

# Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2018 r.

**Dobry koniec roku.  
Silna dynamika biznesu kontynuowana.**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
7 lutego 2019 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 2018 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.

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

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

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

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2018 r.



## Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2018 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za IV kw. 2018 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 2018 r.

Dochody	<b>Powtarzalne dochody ogółem na rekordowym poziomie 4 839 mln zł</b>
Wynik odsetkowy i marża	<b>Wynik odsetkowy wzrósł o 11,5% do 3 496 mln zł, a marża o 10 bp do 2,58%, dzięki zmianie struktury aktywów i stabilnym kosztom finansowania</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Stopniowa poprawa rentowności kredytów dzięki rosnącemu udziałowi produktów o wyższej marży i malejącemu wolumenowi walutowych kredytów hipotecznych</li><li>▪ Niski koszt depozytów, duży udział nieoprocentowanych rachunków transakcyjnych</li></ul>
Wynik prowizyjny	<b>Wynik prowizyjny w dół o 1,6% do 976 mln zł, ale podstawowy biznes urósł</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Przychody prowizyjne korzystały na rosnącej aktywności klientów, silnej akwizycji, wyższej transakcyjności (karty i przelewy), oraz polepszeniu akcji kredytowej</li><li>▪ Znacząca luka w prowizjach spowodowana sprzedażą biznesu ubezpieczeń grupowych</li></ul>
Koszty i efektywność	<b>Koszty ogółem w wys. 2 164 mln zł pod kontrolą, znakomita efektywność</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Wskaźnik koszty/dochody (bez jednorazowego zysku) na poziomie 44,7%</li><li>▪ Kontynuacja inwestycji w przyszły wzrost, wyższe wydatki na bezpieczeństwo, IT i marketing</li><li>▪ Stabilna składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny</li></ul>
Odpisy na kredyty i jakość portfela	<b>Koszty ryzyka na poziomie 78 bp, jakość aktywów lepsza niż w sektorze</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Ostrożne zarządzanie ryzykiem odzwierciedlone we wskaźniku NPL na poziomie 4,8%</li></ul>
Rentowność	<b>Zysk netto w wys. 1 316 mln zł, wsparty wynikiem na transakcji (178 mln zł)</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Podatek bankowy w wys. 402 mln zł obniżył zwrot na kapitale (ROE) o 2,9 p.p. do 9,5%</li></ul>

# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2018 r.

Kredyty	<p><b>Solidny wzrost kredytów do 97,8 mld zł, koncentracja na wyższej marży</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Wyłączając efekt walutowy, portfel brutto przyrósł o 10,0% YoY, dzięki przyspieszeniu w korporacjach i rekordowej sprzedaży kredytów detalicznych (13,6 mld zł, +29% YoY)</li><li>▪ Ciągła spłata portfela hipotek w CHF: spadek wolumenu o 398 mln CHF (tj. 9%) w 2018 r.</li></ul>
Depozyty	<p><b>Przyrost depozytów do 102,0 mld zł, transformacja struktury terminowej</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Silne napływy na rachunki bieżące i oszczędnościowe (+19% YoY), niższy udział lokat</li></ul>
Pozycja kapitałowa	<p><b>Wysokie wskaźniki kapitałowe istotnie ponad wymogami regulacyjnymi</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 17,5% i łączny współczynnik kapitałowy w wys. 20,7%, znacząco przekraczające wymagane poziomy, odpowiednio 13,97% i 16,88%</li><li>▪ Wykup instrumentów Tier II zastąpionych przez nową emisję obligacji podporządkowanych</li><li>▪ Indywidualny wymóg kapitałowy związany z kredytami walutowymi marginalnie w górę</li></ul>
Profil finansowania	<p><b>Zdywersyfikowana struktura finansowania, wysoka płynność bilansu</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Emisje instrumentów dłużnych bazą długoterminowych źródeł finansowania: 180 mln CHF i 500 mln EUR 4-letnich obligacji niezabezpieczonych w programie EMTN oraz listy zastawne</li><li>▪ Relacja kredyty/depozyty w wys. 92,9%, zapewniająca przestrzeń do wzrostu w 2019 r.</li></ul>
Inicjatywy strategiczne	<p><b>Wygoda klientów jako ostateczny cel ulepszania i rozwoju oferty</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Nowe funkcjonalności w aplikacji mobilnej, w tym Apple Pay, skanowanie danych do przelewu</li><li>▪ Otwieranie rachunku przez wideorozmowę dostępne dla użytkowników systemów iOS i Android</li><li>▪ Innowacyjne rozwiązanie API dla e-commerce: we współpracy z Allegro i Dotpay, nowa oferta kredytowa dla mikroprzedsiębiorców z szybką decyzją w oparciu o historyczną sprzedaż</li></ul>

# Innowacje w zakresie produktów i oferty w 2018 r.

W mBanku nieustannie pracujemy nad zapewnieniem jak najlepszego doświadczenia klientom

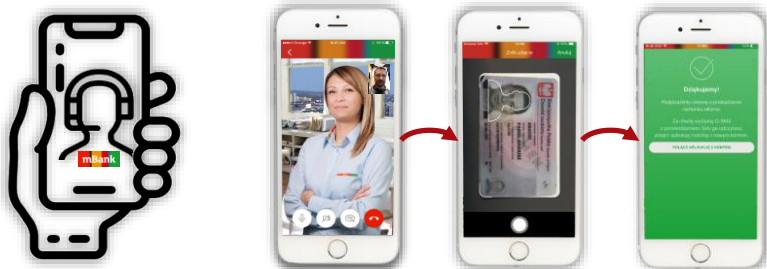
## Płatności mobilne

Po wprowadzeniu **Google Pay** w 2017 r., mBank był w gronie pierwszych instytucji w Polsce, które zaoferowały **Apple Pay**, umożliwiając klientom łatwe płacenie za zakupy przy użyciu smartfona



## Video onboarding dla klientów detalicznych

Możliwość otwarcia rachunku przez wideorozmowę z konsultantem mBanku, bez konieczności wizyty w placówce, czy oczekiwania na kuriera, dostępna dla użytkowników smartfonów z iOS i Android



## Elements



## Rozwój rozwiązań API dla e-commerce

We współpracy z Allegro i DotPay, mBank wdrożył nową ofertę kredytową dla mikroprzedsiębiorstw z decyzją w 3 minuty na podstawie historycznej sprzedaży i obrotów w serwisie



## Mobilna autoryzacja dla korporacji

Szybki, wygodny i bezpieczny sposób potwierdzania operacji w systemie transakcyjnym mBank CompanyNet jednym kliknięciem w aplikacji zamiast przepisywania kodu z tokena

# Podsumowanie 2018 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	2016	2017	2018	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	2 832,8	3 135,7	3 496,5	+11,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	906,4	992,2	975,9	-1,6%
Wynik handlowy i pozostałe przychody <sup>1</sup>	556,1	325,7	586,9	+80,2%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>4 295,4</b>	<b>4 453,6</b>	<b>5 059,2</b>	<b>+13,6%</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-1 963,3</b>	<b>-2 043,2</b>	<b>-2 163,9</b>	<b>+5,9%</b>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-365,4	-507,7	-694,4	+36,8%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 966,7</b>	<b>1 902,7</b>	<b>2 200,8</b>	<b>+15,7%</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-328,9	-375,3	-401,8	+7,1%
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 637,7</b>	<b>1 527,9</b>	<b>1 800,3</b>	<b>+17,8%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 219,3</b>	<b>1 091,5</b>	<b>1 316,5</b>	<b>+20,6%</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,30%	2,48%	2,58%	+0,10 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	45,7%	45,9%	42,8%	-3,1 p.p.
Koszty ryzyka	0,46%	0,61%	0,78%	+0,17 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	10,1%	8,3%	9,5%	+1,2 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,95%	0,83%	0,94%	+0,11 p.p.

<sup>1</sup> W tym: w 2016 r. przychód z rozliczenia transakcji Visa (247,7 mln zł); w 2018 r. jednorazowy zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse (219,7 mln zł);

<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

# Podsumowanie 2018 r. w Grupie mBanku

## Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	2016	2017	2018	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>133 744</b>	<b>131 424</b>	<b>145 750</b>	<b>+10,9%</b> ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>84 581</b>	<b>87 388</b>	<b>97 765</b>	<b>+11,9%</b> ↑
Kredyty detaliczne	48 950	48 143	52 925	+9,9% ↑
Kredyty korporacyjne	34 174	37 942	44 190	+16,5% ↑
<b>Depozyty klientów</b>	<b>91 418</b>	<b>91 496</b>	<b>102 009</b>	<b>+11,5%</b> ↑
Depozyty detaliczne	53 495	55 694	65 924	+18,4% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	35 783	34 150	34 633	+1,4% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>13 051</b>	<b>14 291</b>	<b>15 216</b>	<b>+6,5%</b> ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	89,4%	92,3%	92,9%	+0,6 p.p.
Wskaźnik NPL	5,4%	5,2%	4,8%	-0,4 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	57,1%	59,2%	62,8%	+3,6 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	17,3%	18,3%	17,5%	-0,8 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	20,3%	21,0%	20,7%	-0,3 p.p.

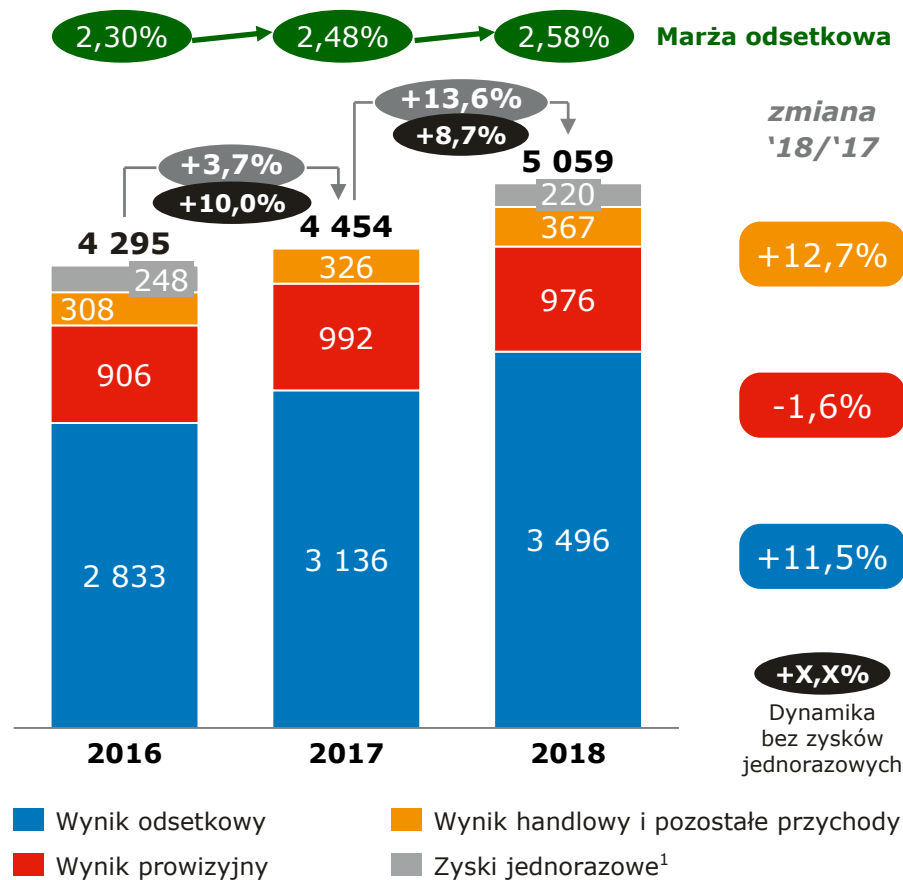
<sup>1</sup> Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back



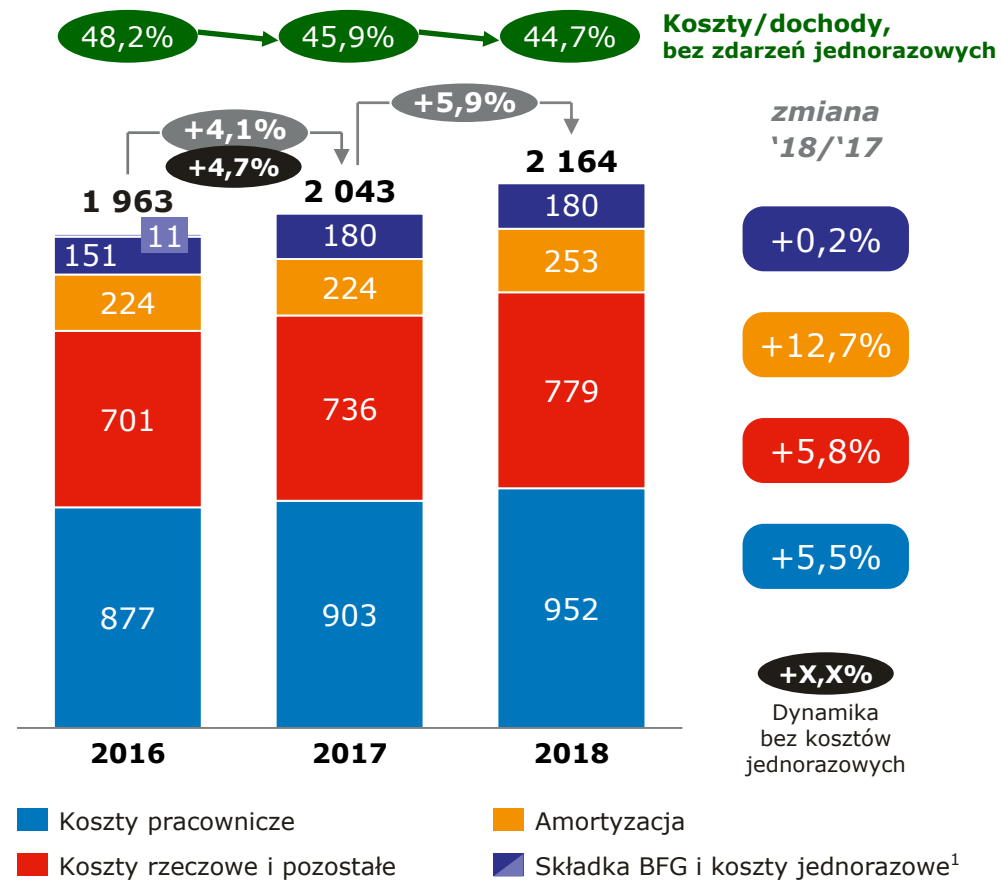
# Podsumowanie 2018 r. w Grupie mBanku

Przychody podstawowe na trajektorii wzrostowej, dalsza poprawa bazowej efektywności

Dynamika dochodów ogółem Grupy mBanku (mln zł)



Dynamika kosztów ogółem Grupy mBanku (mln zł)



<sup>1</sup> W tym: w 2016 r. przychód z rozliczenia transakcji Visa (247,7 mln zł); w 2018 r. jednorazowy zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinance (219,7 mln zł);

<sup>1</sup> W tym: w 2016 r. dodatkowa płatność do BFG związana z bankrutwem Banku Spółdzielczego w Nadarzynie (10,9 mln zł);

# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2018 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2018 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2018 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. 2018 r.



**Zysk netto: 332,7 mln zł, najlepszy powtarzalny kwartalny rezultat w roku**

**Rekordowe dochody podstawowe: 1 142,6 mln zł, napędem rosnący wynik odsetkowy**

- Wynik odsetkowy: 923,3 mln zł (+11,9% YoY), dzięki przyrostowi wolumenów i zmianie ich struktury
- Wynik prowizyjny: 219,2 mln zł (-6,1% YoY), przy coraz intensywniejszej transakcyjności klientów

**Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody: 43,4%<sup>1</sup>, wysoka efektywność działania**

- Wzrostowej trajektorii dochodów ogółem (+4,2% QoQ) towarzyszy dobra kontrola kosztów (-1,7% QoQ)



**Pozytywne trendy w wolumenach, dynamiczny wzrost kluczowych produktów**

- Kredyty brutto: 97,8 mld zł (+3,4% QoQ, +11,9% YoY), przyrost portfela w obydwu segmentach
- Depozyty klientów: 102,0 mld zł (-0,4% QoQ, +11,5% YoY), duże napływy na rachunki bieżące

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

- Nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych blisko rekordowego poziomu: 2,27 mld zł (+28% YoY)
- Rosnąca sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 1,28 mld zł (+61% YoY); spadek portfela CHF (-9,3% YoY)



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

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 17,47% i łączny współczynnik kapitałowy 20,69%<sup>2</sup>

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

- Koszty ryzyka: 73 p.b., odpisy rozproszone w różnych branżach; roczna miara w zapowiadanym przedziale
- Niższy wskaźnik NPL (4,8%) i poprawa wskaźnika pokrycia (62,8%) potwierdzają odporność portfela

**Atrakcyjna cenowo emisja obligacji podporządkowanych zaliczona do kapitału Tier II**

<sup>1</sup> W tym ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji z I kw./18; <sup>2</sup> Jednostkowe wskaźniki wyniosły 20,46% dla współczynnika kapitału Tier I i 24,20% dla łącznego współczynnika kapitałowego

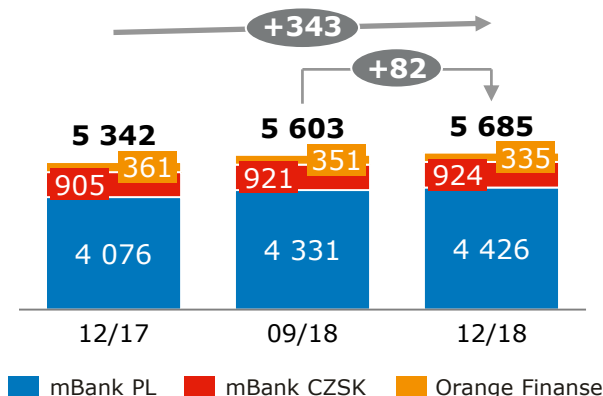
# Podsumowanie III kw. 2018 r. w Grupie mBanku

## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

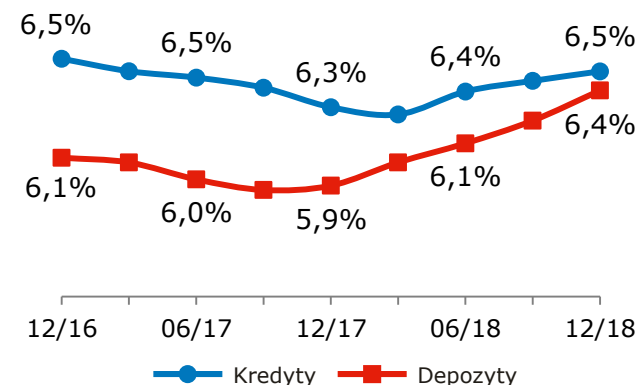
### Bankowość detaliczna

- Nowa funkcjonalność w mobilnej aplikacji mBanku: użytkownicy mogą skanować dane do przelewu bezpośrednio z faktury lub ekranu komputera
- Usługa wielowalutowa dla posiadaczy kart debetowych Visa, obejmująca połączenie z kontami w EUR, USD, GBP i CHF

Liczba klientów (tys.)



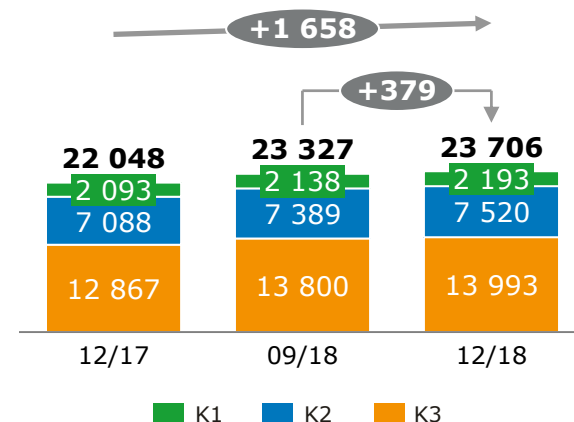
Udziały rynkowe



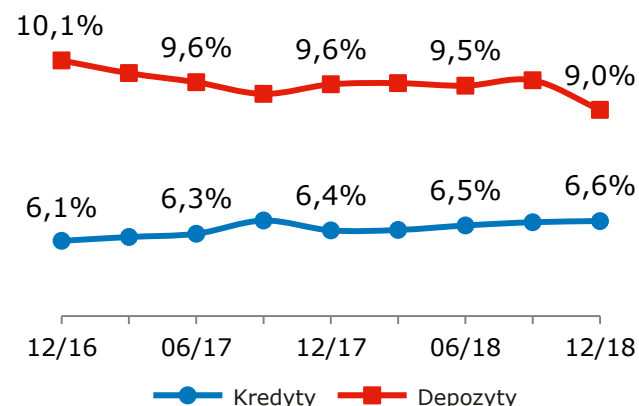
### Bankowość korporacyjna

- Nowa polityka kredytowania farm wiatrowych i fotowoltaiki w celu wspierania rozwoju odnawialnych źródeł energii
- W ankiecie EUROMONEY Cash Management Survey 2018, mBank wygrał w kategorii *Best Service Bank in Poland* dla klientów korporacyjnych

Liczba klientów



Udziały rynkowe



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. 2018 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	IV kw./17	III kw./18	IV kw./18	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	825,1	902,4	923,3	+2,3% ↑	+11,9% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	233,5	238,8	219,2	-8,2% ↓	-6,1% ↓
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 141,5</b>	<b>1 210,0</b>	<b>1 260,5</b>	<b>+4,2% ↑</b>	<b>+10,4% ↑</b>
<b>Koszty ogółem (bez BFG)</b>	<b>-479,0</b>	<b>-510,6</b>	<b>-501,4</b>	<b>-1,8% ↓</b>	<b>+4,7% ↑</b>
Składki na BFG	-15,5	-21,0	-21,4	+2,0% ↑	+37,8% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>1</sup>	-140,0	-185,1	-170,5	-8,0% ↓	+21,8% ↑
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>507,0</b>	<b>493,3</b>	<b>567,2</b>	<b>+15,0% ↑</b>	<b>+11,9% ↑</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-95,4	-103,4	-101,6	-1,7% ↓	+6,5% ↑
<b>Zysk brutto</b>	<b>411,9</b>	<b>390,3</b>	<b>466,0</b>	<b>+19,4% ↑</b>	<b>+13,1% ↑</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>311,6</b>	<b>285,3</b>	<b>332,7</b>	<b>+16,6% ↑</b>	<b>+6,8% ↑</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,57%	2,56%	2,60%	+0,04 p.p.	+0,03 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	43,3%	43,9%	41,5%	-2,4 p.p.	-1,8 p.p.
Koszty ryzyka	0,66%	0,82%	0,73%	-0,09 p.p.	+0,07 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	9,4%	8,2%	9,5%	+1,3 p.p.	+0,1 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,94%	0,78%	0,92%	+0,14 p.p.	-0,02 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. 2018 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	IV kw./17	III kw./18	IV kw./18	zmiana QoQ	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>131 424</b>	<b>146 656</b>	<b>145 750</b>	-0,6% ↓	+10,9% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>87 388</b>	<b>94 528</b>	<b>97 765</b>	+3,4% ↑	+11,9% ↑
Kredyty detaliczne	48 143	51 821	52 925	+2,1% ↑	+9,9% ↑
Kredyty korporacyjne	37 942	41 972	44 190	+5,3% ↑	+16,5% ↑
<b>Depozyty klientów</b>	<b>91 496</b>	<b>102 425</b>	<b>102 009</b>	-0,4% ↓	+11,5% ↑
Depozyty detaliczne	55 694	61 693	65 924	+6,9% ↑	+18,4% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	34 150	36 926	34 633	-6,2% ↓	+1,4% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>14 292</b>	<b>14 803</b>	<b>15 216</b>	+2,8% ↑	+6,5% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	92,3%	89,1%	92,9%	+3,8 p.p.	+0,6 p.p.
Wskaźnik NPL	5,2%	5,2%	4,8%	-0,4 p.p.	-0,4 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	59,2%	62,1%	62,8%	+0,7 p.p.	+3,6 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	18,3%	17,3%	17,5%	+0,2 p.p.	-0,8 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	21,0%	20,2%	20,7%	+0,5 p.p.	-0,3 p.p.

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

# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2018 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2018 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2018 r.**

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



**Sytuacja makroekonomiczna i prognozy**



**Załącznik**

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

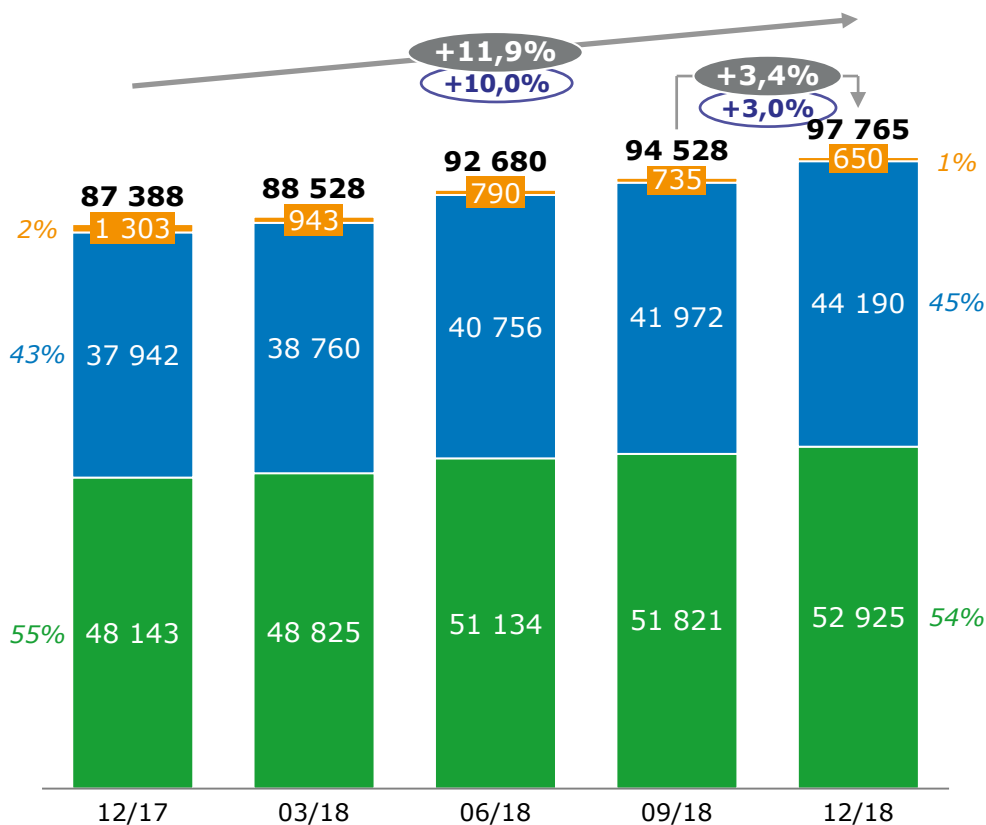
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Pozytywny trend w kredytach korporacyjnych i detalicznych, dalsza zmiana struktury portfela

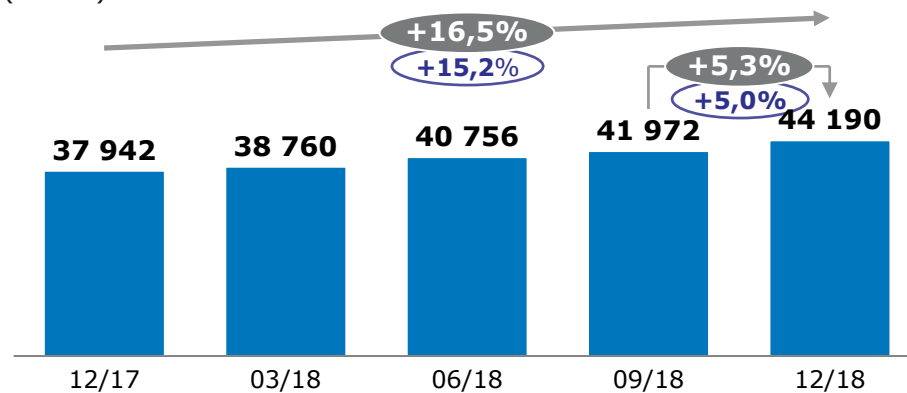
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



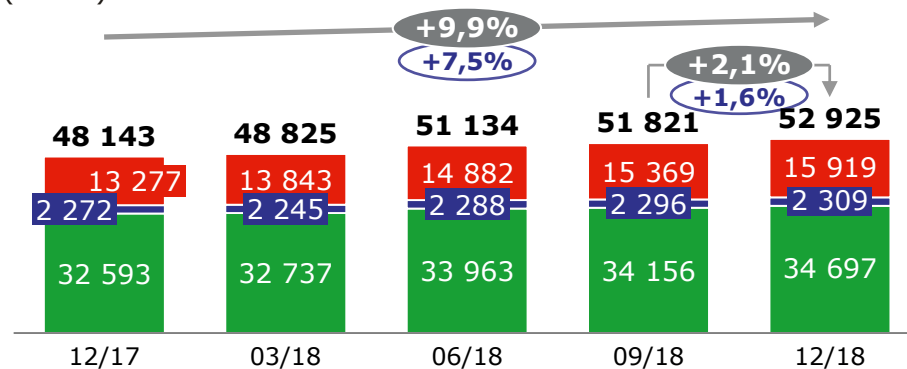
- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy i inne należności

+X,X% Wyluczając efekt kursu walutowego

Kredyty brutto klientów korporacyjnych (mln zł)



Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)



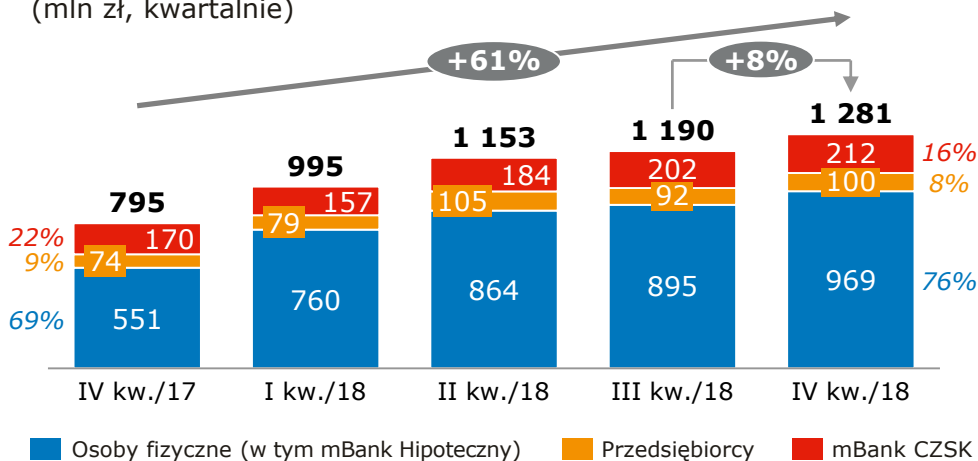
Kredyty hipoteczne: ■ osoby fizyczne ■ mikrofirmy ■ Nie-hipoteczne



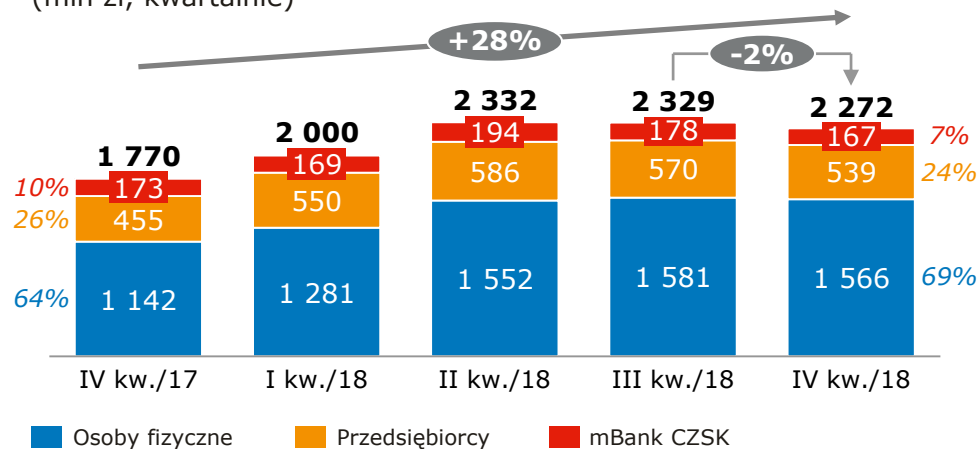
# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Wysoka sprzedaż kredytów, wzrost leasingu przed nadchodzącymi zmianami w przepisach

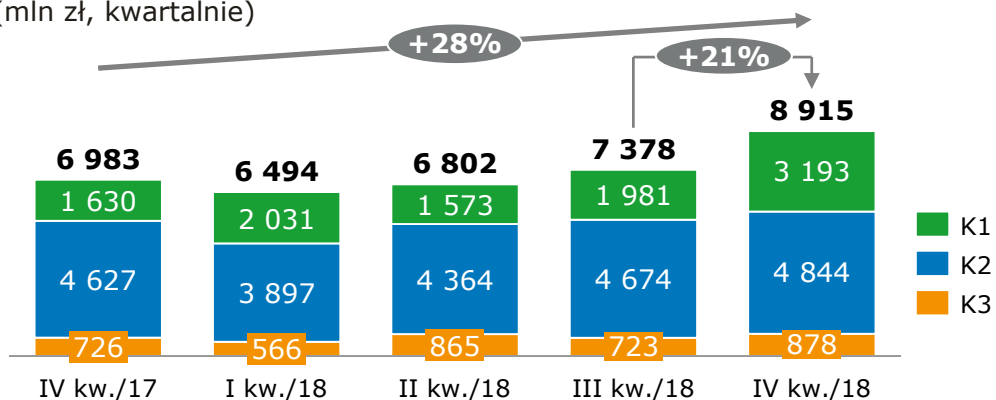
Sprzedaż kredytów hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



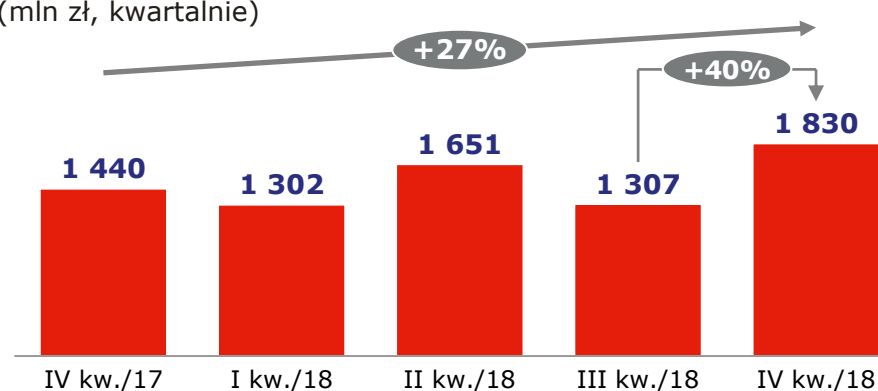
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



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



Nowe kontrakty leasingowe  
(mln zł, kwartalnie)



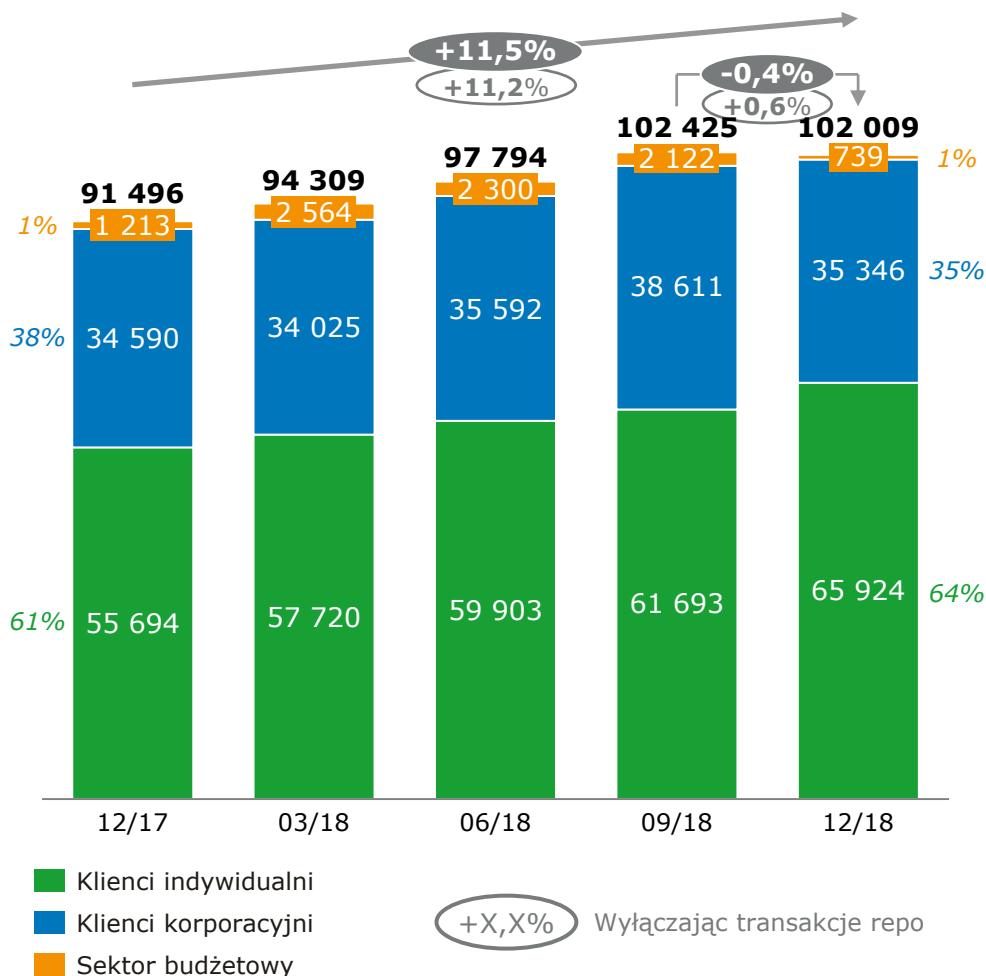
<sup>1</sup> W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

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.

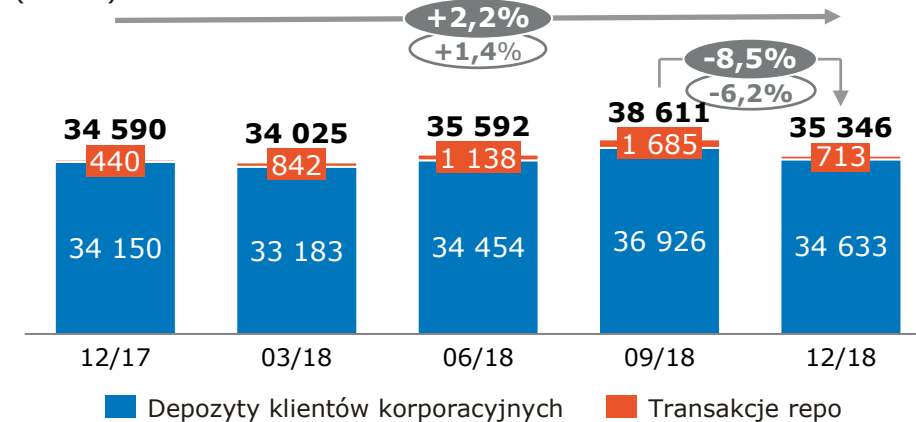
# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Dalszy napływ środków na rachunki bieżące, zamierzony spadek lokat korporacyjnych

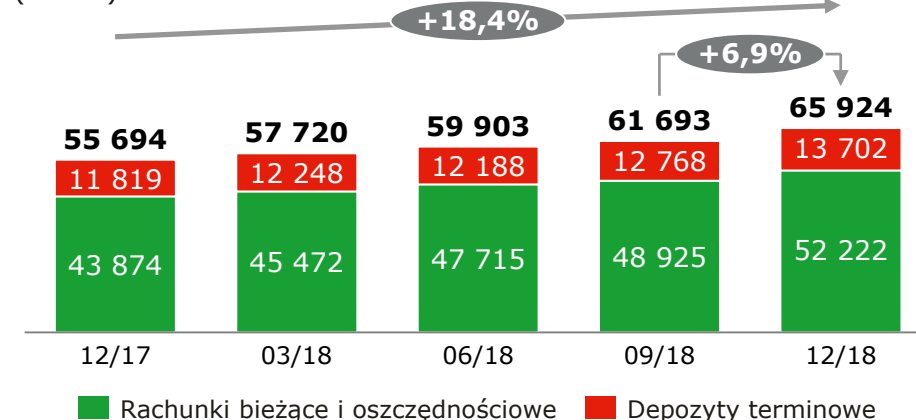
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty klientów korporacyjnych (mln zł)



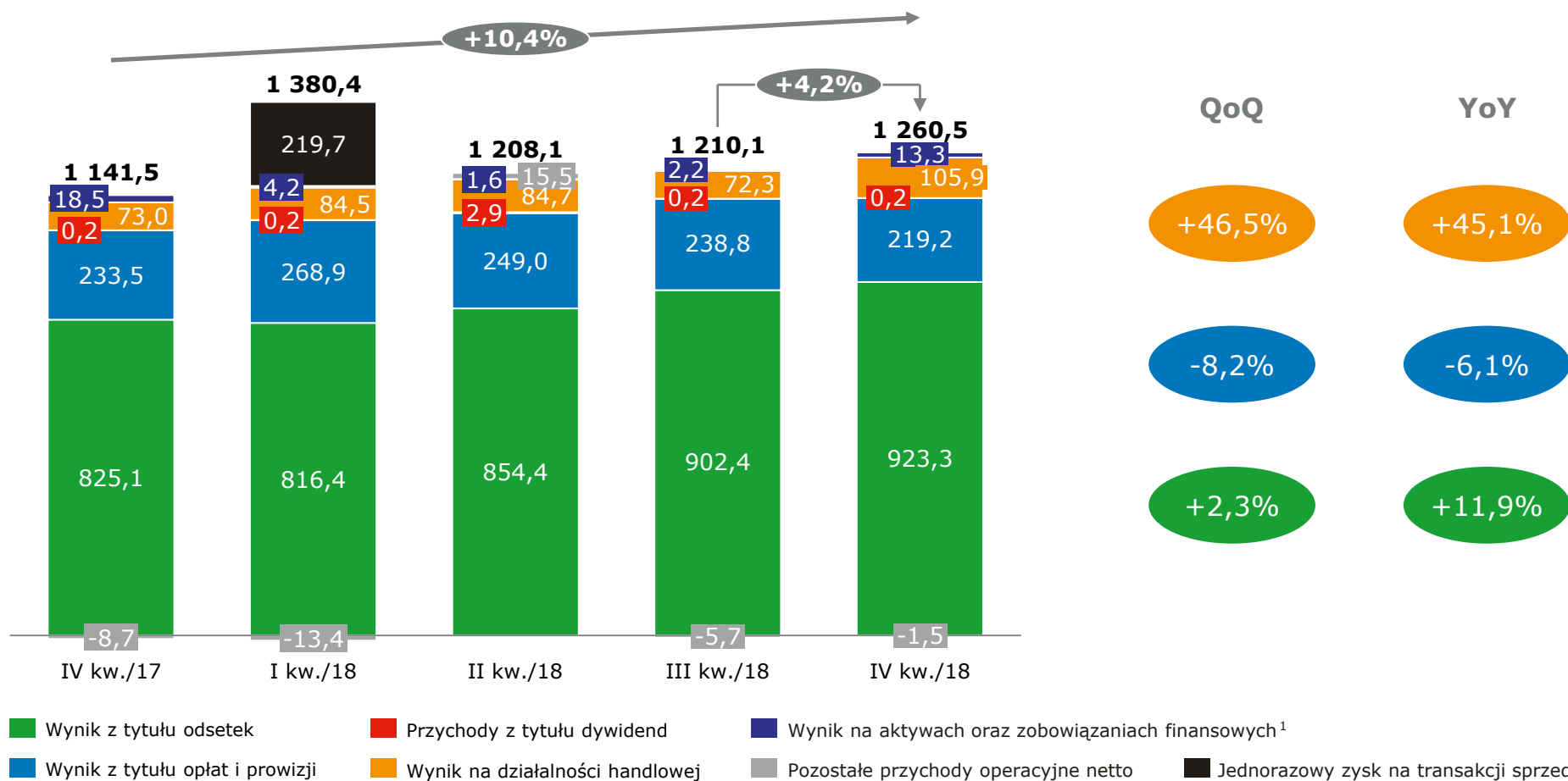
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Wzrost wyniku odsetkowego, słabsze prowizje skompensowane przez silny wynik handlowy

Dynamika dochodów Grupy mBanku  
(mln zł)

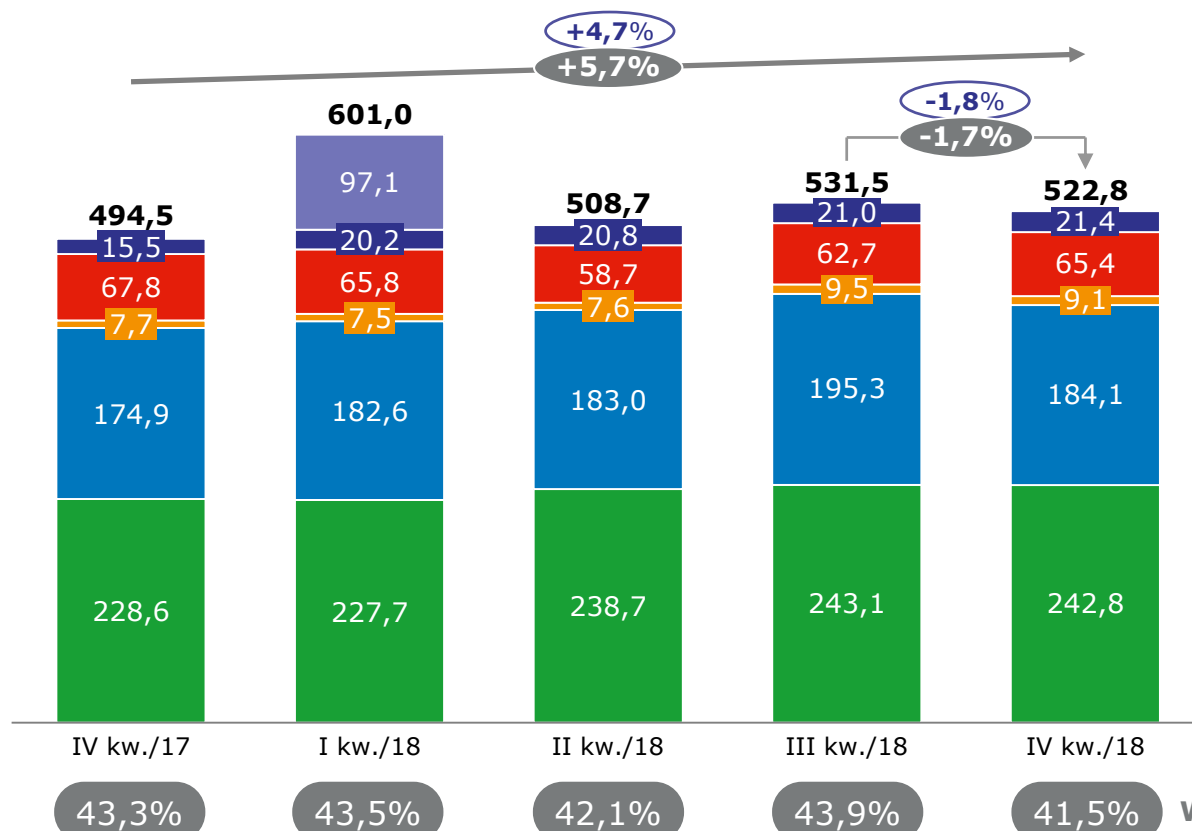


<sup>1</sup> W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' obejmująca instrumenty kapitałowe i dłużne papiery wartościowe (bez kredytów i pożyczek)

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Doskonała efektywność wsparta przez dobrą kontrolę kosztów

Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji:

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

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



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

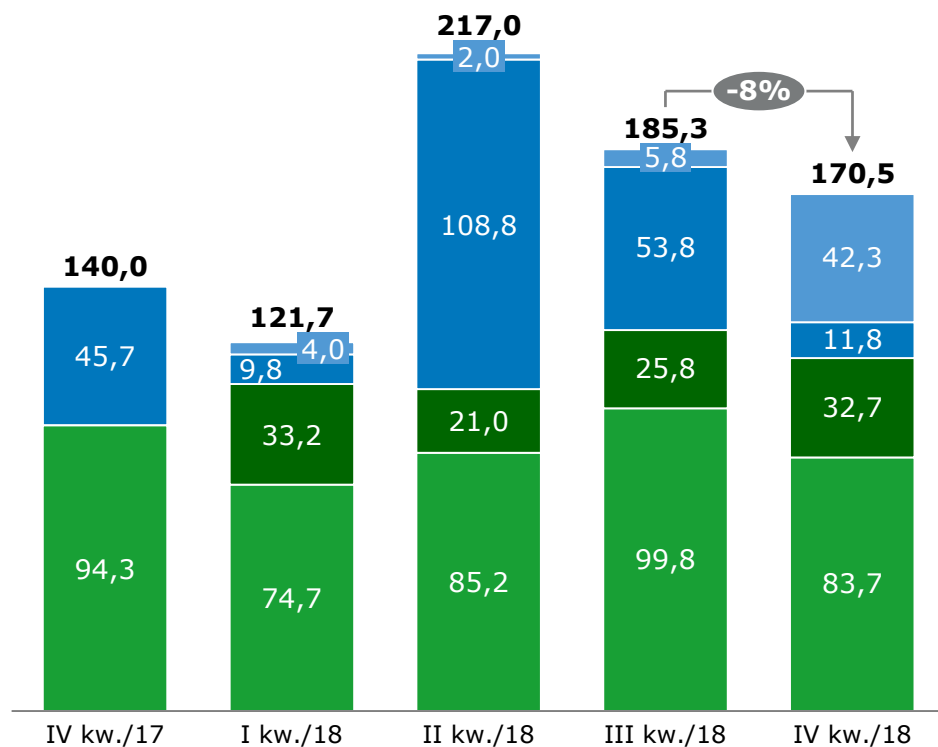
**43,3%**    **43,5%**    **42,1%**    **43,9%**    **41,5%**    **44,7%**  
 Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)  
**Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody za 2018 r.**  
 (z wyłączeniem jednorazowego zysku z transakcji sprzedaży)

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

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

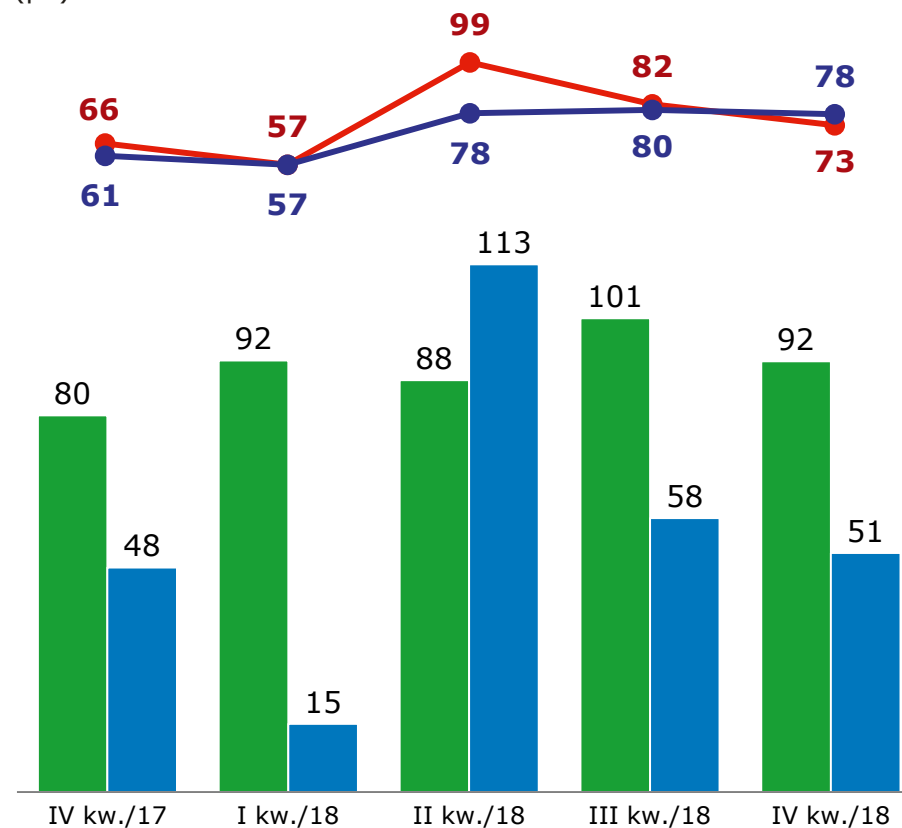
Niższe koszty ryzyka, brak oznak pogorszenia powiązanego z konkretnymi branżami

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



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

Koszty ryzyka w podziale na segmenty  
(pb)



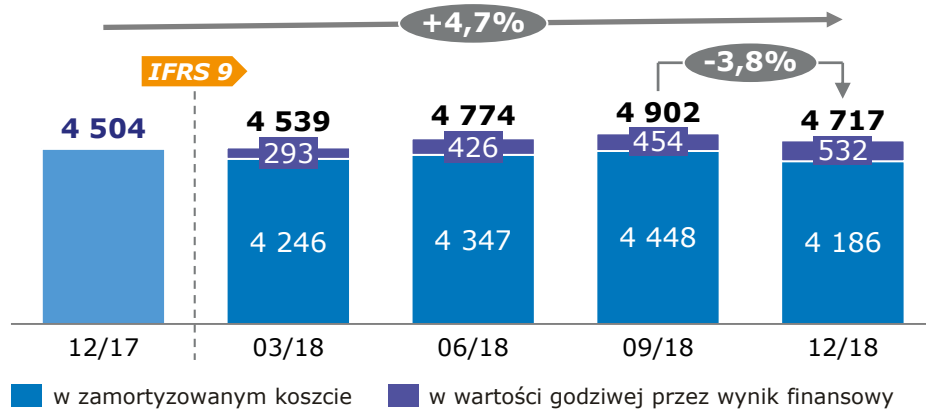
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco  
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

<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

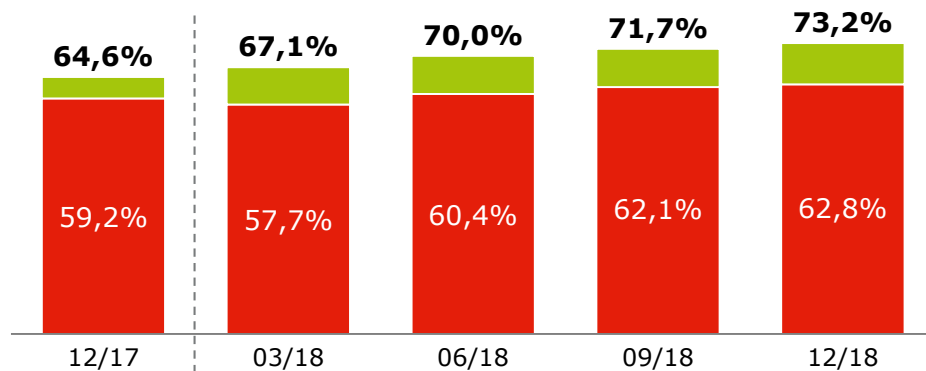
Dobra jakość portfela kredytowego potwierdzona przez miary ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)

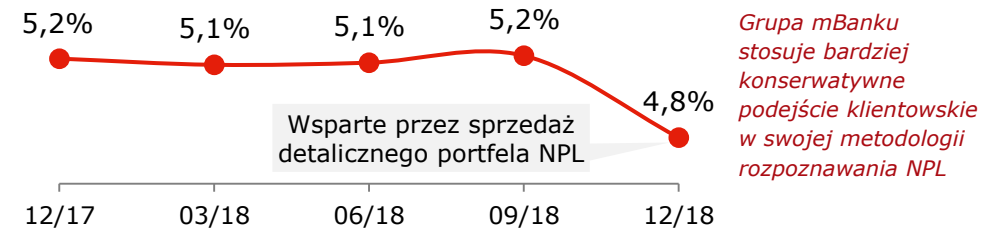


Wskaźnik pokrycia rezerwami

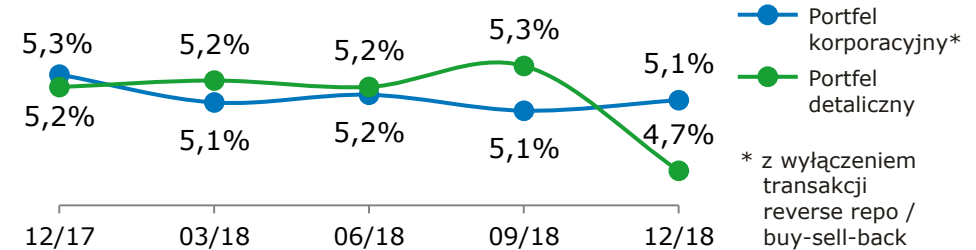
■ w tym rezerwy IBNR / koszyk 1&2



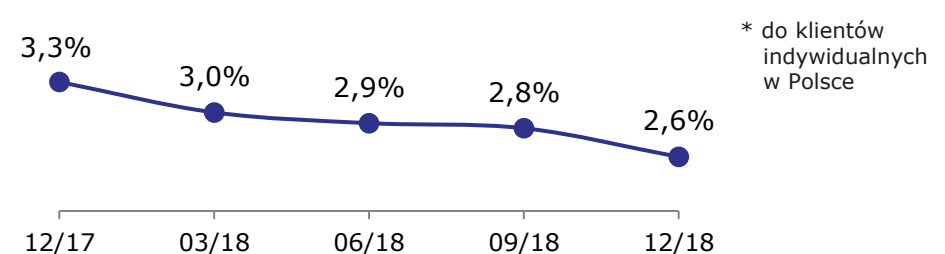
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*

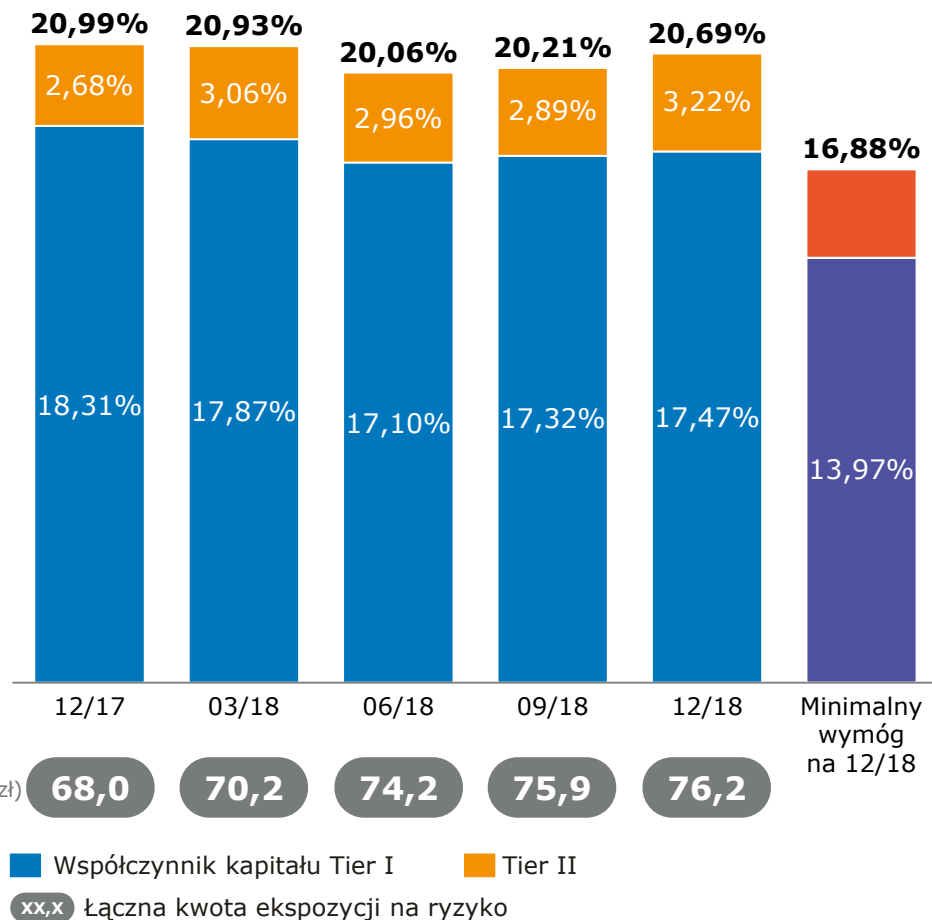


Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

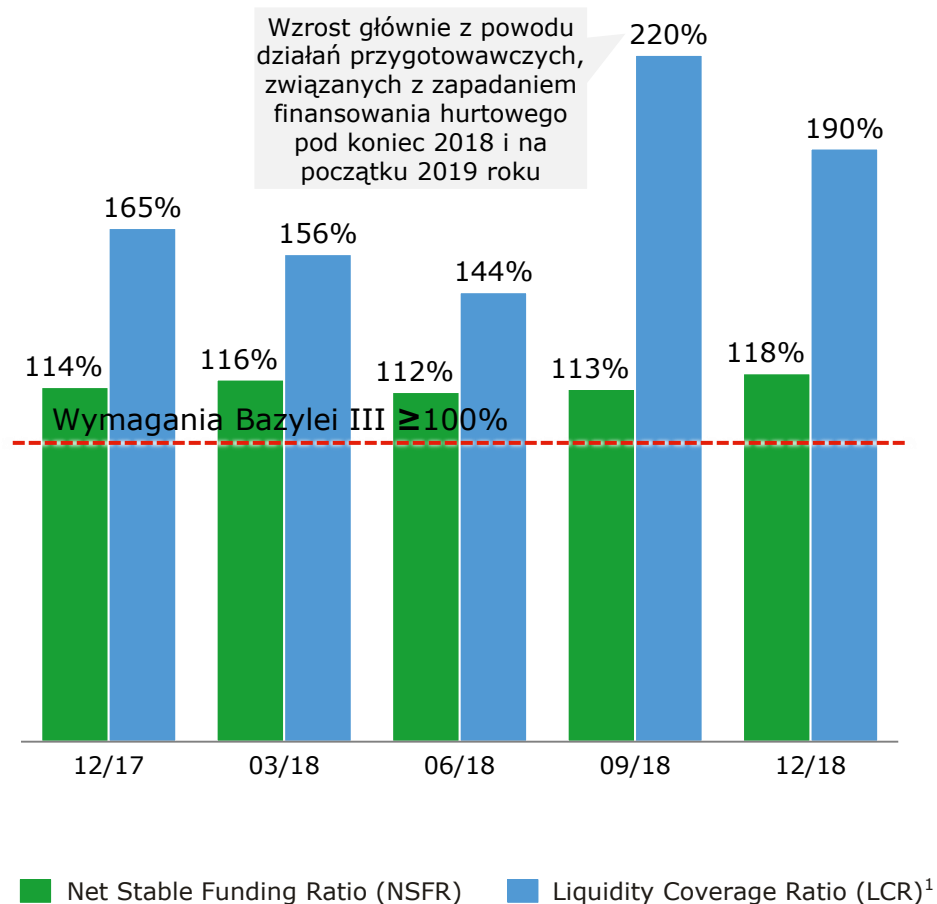
# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i płynnościowa zapewniająca przestrzeń do ekspansji biznesowej

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



<sup>1</sup> LCR dla Grupy mBanku wynosił 231% wg stanu na 31.12.2018

# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2018 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2018 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2018 r.**

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



**Sytuacja makroekonomiczna i prognozy**



**Załącznik**

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

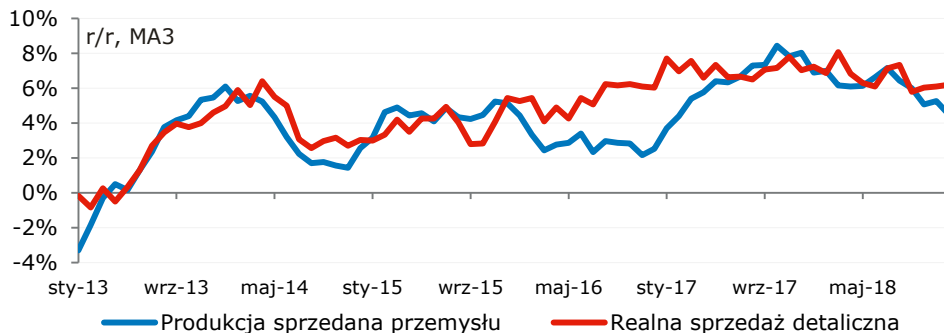




# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

## Wzrost PKB w 2019 r. spadnie poniżej 4% r/r.

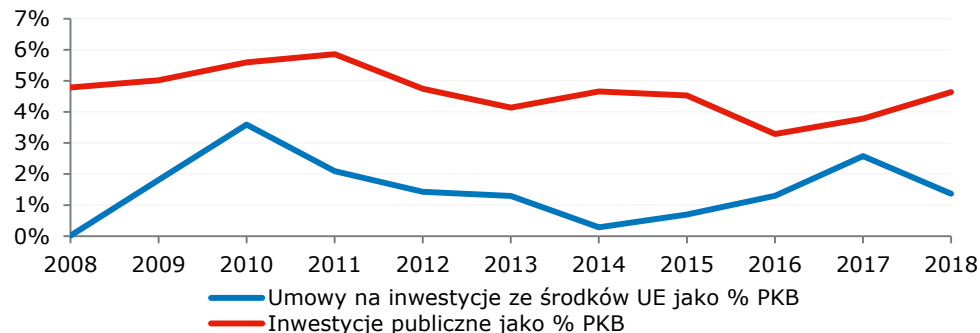
Miesięczne miary aktywności gospodarczej spowolniły



- Krótkoterminowe wskaźniki aktywności zawróciły i wyraźnie spowolniły w stosunku do szczytów. Przy czym PMI przecenia słabość polskiej gospodarki i do jego wskazań należy podchodzić ze sceptycyzmem.

Źródło: GUS

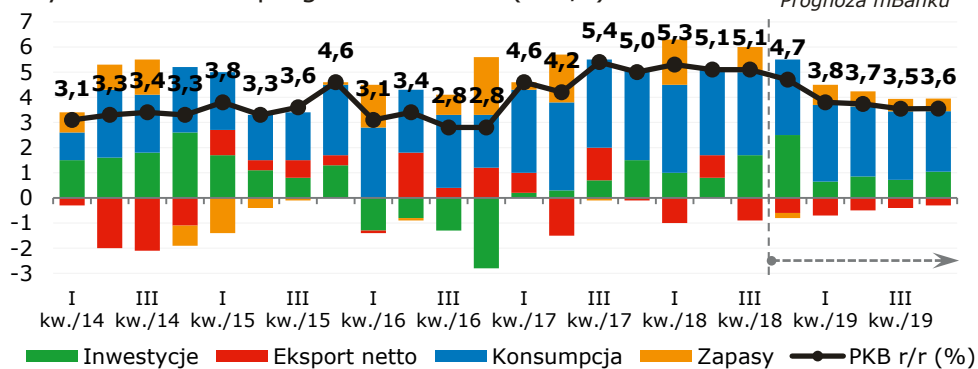
Inwestycje unijne osiągnęły szczyt w 2018 r.



- Rok 2018 wyznaczył szczyt dynamiki wydatkowania środków publicznych. Od teraz krajowy cykl inwestycyjny będzie mniej wspierający i w 2019 r. wzrost inwestycji publicznych będzie znacząco niższy.

Źródło: Eurostat

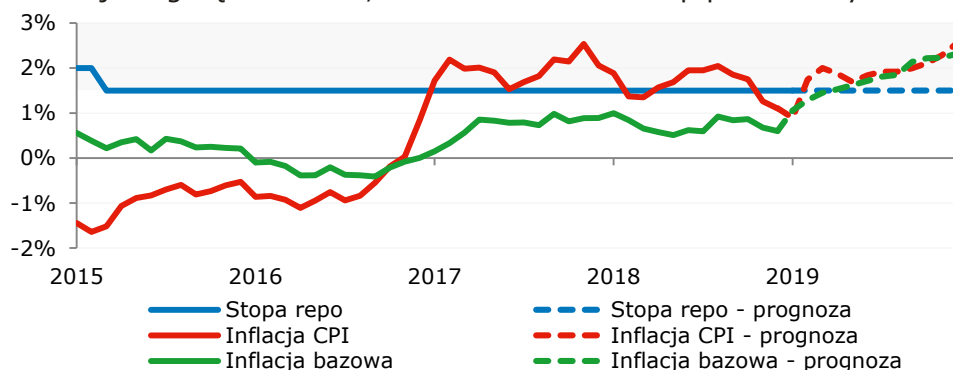
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Polska gospodarka zareaguje z opóźnieniem na spowolnienie w strefie euro, popyt wewnętrzny też będzie słabszy. W efekcie wzrost PKB wyraźnie wyhamuje na początku 2019 r. i utrzyma się w okolicy 3,5% r/r.

Źródło: GUS

Inflacja w górę w 2019 r., ale RPP nie zmieni stóp procentowych



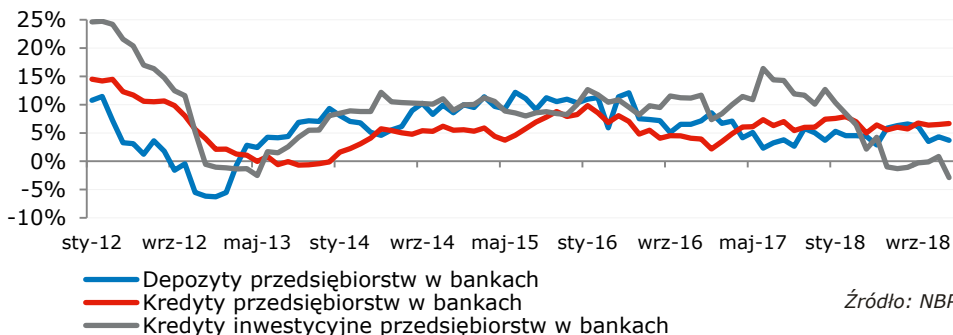
- Duża niepewność związana z kształtowaniem się cen administrowanych na początku 2019 r. Pod koniec roku inflacja sięgnie 2,5% dzięki wzrostowi inflacji bazowej. RPP zapowiada stabilne stopy do końca kadencji.

Źródło: GUS

# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

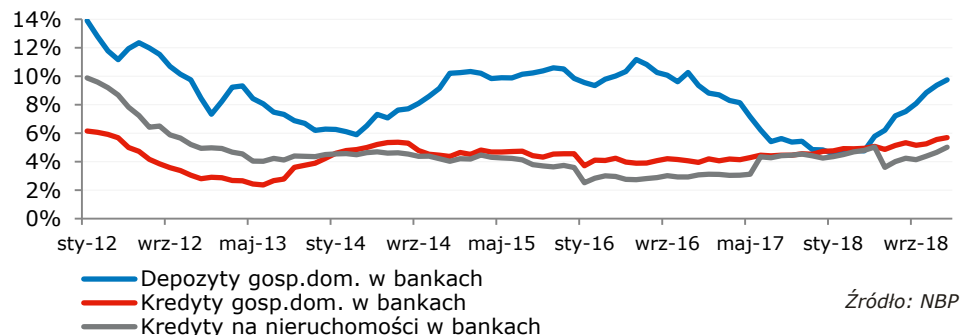
## Odbicie dynamiki kredytów. Ceny krajowych aktywów stabilne w 2018 r.

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



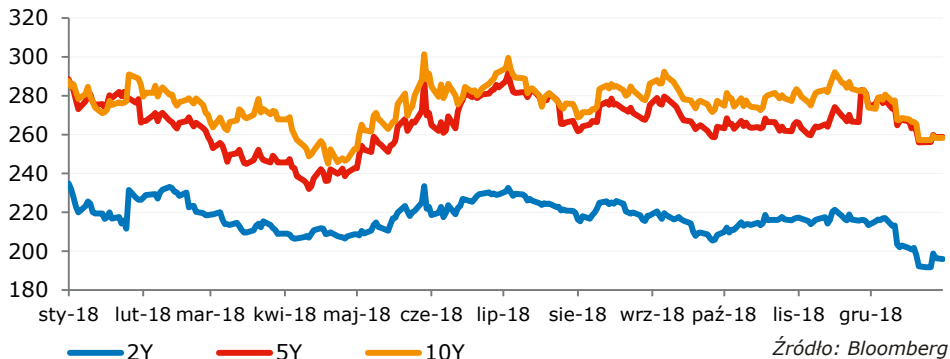
- Umiarkowana dynamika depozytów przedsiębiorstw odzwierciedla presję na marże w części branż. Kredyty korporacyjne (zdominowane przez finansowanie bieżące i obrotowe) spowolnią w ślad za PKB.

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



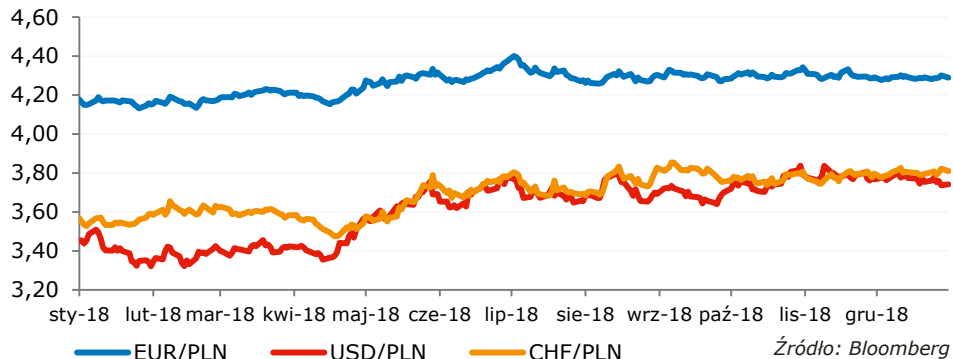
- Depozyty gospodarstw domowych przyspieszają, czemu pomaga brak atrakcyjnych alternatywnych form oszczędzania. Wzrost kredytów detalicznych coraz wyraźniej napędzany przez kredyty na nieruchomości.

Stabilizacja rentowności obligacji relatywnie do Niemiec (w pb)



- Obawy o gospodarkę światową przełożyły się na aktualizację oczekiwań dotyczących stóp procentowych, również w Polsce. Efekt to silny spadek rentowności obligacji.

Bardzo stabilne zachowanie złotego w 2018 r.



- Rekordowo niska zrealizowana zmienność EUR/PLN (wokół 4,30) w II poł./18. Zapowiadane spowolnienie PKB na początku 2019 r. pozwoli złotemu odzyskać cykliczność i przyczyni się do umiarkowanej deprecjacji.

# 2019 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego


### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2017	2018	2019P
GDP growth (YoY)	4,8%	5,1%	3,7%
Domestic demand (YoY)	4,9%	5,3%	4,1%
Private consumption (YoY)	4,9%	4,5%	3,5%
Investment (YoY)	3,9%	7,3%	4,5%
Inflation (eop)	2,1%	1,1%	2,5%
MPC rate (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	3,57	3,81	3,76
EUR/PLN (eop)	4,18	4,29	4,25

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

	2017	2018	2019P
Corporate loans	5,9%	7,5%	7,1%
Mortgage loans	-0,1%	7,0%	5,0%
Non-mortgage loans	5,3%	6,8%	5,5%
Corporate deposits	2,4%	4,3%	6,6%
Retail deposits	4,2%	10,1%	7,8%

### Perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

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

Wynik prowizyjny (Neutralny) 

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

Koszty ogółem (Lekko negatywny) 

- Koszty działania zależne od zarządu banku będą utrzymywane pod kontrolą
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT

Odpisy na kredyty (Lekko negatywny) 

- Wpływ zmiany kompozycji udzielanych kredytów
- Potencjalny wzrost salda rezerw z powodu MSSF 9
- Wysoka jakość aktywów wspierana przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 06.02.2019.

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2018 r.



## Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2018 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za IV kw. 2018 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./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18
Wynik z tytułu odsetek	825 112	816 424	854 351	902 370	923 329
Wynik z tytułu opłat i prowizji	233 478	268 876	248 977	238 751	219 246
Przychody z tytułu dywidend	162	167	2 936	233	222
Wynik na działalności handlowej	72 982	84 493	84 698	72 271	105 874
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>67 187</i>	<i>71 427</i>	<i>79 620</i>	<i>69 667</i>	<i>102 758</i>
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	18 505	4 185	1 617	2 201	13 303
Pozostałe przychody operacyjne netto	-8 710	206 300	15 512	-5 680	-1 465
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 141 529</b>	<b>1 380 445</b>	<b>1 208 091</b>	<b>1 209 146</b>	<b>1 260 509</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-494 507</b>	<b>-600 993</b>	<b>-508 654</b>	<b>-531 528</b>	<b>-522 757</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-426 706</i>	<i>-535 161</i>	<i>-449 991</i>	<i>-468 808</i>	<i>-457 380</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-67 801</i>	<i>-65 832</i>	<i>-58 663</i>	<i>-62 720</i>	<i>-65 377</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-139 979	-121 655	-216 966	-185 290	-170 514
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>507 043</b>	<b>657 797</b>	<b>482 471</b>	<b>493 328</b>	<b>567 238</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-95 412	-98 463	-98 287	-103 379	-101 631
Wynik na jednostkach metodą praw własności	294	289	299	308	344
<b>Zysk brutto</b>	<b>411 925</b>	<b>559 623</b>	<b>384 483</b>	<b>390 257</b>	<b>465 951</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>311 638</b>	<b>411 000</b>	<b>287 435</b>	<b>285 279</b>	<b>332 737</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

Aktywa (w tys. zł)	IV kw./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18
Kasa i operacje z bankiem centralnym	7 384 869	5 354 319	5 514 886	9 643 274	9 199 264
Należności od banków	1 707 722	3 811 337	3 786 979	4 469 853	2 546 346
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 525 382	3 162 933	3 444 954	2 618 180	1 098 223
Pochodne instrumenty finansowe	1 236 303	1 137 925	1 189 919	1 034 543	1 006 079
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>84 475 844</b>	<b>85 663 383</b>	<b>89 601 410</b>	<b>91 305 536</b>	<b>94 722 587</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	32 144 699	31 655 013	33 388 424	34 085 572	33 469 728
Wartości niematerialne	710 642	692 258	703 524	722 219	776 176
Rzeczowe aktywa trwałe	758 738	730 463	715 542	748 167	785 026
Inne aktywa	1 479 820	1 432 585	1 672 155	2 028 973	2 146 690
<b>Aktywa razem</b>	<b>131 424 019</b>	<b>133 640 216</b>	<b>140 017 793</b>	<b>146 656 317</b>	<b>145 750 119</b>
Zobowiązania (w tys. zł)	IV kw./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18
Zobowiązania wobec innych banków	5 073 351	4 475 332	4 548 768	3 887 349	3 078 387
Pochodne instrumenty finansowe	1 095 365	900 830	1 110 810	946 017	981 117
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>91 496 027</b>	<b>94 308 572</b>	<b>97 794 387</b>	<b>102 425 018</b>	<b>102 009 062</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	14 322 852	14 414 161	16 817 711	19 083 289	18 049 583
Zobowiązania podporządkowane	2 158 143	2 157 269	2 206 733	2 202 979	2 474 163
Pozostałe zobowiązania	2 986 725	2 897 717	3 018 770	3 309 111	3 941 727
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>117 132 463</b>	<b>119 153 881</b>	<b>125 497 179</b>	<b>131 853 763</b>	<b>130 534 039</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>14 291 556</b>	<b>14 486 335</b>	<b>14 520 614</b>	<b>14 802 554</b>	<b>15 216 080</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>131 424 019</b>	<b>133 640 216</b>	<b>140 017 793</b>	<b>146 656 317</b>	<b>145 750 119</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

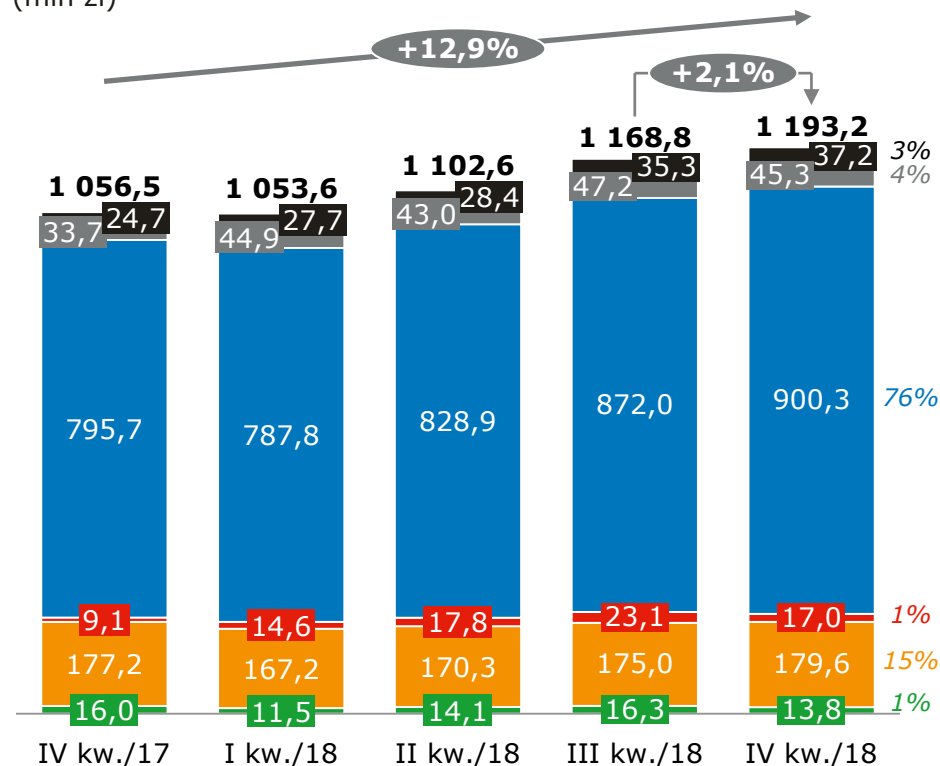
Wskaźniki finansowe	IV kw./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18	IV kw./18
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,57%	2,59%	2,56%	2,56%	2,60%
Marża odsetkowa YtD	2,48%	2,59%	2,57%	2,57%	2,58%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,81%	2,89%	2,86%	2,85%	2,86%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	43,3%	43,5%	42,1%	43,9%	41,5%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	45,9%	43,5%	42,9%	43,2%	42,8%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,66%	0,57%	0,99%	0,82%	0,73%
Koszty ryzyka YtD	0,61%	0,57%	0,78%	0,80%	0,78%
ROE netto (kwartalnie)	9,36%	11,90%	8,33%	8,19%	9,54%
ROE netto YtD	8,31%	11,90%	10,12%	9,47%	9,49%
ROA netto (kwartalnie)	0,94%	1,26%	0,83%	0,78%	0,91%
ROA netto YtD	0,83%	1,26%	1,04%	0,95%	0,94%
Wskaźnik kredyty/depozyty	92,3%	90,8%	91,6%	89,1%	92,9%
Łączny współczynnik kapitałowy	20,99%	20,93%	20,06%	20,21%	20,69%
Współczynnik kapitału Tier I	18,31%	17,87%	17,10%	17,32%	17,47%
Kapitał / Aktywa	10,9%	10,8%	10,4%	10,1%	10,4%
TREA / Aktywa	51,8%	52,5%	53,0%	51,8%	52,3%
Wskaźnik NPL	5,2%	5,1%	5,1%	5,2%	4,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	59,2%	57,7%	60,4%	62,1%	62,8%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	64,6%	67,1%	70,0%	71,7%	73,2%

# Załącznik

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

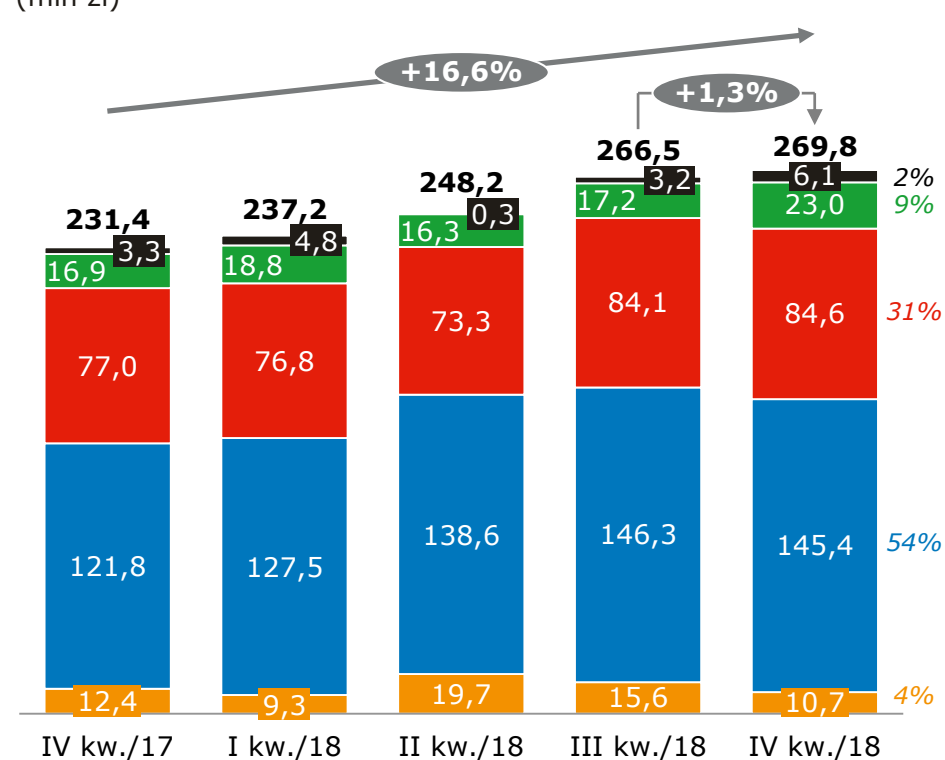
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

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)



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

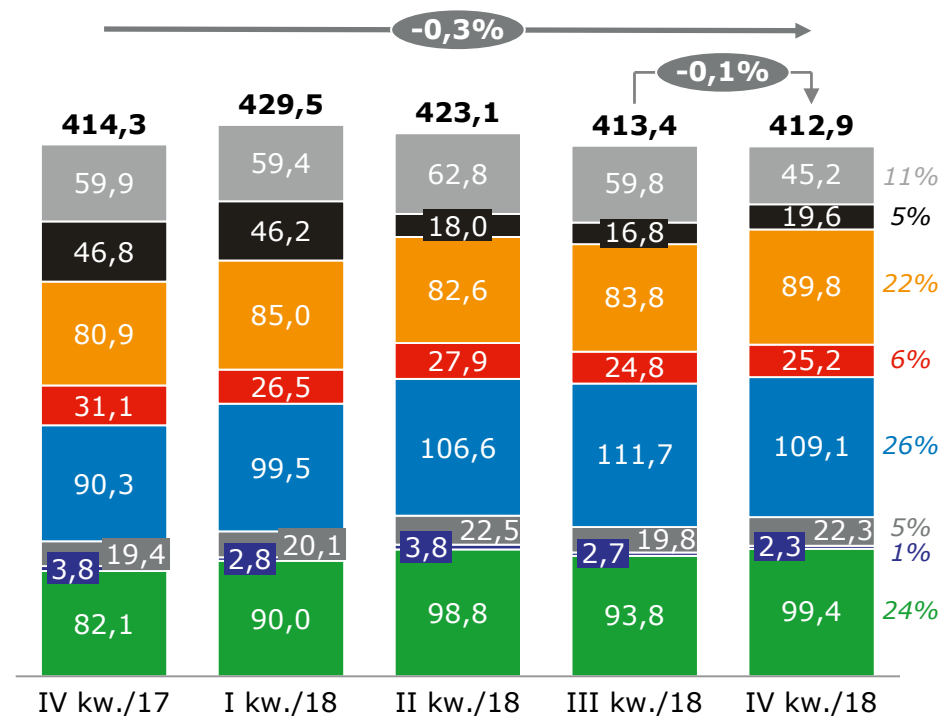


# Załącznik

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

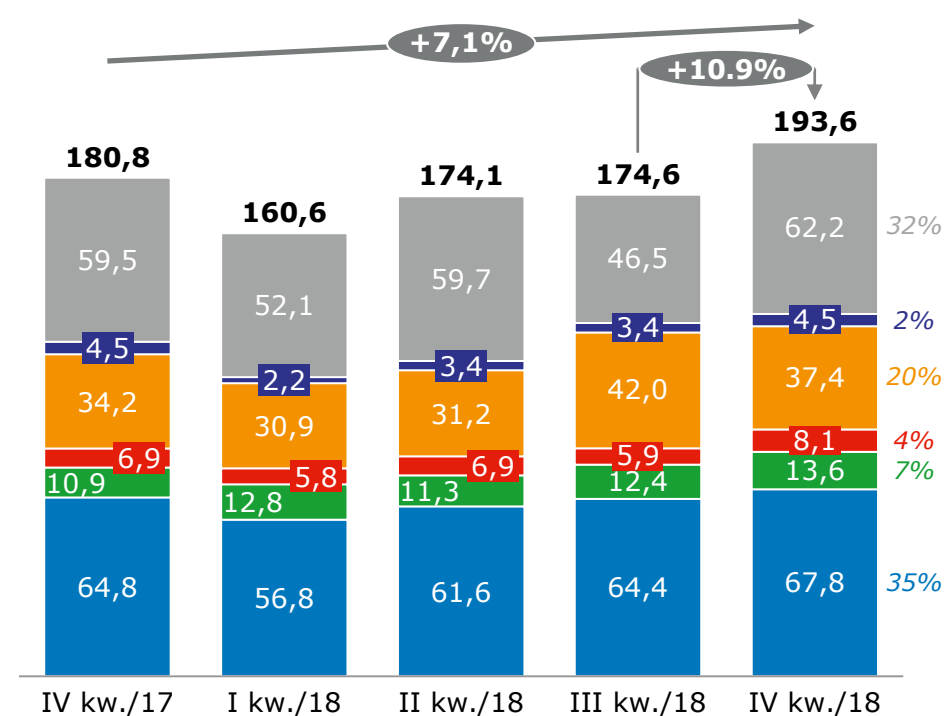
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów prowizyjnych  
(mln zł)



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

Struktura kosztów prowizyjnych  
(mln zł)



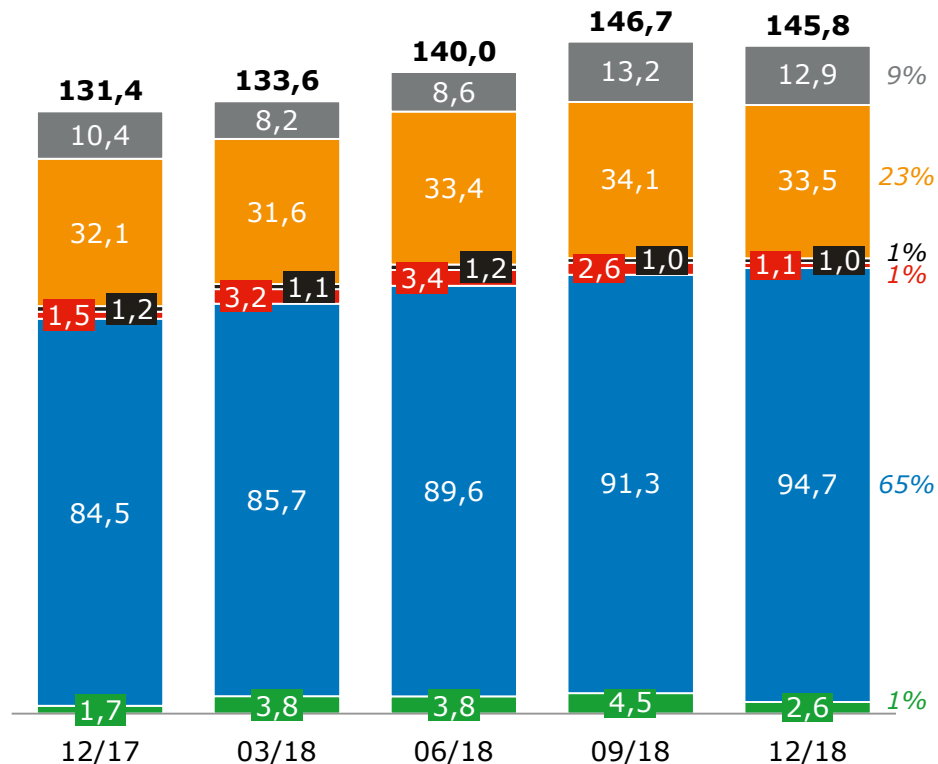
- Obsługa kart płatniczych
- Z tytułu obsługi gotówkowej
- Uiszczono opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

# Załącznik

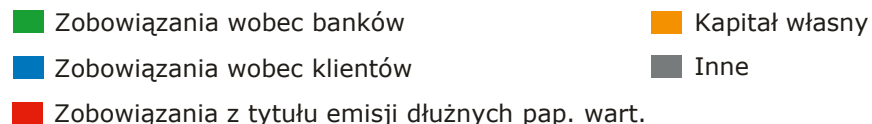
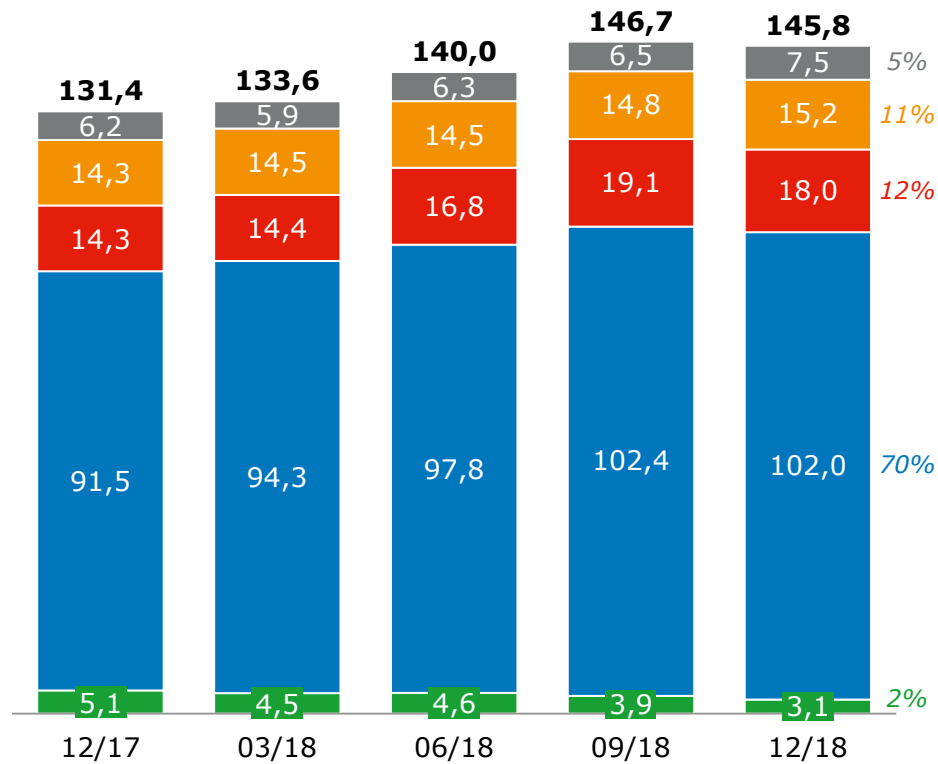
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

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

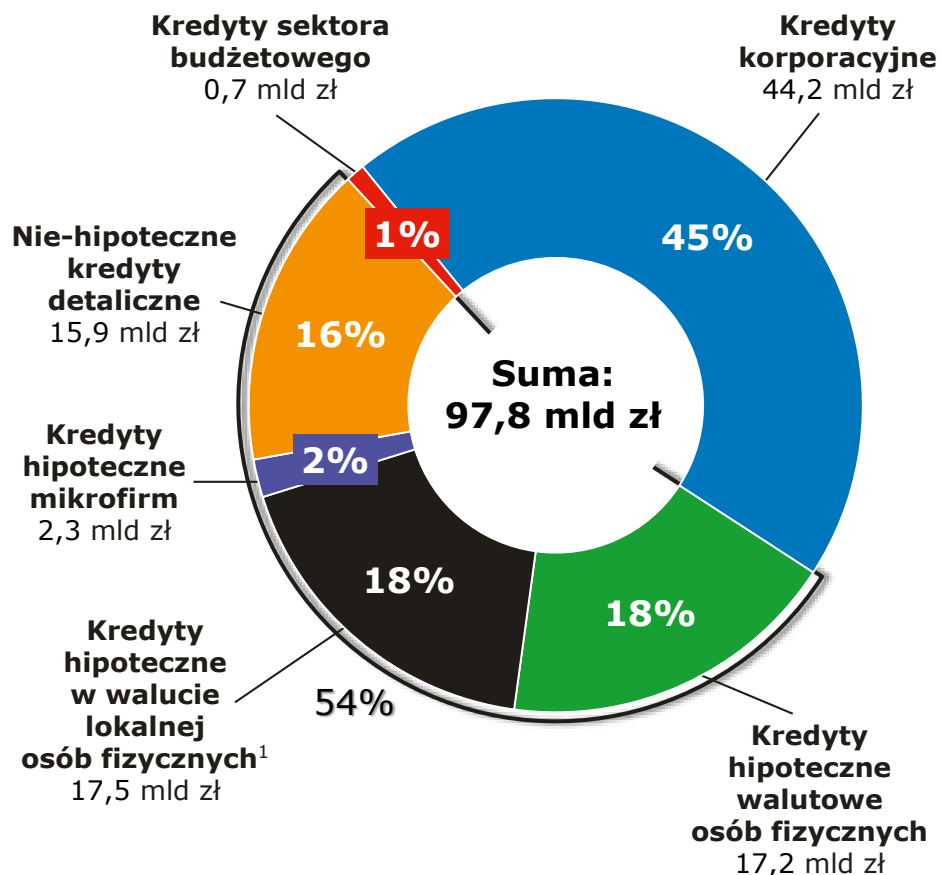
Struktura aktywów  
(mld zł)



Struktura pasywów  
(mld zł)

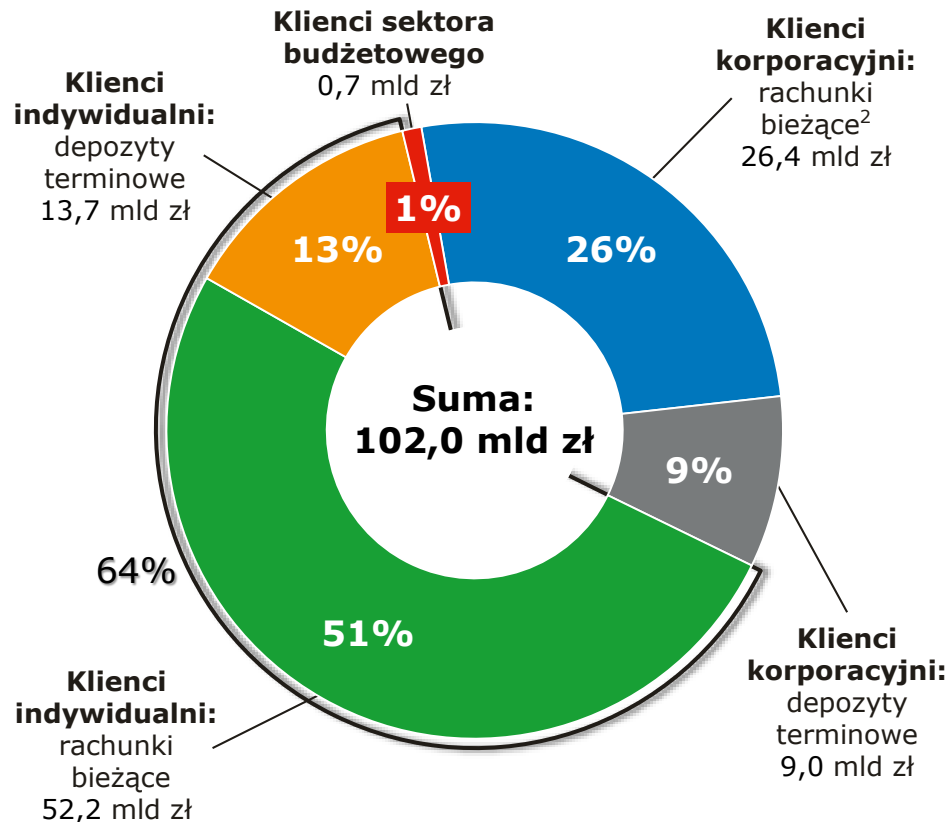


Struktura kredytów brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2018



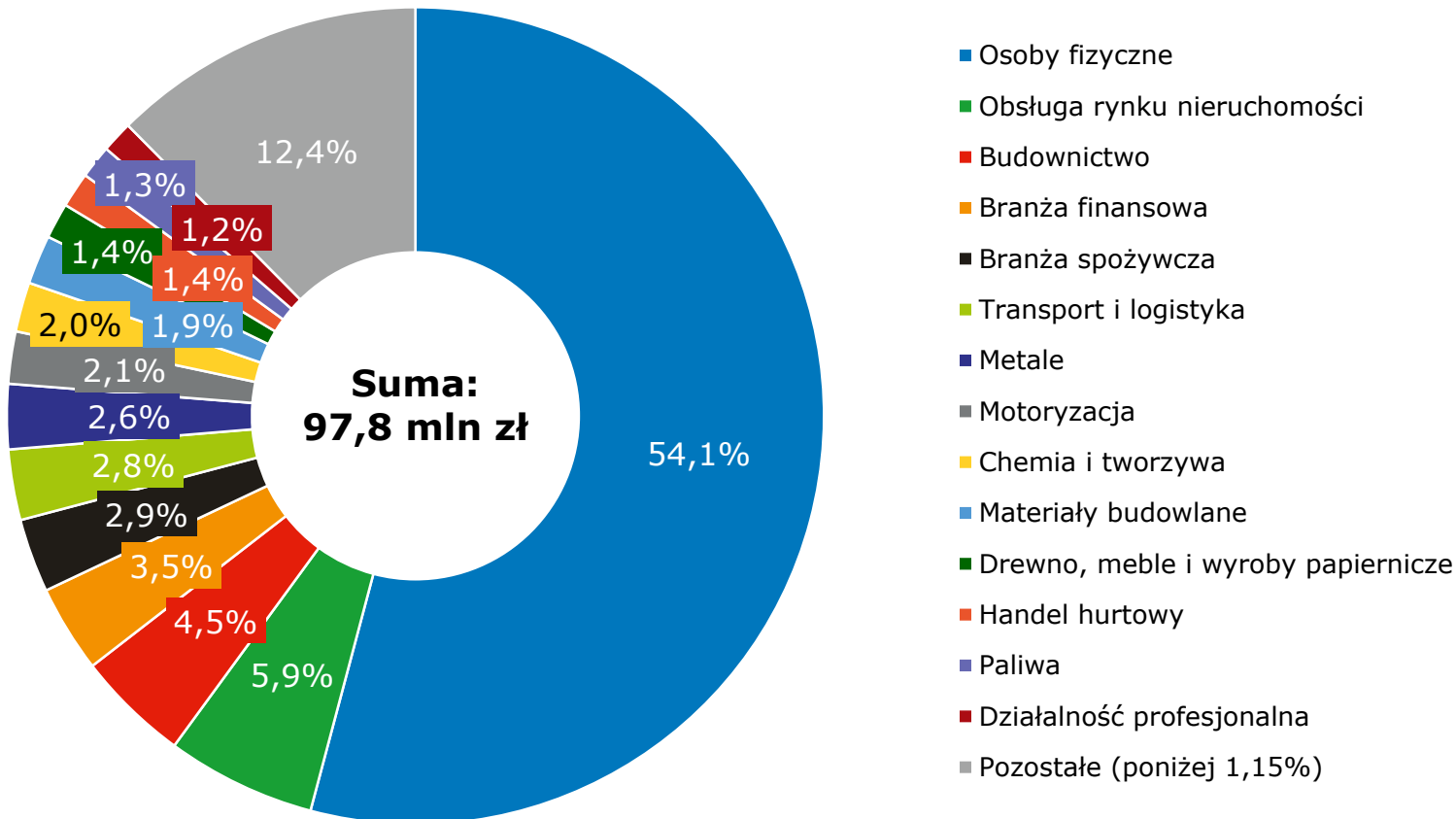
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura depozytów Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2018



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

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże wg stanu na 31.12.2018



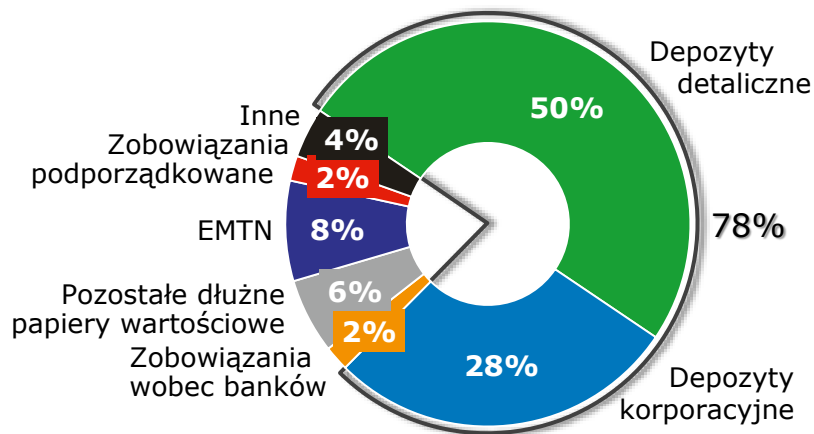
**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

# Załącznik

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

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

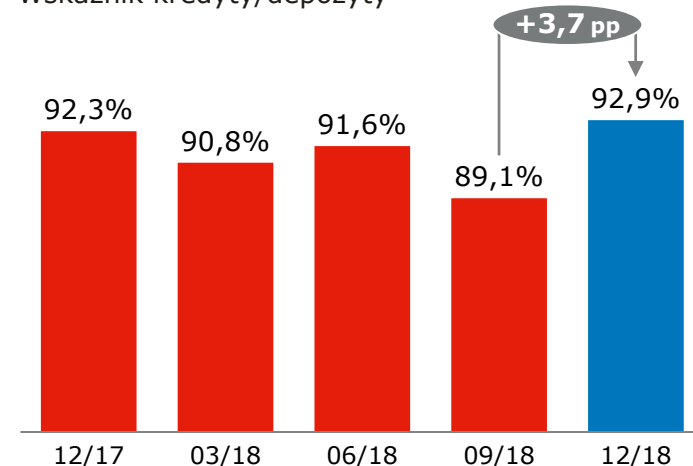
Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2018



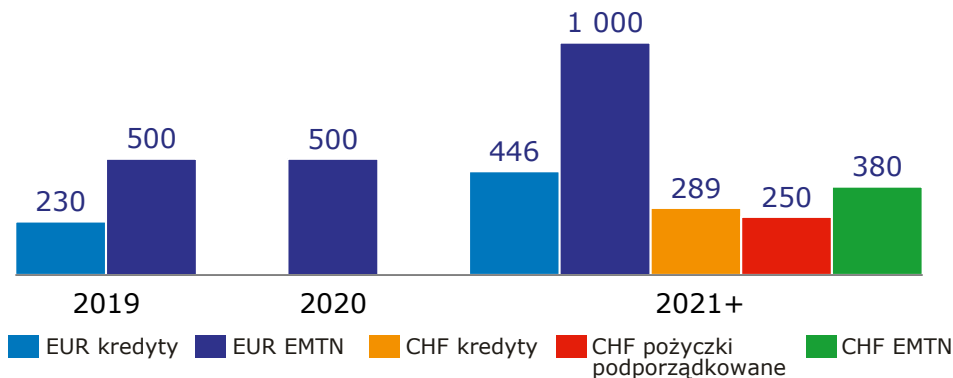
Ratingi mBanku

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 31.12.2018 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

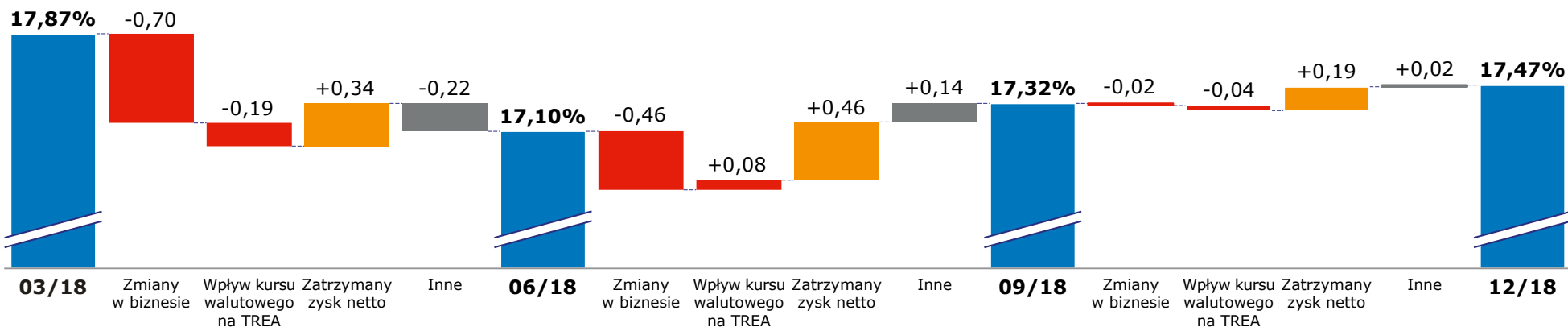
Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%
180 mln CHF	07-06-2018	07-06-2022	4,0 lata	0,565%
500 mln EUR	05-09-2018	05-09-2022	4,0 lata	1,058%

# Załącznik

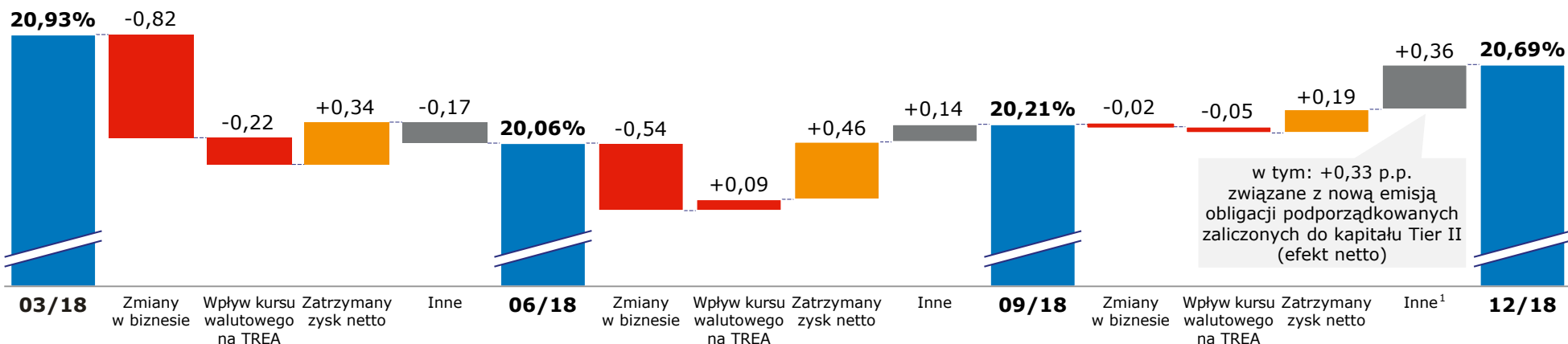
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

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

### Współczynnik kapitału Tier I Grupy mBanku

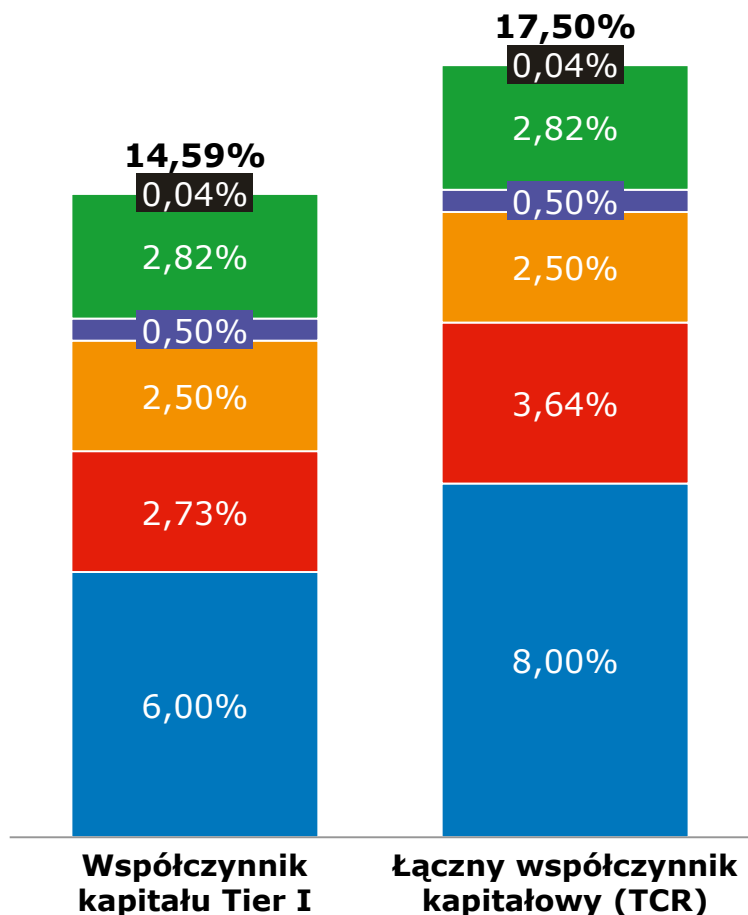


### Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



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

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku obowiązujące od 01.01.2019



- Bufor antycykliczny** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- Bufor ryzyka systemowego** ustalony w Polsce w wysokości 3,0% od 01.01.2018; zastąpił poprzednie dopełnienie wymagań KNF; w przypadku mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)** nałożony decyzją administracyjną KNF, zgodnie z którą mBank został uznany za inną instytucję o znaczeniu systemowym; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Bufor zabezpieczający**, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; jego implementacja następowała stopniowo i od 01.01.2018 wzrósł on z 1,25% do 1,875%, a od 01.01.2019 zwiększył się do 2,5%.
- Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi** nałożony w wyniku przeprowadzonego przez KNF procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION); jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Minimalny poziom wg regulacji CRR** na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./18

---

### Bankowość Detaliczna

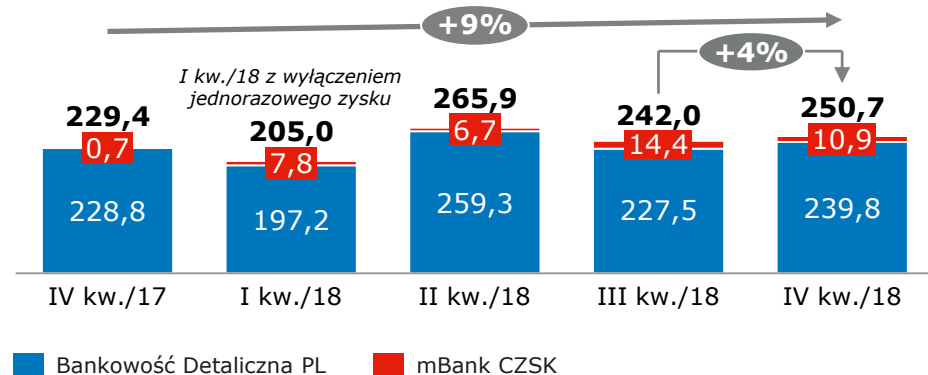


# Załącznik

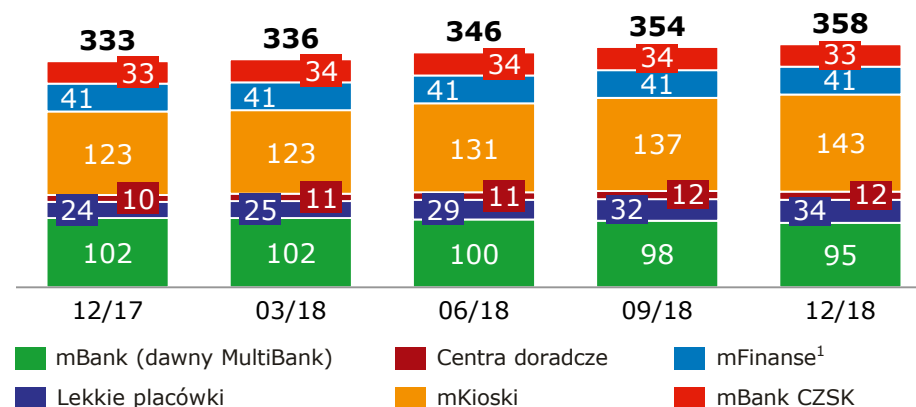
## Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./18: Wyniki finansowe i biznesowe

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

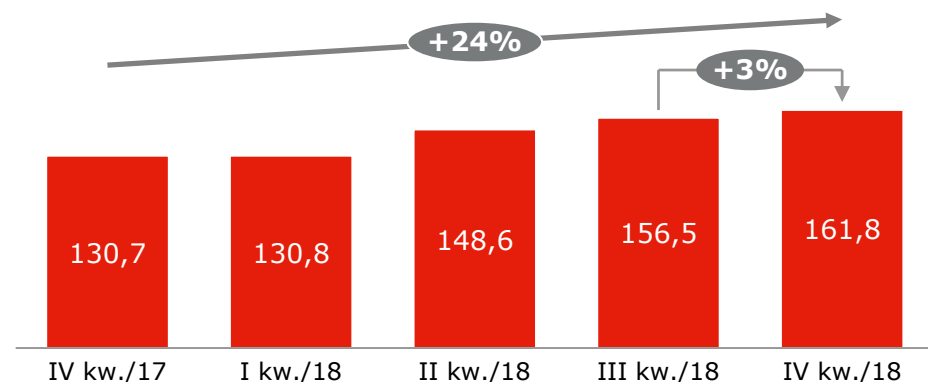
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej  
(mln zł, kwartalnie)



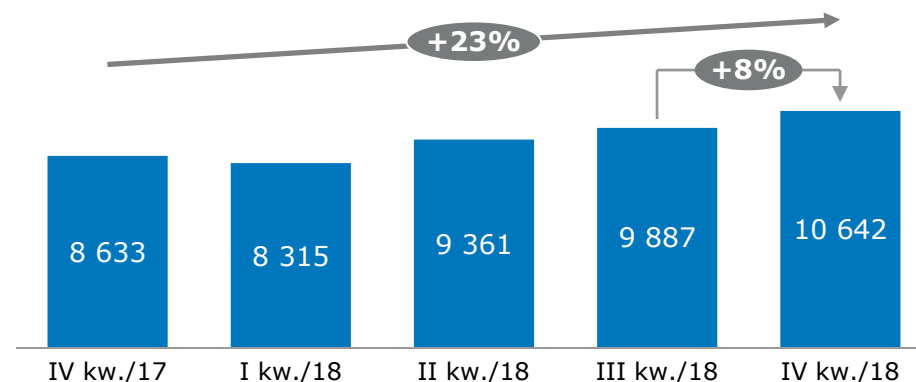
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku  
(mln, kwartalnie)



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



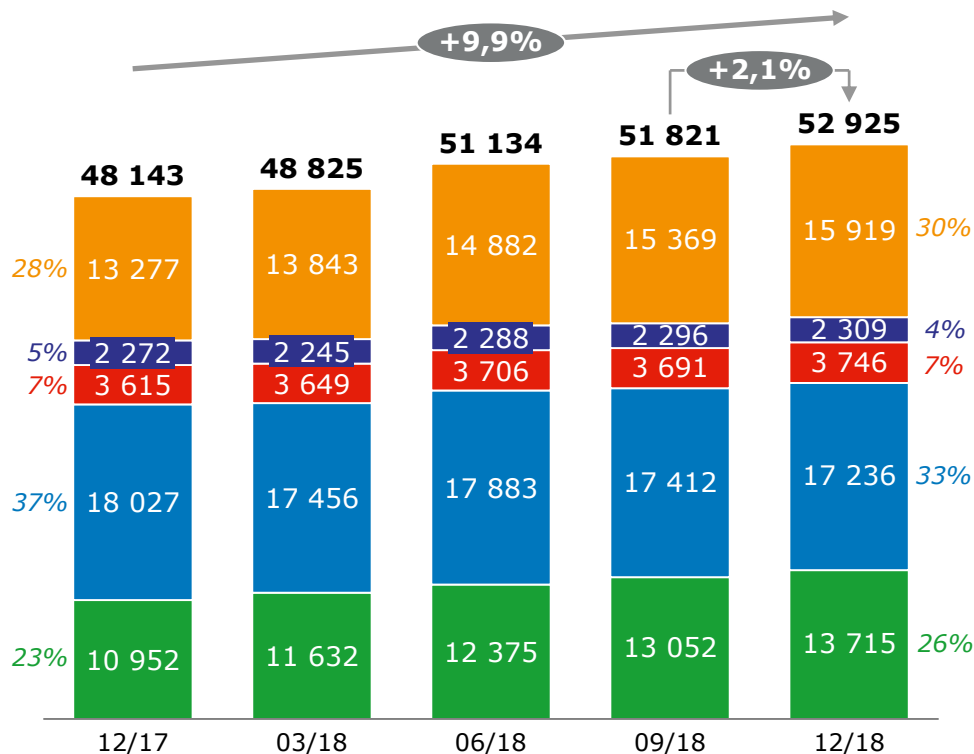
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./18: Kredyty i Depozyty

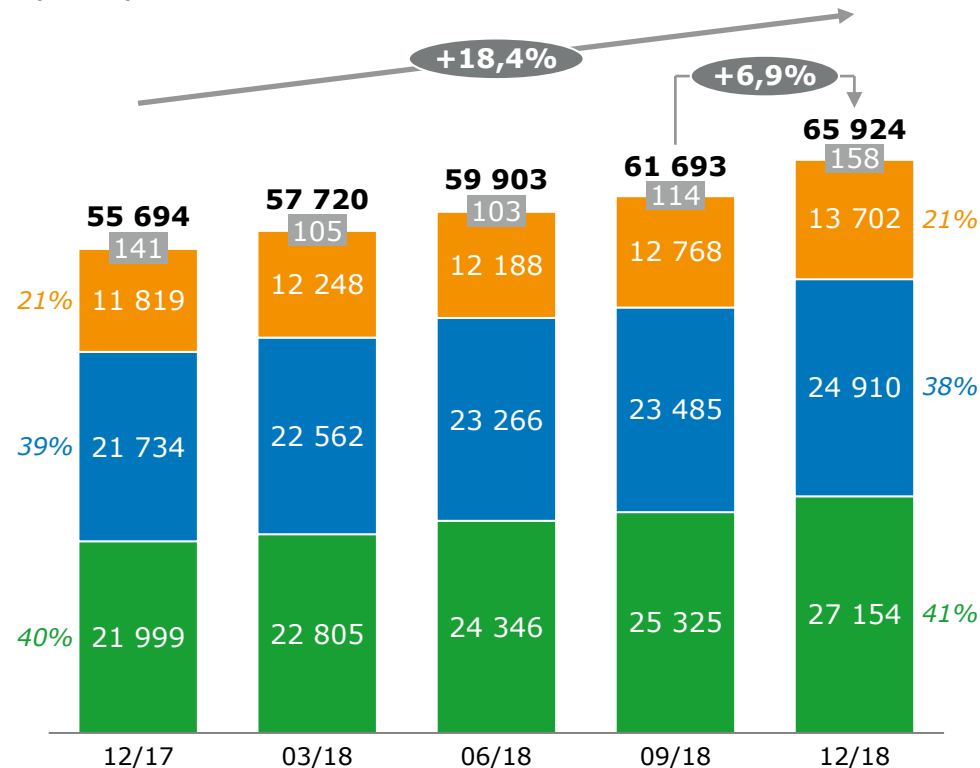
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

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

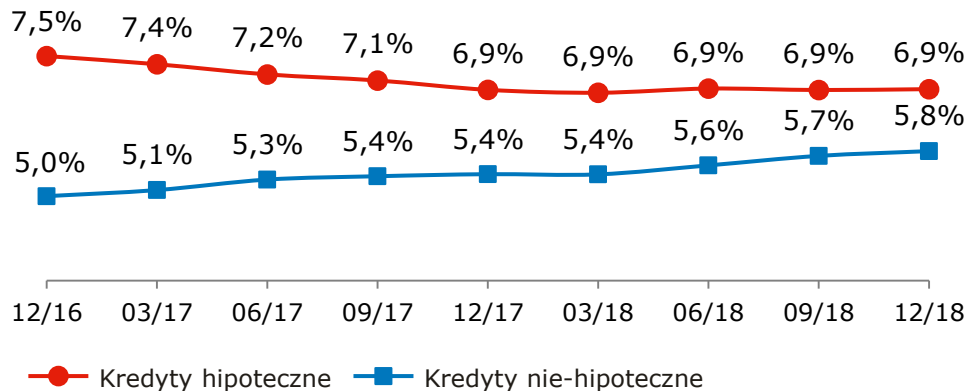
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

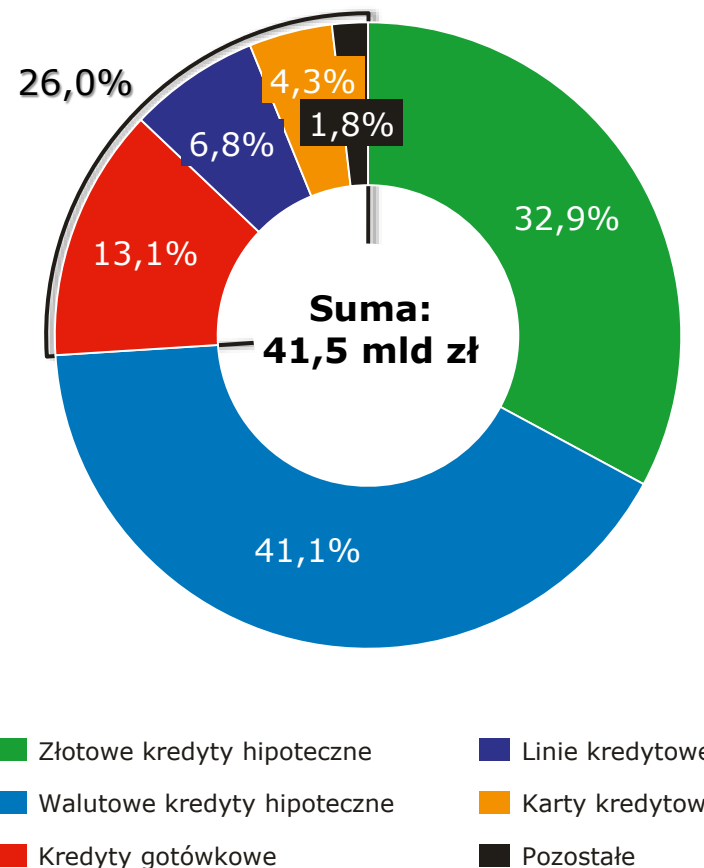
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

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

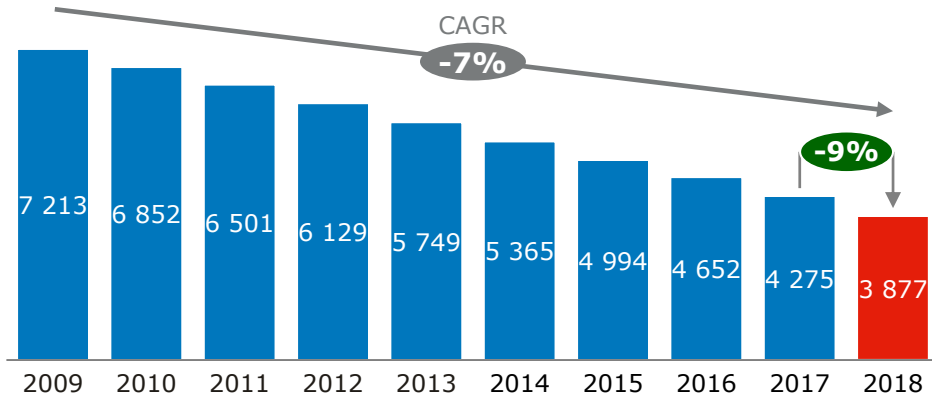
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.12.2018



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

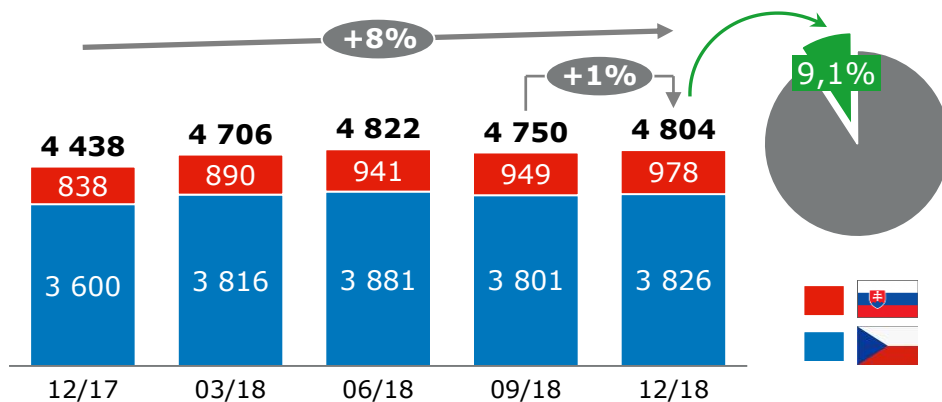


# Załącznik

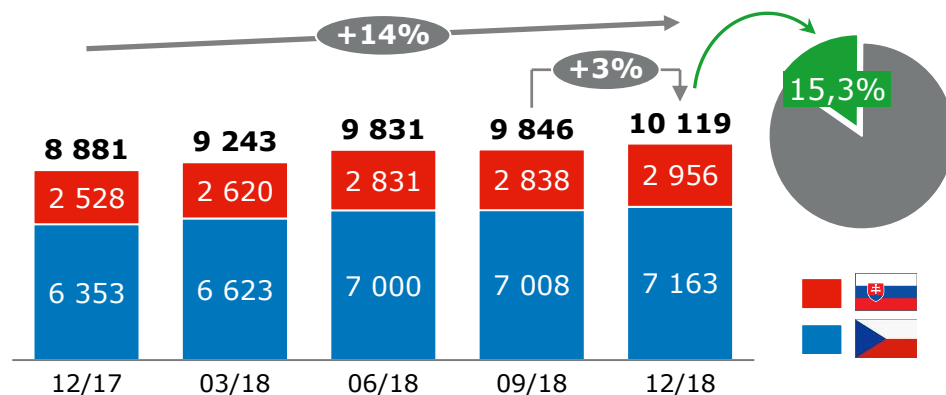
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

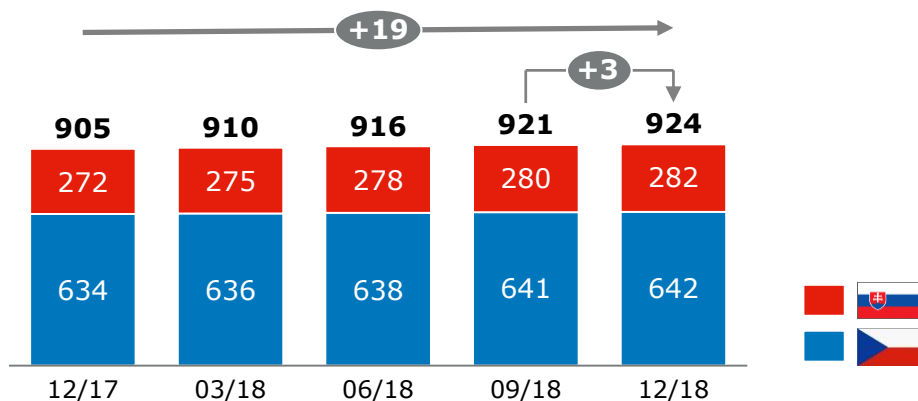
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



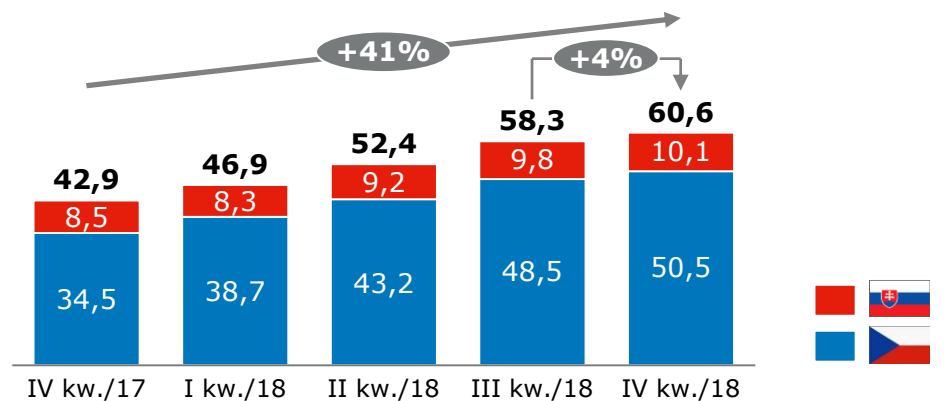
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



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

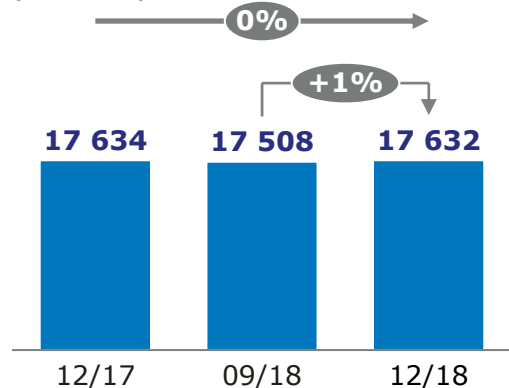


### Czechy

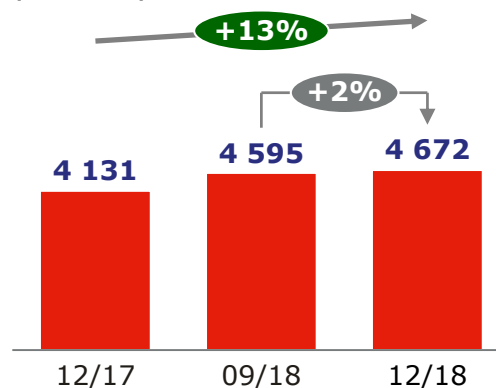
Klienci:  
**642,2 tys.**

5 lekkie placówki,  
6 centrów  
finansowych i  
13 mKiosków

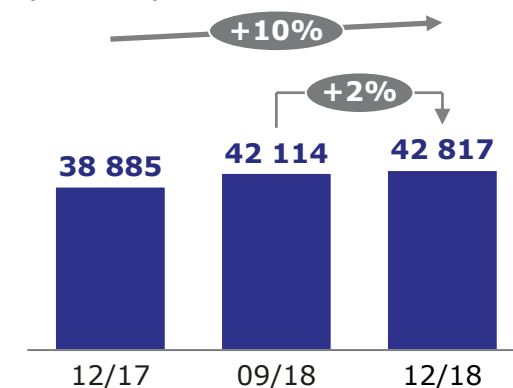
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

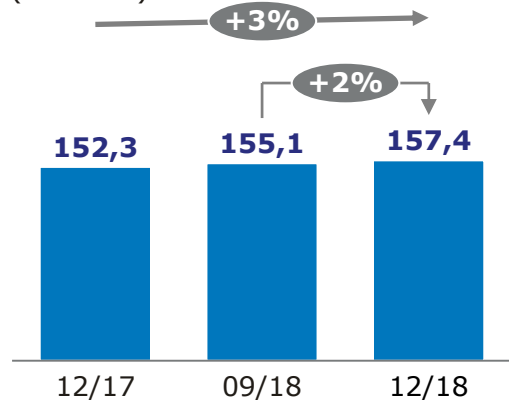


### Słowacja

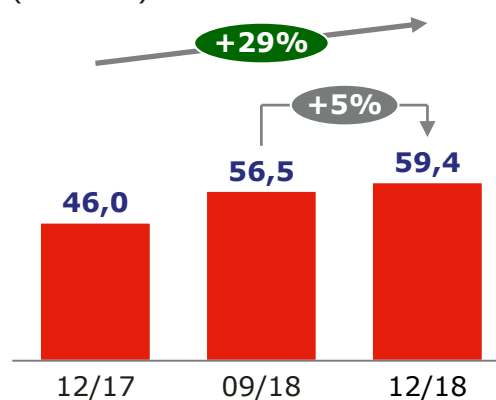
Klienci:  
**282,1 tys.**

2 lekkie placówki,  
2 centra  
finansowe i  
5 mKiosków

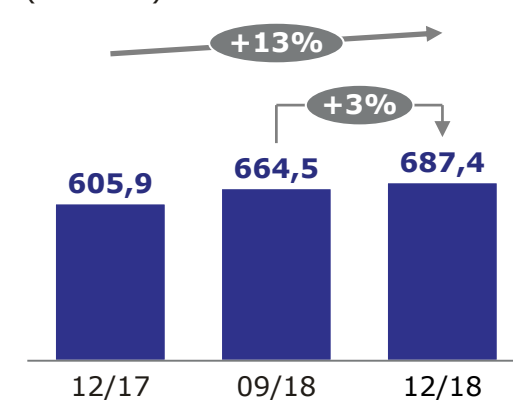
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./18

---

### **Korporacje i Rynki Finansowe**

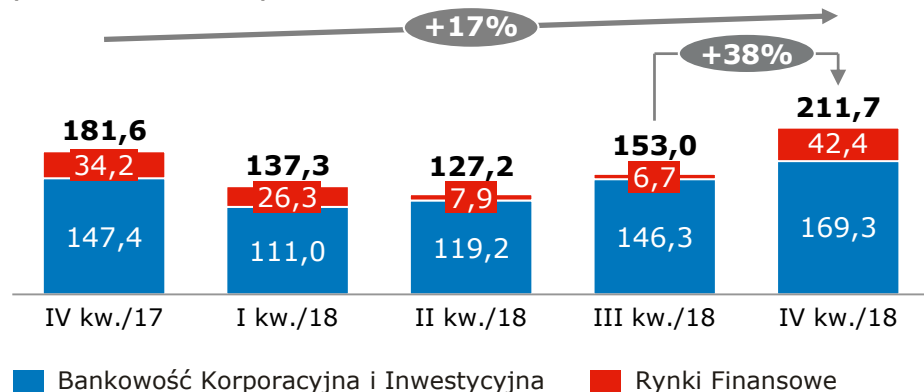
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe

### Podsumowanie IV kw./18: 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)

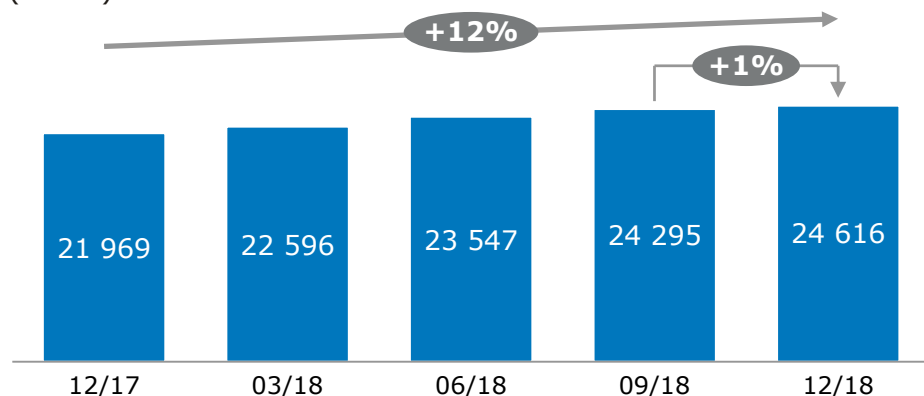


Sieć obsługi korporacyjnej

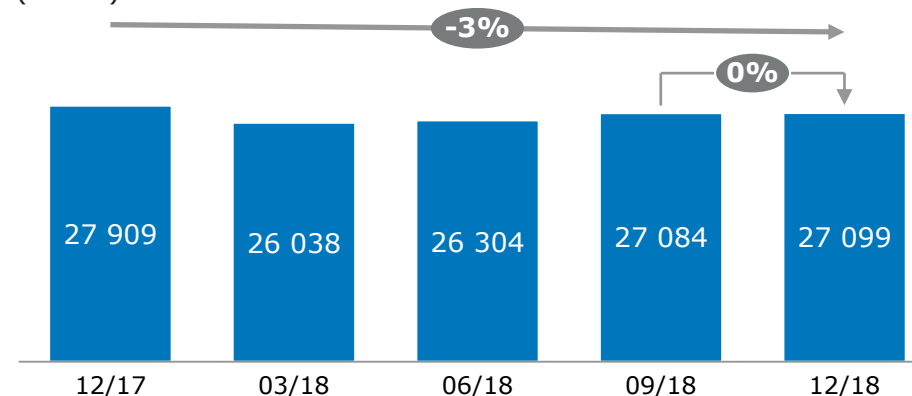
- 29** Oddziały mBanku, w tym: 10 centra doradcze
- 17** Biura mBanku, w tym: 1 centrum doradcze
- 21** mLeasing
- 8** mFaktoring
- 5** mBank Hipoteczny



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



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



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

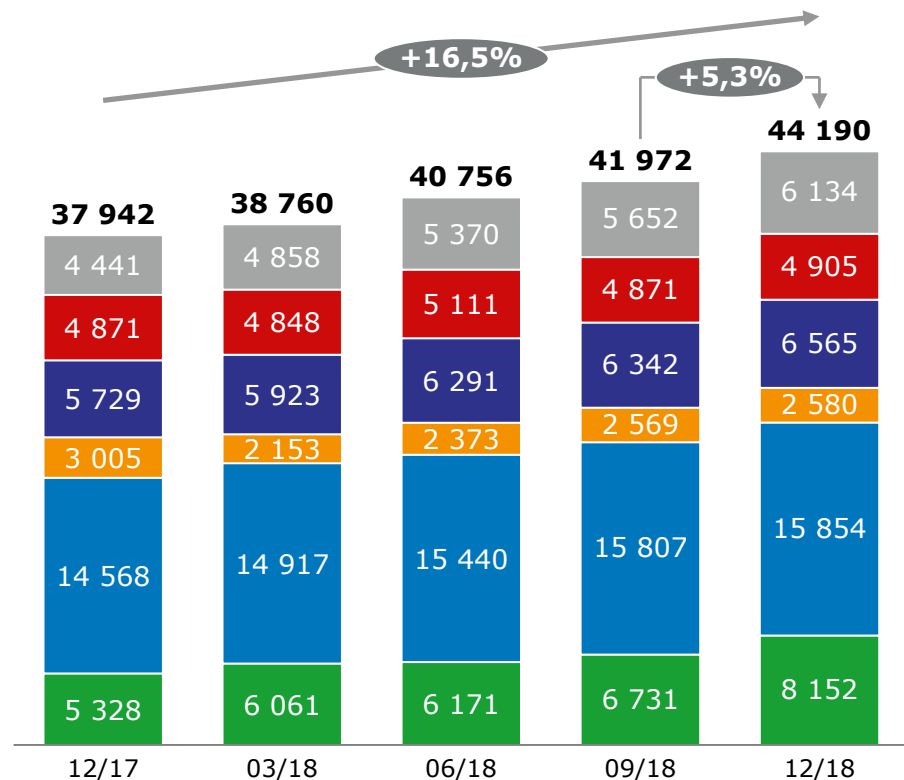
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./18: Kredyty i Depozyty

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

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym  
(mln zł)

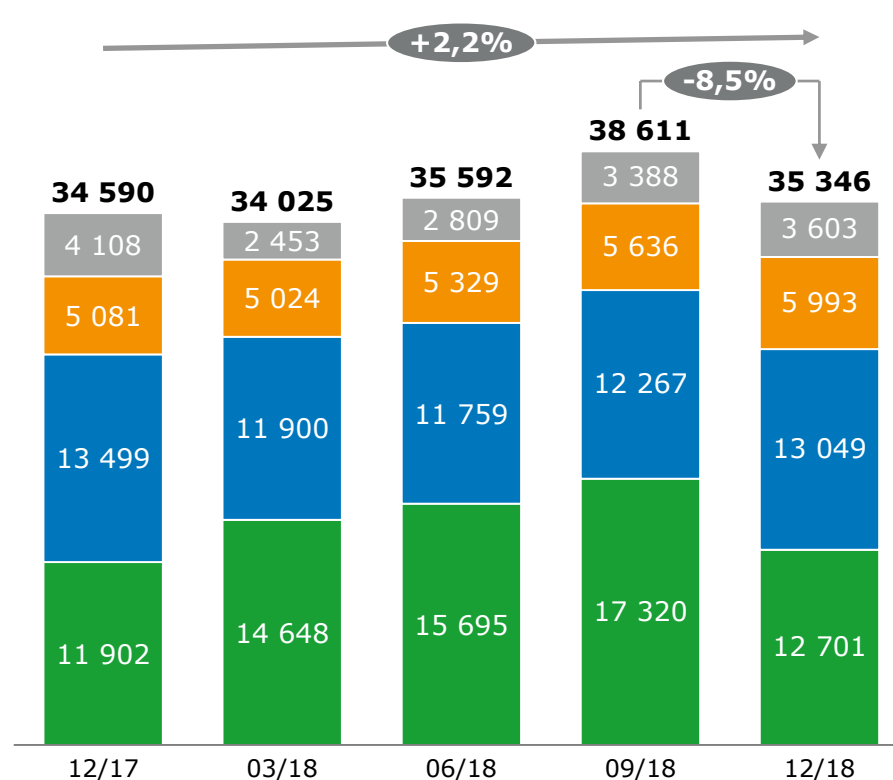
Resegmentacja  
od 2018 r.



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

Depozyty od klientów korporacyjnych  
(mln zł)

Resegmentacja  
od 2018 r.



■ 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./18

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

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

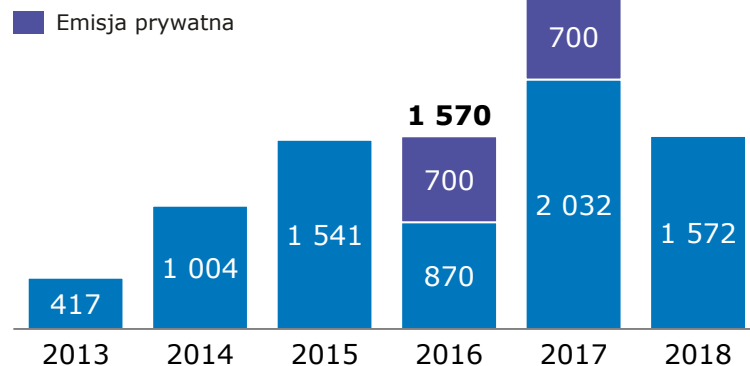
### m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

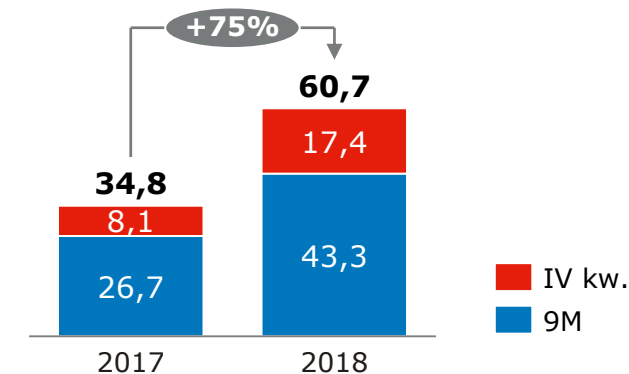
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

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

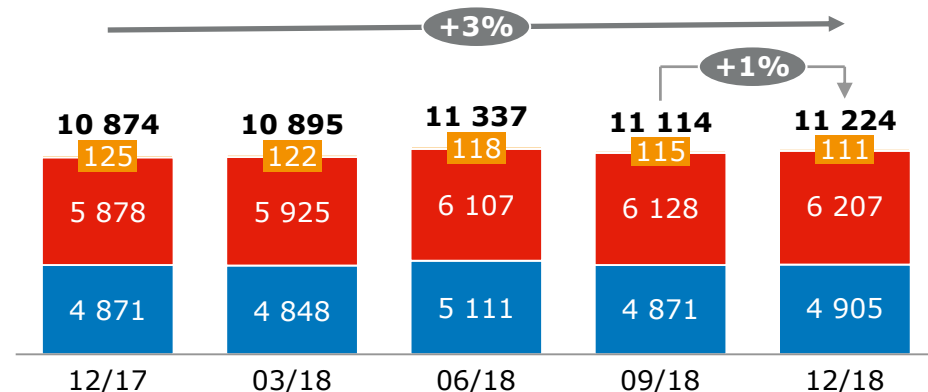
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



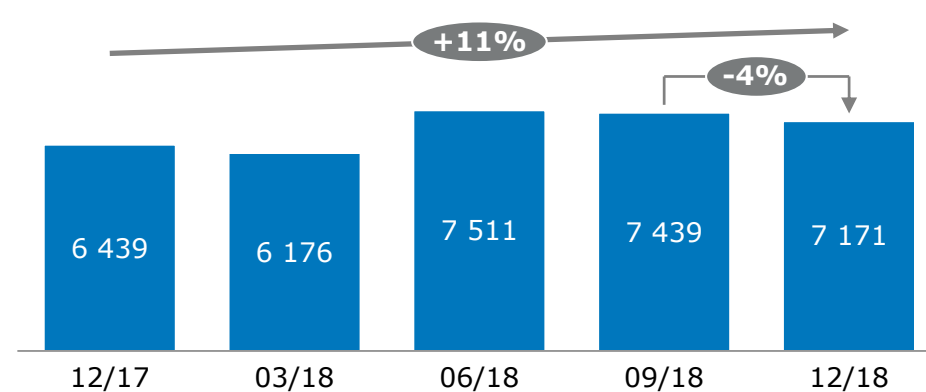
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku

### mBank Hipoteczny (mBH): Aktywność na rynku emisji listów zastawnych

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

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2018 (emisje publiczne)

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
8,0 mln	EUR	28-02-2014	28-02-2029	15,0	Stały (3,50%)
15,0 mln	EUR	17-03-2014	15-03-2029	15,0	Stały (3,50%)
20,0 mln	EUR	30-05-2014	30-05-2029	15,0	Stały (3,20%)
300,0 mln	PLN	28-07-2014	28-07-2022	8,0	WIBOR 6M + 93pb
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93pb
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%)
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%)
300,0 mln	PLN	22-06-2018	10-06-2024	6,0	WIBOR 3M + 58pb

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

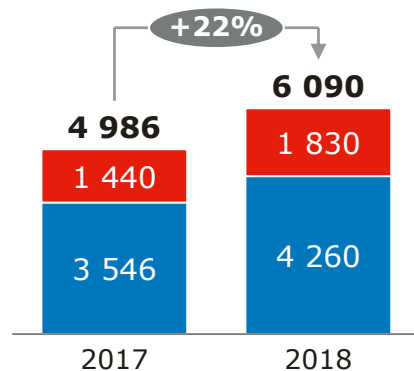
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne



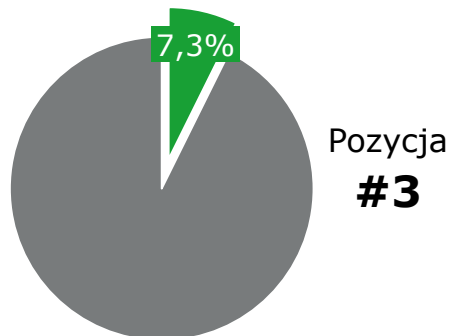
założony  
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe  
(mln zł)

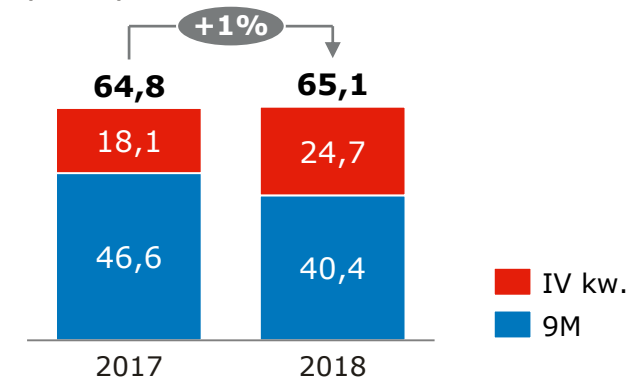


Udział w rynku i pozycja – 9M 2018  
[brak danych za pełny 2018 rok]



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

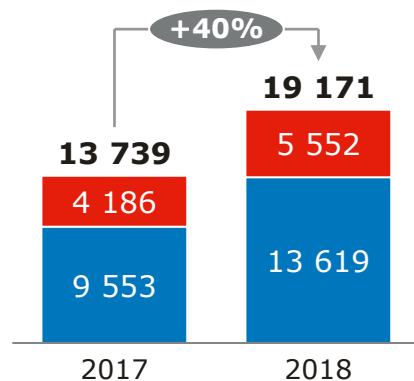
Zysk brutto  
(mln zł)



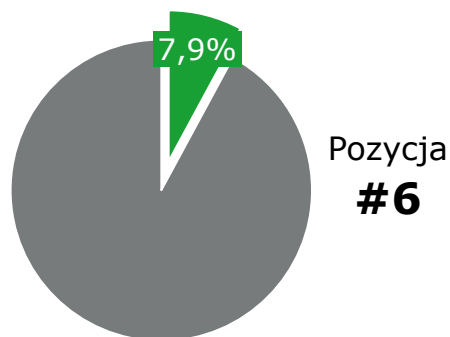
założony  
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

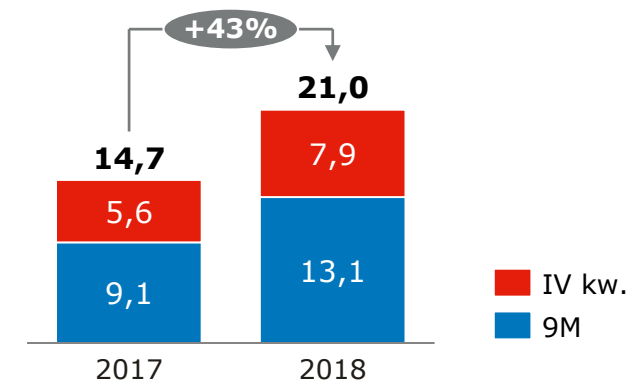


Udział w rynku i pozycja – 2018



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto  
(mln zł)

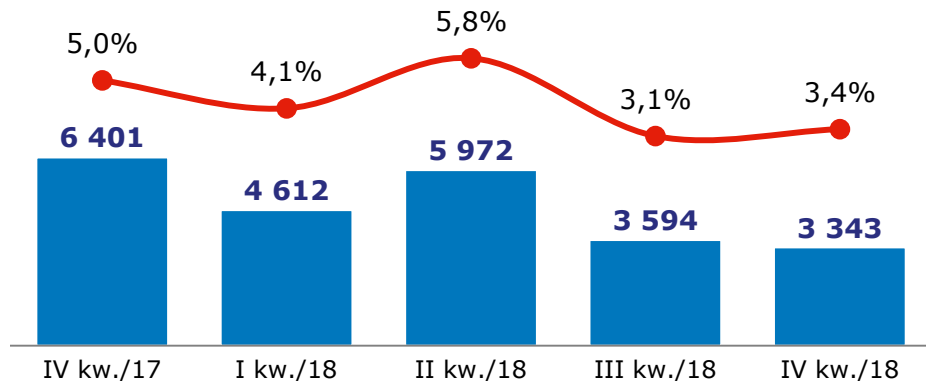


# Załącznik

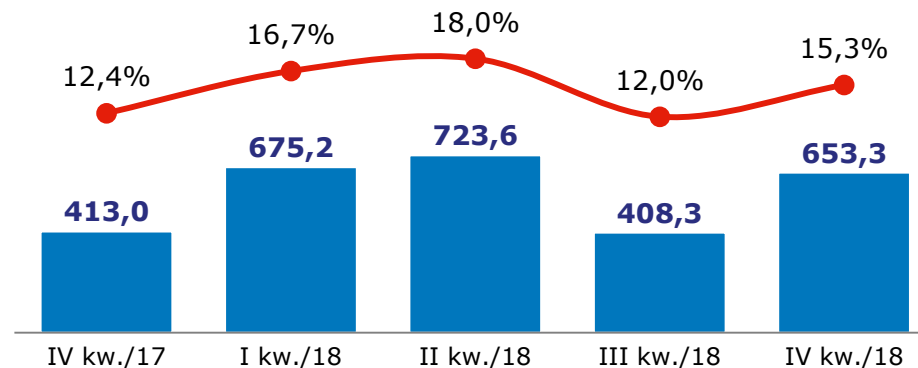
## Usługi maklerskie Grupy mBanku mBank Dom Maklerski (mDM)

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

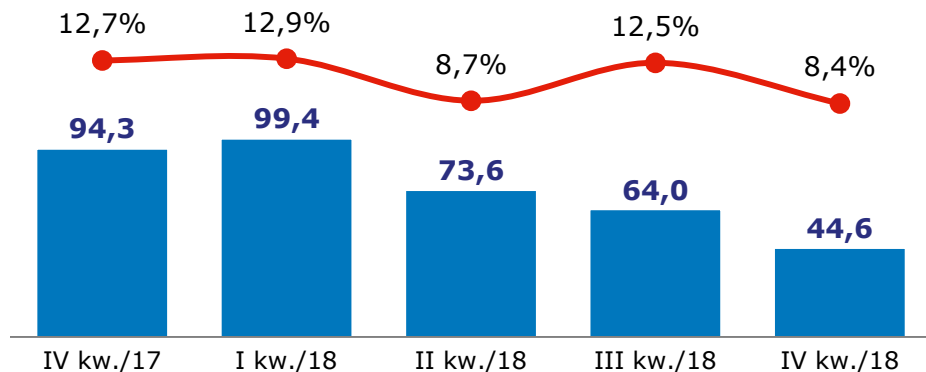
mDM – obroty akcjami na GPW i udział rynkowy  
(mln zł, kwartalnie)



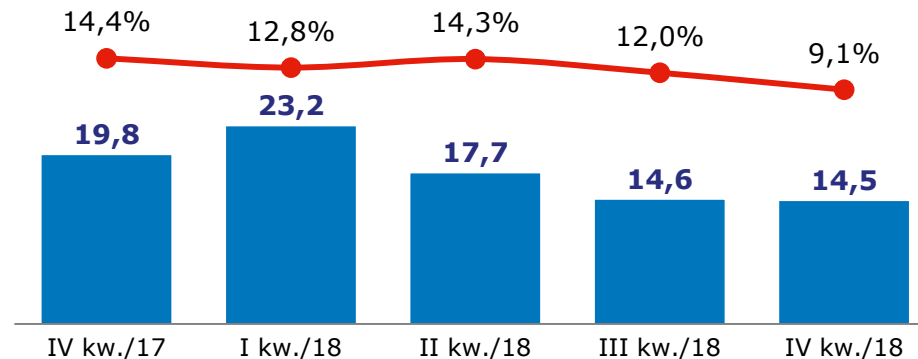
mDM – obroty kontraktami terminowymi na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



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



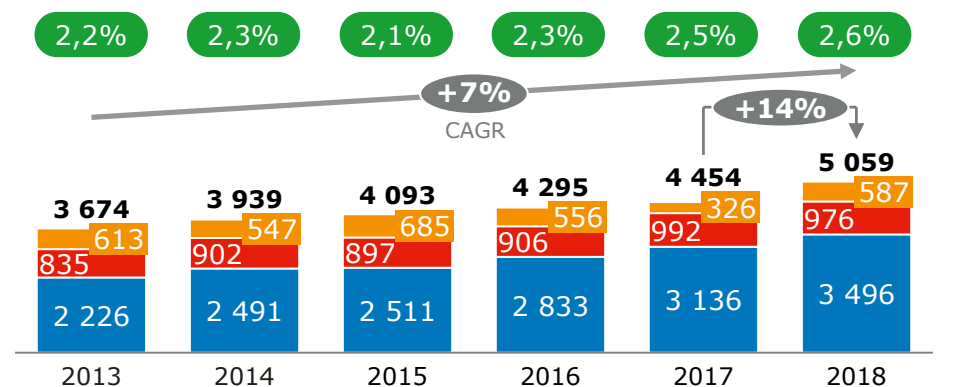
mDM – obroty opcjami na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



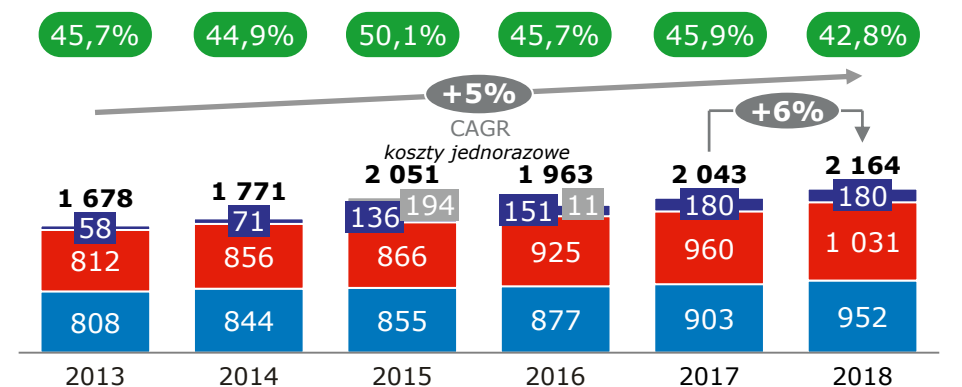
Źródło: Wyczenia mBanku na podstawie danych GPW (transakcje sesyjne, pakietowe i inne).

## Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

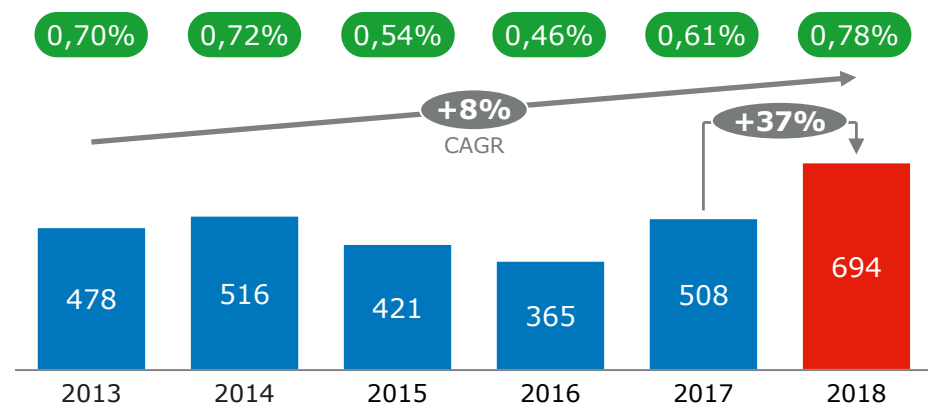
Dochody ogółem i marża (mln zł)



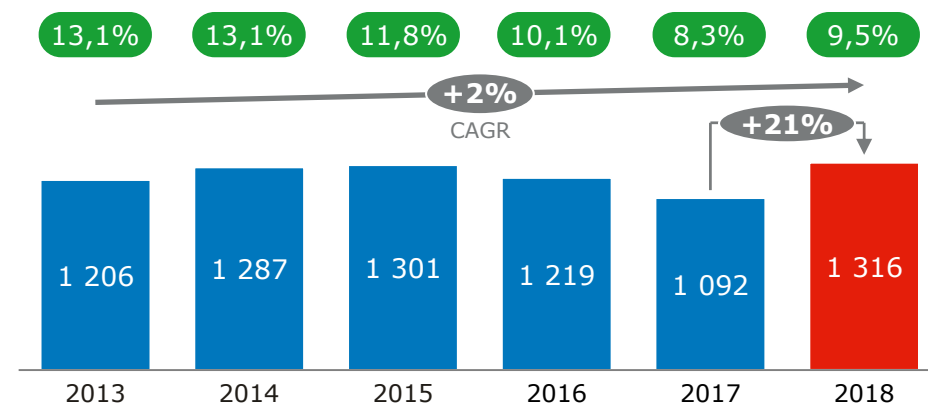
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



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

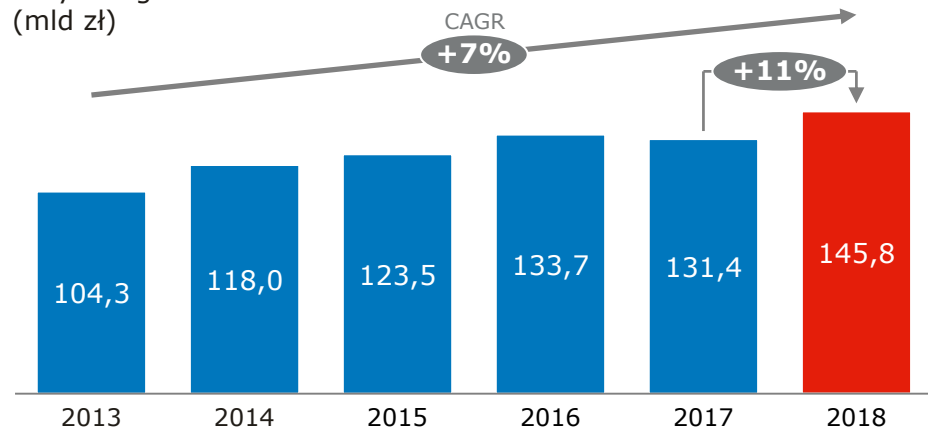


# Załącznik

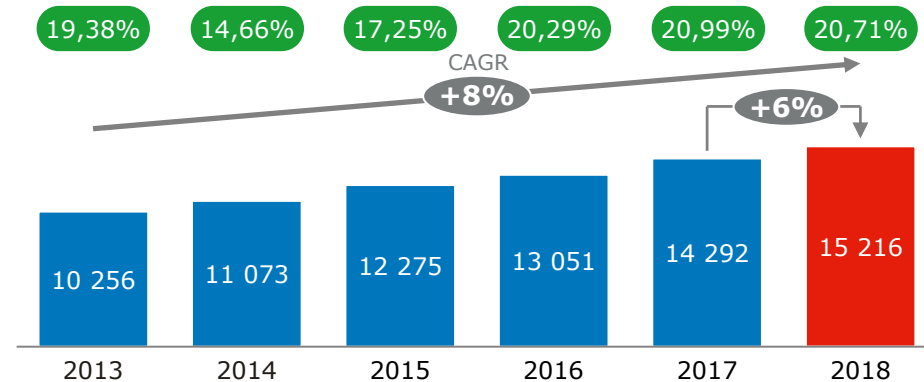
## Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

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

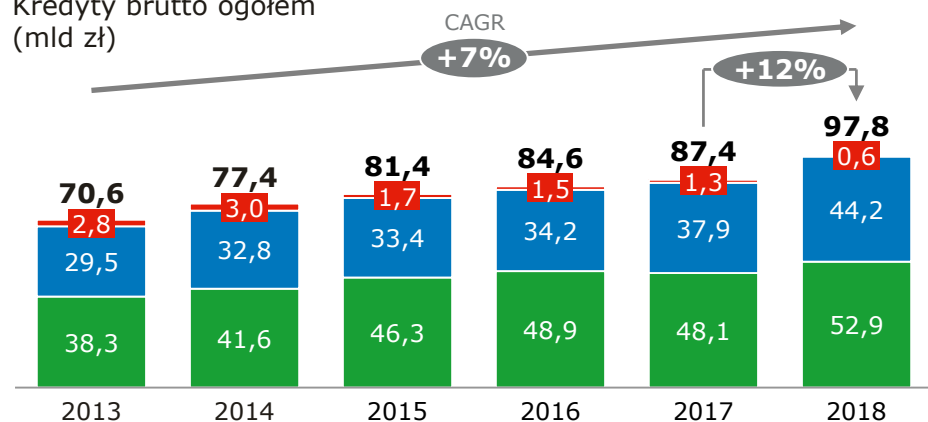
Aktywa ogółem  
(mld zł)



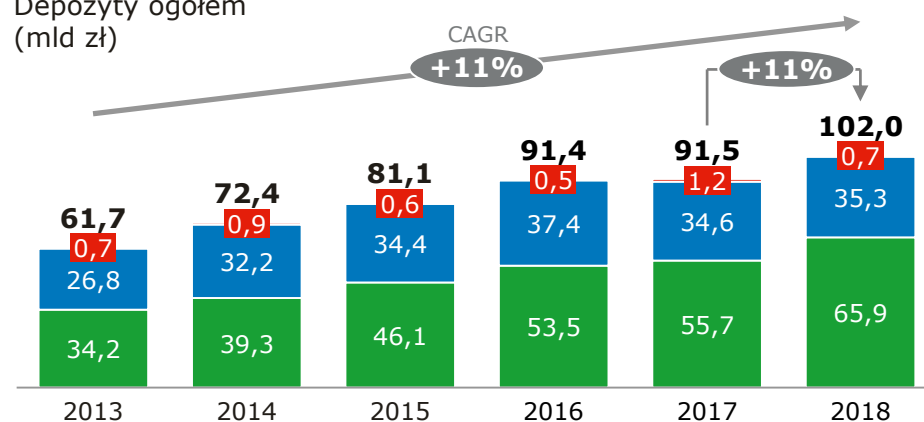
Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)



Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



Depozyty ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni 
 ■ Klienci korporacyjni 
 ■ Sektor budżetowy i inne

■ Klienci indywidualni 
 ■ Klienci korporacyjni 
 ■ Sektor budżetowy

# Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Wysoka zmienność i brak wyraźnego trendu w cenach akcji w II pół./18

Przynależność mBanku do indeksów i wagi\*

WIG-30	<b>WIG30</b>	2,487%
WIG-20	<b>WIG20</b>	2,631%
WIG	<b>WIG</b>	1,906%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	6,643%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,952%

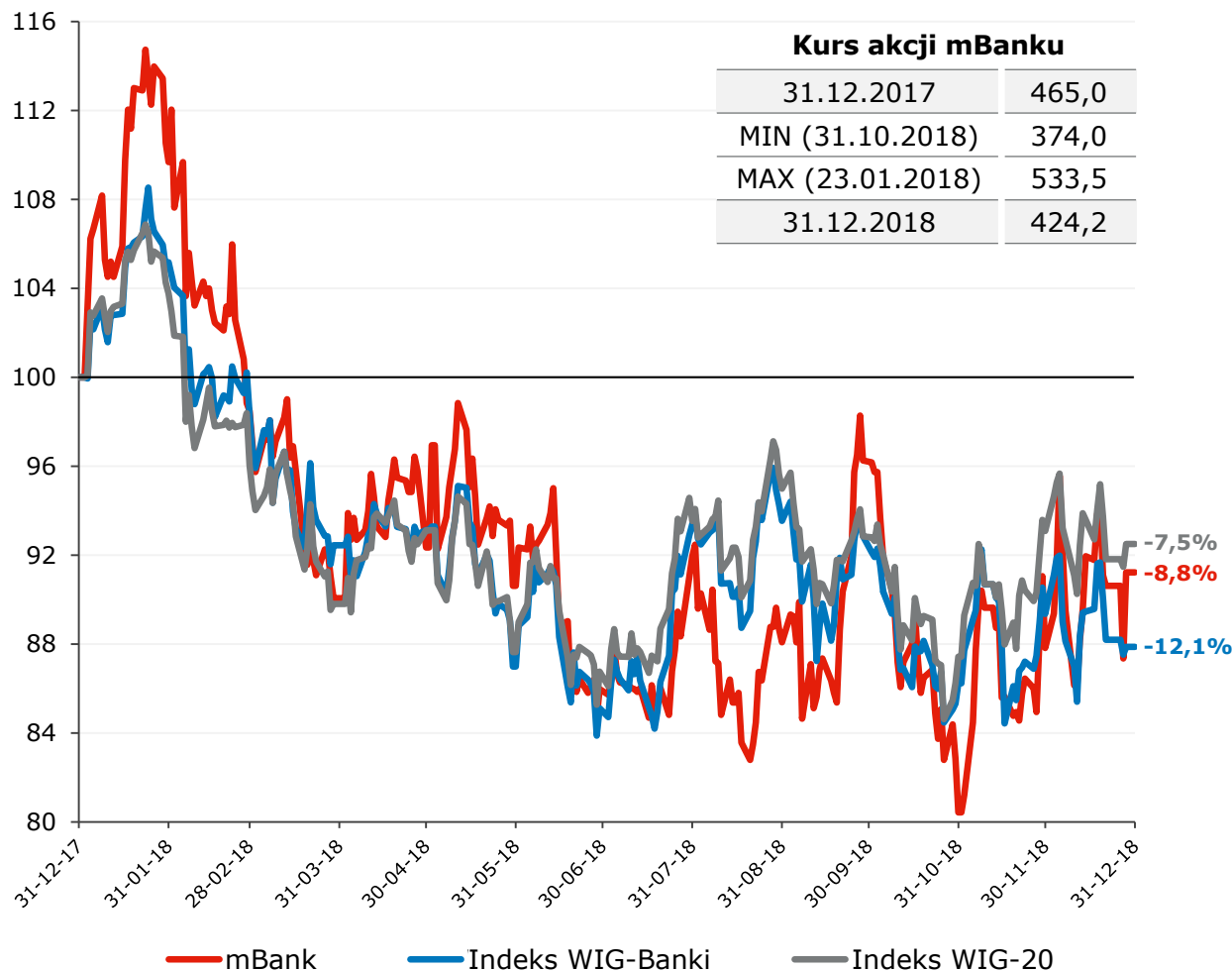
\* Udział w indeksie wg stanu na 28.12.2018

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

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 336 982

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.12.2018).

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





# Bankowość Mobilna mBanku

## Koncentracja na wygodzie klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

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

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

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



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

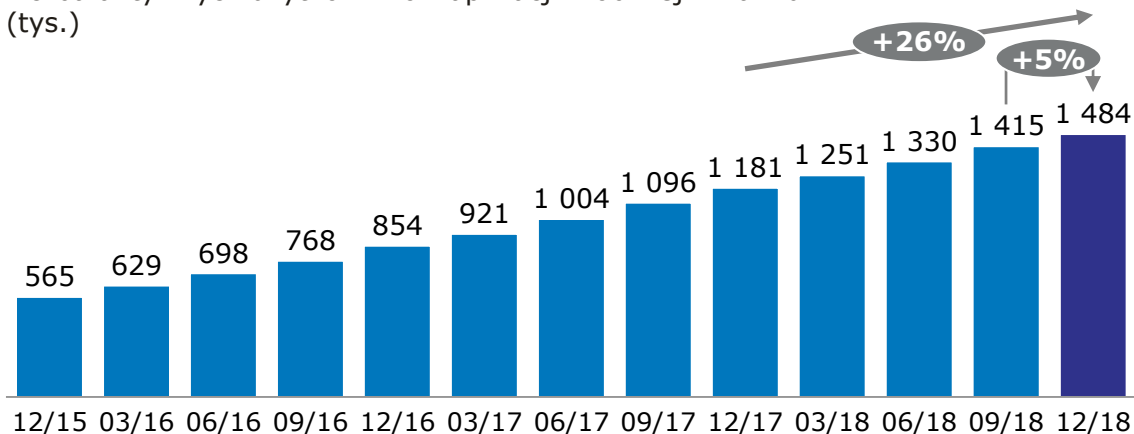


W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów; w grudniu 2018 r. wyniósł 62,5%, wobec 55% w grudniu 2017 r., 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.



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

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku (tys.)



# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Konkretne działania biznesowe będą oparte na trzech strategicznych filarach

1

## Empatia

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

2

## Mobilność

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

3

## Efektywność

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

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

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

# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

## Cele finansowe – 5 kluczowych miar

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

# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

### **Ernest Pytlarczyk**

Dyrektor Analiz i Relacji Inwestorskich,  
Główny Ekonomista

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

### **Joanna Filipkowska**

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

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

### **Paweł Lipiński**

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

### **Marta Polańska**

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

### **Magdalena Hanuszewska**

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

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

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

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