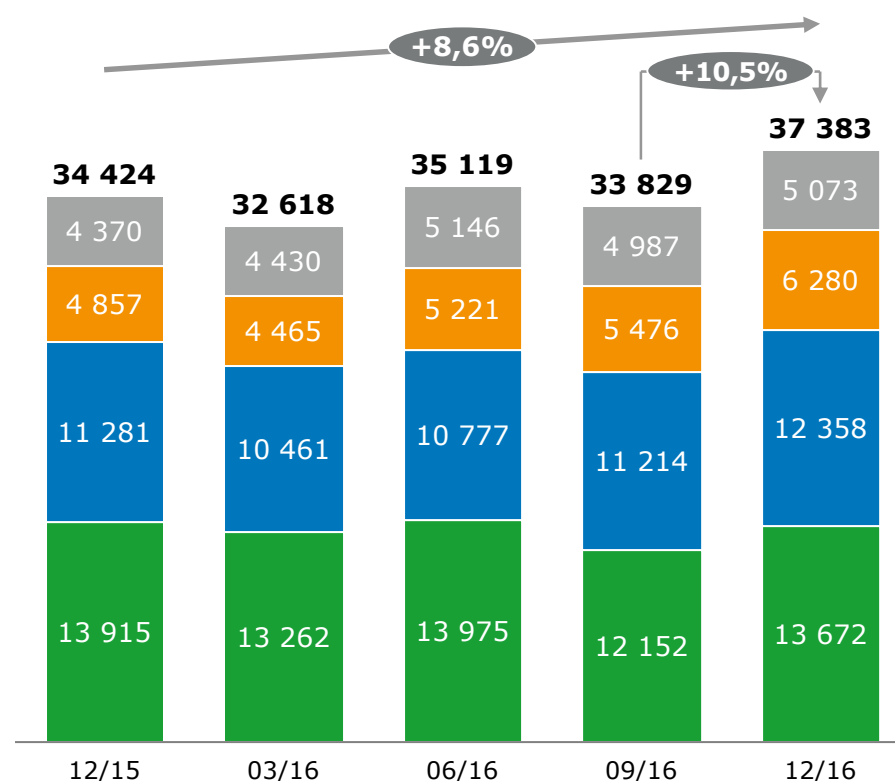
## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./16: Kredyty i Depozyty

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

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym  
(mln zł)



Depozyty od klientów korporacyjnych  
(mln zł)



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

■ K1   ■ K2   ■ K3   ■ Pozostałe

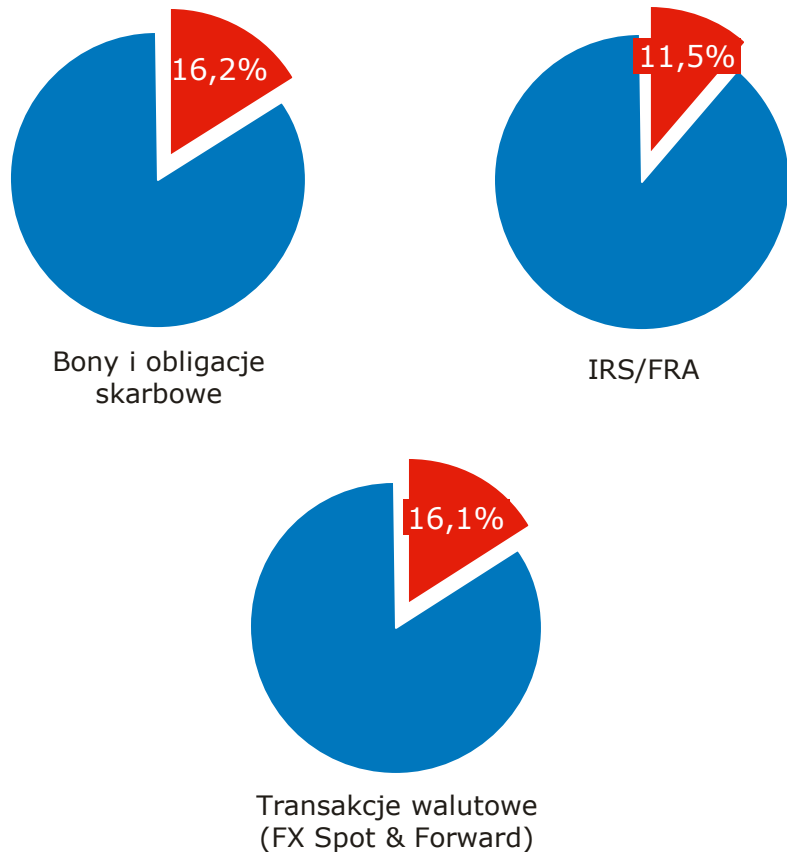
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

# Załącznik

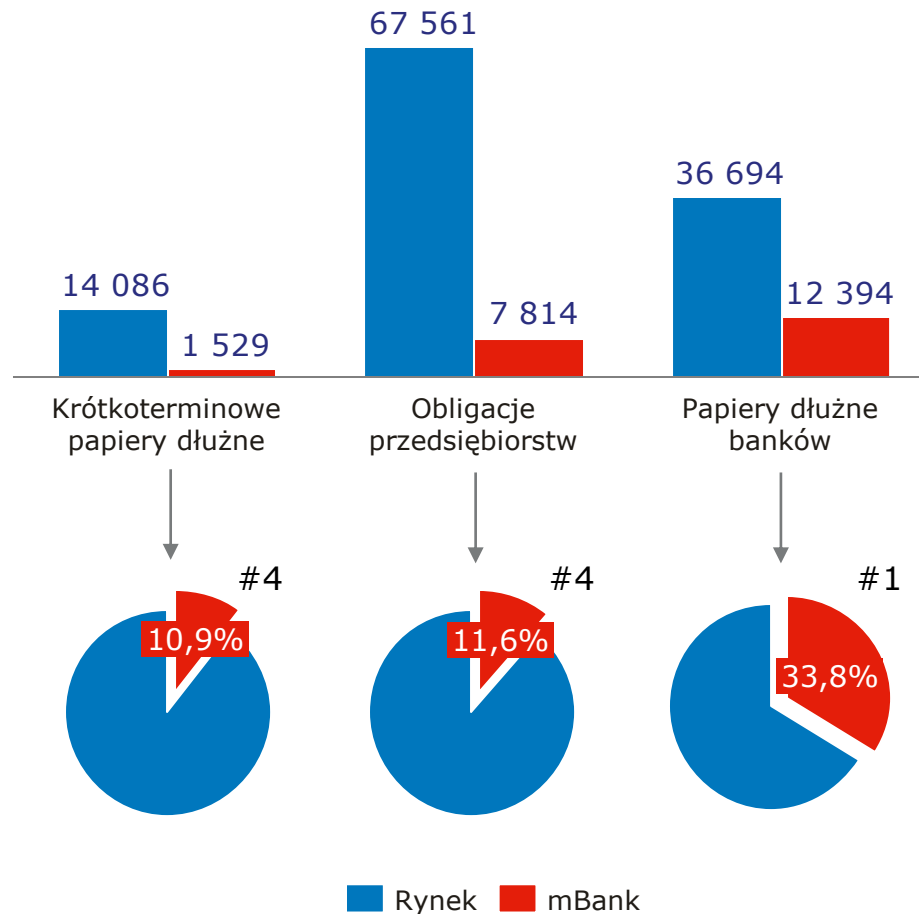
## Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

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

Udziały rynkowe mBanku  
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej<sup>1</sup>



mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych<sup>2</sup>  
wg stanu na 30.11.2016 (mln zł)



<sup>1</sup> Wg stanu na 31.12.2016; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

<sup>2</sup> Na podstawie Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30.11.2016 (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

## Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w IV kw./16

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Podsumowanie zysku brutto spółek konsolidowanych

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

tys. zł	IV kw./15	IV kw./16	Zmiana r/r	2015	2016	Zmiana r/r
mBank Hipoteczny	9 416	8 539	-9,3%	26 797	30 180	+12,6%
mLeasing	11 930	11 056	-7,3%	57 221	72 550	+26,8%
mFactoring	-5 219	2 553	- / +	-22 242	15 141	- / +
mFinanse (p. Aspiro) <sup>1</sup>	89 059	36 940	-58,5%	170 068	155 431	-8,6%
mLocum	-742	1 857	- / +	17 900	18 273	+2,1%
Dom Maklerski mBanku <sup>2</sup>	5 772	---	N/A	28 248	2 852	N/A
mWealth Management <sup>2</sup>	7 380	---	N/A	27 367	8 976	N/A
Pozostałe <sup>3</sup>	-3 819	-905	-76,3%	44	-1 645	+ / -
<b>Spółki razem</b>	<b>113 777</b>	<b>60 039</b>	<b>-47,2%</b>	<b>305 403</b>	<b>301 758</b>	<b>-1,2%</b>

<sup>1</sup> Z wyłączeniem jednorazowego zysku na sprzedaży akcji BRE Ubezpieczenia TUIR w I kw./15

<sup>2</sup> Spółki zostały włączone w struktury organizacyjne mBanku w dniu 20.05.2016 r.

<sup>3</sup> Pozostałe spółki obejmują mFinance France, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary i Tele-Tech Investment od III kw./15



# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

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

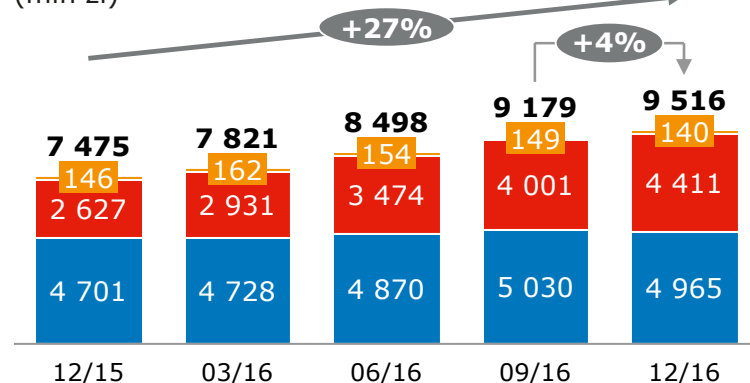
### m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

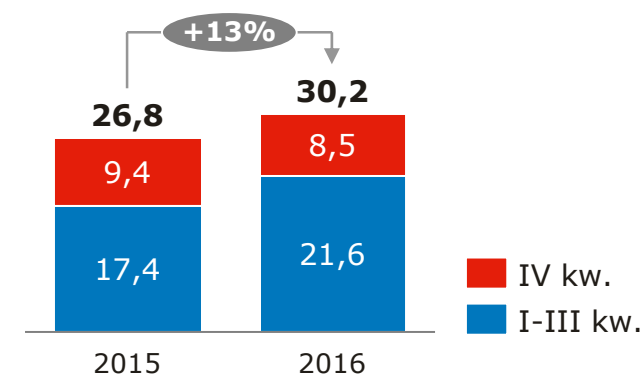
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

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

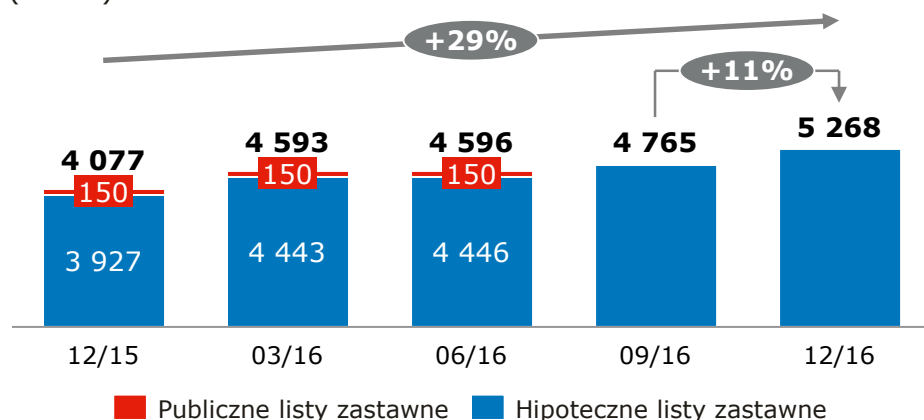
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto  
(mln zł)



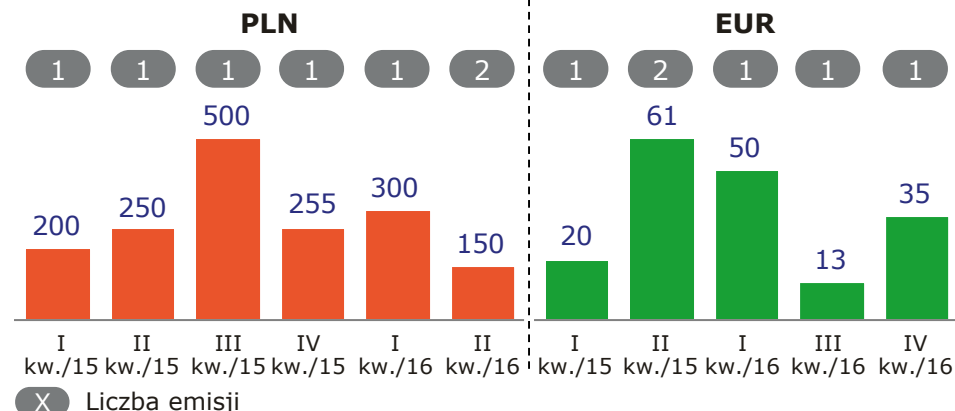
Zysk brutto  
(mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych  
(mln zł)



Emisje listów zastawnych w walutach oryginalnych  
(mln walut lokalnych, kwartalnie)



# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

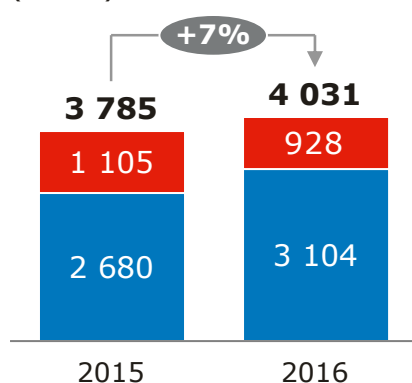
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>

### m Leasing

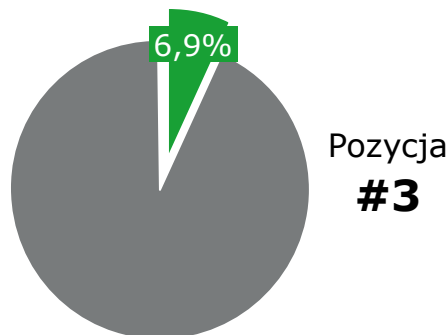
założony  
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe  
(mln zł)

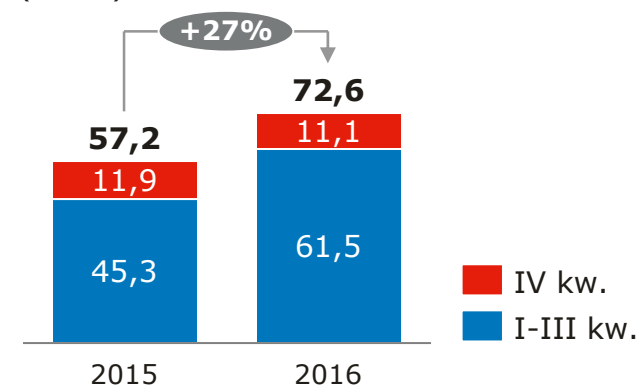


Udział w rynku i pozycja – 2016



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto  
(mln zł)

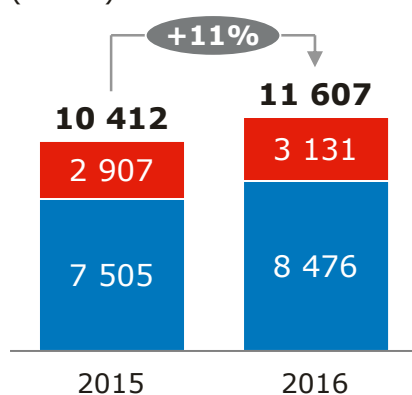


### m Faktoring

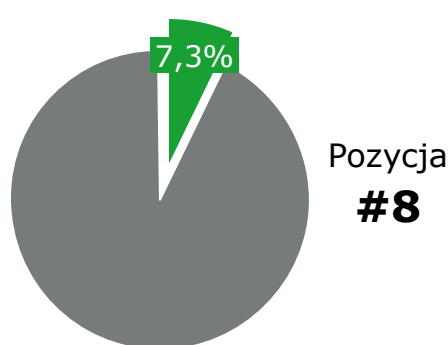
założony  
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

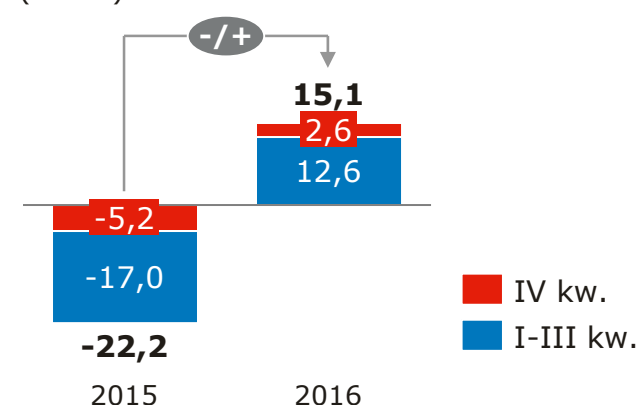


Udział w rynku i pozycja – 2016



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto  
(mln zł)

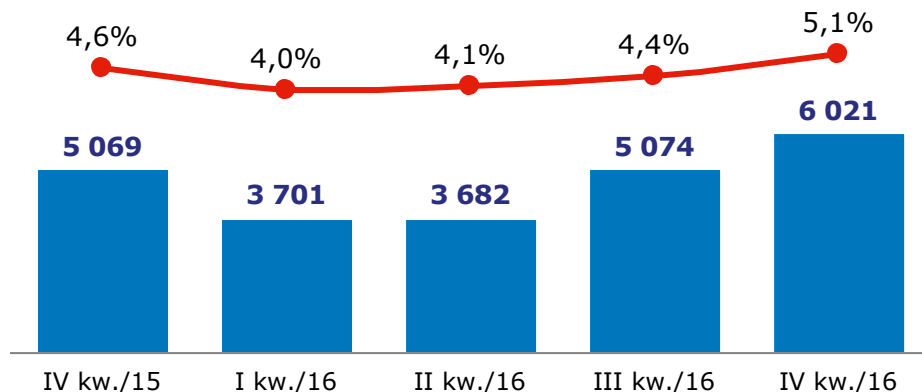


# Załącznik

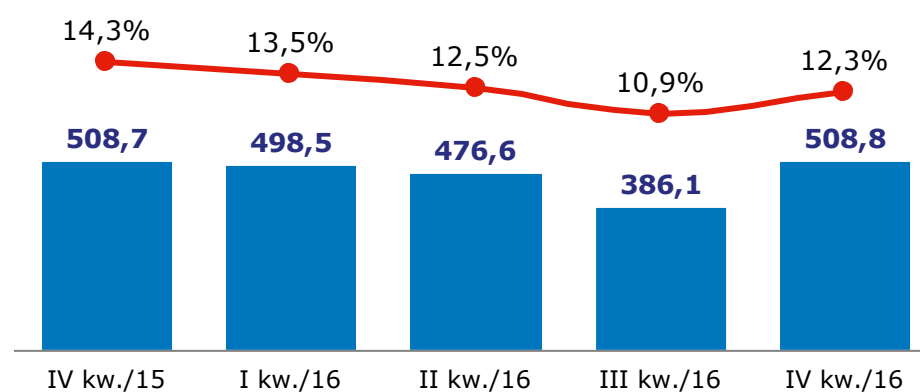
## Usługi maklerskie Grupy mBanku Dom Maklerski mBanku (mDM)

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

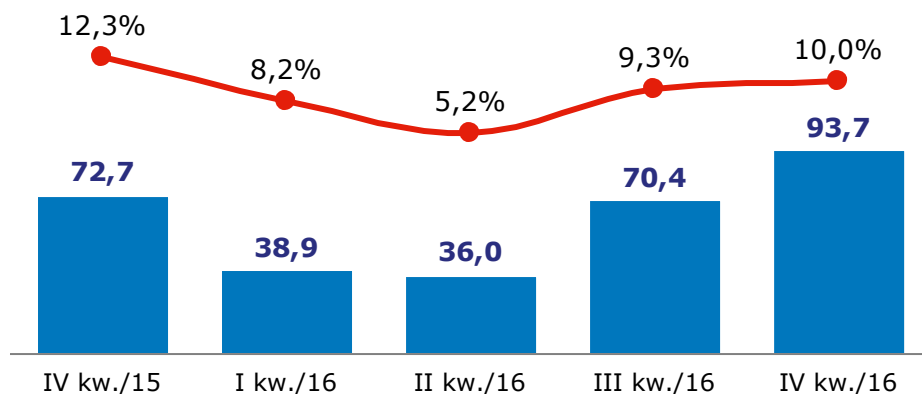
mDM – obroty akcjami na GPW i udział rynkowy  
(mln zł, kwartalnie)



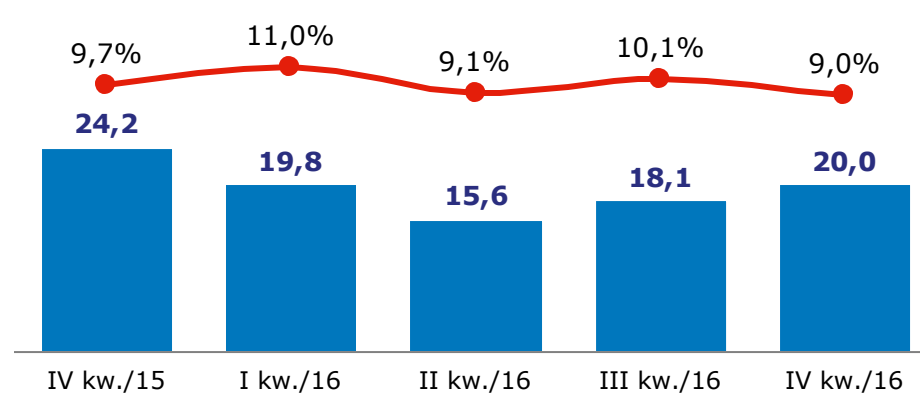
mDM – obroty kontraktami terminowymi na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



mDM – obroty obligacjami na GPW i udział rynkowy  
(mln zł, kwartalnie)



mDM – obroty opcjami na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



Źródło: Wyciągnięcia mBanku na podstawie danych GPW.

# Podsumowanie kursu akcji mBanku w 2016 r.

## Akcje polskich banków pozostają pod wpływem ryzyka relacyjnego i politycznego

Przynależność mBanku do indeksów i wagi\*

WIG-30	<b>WIG30</b>	2,266%
WIG-20	<b>WIG20</b>	2,449%
WIG	<b>WIG</b>	1,564%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	5,739%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,614%

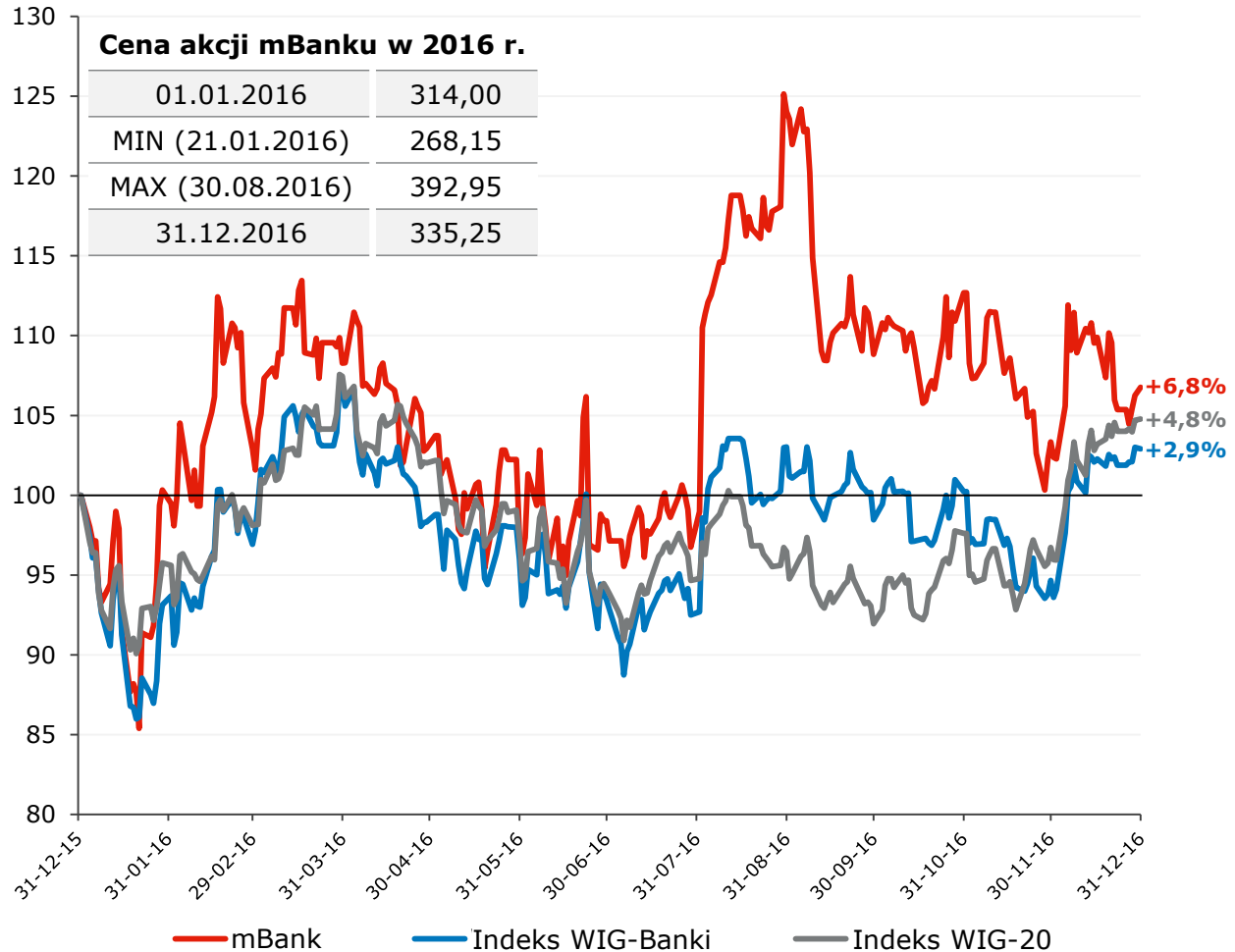
\* Udział w indeksie wg stanu na 30.12.2016

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,4% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 280 127

Źródło: Bloomberg, GPW.

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



# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

### Wojciech Chmielewski

Dyrektor Relacji Inwestorskich i Strategii Grupy

Telefon: +48 22 829 14 34

E-mail: [wojciech.chmielewski@mbank.pl](mailto:wojciech.chmielewski@mbank.pl)

### Paweł Lipiński

Instrumenty dłużne i Ratingi

Telefon: +48 22 829 15 33

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

### Joanna Filipkowska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 829 04 53

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

### Marta Polańska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 438 31 09

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/)

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

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