

**Grupa mBanku S.A.**  
**Skonsolidowany raport półroczny**  
**za I półrocze 2025 roku**



## WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku oraz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                                | w tys. zł                               |                                         | w tys. EUR                              |                                         |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                      | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
| I. Przychody z tytułu odsetek                                        | 7 296 846                               | 6 907 391                               | 1 728 783                               | 1 602 308                               |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji                              | 1 732 623                               | 1 556 267                               | 410 496                                 | 361 007                                 |
| III. Wynik na działalności handlowej                                 | 140 732                                 | 87 009                                  | 33 342                                  | 20 183                                  |
| IV. Wynik działalności operacyjnej                                   | 2 800 495                               | 1 519 121                               | 663 499                                 | 352 391                                 |
| V. Zysk brutto                                                       | 2 422 535                               | 1 151 993                               | 573 952                                 | 267 228                                 |
| VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.             | 1 665 061                               | 684 379                                 | 394 489                                 | 158 755                                 |
| VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące              | -                                       | 77                                      | -                                       | 18                                      |
| VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | (15 760 918)                            | (13 962 351)                            | (3 734 107)                             | (3 238 848)                             |
| IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (213 641)                               | (379 087)                               | (50 616)                                | (87 937)                                |
| X. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej     | 102 218                                 | (659 617)                               | 24 218                                  | (153 011)                               |
| XI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem                    | (15 872 341)                            | (15 001 055)                            | (3 760 505)                             | (3 479 797)                             |
| XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                           | 39,18                                   | 16,11                                   | 9,28                                    | 3,74                                    |
| XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)              | 39,14                                   | 16,09                                   | 9,27                                    | 3,73                                    |
| XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | -                                       | -                                       | -                                       | -                                       |

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                        | w tys. zł     |             | w tys. EUR    |            |
|--------------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|------------|
|                                                              | Stan na dzień |             | Stan na dzień |            |
|                                                              | 30.06.2025    | 31.12.2024  | 30.06.2025    | 31.12.2024 |
| I. Aktywa razem                                              | 256 175 925   | 245 957 363 | 60 391 788    | 57 560 815 |
| II. Zobowiązania wobec banków                                | 4 692 792     | 3 059 431   | 1 106 295     | 715 991    |
| III. Zobowiązania wobec klientów                             | 205 724 024   | 200 808 978 | 48 498 084    | 46 994 846 |
| IV. Kapitały razem przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | 18 012 761    | 16 266 994  | 4 246 390     | 3 806 926  |
| V. Udziały niekontrolujące                                   | -             | -           | -             | -          |
| VI. Zarejestrowany kapitał akcyjny                           | 170 103       | 169 988     | 40 101        | 39 782     |
| VII. Liczba akcji                                            | 42 525 841    | 42 496 973  | 42 525 841    | 42 496 973 |
| VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)             | 423,57        | 382,78      | 99,85         | 89,58      |
| IX. Łączny współczynnik kapitałowy (%)                       | 15,0          | 17,0        | 15,0          | 17,0       |
| X. Współczynnik kapitału Tier I (%)                          | 14,0          | 15,7        | 14,0          | 15,7       |
| XI. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)            | 12,8          | 14,2        | 12,8          | 14,2       |

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                                     | w tys. zł                               |                                         | w tys. EUR                              |                                         |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                        | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
| I. Przychody z tytułu odsetek                                          | 6 932 527                               | 6 601 191                               | 1 642 468                               | 1 531 279                               |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji                                | 1 580 726                               | 1 416 578                               | 374 509                                 | 328 604                                 |
| III. Wynik na działalności handlowej                                   | 134 714                                 | 81 039                                  | 31 917                                  | 18 799                                  |
| IV. Wynik działalności operacyjnej                                     | 2 630 651                               | 1 384 735                               | 623 259                                 | 321 217                                 |
| V. Zysk brutto                                                         | 2 398 762                               | 1 124 387                               | 568 319                                 | 260 824                                 |
| VI. Zysk netto                                                         | 1 670 864                               | 684 665                                 | 395 864                                 | 158 822                                 |
| VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej    | (16 515 996)                            | (14 293 319)                            | (3 913 001)                             | (3 315 623)                             |
| VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | 12 729                                  | (315 842)                               | 3 016                                   | (73 266)                                |
| IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej      | 648 753                                 | (408 501)                               | 153 704                                 | (94 760)                                |
| X. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem                       | (15 854 514)                            | (15 017 662)                            | (3 756 282)                             | (3 483 649)                             |
| XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                              | 39,31                                   | 16,12                                   | 9,31                                    | 3,74                                    |
| XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                 | 39,27                                   | 16,10                                   | 9,30                                    | 3,73                                    |
| XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)  | -                                       | -                                       | -                                       | -                                       |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE               | w tys. zł     |             | w tys. EUR    |            |
|--------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|------------|
|                                                  | Stan na dzień |             | Stan na dzień |            |
|                                                  | 30.06.2025    | 31.12.2024  | 30.06.2025    | 31.12.2024 |
| I. Aktywa razem                                  | 253 172 790   | 242 268 385 | 59 683 819    | 56 697 492 |
| II. Zobowiązania wobec banków                    | 4 707 423     | 3 085 267   | 1 109 744     | 722 038    |
| III. Zobowiązania wobec klientów                 | 205 698 799   | 200 775 756 | 48 492 138    | 46 987 071 |
| IV. Kapitały razem                               | 19 556 203    | 17 763 743  | 4 610 246     | 4 157 206  |
| V. Zarejestrowany kapitał akcyjny                | 170 103       | 169 988     | 40 101        | 39 782     |
| VI. Liczba akcji                                 | 42 525 841    | 42 496 973  | 42 525 841    | 42 496 973 |
| VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)  | 424,59        | 382,70      | 100,09        | 89,56      |
| VIII. Łączny współczynnik kapitałowy (%)         | 17,8          | 19,5        | 17,8          | 19,5       |
| IX. Współczynnik kapitału Tier I (%)             | 16,7          | 18,0        | 16,7          | 18,0       |
| X. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%) | 15,2          | 16,3        | 15,2          | 16,3       |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2025 roku: 1 EUR = 4,2419 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2024 roku: 1 EUR = 4,2730 PLN;
- dla pozycji rachunku zysków i strat – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2025 i 2024 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2208 PLN i 1 EUR = 4,3109 PLN.

**SPIS TREŚCI**

|                                                                                                                                                                                                                     |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2025 ROKU.....</b>                                                                                                     | <b>7</b> |
| SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                                                                                                                                                               | 7        |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                                                                                                                                   | 8        |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                                                                                                                                    | 9        |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                                                                                                                              | 10       |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                                                                                                                                                  | 12       |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                                                                | 13       |
| 1. Informacje o Grupie mBanku S.A.....                                                                                                                                                                              | 13       |
| 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....                                                                                                                                                           | 15       |
| 3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....                                                                                                                       | 17       |
| 4. Segmenty działalności.....                                                                                                                                                                                       | 19       |
| 5. Wynik z tytułu odsetek.....                                                                                                                                                                                      | 25       |
| 6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....                                                                                                                                                                            | 26       |
| 7. Przychody z tytułu dywidend.....                                                                                                                                                                                 | 26       |
| 8. Wynik na działalności handlowej.....                                                                                                                                                                             | 27       |
| 9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.....                                                                 | 27       |
| 10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....                                                             | 27       |
| 11. Pozostałe przychody operacyjne .....                                                                                                                                                                            | 28       |
| 12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....                                                                      | 29       |
| 13. Ogólne koszty administracyjne .....                                                                                                                                                                             | 29       |
| 14. Pozostałe koszty operacyjne .....                                                                                                                                                                               | 30       |
| 15. Zysk na jedną akcję .....                                                                                                                                                                                       | 30       |
| 16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające .....                                                                                                          | 31       |
| 17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy .....                                                                                                | 38       |
| 18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody .....                                                                                                                               | 38       |
| 19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie .....                                                                                                                                                       | 40       |
| 20. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży .....                                                                                 | 45       |
| 21. Wartości niematerialne.....                                                                                                                                                                                     | 46       |
| 22. Rzeczowe aktywa trwałe.....                                                                                                                                                                                     | 46       |
| 23. Nieruchomości inwestycyjne .....                                                                                                                                                                                | 46       |
| 24. Inne aktywa .....                                                                                                                                                                                               | 46       |
| 25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie .....                                                                                                                                                 | 47       |
| 26. Inne zobowiązania.....                                                                                                                                                                                          | 48       |
| 27. Rezerwy .....                                                                                                                                                                                                   | 49       |
| 28. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....                                                                                                                                                 | 51       |
| 29. Zyski zatrzymane.....                                                                                                                                                                                           | 51       |
| 30. Inne pozycje kapitału własnego .....                                                                                                                                                                            | 52       |
| 31. Dodatkowe pozycje kapitału.....                                                                                                                                                                                 | 52       |
| 32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....                                                                                                                                                                      | 53       |
| 33. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych .....                                                            | 60       |
| 34. Konsolidacja ostrożnościowa .....                                                                                                                                                                               | 65       |
| WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....                                                                                                                                                                                     | 68       |
| 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....                                                                                                                                        | 68       |
| 2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....                                                    | 68       |
| 3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....                                                                                                                                                                    | 68       |
| 4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ..... | 68       |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 5.  | Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....                                             | 68 |
| 6.  | Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....                                                                                                                                                                                                                                                  | 68 |
| 7.  | Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....                                                                                                                                                                                             | 69 |
| 8.  | Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....                                                                                                                                                                                               | 69 |
| 9.  | Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....                                                                                          | 69 |
| 10. | Zmiany zobowiązań warunkowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 69 |
| 11. | Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....                                                                                                                                                                                                                               | 69 |
| 12. | Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....                                                                                                                                                 | 69 |
| 13. | Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                            | 69 |
| 14. | Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....                                                                                                                                                                                                                                                                                | 69 |
| 15. | Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....                                                                                                                                                                                                                                                                        | 69 |
| 16. | Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....                                                                                                                                                                                                                                       | 69 |
| 17. | Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....                                                                                                                                                                                                                                   | 69 |
| 18. | Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..                                                                                                                                                                                                                                  | 69 |
| 19. | Korekty błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 70 |
| 20. | Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)..... | 70 |
| 21. | Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych .....                                                                                                                                                                                                                                                | 70 |
| 22. | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych .....                                                                                                                      | 70 |
| 23. | Zarejestrowany kapitał akcyjny .....                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 70 |
| 24. | Znaczące pakiety akcji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 71 |
| 25. | Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....                                                                                                                                                                                                             | 71 |
| 26. | Zobowiązania warunkowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 72 |
| 27. | Zobowiązania pozabilansowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 76 |
| 28. | Transakcje z podmiotami powiązanymi.....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 76 |
| 29. | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości .....                                                                                                                                                                                                                                         | 77 |
| 30. | Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....                                                                                     | 77 |
| 31. | Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....                                                                                                                                                                                                                                     | 77 |
| 32. | Pozostałe informacje.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 77 |
| 33. | Zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 78 |
|     | PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 79 |

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2025 ROKU ..... 80

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....80

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....81

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....82

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....83

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....85

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....86

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....86

2. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....87

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....89

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....89

2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....90

3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....90

|                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.                                        | Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....                                                                                                                  | 90  |
| 5.                                        | Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....                                             | 90  |
| 6.                                        | Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....                                                                                                                                                                                                                                                  | 90  |
| 7.                                        | Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....                                                                                                                                                                                               | 90  |
| 8.                                        | Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności .....                                                                                                                                                                                                                                                                   | 90  |
| 9.                                        | Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....                                                                                                                                                                                               | 91  |
| 10.                                       | Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....                                                                                          | 91  |
| 11.                                       | Zmiany zobowiązań warunkowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 91  |
| 12.                                       | Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....                                                                                                                                                                                                                               | 91  |
| 13.                                       | Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....                                                                                                                                                 | 91  |
| 14.                                       | Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                            | 91  |
| 15.                                       | Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....                                                                                                                                                                                                                                                                                | 91  |
| 16.                                       | Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....                                                                                                                                                                                                                                                                        | 91  |
| 17.                                       | Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....                                                                                                                                                                                                                                       | 91  |
| 18.                                       | Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....                                                                                                                                                                                                                                   | 91  |
| 19.                                       | Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..                                                                                                                                                                                                                                  | 92  |
| 20.                                       | Korekty błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 92  |
| 21.                                       | Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie)..... | 92  |
| 22.                                       | Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych .....                                                                                                                                                                                                                                                | 92  |
| 23.                                       | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych .....                                                                                                                       | 92  |
| 24.                                       | Zarejestrowany kapitał akcyjny .....                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 92  |
| 25.                                       | Znaczące pakiety akcji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 93  |
| 26.                                       | Zysk na akcję.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 93  |
| 27.                                       | Zobowiązania warunkowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 93  |
| 28.                                       | Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych .....                                                                                                                                                                              | 93  |
| 29.                                       | Zobowiązania pozabilansowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 94  |
| 30.                                       | Transakcje z podmiotami powiązanymi.....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 94  |
| 31.                                       | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości.....                                                                                                                                                                                                                                          | 94  |
| 32.                                       | Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 95  |
| 33.                                       | Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....                                                                                      | 102 |
| 34.                                       | Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....                                                                                                                                                                                                                                     | 102 |
| 35.                                       | Pozostałe informacje.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 102 |
| 36.                                       | Zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 103 |
| PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A. .... |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 104 |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2025 ROKU****SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|                                                                                                                                               | Nota | Okres<br>od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:                                                                                                            | 5    | 3 670 421                               | 7 296 846                               | 3 346 214                               | 6 907 391                               |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>                                             |      | 3 622 500                               | 7 205 154                               | 3 290 458                               | 6 791 517                               |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>              |      | 47 921                                  | 91 692                                  | 55 756                                  | 115 874                                 |
| Koszty odsetek                                                                                                                                | 5    | (1 173 183)                             | (2 360 892)                             | (1 181 558)                             | (2 402 653)                             |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                                                                                                 |      | <b>2 497 238</b>                        | <b>4 935 954</b>                        | <b>2 164 656</b>                        | <b>4 504 738</b>                        |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                                                                                           | 6    | 909 184                                 | 1 732 623                               | 788 093                                 | 1 556 267                               |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji                                                                                                              | 6    | (327 041)                               | (647 394)                               | (296 866)                               | (580 913)                               |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                                                                                                        |      | <b>582 143</b>                          | <b>1 085 229</b>                        | <b>491 227</b>                          | <b>975 354</b>                          |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | 7    | 7 561                                   | 8 029                                   | 6 194                                   | 9 189                                   |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 8    | 68 871                                  | 140 732                                 | 33 728                                  | 87 009                                  |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | 9    | (1 644)                                 | 17 056                                  | (2 962)                                 | 11 880                                  |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 10   | 6 380                                   | 7 361                                   | (2 281)                                 | 4 378                                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 11   | 107 875                                 | 214 096                                 | 262 053                                 | 339 354                                 |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | 12   | (122 029)                               | (286 573)                               | (170 029)                               | (217 947)                               |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | 33   | (543 700)                               | (1 205 469)                             | (1 033 481)                             | (2 404 044)                             |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | 13   | (731 092)                               | (1 613 928)                             | (642 284)                               | (1 394 713)                             |
| Amortyzacja                                                                                                                                   |      | (169 014)                               | (312 567)                               | (138 863)                               | (275 313)                               |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | 14   | (78 677)                                | (189 425)                               | (63 454)                                | (120 764)                               |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         |      | <b>1 623 912</b>                        | <b>2 800 495</b>                        | <b>904 504</b>                          | <b>1 519 121</b>                        |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          |      | (190 837)                               | (377 960)                               | (185 217)                               | (367 128)                               |
| <b>Zysk brutto</b>                                                                                                                            |      | <b>1 433 075</b>                        | <b>2 422 535</b>                        | <b>719 287</b>                          | <b>1 151 993</b>                        |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             | 28   | (473 685)                               | (757 474)                               | (297 397)                               | (467 537)                               |
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                                             |      | <b>959 390</b>                          | <b>1 665 061</b>                        | <b>421 890</b>                          | <b>684 456</b>                          |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>                                                                                                            |      |                                         |                                         |                                         |                                         |
| - akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                                                   |      | 959 390                                 | 1 665 061                               | 421 856                                 | 684 379                                 |
| - udziały niekontrolujące                                                                                                                     |      | -                                       | -                                       | 34                                      | 77                                      |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                                                                                                      | 15   | <b>22,57</b>                            | <b>39,18</b>                            | <b>9,93</b>                             | <b>16,11</b>                            |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                                                                                          | 15   | <b>22,56</b>                            | <b>39,14</b>                            | <b>9,92</b>                             | <b>16,09</b>                            |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|                                                                                                                      | Okres<br>od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                    | <b>959 390</b>                          | <b>1 665 061</b>                        | <b>421 890</b>                          | <b>684 456</b>                          |
| <b>Inne dochody całkowite netto, w tym:</b>                                                                          | <b>66 247</b>                           | <b>139 029</b>                          | <b>114 665</b>                          | <b>180 582</b>                          |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>                                          | <b>77 683</b>                           | <b>150 465</b>                          | <b>114 665</b>                          | <b>180 582</b>                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | 2 675                                   | 2 700                                   | 1 956                                   | 219                                     |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | 36 263                                  | 73 618                                  | 54 976                                  | 89 435                                  |
| Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)                                                                            | (267)                                   | (946)                                   | (927)                                   | (4 309)                                 |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | 39 012                                  | 75 093                                  | 58 660                                  | 95 237                                  |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>                                       | <b>(11 436)</b>                         | <b>(11 436)</b>                         | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)                                                                        | (11 436)                                | (11 436)                                | -                                       | -                                       |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>                                                                                | <b>1 025 637</b>                        | <b>1 804 090</b>                        | <b>536 555</b>                          | <b>865 038</b>                          |
| <b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>                                                               |                                         |                                         |                                         |                                         |
| - akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                          | 1 025 637                               | 1 804 090                               | 536 521                                 | 864 961                                 |
| - udziały niekontrolujące                                                                                            | -                                       | -                                       | 34                                      | 77                                      |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| <b>AKTYWA</b>                                                                                                      | <b>Nota</b> | <b>30.06.2025</b>  | <b>31.12.2024</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                 |             | 20 796 566         | 36 680 926         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 16          | 3 656 465          | 1 840 714          |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 17          | 796 231            | 925 786            |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>                                                                              |             | 319 783            | 407 732            |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>                                                                                  |             | 30 912             | 31 204             |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>                                                                       |             | 445 536            | 486 850            |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – Dłużne papiery wartościowe           | 18          | 26 077 691         | 34 588 843         |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                                        | 19          | 197 345 088        | 164 592 877        |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>                                                                                  |             | 45 380 067         | 33 965 644         |
| <i>Należności od banków</i>                                                                                        |             | 19 280 968         | 9 738 457          |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>                                                                       |             | 132 684 053        | 120 888 776        |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        |             | 20 312             | 16 891             |
| Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                      | 20          | -                  | 102 810            |
| Wartości niematerialne                                                                                             | 21          | 2 025 999          | 1 956 693          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                             | 22          | 1 394 592          | 1 461 811          |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                                  |             | 101 147            | 59 655             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                    | 28          | 1 154 794          | 1 364 017          |
| Inne aktywa                                                                                                        | 24          | 2 807 040          | 2 366 340          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                                                |             | <b>256 175 925</b> | <b>245 957 363</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>                                                                                     |             |                    |                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                                |             |                    |                    |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                            | 16          | 1 926 213          | 1 094 037          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                                  | 25          | 226 290 880        | 219 411 062        |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>                                                                                   |             | 4 692 792          | 3 059 431          |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>                                                                                 |             | 205 724 024        | 200 808 978        |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>                                                                              |             | 708 951            | 736 780            |
| <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>                                                |             | 11 578 230         | 12 130 336         |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>                                                                                |             | 3 586 883          | 2 675 537          |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        |             | 97 516             | (393 568)          |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży                                                                             | 20          | -                  | 30 940             |
| Rezerwy                                                                                                            | 27          | 2 437 412          | 3 277 171          |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                                                  |             | 31 256             | 238 277            |
| Inne zobowiązania                                                                                                  | 26          | 5 879 887          | 4 532 450          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                                                                          |             | <b>236 663 164</b> | <b>228 190 369</b> |
| <b>KAPITAŁY</b>                                                                                                    |             |                    |                    |
| <b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>                                                   |             | <b>18 012 761</b>  | <b>16 266 994</b>  |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>                                                                                         |             | <b>3 637 561</b>   | <b>3 625 801</b>   |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny                                                                                     |             | 170 103            | 169 988            |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej                                                    |             | 3 467 458          | 3 455 813          |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>                                                                                    | 29          | <b>14 492 457</b>  | <b>12 897 479</b>  |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych                                                                                  |             | 12 827 396         | 10 654 234         |
| - Wynik roku bieżącego                                                                                             |             | 1 665 061          | 2 243 245          |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>                                                                              | 30          | <b>(117 257)</b>   | <b>(256 286)</b>   |
| <b>Dodatkowe pozycje kapitału</b>                                                                                  | 31          | <b>1 500 000</b>   | <b>1 500 000</b>   |
| <b>KAPITAŁY RAZEM</b>                                                                                              |             | <b>19 512 761</b>  | <b>17 766 994</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>                                                                               |             | <b>256 175 925</b> | <b>245 957 363</b> |

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

|                                                                                                                      | Kapitał podstawowy             |                                                                 | Zyski zatrzymane                |                      | Inne pozycje kapitału własnego | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | Dodatkowe pozycje kapitału | Udziały niekontrolujące | Razem      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------|
|                                                                                                                      | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego |                                |                                                    |                            |                         |            |
| Stan na 1 stycznia 2025 roku                                                                                         | 169 988                        | 3 455 813                                                       | 10 654 234                      | 2 243 245            | (256 286)                      | 16 266 994                                         | 1 500 000                  | -                       | 17 766 994 |
| Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego                                                                             | -                              | -                                                               | 2 243 245                       | (2 243 245)          | -                              | -                                                  | -                          | -                       | -          |
| Dochody całkowite za okres razem                                                                                     | -                              | -                                                               | -                               | 1 665 061            | 139 029                        | 1 804 090                                          | -                          | -                       | 1 804 090  |
| Wynik roku bieżącego                                                                                                 | -                              | -                                                               | -                               | 1 665 061            | -                              | 1 665 061                                          | -                          | -                       | 1 665 061  |
| Inne dochody całkowite za okres, razem                                                                               | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 139 029                        | 139 029                                            | -                          | -                       | 139 029    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 2 700                          | 2 700                                              | -                          | -                       | 2 700      |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 73 618                         | 73 618                                             | -                          | -                       | 73 618     |
| Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)                                                                            | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (946)                          | (946)                                              | -                          | -                       | (946)      |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 75 093                         | 75 093                                             | -                          | -                       | 75 093     |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (11 436)                       | (11 436)                                           | -                          | -                       | (11 436)   |
| Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.                                                            | 115                            | 11 645                                                          | (4 694)                         | -                    | -                              | 7 066                                              | -                          | -                       | 7 066      |
| Emisja akcji zwykłych                                                                                                | 115                            | -                                                               | -                               | -                    | -                              | 115                                                | -                          | -                       | 115        |
| Wartość usług świadczonych przez pracowników                                                                         | -                              | -                                                               | 6 951                           | -                    | -                              | 6 951                                              | -                          | -                       | 6 951      |
| Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych                                                                       | -                              | 11 645                                                          | (11 645)                        | -                    | -                              | -                                                  | -                          | -                       | -          |
| Pozostałe zmiany                                                                                                     | -                              | -                                                               | (65 389)                        | -                    | -                              | (65 389)                                           | -                          | -                       | (65 389)   |
| Transfery między składnikami kapitału własnego                                                                       | -                              | -                                                               | 14 118                          | -                    | -                              | 14 118                                             | -                          | -                       | 14 118     |
| Płatności dotyczące kapitału AT1                                                                                     | -                              | -                                                               | (79 507)                        | -                    | -                              | (79 507)                                           | -                          | -                       | (79 507)   |
| Stan na 30 czerwca 2025 roku                                                                                         | 170 103                        | 3 467 458                                                       | 12 827 396                      | 1 665 061            | (117 257)                      | 18 012 761                                         | 1 500 000                  | -                       | 19 512 761 |

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

|                                                                                                                      | Kapitał podstawowy             |                                                                 | Zyski zatrzymane                |                      | Inne pozycje kapitału własnego | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | Dodatkowe pozycje kapitału | Udziały niekontrolujące | Razem      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------|
|                                                                                                                      | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego |                                |                                                    |                            |                         |            |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku                                                                                         | 169 861                        | 3 446 324                                                       | 10 625 476                      | 24 054               | (530 528)                      | 13 735 187                                         | -                          | 2 039                   | 13 737 226 |
| Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego                                                                             | -                              | -                                                               | 24 054                          | (24 054)             | -                              | -                                                  | -                          | -                       | -          |
| Dochody całkowite za okres razem                                                                                     | -                              | -                                                               | -                               | 2 243 245            | 274 242                        | 2 517 487                                          | -                          | 123                     | 2 517 610  |
| Wynik roku bieżącego                                                                                                 | -                              | -                                                               | -                               | 2 243 245            | -                              | 2 243 245                                          | -                          | 123                     | 2 243 368  |
| Inne dochody całkowite za okres razem                                                                                | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 274 242                        | 274 242                                            | -                          | -                       | 274 242    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (5 820)                        | (5 820)                                            | -                          | -                       | (5 820)    |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 192 606                        | 192 606                                            | -                          | -                       | 192 606    |
| Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)                                                                            | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (7 012)                        | (7 012)                                            | -                          | -                       | (7 012)    |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 102 844                        | 102 844                                            | -                          | -                       | 102 844    |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)                         | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (8 376)                        | (8 376)                                            | -                          | -                       | (8 376)    |
| Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.                                                            | 127                            | 9 489                                                           | 4 704                           | -                    | -                              | 14 320                                             | -                          | -                       | 14 320     |
| Emisja akcji zwykłych                                                                                                | 127                            | -                                                               | -                               | -                    | -                              | 127                                                | -                          | -                       | 127        |
| Wartość usług świadczonych przez pracowników                                                                         | -                              | -                                                               | 14 193                          | -                    | -                              | 14 193                                             | -                          | -                       | 14 193     |
| Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych                                                                       | -                              | 9 489                                                           | (9 489)                         | -                    | -                              | -                                                  | -                          | -                       | -          |
| Pozostałe zmiany                                                                                                     | -                              | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                                                  | 1 500 000                  | (2 162)                 | 1 497 838  |
| Emisja kapitału AT1                                                                                                  | -                              | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                                                  | 1 500 000                  | -                       | 1 500 000  |
| Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego                                                                  | -                              | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                                                  | -                          | (2 162)                 | (2 162)    |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku                                                                                         | 169 988                        | 3 455 813                                                       | 10 654 234                      | 2 243 245            | (256 286)                      | 16 266 994                                         | 1 500 000                  | -                       | 17 766 994 |

**Grupa mBanku S.A.**  
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku  
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

|                                                                                                                      | Kapitał podstawowy             |                                                                 | Zyski zatrzymane                |                      | Inne pozycje kapitału własnego | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | Dodatkowe pozycje kapitału | Udziały niekontrolujące | Razem      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------|
|                                                                                                                      | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego |                                |                                                    |                            |                         |            |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku                                                                                         | 169 861                        | 3 446 324                                                       | 10 625 476                      | 24 054               | (530 528)                      | 13 735 187                                         | -                          | 2 039                   | 13 737 226 |
| Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego                                                                             | -                              | -                                                               | 24 054                          | (24 054)             | -                              | -                                                  | -                          | -                       | -          |
| Dochody całkowite za okres razem                                                                                     | -                              | -                                                               | -                               | 684 379              | 180 582                        | 864 961                                            | -                          | 77                      | 865 038    |
| Wynik roku bieżącego                                                                                                 | -                              | -                                                               | -                               | 684 379              | -                              | 684 379                                            | -                          | 77                      | 684 456    |
| Inne dochody całkowite za okres, razem                                                                               | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 180 582                        | 180 582                                            | -                          | -                       | 180 582    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 219                            | 219                                                | -                          | -                       | 219        |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 89 435                         | 89 435                                             | -                          | -                       | 89 435     |
| Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)                                                                            | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (4 309)                        | (4 309)                                            | -                          | -                       | (4 309)    |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 95 237                         | 95 237                                             | -                          | -                       | 95 237     |
| Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.                                                            | 127                            | 9 489                                                           | (2 503)                         | -                    | -                              | 7 113                                              | -                          | -                       | 7 113      |
| Emisja akcji zwykłych                                                                                                | 127                            | -                                                               | -                               | -                    | -                              | 127                                                | -                          | -                       | 127        |
| Wartość usług świadczonych przez pracowników                                                                         | -                              | -                                                               | 6 986                           | -                    | -                              | 6 986                                              | -                          | -                       | 6 986      |
| Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych                                                                       | -                              | 9 489                                                           | (9 489)                         | -                    | -                              | -                                                  | -                          | -                       | -          |
| Pozostałe zmiany                                                                                                     | -                              | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                                                  | -                          | 2                       | 2          |
| Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego                                                                  | -                              | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                                                  | -                          | 2                       | 2          |
| Stan na 30 czerwca 2024 roku                                                                                         | 169 988                        | 3 455 813                                                       | 10 647 027                      | 684 379              | (349 946)                      | 14 607 261                                         | -                          | 2 118                   | 14 609 379 |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                                                       | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                      | <b>2 422 535</b>                        | <b>1 151 993</b>                        |
| <b>Korekty:</b>                                                                                                       | <b>(18 183 453)</b>                     | <b>(15 114 344)</b>                     |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                                           | (838 885)                               | (336 606)                               |
| Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny                                         | 322 243                                 | 286 536                                 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej                                                    | (65 849)                                | (243 370)                               |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej                                                                           | (79 804)                                | (4 250)                                 |
| Dywidendy otrzymane                                                                                                   | (8 029)                                 | (9 189)                                 |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)                                                                         | (7 296 846)                             | (6 907 391)                             |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)                                                                            | 2 360 892                               | 2 402 653                               |
| Odsetki otrzymane                                                                                                     | 6 775 323                               | 6 755 042                               |
| Odsetki zapłacone                                                                                                     | (2 296 401)                             | (2 936 912)                             |
| Zmiana stanu należności od banków                                                                                     | (9 370 603)                             | (4 316 559)                             |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających | (234 483)                               | 654 998                                 |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom                                                                 | (12 063 474)                            | (8 251 282)                             |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite                      | 9 067 056                               | 100 841                                 |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie                                              | (11 204 779)                            | (5 500 369)                             |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | 39 013                                  | (2 368)                                 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                                                                      | (391 659)                               | (293 947)                               |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków                                                                                  | 1 630 267                               | 3 049                                   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów                                                                                | 4 917 727                               | 2 539 202                               |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu                                                                             | (486)                                   | (14 537)                                |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                               | (69 985)                                | (115 412)                               |
| Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych                                                                             | (7 373)                                 | -                                       |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                   | (840 216)                               | 1 039 224                               |
| Zmiana stanu innych zobowiązań                                                                                        | 1 472 898                               | 36 303                                  |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                    | <b>(15 760 918)</b>                     | <b>(13 962 351)</b>                     |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                                      | 169 094                                 | 51 832                                  |
| Dywidendy otrzymane                                                                                                   | 8 029                                   | 9 189                                   |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych                                                                    | -                                       | (41 500)                                |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                                     | (390 764)                               | (398 608)                               |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                  | <b>(213 641)</b>                        | <b>(379 087)</b>                        |
| Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych                                                                       | 700 000                                 | 98 517                                  |
| Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych                                                                  | 1 699 160                               | -                                       |
| Wpływy z tytułu emisji akcji zwykłych                                                                                 | 115                                     | 127                                     |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                                 | (1 308 389)                             | (590 792)                               |
| Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych                                                                         | (750 000)                               | -                                       |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                                                                                | (82 892)                                | (81 056)                                |
| Płatności z kapitału AT1                                                                                              | (79 507)                                | -                                       |
| Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej                                                                   | (76 269)                                | (86 413)                                |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                     | <b>102 218</b>                          | <b>(659 617)</b>                        |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>                                                          | <b>(15 872 341)</b>                     | <b>(15 001 055)</b>                     |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                            | (12 019)                                | 5 662                                   |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego                                                                   | 36 680 926                              | 36 702 427                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>                                                              | <b>20 796 566</b>                       | <b>21 707 034</b>                       |

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje o Grupie mBanku S.A.**

Grupę kapitałową mBanku S.A. („Grupa”, „Grupa mBanku”) stanowią podmioty, nad którymi mBank S.A. („Bank”, „mBank”) sprawuje kontrolę i mające dla Banku charakter:

- strategiczny - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne piony biznesowe mBanku S.A. (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej oraz pozostałe) o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 3 lata. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- inny - akcje i udziały spółek nabyte za wierzytelności, powstałe w wyniku ugód i układów z dłużnikami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Jednostką dominującą Grupy jest mBank S.A. będący spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, wchodzącą w skład Grupy Commerzbank AG.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących podmiotów:

#### **mBank S.A. – podmiot dominujący**

Bank działa pod nazwą mBank S.A. z siedzibą w Polsce, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18, pod numerem KRS 0000025237, REGON 001254524, NIP 526-021-50-88.

Zgodnie ze Statutem Banku przedmiotem jego działalności jest świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie. Bank prowadzi działalność w zakresie obsługi klientów korporacyjnych, instytucjonalnych i detalicznych (w tym private banking) na terenie całego kraju oraz prowadzi działalność handlową i inwestycyjną, a także działalność maklerską.

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i w walutach obcych.

Bank może otwierać i posiadać rachunki w bankach polskich i zagranicznych oraz ma prawo posiadania wartości dewizowych i dokonywania obrotu nimi.

W ramach bankowości detalicznej mBanku działalność prowadzą oddziały zagraniczne w Czechach i na Słowacji.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 013 etatów, a w Grupie 7 696 etatów (30 czerwca 2024 roku: Bank 6 835 etatów; Grupa 7 495 etatów).

Na dzień 30 czerwca 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 848 osób, a w Grupie 8 622 osoby (30 czerwca 2024 roku: Bank 7 763 osoby; Grupa 8 518 osób).

Działalność Grupy realizowana jest w następujących segmentach, szczegółowo opisanych w Nocie 4.

#### **Segment Bankowości Detalicznej**

- mFinanse S.A. – podmiot zależny
- mFinanse CZ s.r.o. – podmiot zależny
- mFinanse SK s.r.o. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny
- mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny
- mZakupy Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mElements S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- LeaseLink Sp. z o.o. – podmiot zależny

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej**

- mFaktoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mElements S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)

**Segment Działalności Skarbu i Pozostałej**

- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – podmiot zależny (do momentu zakończenia konsolidacji podmiotu)

**Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

- Od początku 2025 roku rozpoczęto konsolidację spółki mZakupy Sp. z o.o. („mZakupy”) w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez tę spółkę. Spółka rozwija i promuje mOkazje zakupy, czyli element prowadzonego w mBanku programu mOkazje, który umożliwia klientom zamówienie i opłacenie produktów partnera w aplikacji mobilnej mBanku. Głównym zadaniem spółki było wdrożenie systemów informatycznych, umożliwiających funkcjonowanie mOkazje zakupy, a aktualnie działalność spółki skupia się na ich utrzymaniu i dalszym rozwoju. Spółka zapewnia zgodność systemu z wymaganiami mBanku oraz partnerów, pracuje również nad wdrożeniem narzędzi, promujących mOkazje zakupy w aplikacji mobilnej mBanku.
- Począwszy od czerwca 2025 roku zaprzestano konsolidacji podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w związku z przejęciem przez Bank akcji i udziałów w spółkach posiadanych przez Fundusz oraz umorzeniem większości certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu. Zgromadzenie Inwestorów podjęło decyzję o rozpoczęciu likwidacji Funduszu z dniem 27 czerwca 2025 roku.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

| Nazwa podmiotu                             | 30.06.2025                                         |                     | 31.12.2024                                         |                     | 30.06.2024                                         |                     |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|---------------------|
|                                            | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji |
| mBank Hipoteczny S.A.                      | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mLeasing Sp. z o.o.                        | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFinanse S.A.                              | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFaktoring S.A.                            | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 100%                                               | -                   | 100%                                               | pełna               | 98,04%                                             | pełna               |
| mElements S.A.                             | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| Asekum Sp. z o.o.                          | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| LeaseLink Sp. z o.o.                       | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFinanse CZ s.r.o.                         | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFinanse SK s.r.o.                         | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mZakupy Sp. z o.o.                         | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | -                   | 100%                                               | -                   |

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 30 lipca 2025 roku.

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

### **Podstawa sporządzania**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku. Dane porównawcze obejmują okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2024 rok opublikowanym w dniu 28 lutego 2025 roku. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wybrane noty objaśniające, które są istotne z perspektywy wyników i sytuacji finansowej Grupy w okresie sprawozdawczym.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755).

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Grupy. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów****Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem

| Standardy i interpretacje                                                         | Opis zmian                                                                                                                                                                                                                     | Początek okresu obowiązywania | Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSR 21<br>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymieniałości | Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymieniałości walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymieniałości walut. | 1 stycznia 2025 roku          | Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe. |

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

| Standardy i interpretacje                                                                                              | Opis zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Początek okresu obowiązywania | Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych                                                 | Zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. | 1 stycznia 2026 roku          | Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe. |
| Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – kontrakty odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych               | Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian.                                                                                                               | 1 stycznia 2026 roku          | Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe. |
| Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej | Zmiany obejmują MSSF 1, MSSF 7 (wraz z wytycznymi implementacji), MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i polegają na poprawie czytelności, dostępności i spójności z innymi standardami oraz wyeliminowaniu niejednoznaczności w wybranych paragrafach.                                                                                                                                                                                                                      | 1 stycznia 2026 roku          | Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe. |

**Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską**

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

| Standardy i interpretacje                                                         | Opis zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Początek okresu obowiązywania | Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSSF 18<br>Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych                  | MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji.<br>MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymogi MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.                                                                                                              | 1 stycznia 2027 roku          | Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe. |
| MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji | MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF. | 1 stycznia 2027 roku          | Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.  |



### 3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

#### Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych znajdują się w Nocie 33.

#### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy występują zmiany wskazujące na konieczność aktualizacji poziomu oczekiwanych strat kredytowych, Grupa ocenia czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważne prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 czerwca 2025 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 39,9 mln zł lub zwiększeniu o 43,2 mln zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 54,7 mln zł i 58,0 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - Koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

#### Wpływ prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych na oczekiwaną stratę kredytową

W pierwszym półroczu 2025 roku przeprowadzone zostały prace nad aktualizacją prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych, które są wykorzystywane w modelach parametrów ryzyka służących do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Grupy. Przyjęte prognozy biorą pod uwagę aktualny rozwój sytuacji gospodarczej w kraju i są spójne z prognozami wykorzystanymi w procesie planistycznym.

W celu oceny wrażliwości oczekiwanej straty kredytowej na przyszłe warunki makroekonomiczne, Grupa wyznaczyła wartość odpisu oddzielnie dla każdego ze scenariuszy stosowanych na potrzeby kalkulacji oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego. Wpływ optymistycznego i pesymistycznego scenariusza został zaprezentowany poniżej jako odchylenie wartości rezerw w danym scenariuszu od oczekiwanych strat kredytowych skalkulowanych dla ścieżki bazowej.

Poniższa tabela prezentuje prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych przyjęte w modelach parametrów stosowanych na potrzeby kalkulacji oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

| Scenariusz na 30.06.2025       |             | bazowy                |                    | optymistyczny         |                    | pesymistyczny         |                    |
|--------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Prawdopodobieństwo             |             | 60%                   |                    | 20%                   |                    | 20%                   |                    |
|                                |             | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy |
| PKB                            | r/r         | 4,1%                  | 3,5%               | 7,1%                  | 6,5%               | 1,4%                  | 1,6%               |
| Stopa bezrobocia               | koniec roku | 2,8%                  | 2,5%               | 0,8%                  | 0,5%               | 3,8%                  | 3,5%               |
| Indeks zmian cen nieruchomości | r/r         | 108,4                 | 107,4              | 108,9                 | 107,9              | 106,4                 | 105,5              |
| WIBOR 3M                       | koniec roku | 3,95%                 | 4,05%              | 5,45%                 | 5,55%              | 2,95%                 | 3,05%              |

  

| Scenariusz na 31.12.2024       |             | bazowy                |                    | optymistyczny         |                    | pesymistyczny         |                    |
|--------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Prawdopodobieństwo             |             | 60%                   |                    | 20%                   |                    | 20%                   |                    |
|                                |             | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy |
| PKB                            | r/r         | 4,2%                  | 3,0%               | 4,8%                  | 4,1%               | 1,7%                  | 2,3%               |
| Stopa bezrobocia               | koniec roku | 2,8%                  | 2,6%               | 2,2%                  | 2,5%               | 4,2%                  | 4,1%               |
| Indeks zmian cen nieruchomości | r/r         | 108,4                 | 108,4              | 110,1                 | 111,3              | 100,0                 | 103,4              |
| WIBOR 3M                       | koniec roku | 4,40%                 | 3,90%              | 5,65%                 | 4,90%              | 3,25%                 | 2,00%              |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Wartość odpisów stanowi wypadkową przedstawionych scenariuszy makroekonomicznych oraz wag do nich przypisanych. Wpływ poszczególnych scenariuszy na koszty ryzyka kredytowego przedstawia poniższa tabela (waga danego scenariusza 100%).

| Scenariusz na dzień | Zmiana poziomu odpisu |           |          |           |
|---------------------|-----------------------|-----------|----------|-----------|
|                     | 30.06.2025            |           |          |           |
|                     | Koszyk 1              | Koszyk 2  | Koszyk 3 | Razem     |
| optymistyczny       | 141 622               | 191 170   | 2 312    | 335 104   |
| pesymistyczny       | (97 231)              | (148 064) | (931)    | (246 226) |

Powyższy wynik został oszacowany przy uwzględnieniu alokacji do koszyka drugiego wyznaczonej indywidualnie dla poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych. Analiza wrażliwości została przeprowadzona dla 90% aktywów portfela kredytów i pożyczek udzielonym klientom (z wyłączeniem ekspozycji z utratą wartości oraz niewycenianych za pomocą modeli, tj. ekspozycji podmiotów JST, niebankowych instytucji finansowych oraz klientów korporacyjnych ocenianych indywidualnie).

W pierwszym półroczu 2025 roku miały miejsce następujące istotne zmiany w modelach i metodologiach wykorzystywanych do wyznaczenia oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego:

- Aktualizacja wskaźników makroekonomicznych wykorzystywanych w modelu oczekiwanej straty kredytowej. Powyższa zmiana polegała na wyznaczeniu oczekiwanych poziomów szkodowości poszczególnych portfeli na podstawie nowych modeli ekonometrycznych opartych na najnowszych prognozach makroekonomicznych, a następnie na uwzględnieniu tych poziomów w oszacowaniach długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Dla modelu długookresowej straty zaktualizowano wartości czynników makroekonomicznych.
- Rekalibracja modelu długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania polegająca na ponownym oszacowaniu parametrów modelu z uwzględnieniem próby danych dostosowanej do planowanych zmian w definicji default oraz rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.
- Przebudowa modelu logiki transferu obejmująca zmianę metodyki wyznaczania progów przejść do koszyka 2 z metody opartej o kwantyl rozkładu zmian długookresowego parametru PD na metodę klasyfikacyjną bazującą na minimalizacji błędnej klasyfikacji do poszczególnych faz. Nowa wersja modelu została również dostosowana do planowanych zmian w definicji default.
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla portfela kredytowania specjalistycznego polegająca na dostosowaniu modelu do najświeższych danych dostępnych dla procesu odzyskiwania oraz uwzględnieniu zaktualizowanej wrażliwości na otoczenie gospodarcze.
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla pozostałych portfeli Grupy polegająca na oszacowaniu poziomu parametru LGD z uwzględnieniem dostosowania próby danych do planowanych zmian w definicji default.

Wpływ wymienionych zmian na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty poprzez dowiezanie odpisów w wysokości 77,7 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

**Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikający ze straty podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać straty podatkowe. Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

### **Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych**

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest naliczane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym.

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy wyniku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia z tytułu podatku dochodowego w okresie pierwszego półrocza 2025 roku wyniosła 31,3% (w okresie pierwszego półrocza 2024 roku wyniosła 40,6%).

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w pierwszym półroczu 2025 roku miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym opłaty z tytułu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

### **Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami**

Przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami ujmuje się częściowo w przychodach odsetkowych, a częściowo w przychodach prowizyjnych w oparciu o analizę relatywnej wartości godziwej każdego z tych produktów.

Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo, a częściowo jest liniowo rozkładane w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi. Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych rozliczane są w analogiczny sposób.

### **Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia**

Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia są określone przy użyciu metody wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna wymaga dokonywania założeń dotyczących stóp dyskontowych, przyszłego wzrostu płac, wskaźnika śmiertelności i innych czynników. Ze względu na długoterminowy charakter tych zobowiązań takie szacunki są obarczone dużym stopniem niepewności.

### **Leasing**

Grupa jako leasingodawca dokonuje osądu klasyfikując umowy leasingowe jako leasing finansowy bądź leasing operacyjny na podstawie analizy treści ekonomicznej transakcji opartej na profesjonalnym osądzie, czy zasadniczo wszystkie ryzyka i pożytki wynikające z tytułu posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione, czy też nie.

Grupa jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

## **4. Segmenty działalności**

Zgodnie z wymogiem MSSF 8 „podejścia zarządczego”, informacje o segmentach są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów biznesu jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą i oferowania klientowi kompleksowej oferty produktowej obejmującej zarówno tradycyjne produkty bankowe jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym. Powiązanie sposobu prezentowania wyników z modelem zarządzania biznesem zapewnia koncentrację działań Banku na kreowaniu wartości dodanej w relacjach z klientami Banku oraz spółek Grupy i jest podstawowym podziałem służącym do sterowania i postrzegania biznesu przez Grupę.

Działalność Grupy jest realizowana w ramach różnych segmentów biznesowych, które oferują określone produkty i usługi adresowane do konkretnych grup klientów i segmentów rynku. Grupa obecnie prowadzi swoją działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych, stanowiących jednocześnie segmenty sprawozdawcze:

## Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

- Segment Bankowości Detalicznej oferuje pełen zakres produktów i usług klientom indywidualnym, w tym klientom zamożnym bankowości prywatnej, oraz mikroprzedsiębiorstwom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: produkty kredytowe (kredyty hipoteczne, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty gotówkowe, kredyty na zakup samochodów, karty kredytowe), produkty depozytowe (rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, depozyty terminowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe. Wyniki segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje ponadto wyniki spółek mFinanse S.A., mFinanse CZ s.r.o., mFinanse SK s.r.o., mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., LeaseLink Sp. z o.o., mZakupy Sp. z o.o. (od momentu rozpoczęcia konsolidacji spółki w I kwartale 2025 roku) oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mElements S.A. i mBank Hipoteczny S.A.
- Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oferuje usługi finansowe małym, średnim i dużym przedsiębiorstwom, podmiotom sektora finansów publicznych, instytucjom finansowym i bankom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: bankowość transakcyjna (zarządzanie gotówką, rachunki bieżące, depozyty terminowe, bankowość internetowa, usługi zarządzania płynnością finansową, operacje finansowania transakcji handlowych, akredytywy i gwarancje), kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, finansowanie projektów, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, usługi w zakresie powiernictwa, usługi leasingowe i faktoringowe. Produkty tego segmentu obejmują operacje dokonywane na rynkach walutowych, kapitałowych i instrumentów pochodnych, prowadzone zarówno na rachunek własny, jak i na rzecz klientów oraz usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe i usługi maklerskie dla instytucji finansowych. Segment generuje także wynik z tytułu zarządzania ryzykiem walutowym. Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna obejmuje ponadto wyniki spółek: mFaktoring S.A. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. oraz mElements S.A.
- Segment Działalności Skarbu i Pozostałej obejmuje działalność w zakresie operacji skarbowych, rynków pieniężnych, zarządzania płynnością, ryzykiem stopy procentowej Banku oraz jego portfelem inwestycyjnym. Wyniki segmentu obejmują wynik z tytułu wewnętrznych rozliczeń cen transferowych funduszy, wynik pozycji zaklasyfikowanych do rachunkowości zabezpieczeń oraz wyniki nieprzypisane do pozostałych segmentów. W ramach tego segmentu są wykazywane wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny S.A. w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania oraz wyniki podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (do dnia zaprzestania konsolidacji).
- Segment Walutowych Kredytów Hipotecznych obejmuje działalność związaną z zarządzaniem portfelem walutowych kredytów hipotecznych z klauzulą indeksacyjną udzielonych klientom indywidualnym. Kredyty tego typu nie są już oferowane klientom. Aktywa segmentu obejmują wyłącznie portfel aktywnych kredytów hipotecznych pierwotnie udzielonych w walucie obcej (głównie w CHF, EUR oraz USD). Zobowiązania segmentu nie obejmują finansowania portfela takich kredytów, które zostało ujęte w zobowiązaniach innych segmentów.

Poniżej przedstawiono zasady przyjęte przy dokonywaniu podziału działalności Grupy na segmenty.

Transakcje pomiędzy segmentami działalności odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Wewnętrzny transfer funduszy pomiędzy jednostkami Banku oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są określone według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury walutowej i terminowej aktywów i zobowiązań. Rozliczenia wewnętrzne z tytułu wewnętrznej wyceny transferu funduszy są uwzględnione w wynikach każdego segmentu.

Wydzielenia aktywów i zobowiązań segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku dla potrzeb zarządczych. Poszczególnym obszarom biznesu zostały przypisane aktywa i zobowiązania poszczególnych segmentów klientów i związane z tymi aktywami i zobowiązaniami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

Działalność poszczególnych spółek Grupy została (uwzględniając korekty konsolidacyjne) w całości przypisana do odpowiednich segmentów.

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółek mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

| okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 roku                                                                                                   | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Korporacyjna<br>i Inwestycyjna | Działalność<br>Skarbu<br>i Pozostała | Walutowe<br>Kredyty<br>Hipoteczne | Razem Grupa      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                                                                                                        | 1 684 259               | 730 047                                     | 91 206                               | (8 274)                           | 2 497 238        |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym                                                                                                               | 1 025 281               | 683 203                                     | 778 650                              | 10 104                            | 2 497 238        |
| - sprzedaż innym segmentom                                                                                                                    | 658 978                 | 46 844                                      | (687 444)                            | (18 378)                          | -                |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                                                                                               | 331 710                 | 272 890                                     | (14 507)                             | (7 950)                           | 582 143          |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | -                       | -                                           | 7 561                                | -                                 | 7 561            |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 25 402                  | 58 560                                      | (9 868)                              | (5 223)                           | 68 871           |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | (1 293)                 | 398                                         | (1 122)                              | 373                               | (1 644)          |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | (503)                   | 5 523                                       | 1 360                                | -                                 | 6 380            |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 29 294                  | 25 829                                      | 52 118                               | 634                               | 107 875          |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (90 543)                | (36 035)                                    | 556                                  | 3 993                             | (122 029)        |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | -                       | -                                           | -                                    | (543 700)                         | (543 700)        |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (488 611)               | (228 312)                                   | (10 051)                             | (4 118)                           | (731 092)        |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (109 189)               | (56 788)                                    | (2 616)                              | (421)                             | (169 014)        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (56 212)                | (14 080)                                    | (6 363)                              | (2 022)                           | (78 677)         |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>1 324 314</b>        | <b>758 032</b>                              | <b>108 274</b>                       | <b>(566 708)</b>                  | <b>1 623 912</b> |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          | (122 886)               | (61 737)                                    | (4 050)                              | (2 164)                           | (190 837)        |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>                                                                                                                | <b>1 201 428</b>        | <b>696 295</b>                              | <b>104 224</b>                       | <b>(568 872)</b>                  | <b>1 433 075</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             |                         |                                             |                                      |                                   | (473 685)        |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                          |                         |                                             |                                      |                                   | 959 390          |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące                                                                                            |                         |                                             |                                      |                                   | -                |

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2024 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

| okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2024 roku                                                                                                   | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Korporacyjna<br>i Inwestycyjna | Działalność<br>Skarbu<br>i Pozostała | Walutowe<br>Kredyty<br>Hipoteczne | Razem Grupa    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                                                                                                        | 1 339 772               | 697 619                                     | 123 255                              | 4 010                             | 2 164 656      |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym                                                                                                               | 716 104                 | 695 344                                     | 689 163                              | 64 045                            | 2 164 656      |
| - sprzedaż innym segmentom                                                                                                                    | 623 668                 | 2 275                                       | (565 908)                            | (60 035)                          | -              |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                                                                                               | 259 803                 | 253 992                                     | (14 435)                             | (8 133)                           | 491 227        |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | -                       | -                                           | 6 194                                | -                                 | 6 194          |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 27 578                  | 47 037                                      | (32 174)                             | (8 713)                           | 33 728         |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | (1 360)                 | (762)                                       | (698)                                | (142)                             | (2 962)        |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | (2 111)                 | (460)                                       | 290                                  | -                                 | (2 281)        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 35 367                  | 199 858                                     | 24 546                               | 2 282                             | 262 053        |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (87 513)                | (86 278)                                    | (908)                                | 4 670                             | (170 029)      |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | -                       | -                                           | -                                    | (1 033 481)                       | (1 033 481)    |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (415 709)               | (212 151)                                   | (11 112)                             | (3 312)                           | (642 284)      |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (95 498)                | (40 940)                                    | (2 110)                              | (315)                             | (138 863)      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (27 506)                | (19 187)                                    | (15 058)                             | (1 703)                           | (63 454)       |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>1 032 823</b>        | <b>838 728</b>                              | <b>77 790</b>                        | <b>(1 044 837)</b>                | <b>904 504</b> |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          | (116 461)               | (61 318)                                    | (4 205)                              | (3 233)                           | (185 217)      |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>                                                                                                                | <b>916 362</b>          | <b>777 410</b>                              | <b>73 585</b>                        | <b>(1 048 070)</b>                | <b>719 287</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             |                         |                                             |                                      |                                   | (297 397)      |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                          |                         |                                             |                                      |                                   | 421 856        |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące                                                                                            |                         |                                             |                                      |                                   | 34             |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

| okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku                                                                                                   | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Korporacyjna<br>i Inwestycyjna | Działalność<br>Skarbu<br>i Pozostała | Walutowe<br>Kredyty<br>Hipoteczne | Razem Grupa      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                                                                                                        | 3 318 872               | 1 447 353                                   | 187 988                              | (18 259)                          | 4 935 954        |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym                                                                                                               | 2 023 911               | 1 340 121                                   | 1 549 013                            | 22 909                            | 4 935 954        |
| - sprzedaż innym segmentom                                                                                                                    | 1 294 961               | 107 232                                     | (1 361 025)                          | (41 168)                          | -                |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                                                                                               | 575 734                 | 553 266                                     | (26 561)                             | (17 210)                          | 1 085 229        |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | -                       | -                                           | 8 029                                | -                                 | 8 029            |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 55 400                  | 124 249                                     | (30 722)                             | (8 195)                           | 140 732          |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | 11 003                  | 881                                         | 5 187                                | (15)                              | 17 056           |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | (337)                   | 6 314                                       | 1 384                                | -                                 | 7 361            |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 72 610                  | 53 011                                      | 87 289                               | 1 186                             | 214 096          |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (232 996)               | (101 058)                                   | (4 824)                              | 52 305                            | (286 573)        |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | -                       | -                                           | -                                    | (1 205 469)                       | (1 205 469)      |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (1 004 030)             | (558 316)                                   | (24 050)                             | (27 532)                          | (1 613 928)      |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (206 924)               | (99 922)                                    | (4 892)                              | (829)                             | (312 567)        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (119 122)               | (26 807)                                    | (39 271)                             | (4 225)                           | (189 425)        |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>2 470 210</b>        | <b>1 398 971</b>                            | <b>159 557</b>                       | <b>(1 228 243)</b>                | <b>2 800 495</b> |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          | (242 670)               | (122 229)                                   | (8 305)                              | (4 756)                           | (377 960)        |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>                                                                                                                | <b>2 227 540</b>        | <b>1 276 742</b>                            | <b>151 252</b>                       | <b>(1 232 999)</b>                | <b>2 422 535</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             |                         |                                             |                                      |                                   | (757 474)        |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                          |                         |                                             |                                      |                                   | 1 665 061        |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące                                                                                            |                         |                                             |                                      |                                   | -                |

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

| okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku                                                                                                   | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Korporacyjna<br>i Inwestycyjna | Działalność<br>Skarbu<br>i Pozostała | Walutowe<br>Kredyty<br>Hipoteczne | Razem Grupa      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                                                                                                        | 2 871 178               | 1 385 857                                   | 237 831                              | 9 872                             | 4 504 738        |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym                                                                                                               | 1 645 135               | 1 356 018                                   | 1 367 409                            | 136 176                           | 4 504 738        |
| - sprzedaż innym segmentom                                                                                                                    | 1 226 043               | 29 839                                      | (1 129 578)                          | (126 304)                         | -                |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                                                                                               | 503 035                 | 512 216                                     | (24 413)                             | (15 484)                          | 975 354          |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | -                       | -                                           | 9 189                                | -                                 | 9 189            |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 54 953                  | 106 701                                     | (61 911)                             | (12 734)                          | 87 009           |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | 9 038                   | 133                                         | 3 022                                | (313)                             | 11 880           |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | (449)                   | 4 364                                       | 463                                  | -                                 | 4 378            |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 66 306                  | 227 840                                     | 41 092                               | 4 116                             | 339 354          |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (160 469)               | (63 552)                                    | (3 699)                              | 9 773                             | (217 947)        |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | -                       | -                                           | -                                    | (2 404 044)                       | (2 404 044)      |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (854 202)               | (498 827)                                   | (24 419)                             | (17 265)                          | (1 394 713)      |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (189 914)               | (80 746)                                    | (4 033)                              | (620)                             | (275 313)        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (53 759)                | (36 526)                                    | (28 643)                             | (1 836)                           | (120 764)        |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>2 245 717</b>        | <b>1 557 460</b>                            | <b>144 479</b>                       | <b>(2 428 535)</b>                | <b>1 519 121</b> |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          | (229 057)               | (122 511)                                   | (8 528)                              | (7 032)                           | (367 128)        |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>                                                                                                                | <b>2 016 660</b>        | <b>1 434 949</b>                            | <b>135 951</b>                       | <b>(2 435 567)</b>                | <b>1 151 993</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             |                         |                                             |                                      |                                   | (467 537)        |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                          |                         |                                             |                                      |                                   | 684 379          |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące                                                                                            |                         |                                             |                                      |                                   | 77               |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. – dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

| 30.06.2025            | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Korporacyjna<br>i Inwestycyjna | Działalność<br>Skarbu<br>i Pozostała | Walutowe<br>Kredyty<br>Hipoteczne | Razem Grupa        |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Aktywa segmentu       | 80 657 179              | 59 001 682                                  | 114 498 050                          | 2 019 014                         | <b>256 175 925</b> |
| Zobowiązania segmentu | 149 889 545             | 61 093 808                                  | 22 945 235                           | 2 734 576                         | <b>236 663 164</b> |

| 31.12.2024            | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Korporacyjna<br>i Inwestycyjna | Działalność<br>Skarbu<br>i Pozostała | Walutowe<br>Kredyty<br>Hipoteczne | Razem Grupa        |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Aktywa segmentu       | 76 773 280              | 51 830 306                                  | 115 245 815                          | 2 107 962                         | <b>245 957 363</b> |
| Zobowiązania segmentu | 143 286 283             | 60 509 698                                  | 21 473 152                           | 2 921 236                         | <b>228 190 369</b> |

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 roku i za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2024 roku.

|                                                                                                                                               | od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 |               |                  | od 1 kwietnia do 30 czerwca 2024 |               |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------|------------------|----------------------------------|---------------|----------------|
|                                                                                                                                               | Polska                           | Zagranica     | Razem            | Polska                           | Zagranica     | Razem          |
| Wynik z tytułu odsetek                                                                                                                        | 2 357 361                        | 139 877       | 2 497 238        | 2 055 023                        | 109 633       | 2 164 656      |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                                                                                               | 564 210                          | 17 933        | 582 143          | 478 028                          | 13 199        | 491 227        |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | 7 561                            | -             | 7 561            | 6 194                            | -             | 6 194          |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 67 173                           | 1 698         | 68 871           | 32 827                           | 901           | 33 728         |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | (1 644)                          | -             | (1 644)          | (2 962)                          | -             | (2 962)        |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 6 963                            | (583)         | 6 380            | (2 277)                          | (4)           | (2 281)        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 104 199                          | 3 676         | 107 875          | 259 696                          | 2 357         | 262 053        |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (116 779)                        | (5 250)       | (122 029)        | (166 267)                        | (3 762)       | (170 029)      |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | (543 700)                        | -             | (543 700)        | (1 033 481)                      | -             | (1 033 481)    |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (674 478)                        | (56 614)      | (731 092)        | (591 648)                        | (50 636)      | (642 284)      |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (165 640)                        | (3 374)       | (169 014)        | (135 891)                        | (2 972)       | (138 863)      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (77 342)                         | (1 335)       | (78 677)         | (62 158)                         | (1 296)       | (63 454)       |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>1 527 884</b>                 | <b>96 028</b> | <b>1 623 912</b> | <b>837 084</b>                   | <b>67 420</b> | <b>904 504</b> |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          | (177 543)                        | (13 294)      | (190 837)        | (172 164)                        | (13 053)      | (185 217)      |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>                                                                                                                | <b>1 350 341</b>                 | <b>82 734</b> | <b>1 433 075</b> | <b>664 920</b>                   | <b>54 367</b> | <b>719 287</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             |                                  |               | (473 685)        |                                  |               | (297 397)      |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                          |                                  |               | 959 390          |                                  |               | 421 856        |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące                                                                                            |                                  |               | -                |                                  |               | 34             |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

|                                                                                                                                               | od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 |                |                  | od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 |                |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------|----------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                                                                                               | Polska                           | Zagranica      | Razem            | Polska                           | Zagranica      | Razem            |
| Wynik z tytułu odsetek                                                                                                                        | 4 666 321                        | 269 633        | 4 935 954        | 4 272 930                        | 231 808        | 4 504 738        |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                                                                                               | 1 052 395                        | 32 834         | 1 085 229        | 950 465                          | 24 889         | 975 354          |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | 8 029                            | -              | 8 029            | 9 189                            | -              | 9 189            |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 138 141                          | 2 591          | 140 732          | 85 785                           | 1 224          | 87 009           |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | 17 056                           | -              | 17 056           | 11 880                           | -              | 11 880           |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 7 937                            | (576)          | 7 361            | 4 408                            | (30)           | 4 378            |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 206 499                          | 7 597          | 214 096          | 334 842                          | 4 512          | 339 354          |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (264 317)                        | (22 256)       | (286 573)        | (207 759)                        | (10 188)       | (217 947)        |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | (1 205 469)                      | -              | (1 205 469)      | (2 404 044)                      | -              | (2 404 044)      |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (1 506 758)                      | (107 170)      | (1 613 928)      | (1 301 208)                      | (93 505)       | (1 394 713)      |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (306 133)                        | (6 434)        | (312 567)        | (269 409)                        | (5 904)        | (275 313)        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (186 661)                        | (2 764)        | (189 425)        | (117 265)                        | (3 499)        | (120 764)        |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>2 627 040</b>                 | <b>173 455</b> | <b>2 800 495</b> | <b>1 369 814</b>                 | <b>149 307</b> | <b>1 519 121</b> |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          | (351 839)                        | (26 121)       | (377 960)        | (341 502)                        | (25 626)       | (367 128)        |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>                                                                                                                | <b>2 275 201</b>                 | <b>147 334</b> | <b>2 422 535</b> | <b>1 028 312</b>                 | <b>123 681</b> | <b>1 151 993</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             |                                  |                | (757 474)        |                                  |                | (467 537)        |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                          |                                  |                | 1 665 061        |                                  |                | 684 379          |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące                                                                                            |                                  |                | -                |                                  |                | 77               |

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

|                                       | 30.06.2025  |            |                    | 31.12.2024  |            |                    |
|---------------------------------------|-------------|------------|--------------------|-------------|------------|--------------------|
|                                       | Polska      | Zagranica  | Razem              | Polska      | Zagranica  | Razem              |
| <b>Aktywa segmentu, w tym:</b>        | 246 243 091 | 9 932 834  | <b>256 175 925</b> | 236 235 247 | 9 722 116  | <b>245 957 363</b> |
| - aktywa trwałe                       | 3 377 982   | 42 609     | 3 420 591          | 3 483 572   | 37 742     | 3 521 314          |
| - aktywa z tytułu podatku odroczonego | 1 141 831   | 12 963     | 1 154 794          | 1 349 083   | 14 934     | 1 364 017          |
| <b>Zobowiązania segmentu</b>          | 218 645 622 | 18 017 542 | <b>236 663 164</b> | 210 964 186 | 17 226 183 | <b>228 190 369</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**5. Wynik z tytułu odsetek**

| za okres                                                                                                                         | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody z tytułu odsetek</b>                                                                                                |                                |                                |                                |                                |
| <b>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</b>                                | <b>3 622 500</b>               | <b>7 205 154</b>               | <b>3 290 458</b>               | <b>6 791 517</b>               |
| Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                          | 3 253 451                      | 6 408 391                      | 2 863 406                      | 5 944 272                      |
| - Kredyty i pożyczki                                                                                                             | 2 631 801                      | 5 200 242                      | 2 589 966                      | 5 124 172                      |
| - Dłużne papiery wartościowe                                                                                                     | 456 324                        | 844 190                        | 251 946                        | 481 789                        |
| - Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe                                                                                      | 156 588                        | 353 794                        | 259 863                        | 556 046                        |
| - Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto)                                                                      | (1 240)                        | (16 170)                       | (262 325)                      | (266 102)                      |
| - Pozostałe                                                                                                                      | 9 978                          | 26 335                         | 23 956                         | 48 367                         |
| Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:                  | 369 049                        | 796 763                        | 427 052                        | 847 245                        |
| - Dłużne papiery wartościowe                                                                                                     | 369 049                        | 796 763                        | 427 052                        | 847 245                        |
| <b>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>47 921</b>                  | <b>91 692</b>                  | <b>55 756</b>                  | <b>115 874</b>                 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:                                                                                  | 31 819                         | 57 973                         | 17 374                         | 31 292                         |
| - Kredyty i pożyczki                                                                                                             | 1 168                          | 2 299                          | 1 173                          | 2 558                          |
| - Dłużne papiery wartościowe                                                                                                     | 30 651                         | 55 674                         | 16 201                         | 28 734                         |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:               | 16 102                         | 33 719                         | 20 562                         | 42 867                         |
| - Kredyty i pożyczki                                                                                                             | 16 102                         | 33 719                         | 20 562                         | 42 867                         |
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej                                             | -                              | -                              | 17 820                         | 41 715                         |
| <b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>                                                                                         | <b>3 670 421</b>               | <b>7 296 846</b>               | <b>3 346 214</b>               | <b>6 907 391</b>               |

Pozycja Zyski i straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto) za okresy porównawcze 2024 roku zawiera stratę w wysokości 256,8 mln zł wynikającą z ujęcia wpływu zawieszenia wykonania umów o kredyt hipoteczny udzielonych w walucie polskiej (tzw. „wakacji kredytowych”).

Na kwotę przychodów z tytułu odsetek prezentowanych w pozycji Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe składają się głównie przychody odsetkowe od rezerwy obowiązkowej. Pozycja Pozostałe obejmuje głównie przychody odsetkowe od zabezpieczeń pieniężnych.

| za okres                                                                                                | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty odsetek</b>                                                                                   |                                |                                |                                |                                |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu                                                           | (8 202)                        | (12 932)                       | (4 079)                        | (8 169)                        |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                       | (984 259)                      | (1 947 751)                    | (897 736)                      | (1 821 729)                    |
| - Depozyty                                                                                              | (784 013)                      | (1 556 633)                    | (730 797)                      | (1 465 124)                    |
| - Otrzymane kredyty                                                                                     | (1 102)                        | (2 177)                        | (1 070)                        | (2 175)                        |
| - Wyemitowane dłużne papiery wartościowe                                                                | (165 773)                      | (321 092)                      | (117 512)                      | (256 094)                      |
| - Zobowiązania podporządkowane                                                                          | (23 236)                       | (49 233)                       | (40 744)                       | (82 835)                       |
| - Inne zobowiązania finansowe                                                                           | (8 018)                        | (14 607)                       | (6 728)                        | (13 488)                       |
| - Umowy leasingu                                                                                        | (2 117)                        | (4 009)                        | (885)                          | (2 013)                        |
| Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej                       | (5 999)                        | (6 029)                        | -                              | -                              |
| Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej      | (119 937)                      | (279 906)                      | (195 823)                      | (393 866)                      |
| Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych | (54 637)                       | (113 808)                      | (83 783)                       | (178 730)                      |
| Pozostałe                                                                                               | (149)                          | (466)                          | (137)                          | (159)                          |
| <b>Koszty odsetek, razem</b>                                                                            | <b>(1 173 183)</b>             | <b>(2 360 892)</b>             | <b>(1 181 558)</b>             | <b>(2 402 653)</b>             |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**6. Wynik z tytułu opłat i prowizji**

| za okres                                                                                            | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>                                                          |                                |                                |                                |                                |
| Prowizje za obsługę kart płatniczych                                                                | 217 021                        | 411 903                        | 185 742                        | 353 574                        |
| Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej                                                  | 164 244                        | 319 658                        | 153 166                        | 306 270                        |
| Prowizje z transakcji walutowych                                                                    | 127 563                        | 243 286                        | 121 318                        | 241 332                        |
| Prowizje za prowadzenie rachunków                                                                   | 78 754                         | 165 182                        | 74 201                         | 148 276                        |
| Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych | 87 717                         | 126 649                        | 35 727                         | 72 394                         |
| Prowizje za realizację przelewów                                                                    | 63 356                         | 123 571                        | 63 588                         | 123 024                        |
| Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji                                  | 47 533                         | 100 510                        | 42 542                         | 88 269                         |
| Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych            | 33 679                         | 63 257                         | 27 808                         | 59 747                         |
| Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych                                 | 30 679                         | 60 713                         | 28 415                         | 56 232                         |
| Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej                                                                | 16 688                         | 33 945                         | 16 571                         | 32 778                         |
| Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem              | 12 276                         | 22 747                         | 8 142                          | 15 566                         |
| Prowizje z działalności powierniczej                                                                | 8 776                          | 16 726                         | 7 727                          | 15 790                         |
| Pozostałe                                                                                           | 20 898                         | 44 476                         | 23 146                         | 43 015                         |
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>                                                   | <b>909 184</b>                 | <b>1 732 623</b>               | <b>788 093</b>                 | <b>1 556 267</b>               |

| za okres                                                                            | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>                                             |                                |                                |                                |                                |
| Koszty obsługi kart płatniczych                                                     | (83 260)                       | (176 710)                      | (85 358)                       | (165 840)                      |
| Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy | (76 544)                       | (144 514)                      | (56 843)                       | (114 860)                      |
| Koszty prowizji dotyczące produktów ubezpieczeniowych                               | (4 932)                        | (9 407)                        | (4 775)                        | (9 290)                        |
| Koszty prowizji za sprzedaż produktów zewnętrznych podmiotów finansowych            | (11 013)                       | (26 805)                       | (14 801)                       | (35 117)                       |
| Uiszczone opłaty maklerskie                                                         | (10 998)                       | (20 889)                       | (9 887)                        | (17 423)                       |
| Koszty z tytułu obsługi gotówkowej                                                  | (16 108)                       | (28 220)                       | (17 103)                       | (30 307)                       |
| Koszty opłat na rzecz NBP, KIR i GPW Benchmark                                      | (6 915)                        | (11 557)                       | (4 557)                        | (10 097)                       |
| Uiszczone pozostałe opłaty                                                          | (117 271)                      | (229 292)                      | (103 542)                      | (197 979)                      |
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>                                      | <b>(327 041)</b>               | <b>(647 394)</b>               | <b>(296 866)</b>               | <b>(580 913)</b>               |

**7. Przychody z tytułu dywidend**

| za okres                                                                                                   | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | 4 665                          | 4 733                          | 4 358                          | 4 485                          |
| Inwestycje w jednostki zależne niekonsolidowane                                                            | 2 896                          | 3 296                          | 1 836                          | 4 704                          |
| <b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>                                                                  | <b>7 561</b>                   | <b>8 029</b>                   | <b>6 194</b>                   | <b>9 189</b>                   |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**8. Wynik na działalności handlowej**

| za okres                                                                                      | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Wynik z pozycji wymiany</b>                                                                | <b>41 443</b>                  | <b>83 169</b>                  | <b>15 108</b>                  | <b>51 958</b>                  |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia                                                          | 26 180                         | 242 311                        | (87 744)                       | 35 794                         |
| Zyski z transakcji minus straty                                                               | 15 263                         | (159 142)                      | 102 852                        | 16 164                         |
| <b>Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu</b> | <b>23 590</b>                  | <b>45 011</b>                  | <b>8 740</b>                   | <b>23 365</b>                  |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                  | 25 029                         | 36 934                         | 6 914                          | 18 742                         |
| - Instrumenty odsetkowe                                                                       | 20 894                         | 29 960                         | 3 364                          | 13 041                         |
| - Instrumenty na ryzyko rynkowe                                                               | 4 135                          | 6 974                          | 3 550                          | 5 701                          |
| Instrumenty kapitałowe                                                                        | 678                            | 446                            | 150                            | 502                            |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                    | 3 658                          | 12 719                         | 2 119                          | 2 041                          |
| Kredyty i pożyczki                                                                            | (6 219)                        | (3 996)                        | (538)                          | 1 391                          |
| Zobowiązania finansowe                                                                        | 444                            | (1 092)                        | 95                             | 689                            |
| <b>Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń</b>                                          | <b>3 838</b>                   | <b>12 552</b>                  | <b>9 880</b>                   | <b>11 686</b>                  |
| Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych                                                        | (303 220)                      | (510 638)                      | (77 107)                       | 692                            |
| Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą                                 | 306 674                        | 522 670                        | 86 585                         | 9 861                          |
| Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych                          | 384                            | 520                            | 402                            | 1 133                          |
| <b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>                                                 | <b>68 871</b>                  | <b>140 732</b>                 | <b>33 728</b>                  | <b>87 009</b>                  |

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji pochodnymi instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 16.

**9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy**

| za okres                                                                                                                                                  | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                    | 5 478                          | 21 388                         | 1 904                          | 13 209                         |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                | 442                            | 3 878                          | (3 584)                        | 90                             |
| Kredyty i pożyczki                                                                                                                                        | (7 564)                        | (8 210)                        | (1 282)                        | (1 419)                        |
| <b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b> | <b>(1 644)</b>                 | <b>17 056</b>                  | <b>(2 962)</b>                 | <b>11 880</b>                  |

**10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy**

| za okres                                                                                                                                                    | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania, w tym:                                                                                                    | 6 380                          | 7 361                          | (2 281)                        | 4 378                          |
| - Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                          | 6 882                          | 7 698                          | (1 086)                        | 3 175                          |
| - Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie                                                                                                  | (502)                          | (337)                          | (1 195)                        | 1 203                          |
| <b>Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b> | <b>6 380</b>                   | <b>7 361</b>                   | <b>(2 281)</b>                 | <b>4 378</b>                   |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**11. Pozostałe przychody operacyjne**

| za okres                                                                                                               | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów | 57 368                         | 75 364                         | 25 951                         | 52 249                         |
| Przychody ze sprzedaży usług                                                                                           | 2 327                          | 7 775                          | 3 745                          | 7 416                          |
| Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania                               | 2 867                          | 5 913                          | 2 880                          | 5 188                          |
| Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych                                                                         | 6                              | 9                              | 131                            | 324                            |
| Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej                                                       | -                              | 23 812                         | -                              | -                              |
| Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania                                                         | 9 962                          | 20 952                         | 17 454                         | 26 551                         |
| Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych                                  | 1 444                          | 8 118                          | 165 332                        | 165 651                        |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny                                                                                | 152                            | 484                            | 391                            | 511                            |
| Rozwiązania odpisu z tytułu utraty wartości dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                 | -                              | -                              | -                              | 26                             |
| Zyski ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone                                | 1 919                          | 7 315                          | 3 919                          | 11 680                         |
| Pozostałe                                                                                                              | 31 830                         | 64 354                         | 42 250                         | 69 758                         |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>                                                                           | <b>107 875</b>                 | <b>214 096</b>                 | <b>262 053</b>                 | <b>339 354</b>                 |

Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie przychody spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Pozycja Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych za okresy porównawcze 2024 roku zawiera przychód z tytułu odzyskanych należności w związku z korzystnym dla Banku prawomocnym wyrokiem sądu w wysokości 163 991 tys. zł.

Na kwotę przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego składają się przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania i towarzyszące im koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu, poniesione w celu uzyskania tych przychodów.

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania za pierwsze półrocze 2025 roku i za pierwsze półrocze 2024 roku.

| za okres                                                                                                                  | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, w tym:</b>       |                                |                                |                                |                                |
| Przychody z tytułu leasingu operacyjnego                                                                                  | 5 887                          | 12 820                         | 6 955                          | 13 049                         |
| Przychody z subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania                                                              | 1 835                          | 2 769                          | 1 884                          | 3 362                          |
| Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu | (4 855)                        | (9 676)                        | (5 959)                        | (11 223)                       |
| <b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, razem</b>        | <b>2 867</b>                   | <b>5 913</b>                   | <b>2 880</b>                   | <b>5 188</b>                   |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy**

| za okres                                                                                                            | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>                                                  | <b>(116 815)</b>               | <b>(279 283)</b>               | <b>(148 208)</b>               | <b>(225 467)</b>               |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                          | (1 099)                        | (5 904)                        | (329)                          | (491)                          |
| <i>Koszyk 1</i>                                                                                                     | (1 099)                        | (5 904)                        | (329)                          | (491)                          |
| Kredyty i pożyczki                                                                                                  | (115 716)                      | (273 379)                      | (147 879)                      | (224 976)                      |
| <i>Koszyk 1</i>                                                                                                     | 76 865                         | 44 327                         | 72 044                         | 50 772                         |
| <i>Koszyk 2</i>                                                                                                     | (85 646)                       | (65 990)                       | 30 025                         | 87 292                         |
| <i>Koszyk 3</i>                                                                                                     | (114 402)                      | (242 699)                      | (255 958)                      | (374 431)                      |
| <i>POCI</i>                                                                                                         | 7 467                          | (9 017)                        | 6 010                          | 11 391                         |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</b>                          | <b>660</b>                     | <b>(2 027)</b>                 | <b>86</b>                      | <b>474</b>                     |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                          | 660                            | (2 027)                        | 86                             | 474                            |
| <i>Koszyk 1</i>                                                                                                     | 3 113                          | 525                            | (320)                          | 122                            |
| <i>Koszyk 2</i>                                                                                                     | (2 453)                        | (2 552)                        | 406                            | 352                            |
| <b>Udzielone zobowiązania i gwarancje</b>                                                                           | <b>(5 874)</b>                 | <b>(5 263)</b>                 | <b>(21 907)</b>                | <b>7 046</b>                   |
| <i>Koszyk 1</i>                                                                                                     | 2 025                          | 299                            | 3 942                          | 3 322                          |
| <i>Koszyk 2</i>                                                                                                     | (16 247)                       | (15 942)                       | (992)                          | 1 794                          |
| <i>Koszyk 3</i>                                                                                                     | 7 903                          | 11 289                         | (22 381)                       | 4 570                          |
| <i>POCI</i>                                                                                                         | 445                            | (909)                          | (2 476)                        | (2 640)                        |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>(122 029)</b>               | <b>(286 573)</b>               | <b>(170 029)</b>               | <b>(217 947)</b>               |

W przypadku reklasyfikacji ekspozycji pomiędzy koszykami utraty wartości odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są prezentowane w szyku rozwartym, z uwzględnieniem rozwiązania całości dotychczasowego odpisu w koszyku przed dokonaniem reklasyfikacji oraz ujęciem całej kwoty utworzonego odpisu w koszyku po dokonaniu reklasyfikacji ekspozycji.

**13. Ogólne koszty administracyjne**

| za okres                                              | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty pracownicze                                    | (433 588)                      | (867 518)                      | (392 070)                      | (775 506)                      |
| Koszty rzeczowe, w tym:                               | (256 797)                      | (473 989)                      | (237 351)                      | (441 717)                      |
| - <i>koszty administracji i obsługi nieruchomości</i> | (90 991)                       | (176 741)                      | (92 033)                       | (179 958)                      |
| - <i>koszty IT</i>                                    | (79 876)                       | (151 304)                      | (72 096)                       | (135 395)                      |
| - <i>koszty marketingu</i>                            | (54 510)                       | (91 324)                       | (48 867)                       | (81 290)                       |
| - <i>koszty usług konsultingowych</i>                 | (24 229)                       | (41 537)                       | (20 305)                       | (35 970)                       |
| - <i>pozostałe koszty rzeczowe</i>                    | (7 191)                        | (13 083)                       | (4 050)                        | (9 104)                        |
| Podatki i opłaty                                      | (12 555)                       | (25 824)                       | (11 036)                       | (23 567)                       |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny       | (23 391)                       | (238 258)                      | 1 013                          | (146 790)                      |
| Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych      | (4 761)                        | (8 339)                        | (2 840)                        | (7 133)                        |
| <b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>           | <b>(731 092)</b>               | <b>(1 613 928)</b>             | <b>(642 284)</b>               | <b>(1 394 713)</b>             |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za pierwsze półrocze 2025 roku i za pierwsze półrocze 2024 roku.

| za okres                                                             | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń                                                   | (344 799)                      | (678 011)                      | (306 550)                      | (602 631)                      |
| Koszty ubezpieczeń społecznych                                       | (63 549)                       | (129 061)                      | (56 720)                       | (113 649)                      |
| Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:             | (3 747)                        | (7 115)                        | (3 613)                        | (7 161)                        |
| - płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A. | (3 661)                        | (6 951)                        | (3 526)                        | (6 986)                        |
| - płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych         | (86)                           | (164)                          | (87)                           | (175)                          |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników                           | (21 493)                       | (53 331)                       | (25 187)                       | (52 065)                       |
| <b>Koszty pracownicze, razem</b>                                     | <b>(433 588)</b>               | <b>(867 518)</b>               | <b>(392 070)</b>               | <b>(775 506)</b>               |

**14. Pozostałe koszty operacyjne**

| za okres                                                                                                                                                                                    | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów                                                                         | (16 894)                       | (32 808)                       | (19 654)                       | (39 970)                       |
| Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania                                                                                                                                             | (9 119)                        | (39 328)                       | (6 005)                        | (10 789)                       |
| Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)                                                                                                               | (834)                          | (1 674)                        | (683)                          | (1 273)                        |
| Przekazane darowizny                                                                                                                                                                        | (32)                           | (3 260)                        | (33)                           | (5 567)                        |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny                                                                                                                                                     | (1 265)                        | (9 603)                        | (1 905)                        | (3 789)                        |
| Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej                                                                                                                           | -                              | -                              | (11 478)                       | (11 478)                       |
| Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) poniesione w związku z eksploatacją nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z najmu | (1 217)                        | (2 249)                        | (1 471)                        | (2 805)                        |
| Koszty windykacji należności                                                                                                                                                                | (8 733)                        | (12 665)                       | (4 821)                        | (9 500)                        |
| Straty ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone                                                                                                    | (3 529)                        | (9 640)                        | (4 501)                        | (8 905)                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                                                                 | (37 054)                       | (78 198)                       | (12 903)                       | (26 688)                       |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>                                                                                                                                                   | <b>(78 677)</b>                | <b>(189 425)</b>               | <b>(63 454)</b>                | <b>(120 764)</b>               |

Pozycja Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmuje głównie koszty spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

**15. Zysk na jedną akcję**

| za okres                                                                                                      | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Podstawowy:</b>                                                                                            |                                |                                |                                |                                |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.                                                          | 959 390                        | 1 665 061                      | 421 856                        | 684 379                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                                                          | 42 505 832                     | 42 501 427                     | 42 473 905                     | 42 469 536                     |
| <b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>                                     | <b>22,57</b>                   | <b>39,18</b>                   | <b>9,93</b>                    | <b>16,11</b>                   |
| <b>Rozwodniony:</b>                                                                                           |                                |                                |                                |                                |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 959 390                        | 1 665 061                      | 421 856                        | 684 379                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                                                          | 42 505 832                     | 42 501 427                     | 42 473 905                     | 42 469 536                     |
| Korekty na:                                                                                                   |                                |                                |                                |                                |
| - warranty subskrypcyjne                                                                                      | 43 546                         | 43 546                         | 54 930                         | 54 930                         |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję                                 | 42 549 378                     | 42 544 973                     | 42 528 835                     | 42 524 466                     |
| <b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>                                    | <b>22,56</b>                   | <b>39,14</b>                   | <b>9,92</b>                    | <b>16,09</b>                   |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające****Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające**

|                                                                                                 | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Instrumenty pochodne</b>                                                                     | <b>740 908</b>   | <b>609 993</b>   |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej        | 400 014          | 304 114          |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej       | 453 568          | 473 880          |
| Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą                                  | 749 067          | 397 537          |
| Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne                              | 1 210            | -                |
| Efekt kompensowania                                                                             | (862 951)        | (565 538)        |
| <b>Instrumenty kapitałowe</b>                                                                   | <b>11 848</b>    | <b>11 402</b>    |
| Inne instytucje finansowe                                                                       | 11 848           | 11 402           |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                                               | <b>2 864 812</b> | <b>1 176 347</b> |
| Sektor instytucji rządowych i samorządowych                                                     | 2 556 099        | 920 469          |
| Inne instytucje finansowe                                                                       | 71 429           | 72 463           |
| Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                   | 237 284          | 183 415          |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                                                    | <b>38 897</b>    | <b>42 972</b>    |
| Klienci korporacyjni                                                                            | 38 897           | 42 972           |
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem</b> | <b>3 656 465</b> | <b>1 840 714</b> |

Na dzień 30 czerwca 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 2 244 156 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 800 737 tys. zł).

**Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające**

|                                                                                                       | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Instrumenty pochodne</b>                                                                           | <b>828 109</b>   | <b>748 327</b>   |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej              | 380 829          | 180 905          |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej             | 506 913          | 648 529          |
| Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą                                        | 199 340          | 537 716          |
| Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne                                    | 24 210           | 105 836          |
| Efekt kompensowania                                                                                   | (283 183)        | (724 659)        |
| <b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych</b>                                | <b>1 098 104</b> | <b>345 710</b>   |
| <b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem</b> | <b>1 926 213</b> | <b>1 094 037</b> |

## **Pochodne instrumenty finansowe**

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot.

Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczne.

Kontrakty FRA to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład walutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem walutowych kontraktów swap, w przypadku tych transakcji nie następuje zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Grupy stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Opcje walutowe i opcje na stopy procentowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Transakcje na ryzyko rynkowe obejmują kontrakty futures i opcje na towary oraz opcje na akcje i indeksy giełdowe.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują, jaki jest stopień narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa instrumentów pochodnych może podlegać znacznym wahaniom.

## **Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa stosuje wymogi rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej ryzyka stopy procentowej, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39.

Do dnia 30 czerwca 2022 roku Grupa korzystała z możliwości stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9. Od dnia 1 lipca 2022 roku stosowane są zasady zgodne z MSSF 9 dla wszystkich relacji zabezpieczających poza relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako kwota gotówkowa.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

| Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń                                           | Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kategoria ryzyka ekspozycji zabezpieczonych, dla których stosuje się rachunkowość zabezpieczeń | Ryzyko stopy procentowej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursu wymiany                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Wystąpienie ryzyka                                                                             | <p>Grupa posiada długoterminowe instrumenty finansowe o stałym oprocentowaniu (tj.: wyemitowane obligacje, listy zastawne, kredyty otrzymane o stałym oprocentowaniu) i jest zatem narażona na zmiany wartości godziwej w wyniku wahań rynkowych stóp procentowych. W celu zmniejszenia tego ryzyka Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej zgodnie z wymogami MSSF 9.</p> <p>Dla opisanych niżej zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej, Grupa stosuje wymogi MSR 39.</p> <p>Grupa posiada depozyty modelowane w PLN, EUR oraz CZK narażone na zmienność wartości godziwej produktów oprocentowanych stałą stopą procentową, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ rachunki bieżące i rachunki oszczędnościowe denominowane w PLN. Wielkość portfela ustalana jest jako część stabilna w horyzoncie dłuższej stawki wynikającej z modelowania ww. produktów depozytowych.</li><li>■ walutowe depozyty modelowane w EUR oraz CZK o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu.</li></ul> <p>W ramach spółek wchodzących w skład Grupy mBank Hipoteczny posiada portfel kredytów hipotecznych o stałym oprocentowaniu, narażony na zmiany wartości godziwej w wyniku wahań rynkowych stóp procentowych.</p> <p>Grupa określa przedmiot zabezpieczenia poprzez identyfikację portfeli podobnych aktywów lub zobowiązań oraz harmonogramowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tych pozycji.</p> <p>Informacje o wystąpieniu ryzyka są również określone w Nocie 3.5. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku.</p> | <p>Grupa posiada portfel kredytów o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, część portfela kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych denominowanych w PLN z oprocentowaniem indeksowanym oraz listy zastawne wyemitowane przez mBank Hipoteczny denominowane w EUR o stałym oprocentowaniu.</p> <p>Struktura tych instrumentów finansowych naraża Grupę na zmienność przepływów pieniężnych wynikającą ze zmian referencyjnych stóp procentowych oraz wahań kursów walutowych.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Strategia zarządzania ryzykiem                                                                 | <p>Grupa zarządza tym ryzykiem poprzez zawieranie transakcji swapów stopy procentowej (Interest Rate Swaps) oraz swapów indeksu overnight (Overnight Index Swap), w których płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę procentową lub płaci zmienną stopę procentową i otrzymuje stałą stopę procentową. Zabezpieczane jest tylko ryzyko stopy procentowej, natomiast inne ryzyka, takie jak ryzyko kredytowe, są zarządzane, ale nie są zabezpieczane w ramach tych relacji. Składnik ryzyka stopy procentowej jest określany jako zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu wynikająca wyłącznie ze zmian stopy referencyjnej.</p> <p>Dla sald w portfelach jednorodnych instrumentów, takich jak portfel kredytów hipotecznych lub depozyty o stałym oprocentowaniu, mogą być stosowane zabezpieczenia ryzyka na bazie portfela. Grupa tworzy oddzielne zabezpieczenia portfelowe dla aktywów i zobowiązań.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>Grupa zarządza ryzykiem stopy procentowej za pomocą instrumentów pochodnych, z których otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę procentową (IRS).</p> <p>Celem zabezpieczenia jest wyeliminowanie zmienności odsetkowych przepływów pieniężnych od kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej w okresie objętym zabezpieczeniem, wynikającej ze zmiany stawki referencyjnej WIBOR. Grupa szacuje, że 100% zmienności zabezpieczanych przepływów wynika ze zmiany stawki referencyjnej WIBOR.</p> <p>W ramach powyższej strategii Grupa dla powiązania zabezpieczającego wyznacza cel polegający na zabezpieczeniu części portfela kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, do wysokości zdefiniowanej kwotowo warstwy tego portfela.</p> <p>W odniesieniu do kredytów hipotecznych i listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do przepływów pieniężnych portfela kredytów denominowanych w PLN oraz listów zastawnych denominowanych w EUR przy użyciu walutowych swapów stopy procentowej (CIRS).</p> <p>Celem strategii zabezpieczającej jest wyeliminowanie ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez kredyty hipoteczne w PLN z powodu zmian referencyjnych stóp procentowych oraz listów zastawnych denominowanych w walucie wymienialnej z powodu zmian kursów walutowych.</p> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

| Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń                   | Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Określenie składnika ryzyka                                            | <p>Zabezpieczenia wartości godziwej ryzyka stopy procentowej związane z instrumentami dłużnymi polegają na zamianie stałych przepływów na zmienne przepływy pieniężne poprzez zawieranie swapów stopy procentowej, które płacą stałe i otrzymują zmienne przepływy pieniężne lub które otrzymują stałe i płacą zmienne przepływy pieniężne. Instrumenty pochodne zabezpieczające oparte są o stopy referencyjne ESTER, EURIBOR, CHF SARON.</p> <p>W ramach zabezpieczeń portfelowych, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39, Bank stosuje zabezpieczenia wartości godziwej ryzyka stopy procentowej dla depozytów modelowanych w PLN, EUR oraz CZK, w odniesieniu do ryzyka benchmarkowej stopy procentowej, tj. stopy wynikającej z krzywej swapowej. Bank jako zabezpieczaną stopę procentową grupy modelowanych depozytów desygnuje stopę benchmarkową na dzień desygnacji, tj. stopę procentową transakcji IRS, która byłaby zawarta na warunkach rynkowych w dniu desygnacji.</p> <p>W ramach spółek wchodzących w skład Grupy, mBank Hipoteczny stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej ryzyka stopy procentowej dla portfela kredytów hipotecznych o stałym oprocentowaniu, w szczególności w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ ryzyka niedopasowania terminów przeszacowania, wynikającego z różnicy w częstotliwości oraz terminach zmiany oprocentowania pozycji bilansowych,</li><li>■ ryzyka zmiany kształtu i nachylenia krzywej dochodowości określanego na podstawie relacji między krótkoterminowymi, a długoterminowymi stopami procentowymi.</li><li>■ ryzyka niedoskonałego mechanizmu transmisji zmian stóp rynkowych, odnoszącego się do opóźnień lub niepełnych reakcji na zmiany stóp rynkowych.</li></ul> | <p>Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla części portfela kredytów o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, które zostały udzielone przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym jest swap stopy procentowej, który zmienia zmienną stopę procentową na stałą stopę procentową. Dodatkowo Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do przepływów pieniężnych portfela kredytów denominowanych w PLN oraz listów zastawnych denominowanych w EUR przy użyciu walutowych swapów stopy procentowej (CIRS). Ryzykiem zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu wymiany.</p> <p>Zasady wyceny są analogiczne do zasad wyceny instrumentów pochodnych stopy procentowej, jednak zgodnie z wymogami MSSF 9 cechy, które nie występują w przedmiocie zabezpieczenia, takie jak spread bazowej waluty, nie są uwzględniane w wycenie. Ze względu na fakt, że spread bazowej waluty musi być uwzględniony w wycenie kontraktów CIRS, Grupa stosuje opcję z MSSF 9, aby oddzielić ten element od wartości godziwej instrumentów zabezpieczających i odroczyć go w „Innych składnikach kapitału” w pozycji „Koszt zabezpieczenia”.</p> |
| Jak składnik ryzyka odnosi się do całego instrumentu zabezpieczającego | <p>Składnik ryzyka jest identyfikowany za pomocą systemów zarządzania ryzykiem Grupy i obejmuje większość:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ zmienności przepływów pieniężnych z powodu ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursu walutowego,</li><li>■ zmienności wartości godziwej z powodu ryzyka stopy procentowej.</li></ul> <p>W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej zapewniona została w Grupie niezależność funkcji identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka funkcji związanych z podejmowaniem ryzyka, zgodnie z opisem w Nocie 3.7. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku. Proces i pomiar wrażliwości ryzyka, w szczególności na stopy procentowe i kursy walutowe, są opisane w Nocie 3.5. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Pozycje zabezpieczane                                                  | <p>Mikrozabezpieczenia:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ listy zastawne o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez mBank Hipoteczny,</li><li>■ kredyty o stałym oprocentowaniu otrzymane przez Bank od Europejskiego Banku Inwestycyjnego,</li><li>■ obligacje o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez Bank,</li><li>■ obligacje senioralne nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 3 lat od daty emisji,</li><li>■ obligacje senioralne uprzywilejowane i nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 5 lat od daty emisji,</li><li>■ obligacje podporządkowane wyemitowane przez Bank o stałym oprocentowaniu.</li></ul> <p>Zabezpieczenia wartości godziwej portfeli aktywów i zobowiązań finansowych (zgodnie z MSR 39):</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ depozyty modelowane w PLN o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu,</li><li>■ walutowe depozyty modelowane w EUR oraz CZK o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu.</li><li>■ część portfeli kredytów hipotecznych mBanku Hipotecznego udzielonych na stałą stopę procentową denominowanych w PLN.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"><li>■ część portfela kredytów udzielonych przez Bank o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej,</li><li>■ część portfela kredytów mieszkaniowych dla klientów detalicznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, denominowanych w PLN,</li><li>■ wyemitowane przez mBank Hipoteczny listy zastawne denominowane w EUR o stałym oprocentowaniu.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Instrumenty zabezpieczające                                            | Interest Rate Swap oraz Overnight Index Swap, zamieniające stałą stopę procentową na zmienną.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>Interest Rate Swap zmieniający zmienną stopę procentową na stałą stopę procentową.</p> <p>Transakcje pochodne CIRS, w których jako strona transakcji Grupa płaci zmienne przepływy odsetkowe w PLN powiększone o marżę i otrzymuje przepływy odsetkowe o stałej stopie w walucie EUR oraz następuje wymiana nominalów na początku i na końcu transakcji.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

| Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń                             | Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ekonomiczna relacja między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym | <p>W pierwszym kroku istnienie powiązania ekonomicznego jest ocenianie przy wykorzystaniu oceny jakościowej – metody dopasowania krytycznych warunków (ang. critical terms match method). Jeśli metoda wskazuje na istnienie powiązania ekonomicznego między pozycją zabezpieczaną i instrumentem zabezpieczającym, to wówczas ocena zostaje uznana za zakończoną.</p> <p>W przeciwnym przypadku, o ile nie istnieją przesłanki jakościowe do kwestionowania istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, Grupa przeprowadza:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ test retrospektywny oraz prospektywny w oparciu o metodę analizy regresji liniowej dla zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej ryzyka stopy procentowej, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39,</li><li>■ test prospektywny w oparciu o metodę analizy regresji liniowej dla pozostałych powiązań.</li></ul> | <p>Relacja ekonomiczna między zabezpieczanym składnikiem a instrumentem zabezpieczającym jest określana na podstawie jakościowej analizy ich kluczowych warunków, takich jak dobór zabezpieczającej stopy procentowej dla stopy bazowej oraz dopasowanie tenorów instrumentu zabezpieczającego do zabezpieczanego instrumentu. Analiza obejmuje testy prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych przepływów pieniężnych.</p> <p>W odniesieniu do rachunkowości zabezpieczeń stosowanej przez mBank Hipoteczny Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe w ramach jednego powiązania ekonomicznego pomiędzy zawartymi transakcjami CIRS a częścią portfela kredytowego w PLN oraz finansującymi je listami zastawnymi w EUR. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa zawiązuje równocześnie dwie relacje zabezpieczające:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej portfel kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu (zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej), oraz</li><li>■ poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej zobowiązanie w EUR (zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym).</li></ul>         |
| Ustalanie wskaźnika zabezpieczenia                                               | Grupa wyznacza wskaźnik zabezpieczenia na podstawie wartości nominalnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego i wynosi on 1:1 (z wyjątkiem listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny na poziomie relacji zabezpieczającej Grupy mBanku, dla której wskaźnik zabezpieczenia został wyznaczony na bazie miary wrażliwości stopy procentowej).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Ocena skuteczności zabezpieczenia                                                | <p>Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.12. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku. We wszystkich zidentyfikowanych relacjach zabezpieczających zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>Testy efektywności obejmują wycenę transakcji zabezpieczających po pomniejszeniu o wartość odsetek naliczonych. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych testów efektywności. Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.12 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku.</p> <p>Dla celów kalkulacji zmian wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych pozycji będących przedmiotem zabezpieczenia Grupa stosuje metodę „derywatu hipotetycznego”, która zakłada możliwość odzwierciedlenia pozycji zabezpieczanej i charakterystyki zabezpieczanego ryzyka w postaci instrumentu pochodnego. Zasady wyceny są analogiczne jak zasady wyceny instrumentów pochodnych stopy procentowej, jednak zgodnie z wymaganiami MSSF 9 nie obejmują one cech takich jak walutowy spread bazowy, które nie są charakterystyczne dla pozycji zabezpieczanej.</p> |
| Źródła nieefektywności zabezpieczenia                                            | <p>Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominalów w przypadku, gdy wskaźnik zabezpieczenia jest inny niż 1:1, niedopasowanie z tytułu korekty CVA/DVA, która jest uwzględniona w wycenie instrumentu zabezpieczającego, a nie ma jej w wycenie pozycji zabezpieczanej, oraz niedopasowanie z tytułu początkowej wyceny instrumentów pochodnych, jeśli do relacji zabezpieczającej został użyty instrument pochodny zawarty przed ustanowieniem relacji.</p> <p>Nieefektywność zabezpieczenia wynika również z niewielkich różnic w zakresie sposobu konstrukcji (takich jak inna data pierwszej płatności odsetek lub inna częstotliwość płatności) oraz podstawowych parametrów transakcji zabezpieczających oraz pozycji zabezpieczanych.</p>                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

| Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń                | Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Prezentacja wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających | Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów i zobowiązań oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej, z wyjątkiem przychodów i kosztów odsetkowych elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających, które prezentowane są w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. | Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym zaprezentowana jest w pozycji Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto). Ponadto kwoty odniesione bezpośrednio na inne dochody całkowite przenoszone są do rachunku zysków i strat odpowiednio do pozycji Wynik z tytułu odsetek oraz Wynik z pozycji wymiany, w tym samym okresie lub okresach, w których wpływ zabezpieczanej transakcji jest odnoszony do rachunku zysków i strat.<br><br>Grupa korzysta z przewidzianej przez MSSF 9 możliwości wydzielenia części wyceny instrumentu pochodnego wynikającej z wartości opcji w czasie, elementu terminowego kontraktu forward lub walutowego spreadu bazowego, i przeklasyfikowania go do wyniku finansowego w okresach, w których występują zabezpieczane przepływy pieniężne, poprzez ujmowanie w pozycji Inne pozycje kapitału własnego zmian wartości godziwej kontraktów zabezpieczających CIRIS, wynikających z bazowego spreadu walutowego. |

**Zabezpieczenia wartości godziwej**

Wpływ netto zabezpieczeń wartości godziwej przedstawiono w poniższej tabeli:

| Zabezpieczenia wartości godziwej | Nieefektywność ujęta w rachunku zysków i strat |                             |                             |                             | Pozycja w rachunku zysków i strat (w tym nieefektywność zabezpieczenia)         |
|----------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | od 01.04.2025 do 30.06.2025                    | od 01.01.2025 do 30.06.2025 | od 01.04.2024 do 30.06.2024 | od 01.01.2024 do 30.06.2024 |                                                                                 |
| Ryzyko stopy procentowej         | 3 454                                          | 12 032                      | 9 478                       | 10 553                      | Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**Zabezpieczenia przepływów pieniężnych**

W poniższej notcie zaprezentowano inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

| za okres                                                                                                                                        | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                                                                                    |                                |                                |                                |                                |
| <b>Inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu</b>                                          | <b>(104 323)</b>               | <b>(150 441)</b>               | <b>(345 684)</b>               | <b>(388 226)</b>               |
| Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)                      | 7 532                          | (32 251)                       | (12 282)                       | (78 817)                       |
| Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:                                                   | 37 237                         | 123 138                        | 80 153                         | 189 230                        |
| - wynik z tytułu odsetek, w tym:                                                                                                                | 54 637                         | 113 808                        | 83 783                         | 178 730                        |
| <i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>                                                                   | 48 182                         | 99 628                         | 70 185                         | 150 305                        |
| <i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>                                                                   | 6 455                          | 14 180                         | 13 598                         | 28 425                         |
| - wynik z pozycji wymiany                                                                                                                       | (17 400)                       | 9 330                          | (3 630)                        | 10 500                         |
| <b>Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>                | <b>(59 554)</b>                | <b>(59 554)</b>                | <b>(277 813)</b>               | <b>(277 813)</b>               |
| Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego                                           | 11 315                         | 11 315                         | 52 785                         | 52 785                         |
| <b>Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>                 | <b>(48 239)</b>                | <b>(48 239)</b>                | <b>(225 028)</b>               | <b>(225 028)</b>               |
| Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)                                                                               | 44 769                         | 90 887                         | 67 871                         | 110 413                        |
| Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                                                                | (8 506)                        | (17 269)                       | (12 895)                       | (20 978)                       |
| <b>Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)</b>                                   | <b>36 263</b>                  | <b>73 618</b>                  | <b>54 976</b>                  | <b>89 435</b>                  |
| <b>KOSZTY RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ</b>                                                                                                        |                                |                                |                                |                                |
| <b>Inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu</b>                                             | <b>(1 605)</b>                 | <b>(767)</b>                   | <b>3 715</b>                   | <b>7 890</b>                   |
| Zyski lub straty wynikające z kosztów rachunkowości zabezpieczeń, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)  | (140)                          | (788)                          | (956)                          | (4 941)                        |
| Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:                                                   | (190)                          | (380)                          | (189)                          | (379)                          |
| - Kwota amortyzacji z oddzielnego składnika kapitału własnego do wyniku finansowego związana z walutowym spreadem bazowym z momentu wyznaczenia | (190)                          | (380)                          | (189)                          | (379)                          |
| <b>Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego</b>                   | <b>(1 935)</b>                 | <b>(1 935)</b>                 | <b>2 570</b>                   | <b>2 570</b>                   |
| Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego                                           | 368                            | 368                            | (488)                          | (488)                          |
| <b>Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego</b>                    | <b>(1 567)</b>                 | <b>(1 567)</b>                 | <b>2 082</b>                   | <b>2 082</b>                   |
| Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)                                                                               | (330)                          | (1 168)                        | (1 145)                        | (5 320)                        |
| Podatek dochodowy z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń                                                                                   | 63                             | 222                            | 218                            | 1 011                          |
| <b>Wpływ kosztów rachunkowości zabezpieczeń w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)</b>                                      | <b>(267)</b>                   | <b>(946)</b>                   | <b>(927)</b>                   | <b>(4 309)</b>                 |
| za okres                                                                                                                                        | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
| <b>Zyski/(straty) odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:</b>                                                   |                                |                                |                                |                                |
| Niezrealizowane zyski/(straty) ujęte w innych dochodach całkowitych brutto                                                                      | 44 439                         | 89 719                         | 66 726                         | 105 093                        |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat                                                      | (36 853)                       | (122 618)                      | (79 751)                       | (188 097)                      |
| - kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach / kosztach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat (Nota 5), w tym:                     | (54 637)                       | (113 808)                      | (83 783)                       | (178 730)                      |
| <i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>                                                                   | (48 182)                       | (99 628)                       | (70 185)                       | (150 305)                      |
| <i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>                                                                   | (6 455)                        | (14 180)                       | (13 598)                       | (28 425)                       |
| - nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej (Nota 8)                      | 384                            | 520                            | 402                            | 1 133                          |
| - wynik z pozycji wymiany                                                                                                                       | 17 400                         | (9 330)                        | 3 630                          | (10 500)                       |
| <b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto</b>                                                                               | <b>7 586</b>                   | <b>(32 899)</b>                | <b>(13 025)</b>                | <b>(83 004)</b>                |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy**

|                                                                                                                          | 30.06.2025     | 31.12.2024     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>                                                                                    | <b>319 783</b> | <b>407 732</b> |
| Inne instytucje finansowe                                                                                                | 255 485        | 267 831        |
| Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                            | 64 298         | 139 901        |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                                                                        | <b>30 912</b>  | <b>31 204</b>  |
| Inne instytucje finansowe                                                                                                | 30 912         | 31 204         |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                                                                             | <b>445 536</b> | <b>486 850</b> |
| Klienci indywidualni                                                                                                     | 397 130        | 434 565        |
| Klienci korporacyjni                                                                                                     | 48 359         | 52 151         |
| Klienci budżetowi                                                                                                        | 47             | 134            |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b> | <b>796 231</b> | <b>925 786</b> |
| Krótkoterminowe (do 1 roku)                                                                                              | 383 035        | 418 699        |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku)                                                                                          | 413 196        | 507 087        |

**18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

| 30.06.2025                                                                                | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej |                |          |      | Skumulowana utrata wartości |                |          |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------|------|-----------------------------|----------------|----------|------|
|                                                                                           |                   | Koszyk 1                                                              | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI | Koszyk 1                    | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                                         | <b>26 077 691</b> | <b>25 755 067</b>                                                     | <b>334 123</b> | -        | -    | <b>(7 764)</b>              | <b>(3 735)</b> | -        | -    |
| Banki centralne                                                                           | 3 592 133         | 3 593 060                                                             | -              | -        | -    | (927)                       | -              | -        | -    |
| Sektor instytucji rządowych i samorządowych                                               | 21 092 544        | 21 097 480                                                            | -              | -        | -    | (4 936)                     | -              | -        | -    |
| Instytucje kredytowe                                                                      | 392 735           | 393 076                                                               | -              | -        | -    | (341)                       | -              | -        | -    |
| Inne instytucje finansowe                                                                 | 173 394           | 110 055                                                               | 64 749         | -        | -    | (183)                       | (1 227)        | -        | -    |
| Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                             | 826 885           | 561 396                                                               | 269 374        | -        | -    | (1 377)                     | (2 508)        | -        | -    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b> | <b>26 077 691</b> | <b>25 755 067</b>                                                     | <b>334 123</b> | -        | -    | <b>(7 764)</b>              | <b>(3 735)</b> | -        | -    |

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto     | 16 417 415 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto | 9 671 775  |

| 31.12.2024                                                                                | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej |                |          |      | Skumulowana utrata wartości |                |          |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------|------|-----------------------------|----------------|----------|------|
|                                                                                           |                   | Koszyk 1                                                              | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI | Koszyk 1                    | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                                         | <b>34 588 843</b> | <b>34 487 450</b>                                                     | <b>110 901</b> | -        | -    | <b>(8 326)</b>              | <b>(1 182)</b> | -        | -    |
| Banki centralne                                                                           | 14 828 961        | 14 831 236                                                            | -              | -        | -    | (2 275)                     | -              | -        | -    |
| Sektor instytucji rządowych i samorządowych                                               | 17 637 073        | 17 639 750                                                            | -              | -        | -    | (2 677)                     | -              | -        | -    |
| Instytucje kredytowe                                                                      | 344 055           | 344 696                                                               | -              | -        | -    | (641)                       | -              | -        | -    |
| Inne instytucje finansowe                                                                 | 1 061 981         | 1 031 618                                                             | 31 428         | -        | -    | (580)                       | (485)          | -        | -    |
| Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                             | 716 773           | 640 150                                                               | 79 473         | -        | -    | (2 153)                     | (697)          | -        | -    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b> | <b>34 588 843</b> | <b>34 487 450</b>                                                     | <b>110 901</b> | -        | -    | <b>(8 326)</b>              | <b>(1 182)</b> | -        | -    |

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto     | 24 873 941 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto | 9 724 410  |

Na dzień 30 czerwca 2025 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 381 229 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 846 304 tys. zł.

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, na dzień

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

31 grudnia 2024 roku Grupa posiadała obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 229 641 tys. zł o wartości nominalnej 250 000 tys. zł, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

**Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych, dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

| 30.06.2025                                           | Koszyk 1       | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI | RAZEM           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|------|-----------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                    |                |                |          |      |                 |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(8 326)</b> | <b>(1 182)</b> | -        | -    | <b>(9 508)</b>  |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | 525            | (2 552)        | -        | -    | (2 027)         |
| Transfer do Koszyka 2                                | 1 054          | (1 054)        | -        | -    | -               |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (12 328)       | -              | -        | -    | (12 328)        |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 12 923         | 96             | -        | -    | 13 019          |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | (1 124)        | (1 594)        | -        | -    | (2 718)         |
| Inne zmiany                                          | 37             | (1)            | -        | -    | 36              |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(7 764)</b> | <b>(3 735)</b> | -        | -    | <b>(11 499)</b> |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>(7 764)</b> | <b>(3 735)</b> | -        | -    | <b>(11 499)</b> |

| 31.12.2024                                           | Koszyk 1       | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI | RAZEM           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|------|-----------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                    |                |                |          |      |                 |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(9 879)</b> | <b>(862)</b>   | -        | -    | <b>(10 741)</b> |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | 1 474          | (321)          | -        | -    | 1 153           |
| Transfer do Koszyka 1                                | (328)          | 328            | -        | -    | -               |
| Transfer do Koszyka 2                                | 520            | (520)          | -        | -    | -               |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (25 916)       | -              | -        | -    | (25 916)        |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 26 952         | 441            | -        | -    | 27 393          |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | 246            | (570)          | -        | -    | (324)           |
| Inne zmiany                                          | 79             | 1              | -        | -    | 80              |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(8 326)</b> | <b>(1 182)</b> | -        | -    | <b>(9 508)</b>  |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>(8 326)</b> | <b>(1 182)</b> | -        | -    | <b>(9 508)</b>  |

**Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych**

| 30.06.2025                                          | Koszyk 1          | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI | RAZEM             |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------|------|-------------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                   |                   |                |          |      |                   |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>34 487 450</b> | <b>110 901</b> | -        | -    | <b>34 598 351</b> |
| Transfer do Koszyka 2                               | (260 233)         | 260 233        | -        | -    | -                 |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 56 587 985        | -              | -        | -    | 56 587 985        |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (66 438 232)      | (20 670)       | -        | -    | (66 458 902)      |
| Inne zmiany                                         | 1 378 097         | (16 341)       | -        | -    | 1 361 756         |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>25 755 067</b> | <b>334 123</b> | -        | -    | <b>26 089 190</b> |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>25 755 067</b> | <b>334 123</b> | -        | -    | <b>26 089 190</b> |

| 31.12.2024                                          | Koszyk 1          | Koszyk 2       | Koszyk 3 | POCI | RAZEM             |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------|------|-------------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                   |                   |                |          |      |                   |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>36 947 018</b> | <b>28 800</b>  | -        | -    | <b>36 975 818</b> |
| Transfer do Koszyka 1                               | 31 424            | (31 424)       | -        | -    | -                 |
| Transfer do Koszyka 2                               | (139 086)         | 139 086        | -        | -    | -                 |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 163 924 337       | -              | -        | -    | 163 924 337       |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (167 670 577)     | (28 088)       | -        | -    | (167 698 665)     |
| Inne zmiany                                         | 1 394 334         | 2 527          | -        | -    | 1 396 861         |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>34 487 450</b> | <b>110 901</b> | -        | -    | <b>34 598 351</b> |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>34 487 450</b> | <b>110 901</b> | -        | -    | <b>34 598 351</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

| 30.06.2025                                                        | Wartość bilansowa  | Wartość bilansowa brutto |                   |                  |                | Skumulowana utrata wartości |                  |                    |                 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
|                                                                   |                    | Koszyk 1                 | Koszyk 2          | Koszyk 3         | POCI           | Koszyk 1                    | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI            |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                 | <b>45 380 067</b>  | <b>45 390 681</b>        | -                 | -                | -              | <b>(10 614)</b>             | -                | -                  | -               |
| Sektor instytucji rządowych i samorządowych                       | 36 523 996         | 36 533 167               | -                 | -                | -              | (9 171)                     | -                | -                  | -               |
| Instytucje kredytowe                                              | 3 569 284          | 3 570 177                | -                 | -                | -              | (893)                       | -                | -                  | -               |
| Inne instytucje finansowe                                         | 5 286 787          | 5 287 337                | -                 | -                | -              | (550)                       | -                | -                  | -               |
| <b>Należności od banków</b>                                       | <b>19 280 968</b>  | <b>19 281 509</b>        | -                 | -                | -              | <b>(541)</b>                | -                | -                  | -               |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                      | <b>132 684 053</b> | <b>108 404 998</b>       | <b>23 065 314</b> | <b>4 138 522</b> | <b>583 239</b> | <b>(393 184)</b>            | <b>(647 780)</b> | <b>(2 408 137)</b> | <b>(58 919)</b> |
| Klienci indywidualni                                              | 71 782 593         | 62 314 622               | 8 893 475         | 2 154 356        | 360 540        | (183 872)                   | (497 756)        | (1 154 809)        | (103 963)       |
| Klienci korporacyjni                                              | 60 770 226         | 46 032 081               | 14 107 616        | 1 957 159        | 222 699        | (209 231)                   | (147 974)        | (1 237 168)        | 45 044          |
| Klienci budżetowi                                                 | 131 234            | 58 295                   | 64 223            | 27 007           | -              | (81)                        | (2 050)          | (16 160)           | -               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b> | <b>197 345 088</b> | <b>173 077 188</b>       | <b>23 065 314</b> | <b>4 138 522</b> | <b>583 239</b> | <b>(404 339)</b>            | <b>(647 780)</b> | <b>(2 408 137)</b> | <b>(58 919)</b> |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                                | 71 392 923         |                          |                   |                  |                |                             |                  |                    |                 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto                            | 129 471 340        |                          |                   |                  |                |                             |                  |                    |                 |

| 31.12.2024                                                        | Wartość bilansowa  | Wartość bilansowa brutto |                   |                  |                | Skumulowana utrata wartości |                  |                    |                 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
|                                                                   |                    | Koszyk 1                 | Koszyk 2          | Koszyk 3         | POCI           | Koszyk 1                    | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI            |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                 | <b>33 965 644</b>  | <b>33 970 318</b>        | -                 | -                | -              | <b>(4 674)</b>              | -                | -                  | -               |
| Sektor instytucji rządowych i samorządowych                       | 24 966 741         | 24 970 435               | -                 | -                | -              | (3 694)                     | -                | -                  | -               |
| Instytucje kredytowe                                              | 3 433 368          | 3 433 879                | -                 | -                | -              | (511)                       | -                | -                  | -               |
| Inne instytucje finansowe                                         | 5 565 535          | 5 566 004                | -                 | -                | -              | (469)                       | -                | -                  | -               |
| <b>Należności od banków</b>                                       | <b>9 738 457</b>   | <b>9 738 787</b>         | <b>239</b>        | -                | -              | <b>(569)</b>                | -                | -                  | -               |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                      | <b>120 888 776</b> | <b>104 409 480</b>       | <b>15 041 865</b> | <b>4 617 803</b> | <b>386 046</b> | <b>(436 059)</b>            | <b>(579 957)</b> | <b>(2 534 556)</b> | <b>(15 846)</b> |
| Klienci indywidualni                                              | 68 183 621         | 58 600 833               | 8 856 463         | 2 392 064        | 305 125        | (219 017)                   | (480 267)        | (1 196 614)        | (74 966)        |
| Klienci korporacyjni                                              | 52 581 735         | 45 760 203               | 6 118 332         | 2 196 541        | 80 921         | (216 954)                   | (96 191)         | (1 320 237)        | 59 120          |
| Klienci budżetowi                                                 | 123 420            | 48 444                   | 67 070            | 29 198           | -              | (88)                        | (3 499)          | (17 705)           | -               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b> | <b>164 592 877</b> | <b>148 118 585</b>       | <b>15 042 104</b> | <b>4 617 803</b> | <b>386 046</b> | <b>(441 302)</b>            | <b>(579 957)</b> | <b>(2 534 556)</b> | <b>(15 846)</b> |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                                | 53 486 193         |                          |                   |                  |                |                             |                  |                    |                 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto                            | 114 678 345        |                          |                   |                  |                |                             |                  |                    |                 |

Na dzień 30 czerwca 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 3 773 141 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 3 507 734 tys. zł.

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa posiadała obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 397 110 tys. zł o wartości nominalnej 400 000 tys. zł, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Pozycja Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym obejmuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanym przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom<br>30.06.2025            | Wartość bilansowa brutto    | w tym:               |                      |                   |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                |                             | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
| Należności bieżące                                             | 16 200 657                  | 7 709 299            | 8 478 286            | 13 072            |
| Kredyty terminowe, w tym:                                      | 95 652 319                  | 65 935 151           | 29 580 715           | 136 453           |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym | 47 975 671                  | 47 975 671           |                      |                   |
| Transakcje reverse repo lub buy/sell back                      | 4 502 843                   | -                    | 4 502 843            | -                 |
| Leasing finansowy                                              | 15 424 402                  | -                    | 15 424 402           | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe                                 | 4 174 083                   | -                    | 4 174 083            | -                 |
| Inne należności                                                | 237 769                     | 78 543               | 159 226              |                   |
| Wartość bilansowa brutto, razem                                | 136 192 073                 | 73 722 993           | 62 319 555           | 149 525           |
|                                                                | Skumulowana utrata wartości | w tym:               |                      |                   |
|                                                                |                             | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
| Należności bieżące                                             | (1 017 341)                 | (788 720)            | (228 558)            | (63)              |
| Kredyty terminowe, w tym:                                      | (1 886 757)                 | (1 151 680)          | (716 849)            | (18 228)          |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym | (340 908)                   | (340 908)            |                      |                   |
| Leasing finansowy                                              | (515 585)                   | -                    | (515 585)            | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe                                 | (78 498)                    | -                    | (78 498)             | -                 |
| Inne należności                                                | (9 839)                     | -                    | (9 839)              | -                 |
| Skumulowana utrata wartości, razem                             | (3 508 020)                 | (1 940 400)          | (1 549 329)          | (18 291)          |
|                                                                |                             |                      |                      |                   |
| Wartość bilansowa brutto, razem                                | 136 192 073                 | 73 722 993           | 62 319 555           | 149 525           |
| Skumulowana utrata wartości, razem                             | (3 508 020)                 | (1 940 400)          | (1 549 329)          | (18 291)          |
| Wartość bilansowa netto, razem                                 | 132 684 053                 | 71 782 593           | 60 770 226           | 131 234           |
|                                                                |                             |                      |                      |                   |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                             | 44 465 009                  |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto                         | 91 727 064                  |                      |                      |                   |
|                                                                |                             |                      |                      |                   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom<br>31.12.2024            | Wartość bilansowa brutto    | w tym:               |                      |                   |
|                                                                |                             | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
| Należności bieżące                                             | 14 615 758                  | 7 596 751            | 7 010 043            | 8 964             |
| Kredyty terminowe, w tym:                                      | 89 986 897                  | 62 459 240           | 27 391 909           | 135 748           |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym | 45 978 264                  | 45 978 264           |                      |                   |
| Transakcje reverse repo lub buy/sell back                      | 1 029 492                   | -                    | 1 029 492            | -                 |
| Leasing finansowy                                              | 14 885 011                  | -                    | 14 885 011           | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe                                 | 3 707 809                   | -                    | 3 707 809            | -                 |
| Inne należności                                                | 230 227                     | 98 494               | 131 733              | -                 |
| Wartość bilansowa brutto, razem                                | 124 455 194                 | 70 154 485           | 54 155 997           | 144 712           |
|                                                                | Skumulowana utrata wartości | w tym:               |                      |                   |
|                                                                |                             | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
| Należności bieżące                                             | (1 057 230)                 | (779 824)            | (277 351)            | (55)              |
| Kredyty terminowe, w tym:                                      | (1 947 128)                 | (1 191 040)          | (734 851)            | (21 237)          |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym | (395 361)                   | (395 361)            |                      |                   |
| Leasing finansowy                                              | (484 453)                   | -                    | (484 453)            | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe                                 | (69 168)                    | -                    | (69 168)             | -                 |
| Inne należności                                                | (8 439)                     | -                    | (8 439)              | -                 |
| Skumulowana utrata wartości, razem                             | (3 566 418)                 | (1 970 864)          | (1 574 262)          | (21 292)          |
|                                                                |                             |                      |                      |                   |
| Wartość bilansowa brutto, razem                                | 124 455 194                 | 70 154 485           | 54 155 997           | 144 712           |
| Skumulowana utrata wartości, razem                             | (3 566 418)                 | (1 970 864)          | (1 574 262)          | (21 292)          |
| Wartość bilansowa netto, razem                                 | 120 888 776                 | 68 183 621           | 52 581 735           | 123 420           |
|                                                                |                             |                      |                      |                   |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                             | 38 563 265                  |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto                         | 85 891 929                  |                      |                      |                   |

**Struktura walutowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym**

|                                                                                                                                                   | 30.06.2025        | 31.12.2024        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym (w tys. zł), w tym:</b>                                                     | <b>47 634 763</b> | <b>45 582 903</b> |
| - PLN                                                                                                                                             | 40 681 456        | 38 041 975        |
| - CHF                                                                                                                                             | 127 032           | 665 588           |
| - EUR                                                                                                                                             | 2 778 587         | 2 955 047         |
| - CZK                                                                                                                                             | 4 019 403         | 3 880 208         |
| - USD                                                                                                                                             | 23 142            | 32 878            |
| - Pozostałe waluty                                                                                                                                | 5 143             | 7 207             |
| <b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek), w tym:</b> |                   |                   |
| - PLN                                                                                                                                             | 40 681 456        | 38 041 975        |
| - CHF                                                                                                                                             | 28 020            | 146 699           |
| - EUR                                                                                                                                             | 655 034           | 691 563           |
| - CZK                                                                                                                                             | 23 436 752        | 22 838 187        |
| - USD                                                                                                                                             | 6 399             | 8 017             |

Powyższa tabela dotyczy kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku**

| 30.06.2025   |                                    |                    |                          |                   |                  |                |                |                             |                  |                    |                 |
|--------------|------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Lp.          | Branże                             | Wartość bilansowa  | Wartość bilansowa brutto |                   |                  |                | %              | Skumulowana utrata wartości |                  |                    |                 |
|              |                                    |                    | Koszyk 1                 | Koszyk 2          | Koszyk 3         | POCI           |                | Koszyk 1                    | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI            |
| 1.           | Klienci indywidualni               | 71 782 593         | 62 314 622               | 8 893 475         | 2 154 356        | 360 540        | 54,13%         | (183 872)                   | (497 756)        | (1 154 809)        | (103 963)       |
| 2.           | Obsługa rynku nieruchomości        | 7 041 698          | 5 986 042                | 882 094           | 290 472          | 19 848         | 5,27%          | (17 392)                    | (14 062)         | (121 439)          | 16 135          |
| 3.           | Budownictwo                        | 5 853 078          | 4 887 798                | 792 654           | 179 362          | 129 270        | 4,40%          | (19 804)                    | (9 011)          | (100 699)          | (6 492)         |
| 4.           | Branża finansowa                   | 5 963 931          | 5 922 432                | 38 464            | 8 444            | 10 099         | 4,39%          | (7 537)                     | (324)            | (7 388)            | (259)           |
| 5.           | Branża spożywcza                   | 3 499 360          | 2 531 556                | 948 082           | 93 933           | 1 791          | 2,63%          | (8 856)                     | (18 028)         | (49 019)           | (99)            |
| 6.           | Energetyka i ciepłownictwo         | 3 428 643          | 3 371 561                | 95 407            | 32 336           | -              | 2,57%          | (48 933)                    | (1 610)          | (20 118)           | -               |
| 7.           | Transport i logistyka              | 3 069 661          | 1 996 246                | 983 527           | 181 629          | 779            | 2,32%          | (4 341)                     | (9 141)          | (92 166)           | 13 128          |
| 8.           | Motoryzacja                        | 2 821 880          | 1 664 828                | 1 149 036         | 44 867           | -              | 2,10%          | (3 804)                     | (9 550)          | (24 317)           | 820             |
| 9.           | Działalność profesjonalna          | 2 556 406          | 2 209 255                | 334 286           | 68 979           | 4 442          | 1,92%          | (7 042)                     | (4 109)          | (44 966)           | (4 439)         |
| 10.          | Metale                             | 2 379 372          | 1 291 511                | 1 056 895         | 157 852          | 8 730          | 1,85%          | (5 263)                     | (10 039)         | (113 505)          | (6 809)         |
| 11.          | Materiały budowlane                | 2 205 989          | 1 314 268                | 886 129           | 43 931           | 11 645         | 1,66%          | (6 061)                     | (7 125)          | (25 654)           | (11 144)        |
| 12.          | Opieka zdrowotna                   | 1 925 183          | 1 316 671                | 623 414           | 15 013           | -              | 1,44%          | (12 367)                    | (8 028)          | (9 520)            | -               |
| 13.          | Chemia i tworzywa                  | 1 714 105          | 974 669                  | 719 427           | 64 699           | 252            | 1,29%          | (4 081)                     | (8 612)          | (33 472)           | 1 223           |
| 14.          | Handel hurtowy                     | 1 505 216          | 994 986                  | 490 747           | 146 838          | (4)            | 1,20%          | (4 046)                     | (4 557)          | (118 748)          | -               |
| 15.          | Drewno, meble i wyroby papiernicze | 1 411 401          | 707 669                  | 611 187           | 96 506           | 13 139         | 1,05%          | (3 381)                     | (3 511)          | (51 804)           | 41 596          |
| 16.          | Handel detaliczny                  | 1 380 608          | 1 110 828                | 258 001           | 50 660           | 286            | 1,04%          | (3 720)                     | (3 484)          | (31 904)           | (59)            |
| 17.          | Paliwa                             | 1 273 225          | 669 979                  | 577 410           | 148 437          | 108            | 1,02%          | (2 902)                     | (2 864)          | (118 884)          | 1 941           |
| 18.          | Leasing i wynajem ruchomości       | 1 271 814          | 654 352                  | 615 307           | 25 446           | 1 160          | 0,95%          | (2 720)                     | (4 114)          | (17 646)           | 29              |
| 19.          | Tkaniny i odzież                   | 1 180 881          | 990 047                  | 157 711           | 42 895           | 17 388         | 0,89%          | (1 757)                     | (1 091)          | (25 343)           | 1 031           |
| 20.          | Pozostałe                          | 10 419 009         | 7 495 678                | 2 952 061         | 291 867          | 3 766          | 7,88%          | (45 305)                    | (30 764)         | (246 736)          | (1 558)         |
| <b>Razem</b> |                                    | <b>132 684 053</b> | <b>108 404 998</b>       | <b>23 065 314</b> | <b>4 138 522</b> | <b>583 239</b> | <b>100,00%</b> | <b>(393 184)</b>            | <b>(647 780)</b> | <b>(2 408 137)</b> | <b>(58 919)</b> |

**Grupa mBanku S.A.**  
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku  
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

| 31.12.2024 |                                    |                   |                          |            |           |         |         |                             |           |             |          |
|------------|------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------|-----------|---------|---------|-----------------------------|-----------|-------------|----------|
| Lp.        | Branże                             | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto |            |           |         | %       | Skumulowana utrata wartości |           |             |          |
|            |                                    |                   | Koszyk 1                 | Koszyk 2   | Koszyk 3  | POCI    |         | Koszyk 1                    | Koszyk 2  | Koszyk 3    | POCI     |
| 1.         | Klienci indywidualni               | 68 183 621        | 58 600 833               | 8 856 463  | 2 392 064 | 305 125 | 56,37%  | (219 017)                   | (480 267) | (1 196 614) | (74 966) |
| 2.         | Obsługa rynku nieruchomości        | 6 940 538         | 5 847 807                | 922 810    | 393 680   | 23 074  | 5,78%   | (18 594)                    | (29 541)  | (215 933)   | 17 235   |
| 3.         | Budownictwo                        | 4 805 010         | 4 306 949                | 312 402    | 361 347   | 2 227   | 4,00%   | (16 095)                    | (5 831)   | (155 227)   | (762)    |
| 4.         | Branża spożywcza                   | 3 467 877         | 2 907 281                | 559 663    | 55 804    | -       | 2,83%   | (8 195)                     | (13 797)  | (32 879)    | -        |
| 5.         | Energetyka i ciepłownictwo         | 3 378 664         | 3 331 722                | 61 745     | 68 983    | -       | 2,78%   | (26 384)                    | (1 332)   | (56 070)    | -        |
| 6.         | Transport i logistyka              | 3 022 466         | 2 454 267                | 484 283    | 183 349   | 989     | 2,51%   | (6 054)                     | (6 100)   | (101 235)   | 12 967   |
| 7.         | Motoryzacja                        | 2 431 726         | 2 190 090                | 235 686    | 31 841    | -       | 1,97%   | (4 641)                     | (1 834)   | (20 236)    | 820      |
| 8.         | Metale                             | 2 263 809         | 1 678 243                | 549 267    | 154 952   | 7 616   | 1,92%   | (6 062)                     | (6 818)   | (108 757)   | (4 632)  |
| 9.         | Działalność profesjonalna          | 2 204 818         | 2 068 531                | 123 068    | 65 958    | 4 775   | 1,82%   | (6 183)                     | (1 616)   | (44 943)    | (4 772)  |
| 10.        | Branża finansowa                   | 2 213 468         | 2 174 878                | 33 343     | 9 410     | 10 025  | 1,79%   | (5 296)                     | (405)     | (8 364)     | (123)    |
| 11.        | Materiały budowlane                | 1 952 928         | 1 501 949                | 436 691    | 48 894    | 11 320  | 1,61%   | (4 112)                     | (4 207)   | (30 665)    | (6 942)  |
| 12.        | Opieka zdrowotna                   | 1 840 638         | 1 649 604                | 197 187    | 15 277    | -       | 1,50%   | (8 990)                     | (2 186)   | (10 254)    | -        |
| 13.        | Chemia i tworzywa                  | 1 659 520         | 1 486 101                | 143 145    | 68 676    | 246     | 1,36%   | (4 618)                     | (1 559)   | (33 548)    | 1 077    |
| 14.        | Handel hurtowy                     | 1 412 412         | 1 164 831                | 214 395    | 144 885   | -       | 1,22%   | (3 938)                     | (2 162)   | (105 599)   | -        |
| 15.        | Drewno, meble i wyroby papiernicze | 1 368 828         | 851 360                  | 441 138    | 86 963    | 1       | 1,11%   | (2 825)                     | (2 167)   | (48 382)    | 42 740   |
| 16.        | Paliwa                             | 1 242 643         | 1 137 683                | 73 595     | 152 288   | 104     | 1,10%   | (2 591)                     | (469)     | (120 978)   | 3 011    |
| 17.        | Handel detaliczny                  | 1 248 438         | 1 096 107                | 120 670    | 56 475    | 12 990  | 1,03%   | (3 685)                     | (2 038)   | (32 056)    | (25)     |
| 18.        | Informatyka (IT)                   | 1 113 066         | 1 062 353                | 41 391     | 40 167    | 1       | 0,92%   | (3 893)                     | (584)     | (26 369)    | -        |
| 19.        | Leasing i wynajem ruchomości       | 1 054 248         | 912 244                  | 134 961    | 29 826    | -       | 0,87%   | (2 835)                     | (961)     | (18 987)    | -        |
| 20.        | Pozostałe                          | 9 084 058         | 7 986 647                | 1 099 962  | 256 964   | 7 553   | 7,51%   | (82 051)                    | (16 083)  | (167 460)   | (1 474)  |
| Razem      |                                    | 120 888 776       | 104 409 480              | 15 041 865 | 4 617 803 | 386 046 | 100,00% | (436 059)                   | (579 957) | (2 534 556) | (15 846) |

**Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych**

| 30.06.2025                                           | Koszyk 1         | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI            | RAZEM              |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                    |                  |                  |                    |                 |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(4 674)</b>   | -                | -                  | -               | <b>(4 674)</b>     |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | (5 904)          | -                | -                  | -               | (5 904)            |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (1 886)          | -                | -                  | -               | (1 886)            |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 702              | -                | -                  | -               | 702                |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | (4 720)          | -                | -                  | -               | (4 720)            |
| Inne zmiany                                          | (36)             | -                | -                  | -               | (36)               |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(10 614)</b>  | -                | -                  | -               | <b>(10 614)</b>    |
| <b>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b>                          |                  |                  |                    |                 |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(569)</b>     | -                | -                  | -               | <b>(569)</b>       |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | 1 880            | 10               | -                  | -               | 1 890              |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (259)            | (26)             | -                  | -               | (285)              |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 185              | 26               | -                  | -               | 211                |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | 1 954            | 10               | -                  | -               | 1 964              |
| Inne zmiany                                          | (1 852)          | (10)             | -                  | -               | (1 862)            |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(541)</b>     | -                | -                  | -               | <b>(541)</b>       |
| <b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>         |                  |                  |                    |                 |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(436 059)</b> | <b>(579 957)</b> | <b>(2 534 556)</b> | <b>(15 846)</b> | <b>(3 566 418)</b> |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | 42 447           | (66 000)         | (242 699)          | (9 017)         | (275 269)          |
| Transfer do Koszyka 1                                | (250 386)        | 149 326          | 101 060            | -               | -                  |
| Transfer do Koszyka 2                                | 76 918           | (117 808)        | 40 890             | -               | -                  |
| Transfer do Koszyka 3                                | 2 347            | 112 915          | (115 262)          | -               | -                  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (115 651)        | (21 032)         | (182 883)          | (19 994)        | (339 560)          |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 126 288          | 56 524           | 129 880            | (3 100)         | 309 592            |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | 202 931          | (245 925)        | (216 384)          | 14 077          | (245 301)          |
| Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania                | -                | -                | 415 092            | 9 179           | 424 271            |
| Inne zmiany                                          | 428              | (1 823)          | (45 974)           | (43 235)        | (90 604)           |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(393 184)</b> | <b>(647 780)</b> | <b>(2 408 137)</b> | <b>(58 919)</b> | <b>(3 508 020)</b> |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>(404 339)</b> | <b>(647 780)</b> | <b>(2 408 137)</b> | <b>(58 919)</b> | <b>(3 519 175)</b> |

**Grupa mBanku S.A.**  
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku  
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

| 31.12.2024                                           | Koszyk 1         | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI            | RAZEM              |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                    |                  |                  |                    |                 |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(3 928)</b>   | -                | -                  | -               | <b>(3 928)</b>     |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | (700)            | -                | -                  | -               | (700)              |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (2 340)          | -                | -                  | -               | (2 340)            |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 1 795            | -                | -                  | -               | 1 795              |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | (155)            | -                | -                  | -               | (155)              |
| Inne zmiany                                          | (46)             | -                | -                  | -               | (46)               |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(4 674)</b>   | -                | -                  | -               | <b>(4 674)</b>     |
| <b>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b>                          |                  |                  |                    |                 |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(345)</b>     | <b>(32)</b>      | -                  | -               | <b>(377)</b>       |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | 222              | 234              | -                  | -               | 456                |
| Transfer do Koszyka 1                                | (32)             | 32               | -                  | -               | -                  |
| Transfer do Koszyka 2                                | 54               | (54)             | -                  | -               | -                  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (1 237)          | (558)            | -                  | -               | (1 795)            |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 786              | 581              | -                  | -               | 1 367              |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | 651              | 233              | -                  | -               | 884                |
| Inne zmiany                                          | (446)            | (202)            | -                  | -               | (648)              |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(569)</b>     | -                | -                  | -               | <b>(569)</b>       |
| <b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>         |                  |                  |                    |                 |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>(396 152)</b> | <b>(677 083)</b> | <b>(2 687 978)</b> | <b>53 014</b>   | <b>(3 708 199)</b> |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | (40 551)         | 101 383          | (646 105)          | (13 435)        | (598 708)          |
| Transfer do Koszyka 1                                | (292 580)        | 287 656          | 4 924              | -               | -                  |
| Transfer do Koszyka 2                                | 105 730          | (172 094)        | 66 364             | -               | -                  |
| Transfer do Koszyka 3                                | 6 573            | 279 553          | (286 126)          | -               | -                  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem  | (243 034)        | (42 936)         | (237 595)          | (24 029)        | (547 594)          |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | 75 752           | 70 153           | 612 421            | (121 610)       | 636 716            |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | 307 008          | (320 949)        | (806 093)          | 132 204         | (687 830)          |
| Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania                | -                | -                | 918 395            | 139 625         | 1 058 020          |
| Inne zmiany                                          | 644              | (4 257)          | (118 868)          | (195 050)       | (317 531)          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>(436 059)</b> | <b>(579 957)</b> | <b>(2 534 556)</b> | <b>(15 846)</b> | <b>(3 566 418)</b> |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>(441 302)</b> | <b>(579 957)</b> | <b>(2 534 556)</b> | <b>(15 846)</b> | <b>(3 571 661)</b> |

**Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych**

| 30.06.2025                                          | Koszyk 1           | Koszyk 2          | Koszyk 3         | POCI           | RAZEM              |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                   |                    |                   |                  |                |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>33 970 318</b>  | -                 | -                | -              | <b>33 970 318</b>  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 9 575 873          | -                 | -                | -              | 9 575 873          |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (3 931 564)        | -                 | -                | -              | (3 931 564)        |
| Inne zmiany                                         | 5 776 054          | -                 | -                | -              | 5 776 054          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>45 390 681</b>  | -                 | -                | -              | <b>45 390 681</b>  |
| <b>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b>                         |                    |                   |                  |                |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>9 738 787</b>   | <b>239</b>        | -                | -              | <b>9 739 026</b>   |
| Transfer do Koszyka 1                               | 2                  | (2)               | -                | -              | -                  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 81 697 141         | 5 587             | -                | -              | 81 702 728         |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (72 176 567)       | (5 824)           | -                | -              | (72 182 391)       |
| Inne zmiany                                         | 22 146             | -                 | -                | -              | 22 146             |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>19 281 509</b>  | -                 | -                | -              | <b>19 281 509</b>  |
| <b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>        |                    |                   |                  |                |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>104 409 480</b> | <b>15 041 865</b> | <b>4 617 803</b> | <b>386 046</b> | <b>124 455 194</b> |
| Transfer do Koszyka 1                               | 5 423 895          | (5 400 742)       | (23 153)         | -              | -                  |
| Transfer do Koszyka 2                               | (15 384 347)       | 15 581 292        | (196 945)        | -              | -                  |
| Transfer do Koszyka 3                               | (231 044)          | (828 051)         | 1 059 095        | -              | -                  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 57 176 151         | 2 169 646         | 432 953          | 246 290        | 60 025 040         |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (37 215 524)       | (2 380 871)       | (967 801)        | (14 755)       | (40 578 951)       |
| Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania               | -                  | -                 | (415 092)        | (9 179)        | (424 271)          |
| Inne zmiany                                         | (5 773 613)        | (1 117 825)       | (368 338)        | (25 163)       | (7 284 939)        |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>108 404 998</b> | <b>23 065 314</b> | <b>4 138 522</b> | <b>583 239</b> | <b>136 192 073</b> |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>173 077 188</b> | <b>23 065 314</b> | <b>4 138 522</b> | <b>583 239</b> | <b>200 864 263</b> |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku  
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

| 31.12.2024                                          | Koszyk 1           | Koszyk 2          | Koszyk 3         | POCI           | RAZEM              |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>                   |                    |                   |                  |                |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>23 327 618</b>  | -                 | -                | -              | <b>23 327 618</b>  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 12 969 862         | -                 | -                | -              | 12 969 862         |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (7 688 260)        | -                 | -                | -              | (7 688 260)        |
| Inne zmiany                                         | 5 361 098          | -                 | -                | -              | 5 361 098          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>33 970 318</b>  | -                 | -                | -              | <b>33 970 318</b>  |
| <b>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b>                         |                    |                   |                  |                |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>7 117 631</b>   | <b>1 805</b>      | -                | -              | <b>7 119 436</b>   |
| Transfer do Koszyka 1                               | 2 289              | (2 289)           | -                | -              | -                  |
| Transfer do Koszyka 2                               | (4 614)            | 4 614             | -                | -              | -                  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 129 172 168        | 55 718            | -                | -              | 129 227 886        |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (126 993 984)      | (57 531)          | -                | -              | (127 051 515)      |
| Inne zmiany                                         | 445 297            | (2 078)           | -                | -              | 443 219            |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>9 738 787</b>   | <b>239</b>        | -                | -              | <b>9 739 026</b>   |
| <b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b>        |                    |                   |                  |                |                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                              | <b>96 398 711</b>  | <b>15 350 369</b> | <b>4 609 500</b> | <b>226 199</b> | <b>116 584 779</b> |
| Transfer do Koszyka 1                               | 9 810 149          | (9 768 246)       | (41 903)         | -              | -                  |
| Transfer do Koszyka 2                               | (14 090 343)       | 14 411 779        | (321 436)        | -              | -                  |
| Transfer do Koszyka 3                               | (477 036)          | (2 006 176)       | 2 483 212        | -              | -                  |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | 96 639 980         | 2 862 516         | 478 579          | 260 387        | 100 241 462        |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu       | (78 173 785)       | (4 509 646)       | (1 450 954)      | 9 869          | (84 124 516)       |
| Zmniejszenia odpisu z tytułu spisanía               | -                  | -                 | (918 395)        | (139 625)      | (1 058 020)        |
| Inne zmiany                                         | (5 698 196)        | (1 298 731)       | (220 800)        | 29 216         | (7 188 511)        |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                            | <b>104 409 480</b> | <b>15 041 865</b> | <b>4 617 803</b> | <b>386 046</b> | <b>124 455 194</b> |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>148 118 585</b> | <b>15 042 104</b> | <b>4 617 803</b> | <b>386 046</b> | <b>168 164 538</b> |

W pierwszym półroczu 2025 roku w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych odzwierciedlenie miały następujące zmiany wynikające z procesu zarządzania modelami, które wpływały na model alokacji do koszyków:

- Przebudowa modelu logiki transferu obejmująca zmianę metodyki wyznaczania progów przejść do koszyka 2 z metody opartej o kwantyl rozkładu zmian długookresowego parametru PD na metodę klasyfikacyjną bazującą na minimalizacji błędnej klasyfikacji do poszczególnych faz. Nowa wersja modelu została również dostosowana do planowanych zmian w definicji default.
- Rekalibracja modelu długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania polegająca na ponownym oszacowaniu parametrów modelu z uwzględnieniem próby danych dostosowanej do planowanych zmian w definicji default oraz rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.

Powyższe zmiany skutkowały przeklasyfikowaniem 1 955,3 mln zł z Koszyka 2 do Koszyka 1 oraz 10 540,7 mln zł z Koszyka 1 do Koszyka 2.

**20. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży**

W grudniu 2024 roku Bank rozpoczął proces sprzedaży nieruchomości, które wcześniej były prezentowane jako środki trwałe (budynki w Bielsku-Białej, Rybniku, Rzeszowie oraz Aleksandrowie Łódzkim) oraz nieruchomości przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie, która stanowiła nieruchomość inwestycyjną. W związku z tym wszystkie nieruchomości zostały przeklasyfikowane do pozycji Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Wraz z nieruchomościami do wyodrębnionej pozycji zostały przeniesione zobowiązania wynikające z wieczystego prawa użytkowania gruntów. Do dnia 30 czerwca 2025 wszystkie powyższe nieruchomości zostały sprzedane.

| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                           | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                            | -                 | 10 105            |
| Nieruchomości inwestycyjne                                        | -                 | 92 705            |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>                    | <b>-</b>          | <b>102 810</b>    |
|                                                                   |                   |                   |
| <b>Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży</b>                     | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym: | -                 | 30 940            |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>                             | -                 | 30 940            |
| <b>Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem</b>              | <b>-</b>          | <b>30 940</b>     |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**21. Wartości niematerialne**

|                                              | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Wartość firmy                                | 24 228           | 24 228           |
| Patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 1 551 076        | 1 528 172        |
| - oprogramowanie komputerowe                 | 1 405 308        | 1 357 439        |
| Inne wartości niematerialne                  | 979              | 1 024            |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania    | 449 716          | 403 269          |
| <b>Wartości niematerialne, razem</b>         | <b>2 025 999</b> | <b>1 956 693</b> |

**22. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                         | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Środki trwałe, w tym:</b>            | <b>743 290</b>   | <b>729 165</b>   |
| - grunty                                | 100              | 100              |
| - budynki i lokale                      | 18 117           | 19 220           |
| - urządzenia                            | 269 986          | 254 950          |
| - środki transportu                     | 261 351          | 254 232          |
| - pozostałe środki trwałe               | 193 736          | 200 663          |
| <b>Środki trwałe w budowie</b>          | <b>26 343</b>    | <b>80 631</b>    |
| <b>Prawo do użytkowania, w tym:</b>     | <b>624 959</b>   | <b>652 015</b>   |
| - nieruchomości                         | 621 208          | 647 814          |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | 841              | 847              |
| - samochody                             | 2 735            | 3 062            |
| - inne                                  | 175              | 292              |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>    | <b>1 394 592</b> | <b>1 461 811</b> |

**23. Nieruchomości inwestycyjne**

Pozycja Nieruchomości inwestycyjne zawierała wartość budynku przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2024 roku, w związku z rozpoczęciem procesu sprzedaży, nieruchomość została przeklasyfikowana do pozycji Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Nieruchomość została sprzedana w czerwcu 2025 roku.

|                                                                 | 30.06.2025 | 31.12.2024       |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                  | -          | <b>111 964</b>   |
| <b>Zmniejszenia z tytułu:</b>                                   | -          | <b>(111 964)</b> |
| - przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -          | (92 705)         |
| - strat wynikających z korekt wartości godziwej                 | -          | (19 259)         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                    | -          | -                |

**24. Inne aktywa**

|                                                                                                        | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Inne aktywa finansowe, w tym:</b>                                                                   | <b>1 521 969</b> | <b>1 292 939</b> |
| Dłużnicy, w tym:                                                                                       | 1 225 858        | 1 112 298        |
| - rozliczenia wpłatomatów i sortowni                                                                   | 639 045          | 584 077          |
| - rozliczenia z tytułu kart płatniczych                                                                | 3 949            | 4 382            |
| Przychody do otrzymania                                                                                | 133 270          | 136 778          |
| Rozrachunki międzybankowe                                                                              | 73 315           | 36 422           |
| Rozliczenia z tytułu operacji na papierach wartościowych                                               | 89 526           | 7 441            |
| <b>Inne aktywa niefinansowe, w tym:</b>                                                                | <b>1 285 071</b> | <b>1 073 401</b> |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne                                                            | 182 569          | 129 090          |
| Zapasy                                                                                                 | 387 634          | 315 657          |
| Należności niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi | 558 262          | 536 637          |
| Inne                                                                                                   | 156 606          | 92 017           |
| <b>Inne aktywa, razem</b>                                                                              | <b>2 807 040</b> | <b>2 366 340</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie****Zobowiązania wobec banków i klientów**

| 30.06.2025                                                                                  | Zobowiązania wobec banków | Zobowiązania wobec klientów | w tym:               |                      |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                                             |                           |                             | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
| <b>Depozyty</b>                                                                             | <b>2 286 005</b>          | <b>204 541 449</b>          | <b>148 117 836</b>   | <b>55 486 804</b>    | <b>936 809</b>    |
| Rachunki bieżące                                                                            | 657 710                   | 166 577 167                 | 123 804 658          | 41 893 072           | 879 437           |
| Depozyty terminowe                                                                          | 226 987                   | 36 497 778                  | 24 313 178           | 12 127 228           | 57 372            |
| Transakcje repo lub sell/buy back                                                           | 1 401 308                 | 1 466 504                   | -                    | 1 466 504            | -                 |
| <b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>                                                         | <b>1 935 345</b>          | -                           | -                    | -                    | -                 |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>                                                     | <b>471 442</b>            | <b>1 182 575</b>            | <b>339 780</b>       | <b>842 375</b>       | <b>420</b>        |
| Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych                                              | 235 581                   | 510 097                     | 38 256               | 471 504              | 337               |
| Inne                                                                                        | 235 861                   | 672 478                     | 301 524              | 370 871              | 83                |
| <b>Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem</b> | <b>4 692 792</b>          | <b>205 724 024</b>          | <b>148 457 616</b>   | <b>56 329 179</b>    | <b>937 229</b>    |
|                                                                                             |                           |                             |                      |                      |                   |
| Krótkoterminowe (do 1 roku)                                                                 | 4 069 874                 | 205 537 682                 |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku)                                                             | 622 918                   | 186 342                     |                      |                      |                   |

| 31.12.2024                                                                                  | Zobowiązania wobec banków | Zobowiązania wobec klientów | w tym:               |                      |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                                             |                           |                             | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
| <b>Depozyty</b>                                                                             | <b>873 547</b>            | <b>199 652 589</b>          | <b>141 988 882</b>   | <b>56 822 843</b>    | <b>840 864</b>    |
| Rachunki bieżące                                                                            | 592 100                   | 162 613 821                 | 117 236 227          | 44 601 511           | 776 083           |
| Depozyty terminowe                                                                          | 103 164                   | 36 108 465                  | 24 752 655           | 11 291 029           | 64 781            |
| Transakcje repo lub sell/buy back                                                           | 178 283                   | 930 303                     | -                    | 930 303              | -                 |
| <b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>                                                         | <b>1 929 197</b>          | -                           | -                    | -                    | -                 |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>                                                     | <b>256 687</b>            | <b>1 156 389</b>            | <b>258 715</b>       | <b>897 091</b>       | <b>583</b>        |
| Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych                                              | 125 921                   | 587 753                     | 37 719               | 549 451              | 583               |
| Inne                                                                                        | 130 766                   | 568 636                     | 220 996              | 347 640              | -                 |
| <b>Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem</b> | <b>3 059 431</b>          | <b>200 808 978</b>          | <b>142 247 597</b>   | <b>57 719 934</b>    | <b>841 447</b>    |
|                                                                                             |                           |                             |                      |                      |                   |
| Krótkoterminowe (do 1 roku)                                                                 | 2 436 106                 | 200 599 172                 |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku)                                                             | 623 325                   | 209 806                     |                      |                      |                   |

W pozycji zobowiązania wobec klientów indywidualnych Grupa prezentuje również zobowiązania wobec mikropodsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku.

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

|                                                              | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 11 578 230 | 12 130 336 |

Na dzień 30 czerwca 2025 roku pozycja Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zawiera między innymi zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym związanych z transakcjami sekurytyzacji syntetycznej (tzw. „credit-linked notes”, „obligacje CLN”) o łącznej wartości bilansowej 1 442 238 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 1 511 939 tys. zł).

Transakcje sekurytyzacji syntetycznej zostały zrealizowane na portfelach kredytów korporacyjnych i dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz kredytów detalicznych o łącznej początkowej wartości nominalnej wynoszącej 27,8 mld zł. Wartość nominalna sekurytyzowanego portfela na dzień 30 czerwca 2025 roku wynosiła 18,0 mld zł.

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji CLN zostały przedstawione w Nocie 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**Zobowiązania podporządkowane**

|                              | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania podporządkowane | 3 586 883  | 2 675 537  |

W dniu 25 czerwca 2025 roku Grupa dokonała emisji euroobligacji o łącznej wartości nominalnej 400 000 tys. EUR z datą zapadalności przypadającą 25 września 2035 roku, z możliwością wcześniejszego wykupu po upływie 5 lat od emisji. Do dnia 25 września 2030 roku oprocentowanie obligacji wynosi 4,7784% w skali roku, a po tej dacie oprocentowanie obligacji będzie równe sumie bieżącej stawki EUR Swap 5Y oraz stałej marży wynoszącej 250 punktów bazowych. Obligacje podporządkowane zostaną zakwalifikowane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II po uzyskaniu odpowiedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Grupa dokonała wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności. Na mocy decyzji KNF środki z emisji obligacji były zaliczane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II, z zastrzeżeniem, że w trakcie ostatnich pięciu lat do terminu zapadalności podlegały amortyzacji w rozumieniu art. 64 Rozporządzenia CRR.

Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat odsetkowych ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

Szczegółowe informacje dotyczące pożyczek i obligacji podporządkowanych zostały przedstawione w Nocie 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

**26. Inne zobowiązania**

|                                                                                                          | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Inne zobowiązania finansowe, w tym:</b>                                                               | <b>3 969 090</b> | <b>3 112 092</b> |
| Rozrachunki międzybankowe                                                                                | 2 078 706        | 1 298 257        |
| Wierzyciele, w tym:                                                                                      | 1 478 929        | 1 377 357        |
| - rozliczenia z tytułu kart płatniczych                                                                  | 127 513          | 69 654           |
| - zobowiązania do zapłaty wobec BFG                                                                      | 555 460          | 363 217          |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                                | 411 455          | 436 478          |
| <b>Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:</b>                                                            | <b>1 910 797</b> | <b>1 420 358</b> |
| Zobowiązania z tytułu podatków                                                                           | 156 395          | 145 762          |
| Przychody przyszłych okresów                                                                             | 806 450          | 296 302          |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                                        | 53 887           | 40 737           |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników                                                      | 138 901          | 234 341          |
| Zobowiązania niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi | 713 403          | 678 025          |
| Pozostałe                                                                                                | 41 761           | 25 191           |
| <b>Inne zobowiązania, razem</b>                                                                          | <b>5 879 887</b> | <b>4 532 450</b> |

Pozycja Przychody przyszłych okresów zawiera między innymi otrzymane z góry prowizje za przyszłe usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego, dotyczącego polis dystrybuowanych za pośrednictwem Grupy, w wysokości 501,5 mln zł. Otrzymane wynagrodzenie będzie rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu obowiązywania poszczególnych umów pośrednictwa ubezpieczeniowego, to jest do 31 grudnia 2037 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**27. Rezerwy**

|                                                             | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Rezerwy na sprawy sporne, w tym:                            | 2 069 047        | 2 915 310        |
| - rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi  | 1 996 872        | 2 856 705        |
| - pozostałe rezerwy na sprawy sporne                        | 72 175           | 58 605           |
| Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje | 185 698          | 187 367          |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia  | 40 757           | 41 546           |
| Inne rezerwy                                                | 141 910          | 132 948          |
| <b>Rezerwy, razem</b>                                       | <b>2 437 412</b> | <b>3 277 171</b> |

Szacunkowe terminy ewentualnej realizacji przepływów dotyczących rezerw na sprawy sporne oraz pozostałych rezerw, co do zasady, wynoszą powyżej 1 roku.

Zagadnienia związane z rezerwami dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF zostały przedstawione w Nocie 33.

Pozycja Inne rezerwy na dzień 30 czerwca 2025 roku zawierała między innymi rezerwę utworzoną przez spółkę mFinanse w związku z kontrolą Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 61 858 tys. zł (na koniec 2024 roku: 71 638 tys. zł). Dodatkowo pozycja ta zawierała rezerwę na zwrot kosztów ubezpieczenia pomostowego pobranego od klientów, którzy zaciągnęli kredyty hipoteczne za okres przed wpisem hipoteki do księgi wieczystej w kwocie 18 463 tys. zł (na koniec 2024 roku: 18 948 tys. zł).

**Zmiana stanu rezerw**

| Zmiana w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku                 | Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi | Pozostałe rezerwy na sprawy sporne | Inne rezerwy   |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|
| <b>Stan rezerw na początek okresu</b>                                  | <b>2 856 705</b>                                         | <b>58 605</b>                      | <b>132 948</b> |
| <b>Zmiana w okresie, z tytułu:</b>                                     | <b>(859 833)</b>                                         | <b>13 570</b>                      | <b>8 962</b>   |
| - odpis w koszty                                                       | 535 379                                                  | 17 717                             | 21 888         |
| - rozwiązanie rezerw                                                   | (82)                                                     | (3 816)                            | (10 468)       |
| - wykorzystanie                                                        | (1 667 237)                                              | (325)                              | (2 434)        |
| - przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej | 283 701                                                  | -                                  | -              |
| - różnice kursowe                                                      | (11 594)                                                 | (6)                                | (24)           |
| <b>Stan rezerw na koniec okresu</b>                                    | <b>1 996 872</b>                                         | <b>72 175</b>                      | <b>141 910</b> |

| Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku                 | Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi | Pozostałe rezerwy na sprawy sporne | Inne rezerwy    |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| <b>Stan rezerw na początek okresu</b>                                  | <b>1 819 606</b>                                         | <b>121 004</b>                     | <b>177 626</b>  |
| <b>Zmiana w okresie, z tytułu:</b>                                     | <b>1 037 099</b>                                         | <b>(62 399)</b>                    | <b>(44 678)</b> |
| - odpis w koszty                                                       | 1 959 807                                                | 28 867                             | 10 191          |
| - rozwiązanie rezerw                                                   | (808)                                                    | (11 079)                           | (25 589)        |
| - wykorzystanie                                                        | (881 521)                                                | (79 988)                           | (38 528)        |
| - przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej | 301                                                      | -                                  | 9 136           |
| - różnice kursowe                                                      | (40 680)                                                 | (199)                              | 112             |
| <b>Stan rezerw na koniec okresu</b>                                    | <b>2 856 705</b>                                         | <b>58 605</b>                      | <b>132 948</b>  |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**Zmiana stanu rezerw na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje**

| 30.06.2025                                           | Koszyk 1      | Koszyk 2      | Koszyk 3      | POCI           | RAZEM          |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU</b>            |               |               |               |                |                |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>42 224</b> | <b>39 806</b> | <b>29 508</b> | <b>1 393</b>   | <b>112 931</b> |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | 3 176         | 9 722         | (6 026)       | 901            | 7 773          |
| Transfer do Koszyka 1                                | 19 532        | (19 143)      | (389)         | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 2                                | (6 092)       | 7 341         | (1 249)       | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 3                                | (25)          | (732)         | 757           | -              | -              |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejściem  | 22 214        | 8 211         | 5 024         | 1 640          | 37 089         |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | (9 508)       | (6 506)       | (8 978)       | (749)          | (25 741)       |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | (22 945)      | 20 551        | (1 191)       | 10             | (3 575)        |
| Inne zmiany                                          | (63)          | (5)           | (1 570)       | (166)          | (1 804)        |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>45 337</b> | <b>49 523</b> | <b>21 912</b> | <b>2 128</b>   | <b>118 900</b> |
| <b>GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE</b>           |               |               |               |                |                |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>12 230</b> | <b>2 882</b>  | <b>61 354</b> | <b>(2 030)</b> | <b>74 436</b>  |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | (3 475)       | 6 220         | (5 263)       | 8              | (2 510)        |
| Transfer do Koszyka 1                                | 176           | (176)         | -             | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 2                                | (3 918)       | 3 918         | -             | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 3                                | (54)          | (1)           | 55            | -              | -              |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejściem  | 8 430         | 1 961         | 3 697         | -              | 14 088         |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | (7 051)       | (1 917)       | (12 761)      | -              | (21 729)       |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | (1 058)       | 2 435         | 3 746         | 8              | 5 131          |
| Inne zmiany                                          | (247)         | (15)          | (15)          | (4 851)        | (5 128)        |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>8 508</b>  | <b>9 087</b>  | <b>56 076</b> | <b>(6 873)</b> | <b>66 798</b>  |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>53 845</b> | <b>58 610</b> | <b>77 988</b> | <b>(4 745)</b> | <b>185 698</b> |

| 31.12.2024                                           | Koszyk 1      | Koszyk 2      | Koszyk 3      | POCI           | RAZEM          |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU</b>            |               |               |               |                |                |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>43 017</b> | <b>36 429</b> | <b>22 178</b> | <b>752</b>     | <b>102 376</b> |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | (721)         | 3 416         | 6 967         | 828            | 10 490         |
| Transfer do Koszyka 1                                | 33 129        | (32 144)      | (985)         | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 2                                | (5 987)       | 8 108         | (2 121)       | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 3                                | (84)          | (2 107)       | 2 191         | -              | -              |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejściem  | 52 953        | 10 383        | 15 328        | 1 177          | 79 841         |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | (27 107)      | (13 827)      | (45 112)      | (926)          | (86 972)       |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | (53 625)      | 33 003        | 37 666        | 577            | 17 621         |
| Inne zmiany                                          | (72)          | (39)          | 363           | (187)          | 65             |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>42 224</b> | <b>39 806</b> | <b>29 508</b> | <b>1 393</b>   | <b>112 931</b> |
| <b>GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE</b>           |               |               |               |                |                |
| <b>Bilans otwarcia</b>                               | <b>4 458</b>  | <b>1 344</b>  | <b>92 890</b> | <b>(3 650)</b> | <b>95 042</b>  |
| Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym: | 7 785         | 1 545         | (31 472)      | (189)          | (22 331)       |
| Transfer do Koszyka 1                                | 762           | (762)         | -             | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 2                                | (602)         | 602           | -             | -              | -              |
| Transfer do Koszyka 3                                | (26)          | (53)          | 79            | -              | -              |
| Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejściem  | 15 190        | 2 720         | 16 645        | -              | 34 555         |
| Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu        | (4 344)       | (1 199)       | (27 085)      | -              | (32 628)       |
| Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | (3 195)       | 237           | (21 111)      | (189)          | (24 258)       |
| Inne zmiany                                          | (13)          | (7)           | (64)          | 1 809          | 1 725          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                             | <b>12 230</b> | <b>2 882</b>  | <b>61 354</b> | <b>(2 030)</b> | <b>74 436</b>  |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>54 454</b> | <b>42 688</b> | <b>90 862</b> | <b>(637)</b>   | <b>187 367</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**28. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                  | <b>2 536 367</b> | <b>2 592 129</b> |
| - Zmiany przez rachunek zysków i strat          | 16 374           | 12 906           |
| - Zmiany przez inne dochody całkowite           | (34 790)         | (64 658)         |
| - Pozostałe zmiany                              | (4 276)          | (4 010)          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                    | <b>2 513 675</b> | <b>2 536 367</b> |
| Efekt kompensowania                             | (1 358 881)      | (1 172 350)      |
| <b>Stan na koniec okresu, netto</b>             | <b>1 154 794</b> | <b>1 364 017</b> |

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 30.06.2025         | 31.12.2024         |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                   | <b>(1 172 350)</b> | <b>(1 212 589)</b> |
| - Zmiany przez rachunek zysków i strat           | (190 478)          | 42 183             |
| - Zmiany przez inne dochody całkowite            | 2 835              | (1 065)            |
| - Pozostałe zmiany                               | 1 112              | (879)              |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                     | <b>(1 358 881)</b> | <b>(1 172 350)</b> |
| Efekt kompensowania                              | 1 358 881          | 1 172 350          |
| <b>Stan na koniec okresu, netto</b>              | -                  | -                  |

| Podatek dochodowy                                            | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący                                    | (488 613)                      | (583 370)                      | (374 176)                      | (361 663)                      |
| Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat | 14 928                         | (174 104)                      | 76 779                         | (105 874)                      |
| <b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>  | <b>(473 685)</b>               | <b>(757 474)</b>               | <b>(297 397)</b>               | <b>(467 537)</b>               |
| Podatek dochodowy ujęty przez inne dochody całkowite         | (14 886)                       | (31 955)                       | (26 384)                       | (42 300)                       |
| <b>Podatek dochodowy razem</b>                               | <b>(488 571)</b>               | <b>(789 429)</b>               | <b>(323 781)</b>               | <b>(509 837)</b>               |

**29. Zyski zatrzymane**

Zyski zatrzymane obejmują pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe, fundusz ogólnego ryzyka, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

|                                               | 30.06.2025        | 31.12.2024        |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pozostały kapitał zapasowy                    | 8 977 166         | 8 846 613         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                  | 106 658           | 111 352           |
| Fundusz ogólnego ryzyka                       | 1 153 753         | 1 153 753         |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 2 589 819         | 542 516           |
| Wynik roku bieżącego                          | 1 665 061         | 2 243 245         |
| <b>Zyski zatrzymane, razem</b>                | <b>14 492 457</b> | <b>12 897 479</b> |

Zgodnie z polskimi przepisami prawa 8% zysku netto Banku przenosi się na niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on poziom jednej trzeciej kapitału akcyjnego Banku.

Dodatkowo Grupa przenosi część zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ogólnego ryzyka podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie walnego zgromadzenia.



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**30. Inne pozycje kapitału własnego**

|                                                                                                              | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>                                                | <b>(31 087)</b>  | <b>(33 787)</b>  |
| Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe)                                                             | 8 583            | 6 292            |
| Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe)                                                              | (39 670)         | (40 079)         |
| <b>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych</b>                                                                 | <b>(48 239)</b>  | <b>(121 857)</b> |
| Niezrealizowane zyski                                                                                        | 3 136            | 10 600           |
| Niezrealizowane straty                                                                                       | (62 690)         | (161 041)        |
| Podatek odroczony                                                                                            | 11 315           | 28 584           |
| <b>Koszty rachunkowości zabezpieczeń</b>                                                                     | <b>(1 567)</b>   | <b>(621)</b>     |
| Niezrealizowane straty                                                                                       | (1 935)          | (767)            |
| Podatek odroczony                                                                                            | 368              | 146              |
| <b>Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b> | <b>(14 411)</b>  | <b>(89 504)</b>  |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych                                                              | 33 297           | 26 504           |
| Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych                                                             | (51 088)         | (136 978)        |
| Podatek odroczony                                                                                            | 3 380            | 20 970           |
| <b>Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia</b>                  | <b>(21 953)</b>  | <b>(21 953)</b>  |
| Zyski aktuarialne                                                                                            | 386              | 386              |
| Straty aktuarialne                                                                                           | (27 488)         | (27 488)         |
| Podatek odroczony                                                                                            | 5 149            | 5 149            |
| <b>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</b>                                                                 | <b>-</b>         | <b>11 436</b>    |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych                                                                        | -                | 14 118           |
| Podatek odroczony                                                                                            | -                | (2 682)          |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego razem</b>                                                                  | <b>(117 257)</b> | <b>(256 286)</b> |

**31. Dodatkowe pozycje kapitału**

W dniu 6 grudnia 2024 roku Bank wyemitował obligacje kapitałowe o łącznej wartości nominalnej 1,5 mld zł (Obligacje AT1).

Obligacje AT1 zostały wyemitowane jako obligacje kapitałowe w rozumieniu ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w celu zakwalifikowania ich jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I (Additional Tier I). Obligacje spełniają wszystkie wymogi wynikające m.in. z art. 52 Rozporządzenia CRR. W dniu 31 grudnia 2024 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zakwalifikowanie obligacji kapitałowych do funduszy własnych jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I.

Oprocentowanie Obligacji AT1 jest stałe przez okres pięciu lat, następnie ustalone na kolejne okresy pięcioletnie jako suma bieżącej stawki PLN Swap 5Y oraz stałej marży kredytowej wynoszącej 6,00 punktów procentowych. Oprocentowanie dla pierwszego okresu pięcioletniego wynosi 10,63% w skali roku. Płatności odsetek mogą być dokonywane wyłącznie z Pozycji Podlegających Podziałowi.

Obligacje AT1 są obligacjami bez określonego terminu wykupu, uprawniającymi do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony, z zastrzeżeniem, że Bank będzie mógł dokonać wcześniejszego wykupu na zasadach wskazanych w warunkach emisji.

W Obligacji AT1 wbudowany jest mechanizm absorpcji strat, w postaci tymczasowego obniżenia wartości nominalnej obligacji (temporary write-down) z uznaniowym mechanizmem podwyższenia aktualnej wartości nominalnej obligacji (write-up). Ponadto Bank w każdym wypadku, według swojego uznania, może zdecydować o umorzeniu całości lub części odsetek.

Obligacje AT1 są obligacjami na okaziciela. Obligacje AT1 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## 32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, a w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Grupa wycenia aktywa i zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo w zamortyzowanym koszcie przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych, zgodnie z wymaganiami MSSF 7, wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej, zgodnie z wymaganiami MSSF 9, zostało opisane w Nocie 3.3.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrznie przez Grupę. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

Dla potrzeb ujawnień Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

### Aktywa i zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w wartości godziwej.

|                                                                     | 30.06.2025         |                    | 31.12.2024         |                    |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | Wartość księgowa   | Wartość godziwa    | Wartość księgowa   | Wartość godziwa    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>          |                    |                    |                    |                    |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                   | <b>45 380 067</b>  | <b>45 001 006</b>  | <b>33 965 644</b>  | <b>32 805 083</b>  |
| <b>Należności od banków</b>                                         | <b>19 280 968</b>  | <b>19 292 902</b>  | <b>9 738 457</b>   | <b>9 747 437</b>   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>                | <b>132 684 053</b> | <b>133 413 715</b> | <b>120 888 776</b> | <b>121 675 187</b> |
| <b>Klienci indywidualni</b>                                         | <b>71 782 593</b>  | <b>73 526 389</b>  | <b>68 183 621</b>  | <b>69 840 225</b>  |
| Należności bieżące                                                  | 6 920 579          | 7 233 588          | 6 816 927          | 7 150 920          |
| Kredyty terminowe                                                   | 64 783 471         | 66 214 258         | 61 268 200         | 62 590 811         |
| Inne należności                                                     | 78 543             | 78 543             | 98 494             | 98 494             |
| <b>Klienci korporacyjni</b>                                         | <b>60 770 226</b>  | <b>59 766 532</b>  | <b>52 581 735</b>  | <b>51 722 980</b>  |
| Należności bieżące                                                  | 8 249 728          | 8 030 080          | 6 732 692          | 6 511 709          |
| Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy                          | 43 772 683         | 42 988 637         | 41 057 616         | 40 419 844         |
| Transakcje reverse repo lub buy/sell back                           | 4 502 843          | 4 502 843          | 1 029 492          | 1 029 492          |
| Pozostałe należności kredytowe                                      | 4 095 585          | 4 095 585          | 3 638 641          | 3 638 641          |
| Inne należności                                                     | 149 387            | 149 387            | 123 294            | 123 294            |
| <b>Klienci budżetowi</b>                                            | <b>131 234</b>     | <b>120 794</b>     | <b>123 420</b>     | <b>111 982</b>     |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>    |                    |                    |                    |                    |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                                    | <b>4 692 792</b>   | <b>4 692 792</b>   | <b>3 059 431</b>   | <b>3 059 431</b>   |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                                  | <b>205 724 024</b> | <b>205 722 807</b> | <b>200 808 978</b> | <b>200 807 266</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b> | <b>11 578 230</b>  | <b>11 490 901</b>  | <b>12 130 336</b>  | <b>12 035 319</b>  |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                                 | <b>3 586 883</b>   | <b>3 576 307</b>   | <b>2 675 537</b>   | <b>2 648 702</b>   |

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Grupy jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu. Ponadto do wyceny kontraktów hipotecznych w PLN jako punkt odniesienia wykorzystana została wycena kontraktów hipotecznych zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela. Dla ekspozycji w mBanku Hipotecznym zastosowana korekta zawierała również czynnik dotyczący różnicy w wysokości marż przychodowych między wycenianym portfelem a portfelem analogicznych kredytów w mBanku.

Zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- kredyty zaciągnięte,
- rachunki bieżące i depozyty,
- emisje dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

W przypadku depozytów Grupa zastosowała krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych wycena opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych krzywych swapowych (zależnie od warunków emisji) skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

W przypadku obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym, tzw. Credit-Linked Notes, Grupa wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Grupy oraz marżę płynności. Z uwagi na fakt, że posiadacze obligacji są zabezpieczeni w zakresie ryzyka kredytowego emitenta złożonym depozytem, przyjęto założenie o niezmienności tych parametrów podczas życia obligacji.

Z kolei dla listów zastawnych i obligacji emitowanych przez mBank Hipoteczny do wyceny na potrzeby ujawnień wykorzystano krzywe kontraktów swap oraz prognozowany poziom spreadu emisyjnego dla odpowiednich emisji.

Grupa przyjęła, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów o wymagalności poniżej 1 roku jest równa ich wartości księgowej.

Na podstawie stosowanych przez Grupę metod ustalania wartości godziwej, aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji),
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych,
- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

| 30.06.2025 | w tym: | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3             |
|------------|--------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
|            |        | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |

**WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIENÍ****Aktywa finansowe**

|                                       |                    |                   |          |                    |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|
| Dłużne papiery wartościowe            | 45 001 006         | 41 872 936        | -        | 3 128 070          |
| Należności od banków                  | 19 292 902         | -                 | -        | 19 292 902         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 133 413 715        | -                 | -        | 133 413 715        |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>         | <b>197 707 623</b> | <b>41 872 936</b> | <b>-</b> | <b>155 834 687</b> |

**Zobowiązania finansowe**

|                                                              |                    |                  |                  |                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    | 4 692 792          | -                | 1 935 343        | 2 757 449          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 205 722 807        | -                | 185 031          | 205 537 776        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 11 490 901         | 7 713 241        | -                | 3 777 660          |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | 3 576 307          | 1 690 484        | -                | 1 885 823          |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>                          | <b>225 482 807</b> | <b>9 403 725</b> | <b>2 120 374</b> | <b>213 958 708</b> |

| 31.12.2024 | w tym: | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3             |
|------------|--------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
|            |        | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |

**WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIENÍ****Aktywa finansowe**

|                                       |                    |                   |          |                    |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|
| Dłużne papiery wartościowe            | 32 805 083         | 29 937 653        | -        | 2 867 430          |
| Należności od banków                  | 9 747 437          | -                 | -        | 9 747 437          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 121 675 187        | -                 | -        | 121 675 187        |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>         | <b>164 227 707</b> | <b>29 937 653</b> | <b>-</b> | <b>134 290 054</b> |

**Zobowiązania finansowe**

|                                                              |                    |                  |                  |                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    | 3 059 431          | -                | 1 928 928        | 1 130 503          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 200 807 266        | -                | 208 067          | 200 599 199        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 12 035 319         | 7 550 558        | -                | 4 484 761          |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | 2 648 702          | -                | -                | 2 648 702          |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>                          | <b>218 550 718</b> | <b>7 550 558</b> | <b>2 136 995</b> | <b>208 863 165</b> |

**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne**

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, które zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w wartości godziwej.

| 30.06.2025                                                                                                                                                                 | w tym:                                                                      | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3                                                                                                   |                                                                                       |                                |           |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------|---|
|                                                                                                                                                                            |                                                                             | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny                                                                                       |                                                                                       |                                |           |   |
| POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ                                                                                                                                      |                                                                             |                                     |                                                           |                                                                                                            |                                                                                       |                                |           |   |
| Aktywa finansowe                                                                                                                                                           |                                                                             |                                     |                                                           |                                                                                                            |                                                                                       |                                |           |   |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                                          | 3 656 465                                                                   | 2 567 947                           | 740 908                                                   | 347 610                                                                                                    |                                                                                       |                                |           |   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                                                                                      | 38 897                                                                      | -                                   | -                                                         | 38 897                                                                                                     |                                                                                       |                                |           |   |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                 | 2 864 812                                                                   | 2 556 099                           | -                                                         | 308 713                                                                                                    |                                                                                       |                                |           |   |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                                                                                             | 11 848                                                                      | 11 848                              | -                                                         |                                                                                                            |                                                                                       |                                |           |   |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                                                                                               | 740 908                                                                     | -                                   | 740 908                                                   |                                                                                                            |                                                                                       |                                |           |   |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                                                                                | 853 582                                                                     | -                                   | 853 582                                                   | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |           |   |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                                                                                       | 750 277                                                                     | -                                   | 750 277                                                   | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |           |   |
| Efekt kompensowania                                                                                                                                                        | (862 951)                                                                   | -                                   | (862 951)                                                 | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |           |   |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy                                                                 | 796 231                                                                     | 1 080                               | -                                                         | 795 151                                                                                                    |                                                                                       |                                |           |   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                                                                                      | 445 536                                                                     | -                                   | -                                                         | 445 536                                                                                                    |                                                                                       |                                |           |   |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                 | 30 912                                                                      | -                                   | -                                                         | 30 912                                                                                                     |                                                                                       |                                |           |   |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                                                                                             | 319 783                                                                     | 1 080                               | -                                                         | 318 703                                                                                                    |                                                                                       |                                |           |   |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                                                | 26 077 691                                                                  | 21 092 544                          | 3 592 133                                                 | 1 393 014                                                                                                  |                                                                                       |                                |           |   |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                 | 26 077 691                                                                  | 21 092 544                          | 3 592 133                                                 | 1 393 014                                                                                                  |                                                                                       |                                |           |   |
| Aktywa finansowe, razem                                                                                                                                                    | 30 530 387                                                                  | 23 661 571                          | 4 333 041                                                 | 2 535 775                                                                                                  |                                                                                       |                                |           |   |
| Zobowiązania finansowe                                                                                                                                                     |                                                                             |                                     |                                                           |                                                                                                            |                                                                                       |                                |           |   |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                                    | 1 926 213                                                                   | 1 098 104                           | 814 737                                                   | 13 372                                                                                                     |                                                                                       |                                |           |   |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                                                                                               | 828 109                                                                     | -                                   | 814 737                                                   | 13 372                                                                                                     |                                                                                       |                                |           |   |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                                                                                | 887 742                                                                     | -                                   | 887 742                                                   | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |           |   |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                                                                                       | 223 550                                                                     | -                                   | 210 178                                                   | 13 372                                                                                                     |                                                                                       |                                |           |   |
| Efekt kompensowania                                                                                                                                                        | (283 183)                                                                   | -                                   | (283 183)                                                 | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |           |   |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych                                                                                                            | 1 098 104                                                                   | 1 098 104                           | -                                                         | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |           |   |
| Zobowiązania finansowe razem                                                                                                                                               | 1 926 213                                                                   | 1 098 104                           | 814 737                                                   | 13 372                                                                                                     |                                                                                       |                                |           |   |
| Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe |                                     |                                                           | Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Nieruchomości inwestycyjne     |           |   |
|                                                                                                                                                                            | Kredyty i pożyczki                                                          | Dłużne papiery wartościowe          | Pochodne instrumenty finansowe                            | Kredyty i pożyczki                                                                                         | Dłużne papiery wartościowe                                                            | Kapitałowe papiery wartościowe |           |   |
| Bilans otwarcia                                                                                                                                                            | 42 972                                                                      | 255 878                             | (24 067)                                                  | 486 850                                                                                                    | 31 204                                                                                | 367 091                        | 1 249 425 | - |
| Łączne zyski lub straty za okres                                                                                                                                           | (3 996)                                                                     | 750                                 | 10 695                                                    | (8 210)                                                                                                    | (292)                                                                                 | 25 207                         | 567       | - |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:                                                                                                                                           | (3 996)                                                                     | 750                                 | (6 859)                                                   | (8 210)                                                                                                    | (292)                                                                                 | 25 207                         | -         | - |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                                                            | (3 996)                                                                     | 750                                 | (6 859)                                                   | -                                                                                                          | (4 170)                                                                               | (11)                           | -         | - |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy                                | -                                                                           | -                                   | -                                                         | (8 210)                                                                                                    | 3 878                                                                                 | 21 579                         | -         | - |
| Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne                                                                                                               | -                                                                           | -                                   | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | 3 639                          | -         | - |
| Ujęte w innych całkowitych dochodach:                                                                                                                                      | -                                                                           | -                                   | 17 554                                                    | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | 567       | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                                                | -                                                                           | -                                   | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | 567       | - |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                                                                                                                      | -                                                                           | -                                   | 17 554                                                    | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | -         | - |
| Nabycia / udzielenia                                                                                                                                                       | -                                                                           | 302 575                             | -                                                         | 10 862                                                                                                     | -                                                                                     | -                              | 443 615   | - |
| Wykupy / spłaty całkowite                                                                                                                                                  | -                                                                           | (12 998)                            | -                                                         | (37 673)                                                                                                   | -                                                                                     | -                              | (38 099)  | - |
| Sprzedaże                                                                                                                                                                  | -                                                                           | (2 945 161)                         | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | (692 072) | - |
| Emisje                                                                                                                                                                     | -                                                                           | 2 707 669                           | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | 429 578   | - |
| Zmiana zakresu konsolidacji                                                                                                                                                | -                                                                           | -                                   | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | (73 595)                       | -         | - |
| Inne zmiany                                                                                                                                                                | (79)                                                                        | -                                   | -                                                         | (6 293)                                                                                                    | -                                                                                     | -                              | -         | - |
| Bilans zamknięcia                                                                                                                                                          | 38 897                                                                      | 308 713                             | (13 372)                                                  | 445 536                                                                                                    | 30 912                                                                                | 318 703                        | 1 393 014 | - |

**Grupa mBanku S.A.**  
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku  
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

| 31.12.2024                                                                                                                                                   | w tym:                                                                      | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3                                                                                                   |                                                                                       |                                |             |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|----------|
|                                                                                                                                                              |                                                                             | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny                                                                                       |                                                                                       |                                |             |          |
| POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ                                                                                                                        |                                                                             |                                     |                                                           |                                                                                                            |                                                                                       |                                |             |          |
| Aktywa finansowe                                                                                                                                             |                                                                             |                                     |                                                           |                                                                                                            |                                                                                       |                                |             |          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                            | 1 840 714                                                                   | 931 871                             | 609 993                                                   | 298 850                                                                                                    |                                                                                       |                                |             |          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                                                                        | 42 972                                                                      | -                                   | -                                                         | 42 972                                                                                                     |                                                                                       |                                |             |          |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                   | 1 176 347                                                                   | 920 469                             | -                                                         | 255 878                                                                                                    |                                                                                       |                                |             |          |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                                                                               | 11 402                                                                      | 11 402                              | -                                                         | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                                                                                 | 609 993                                                                     | -                                   | 609 993                                                   | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                                                                  | 777 994                                                                     | -                                   | 777 994                                                   | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                                                                         | 397 537                                                                     | -                                   | 397 537                                                   | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Efekt kompensowania                                                                                                                                          | (565 538)                                                                   | -                                   | (565 538)                                                 | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy                                                   | 925 786                                                                     | 40 641                              | -                                                         | 885 145                                                                                                    |                                                                                       |                                |             |          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                                                                        | 486 850                                                                     | -                                   | -                                                         | 486 850                                                                                                    |                                                                                       |                                |             |          |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                   | 31 204                                                                      | -                                   | -                                                         | 31 204                                                                                                     |                                                                                       |                                |             |          |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                                                                               | 407 732                                                                     | 40 641                              | -                                                         | 367 091                                                                                                    |                                                                                       |                                |             |          |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                                  | 34 588 843                                                                  | 18 510 457                          | 14 828 961                                                | 1 249 425                                                                                                  |                                                                                       |                                |             |          |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                   | 34 588 843                                                                  | 18 510 457                          | 14 828 961                                                | 1 249 425                                                                                                  |                                                                                       |                                |             |          |
| Aktywa finansowe, razem                                                                                                                                      | 37 355 343                                                                  | 19 482 969                          | 15 438 954                                                | 2 433 420                                                                                                  |                                                                                       |                                |             |          |
| Zobowiązania finansowe                                                                                                                                       |                                                                             |                                     |                                                           |                                                                                                            |                                                                                       |                                |             |          |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                      | 1 094 037                                                                   | 345 710                             | 724 260                                                   | 24 067                                                                                                     |                                                                                       |                                |             |          |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                                                                                 | 748 327                                                                     | -                                   | 724 260                                                   | 24 067                                                                                                     |                                                                                       |                                |             |          |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                                                                  | 829 434                                                                     | -                                   | 829 434                                                   | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                                                                         | 643 552                                                                     | -                                   | 619 485                                                   | 24 067                                                                                                     |                                                                                       |                                |             |          |
| Efekt kompensowania                                                                                                                                          | (724 659)                                                                   | -                                   | (724 659)                                                 | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych                                                                                              | 345 710                                                                     | 345 710                             | -                                                         | -                                                                                                          |                                                                                       |                                |             |          |
| Zobowiązania finansowe razem                                                                                                                                 | 1 094 037                                                                   | 345 710                             | 724 260                                                   | 24 067                                                                                                     |                                                                                       |                                |             |          |
| Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia 2024 roku | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe |                                     |                                                           | Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Nieruchomości inwestycyjne     |             |          |
|                                                                                                                                                              | Kredyty i pożyczki                                                          | Dłużne papiery wartościowe          | Pochodne instrumenty finansowe                            | Kredyty i pożyczki                                                                                         | Dłużne papiery wartościowe                                                            | Kapitałowe papiery wartościowe |             |          |
| Bilans otwarcia                                                                                                                                              | 40 498                                                                      | 237 507                             | (38 445)                                                  | 603 713                                                                                                    | 50 144                                                                                | 244 048                        | 1 277 313   | 111 964  |
| Łączne zyski lub straty za okres                                                                                                                             | 2 438                                                                       | 1 339                               | 14 378                                                    | 450                                                                                                        | 6 788                                                                                 | 58 113                         | 13 200      | (19 259) |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:                                                                                                                             | 2 438                                                                       | 1 339                               | (21 502)                                                  | 450                                                                                                        | 6 788                                                                                 | 58 113                         | -           | (19 259) |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                                              | 2 438                                                                       | 1 339                               | (21 502)                                                  | -                                                                                                          | 1 262                                                                                 | (28)                           | -           | -        |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy                  | -                                                                           | -                                   | -                                                         | 450                                                                                                        | 5 526                                                                                 | 43 712                         | -           | -        |
| Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne                                                                                                 | -                                                                           | -                                   | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | 14 429                         | -           | (19 259) |
| Ujęte w innych całkowitych dochodach:                                                                                                                        | -                                                                           | -                                   | 35 880                                                    | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | 13 200      | -        |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                                  | -                                                                           | -                                   | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | 13 200      | -        |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                                                                                                        | -                                                                           | -                                   | 35 880                                                    | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | -           | -        |
| Nabycia / udzielenia                                                                                                                                         | -                                                                           | 524 173                             | -                                                         | 16 252                                                                                                     | -                                                                                     | 64 930                         | 1 352 370   | -        |
| Wykupy / spłaty całkowite                                                                                                                                    | -                                                                           | (39 946)                            | -                                                         | (110 736)                                                                                                  | -                                                                                     | -                              | (389 019)   | -        |
| Sprzedaże                                                                                                                                                    | -                                                                           | (2 504 969)                         | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | (1 532 607) | -        |
| Emisje                                                                                                                                                       | -                                                                           | 2 037 774                           | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | 528 168     | -        |
| Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania                                                                                                                 | -                                                                           | -                                   | -                                                         | -                                                                                                          | -                                                                                     | -                              | -           | (92 705) |
| Inne zmiany                                                                                                                                                  | 36                                                                          | -                                   | -                                                         | (22 829)                                                                                                   | (25 728)                                                                              | -                              | -           | -        |
| Bilans zamknięcia                                                                                                                                            | 42 972                                                                      | 255 878                             | (24 067)                                                  | 486 850                                                                                                    | 31 204                                                                                | 367 091                        | 1 249 425   | -        |

W pierwszym półroczu 2025 roku ani w 2024 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Bank na podstawie wewnętrznych zasad. W przypadku jeśli wystąpi brak ceny, służącej do wyceny bezpośredniej, przez okres ponad 5 dni roboczych następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego instrumentu. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 10 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły. W przypadku braku ceny rynkowej dla skarbowych papierów dłużnych powyższe terminy wynoszą odpowiednio 2 i 5 dni roboczych.

**Poziom 1**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 556 099 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 21 092 544 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 920 469 tys. zł i 17 637 073 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 873 384 tys. zł.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 1 080 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 849 tys. zł) oraz kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 11 848 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 11 402 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 39 792 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 1 098 104 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 345 710 tys. zł).

Instrumenty te zostały sklasyfikowane do poziomu 1, ponieważ ich wycena polega na bezpośrednim wykorzystaniu rynkowych bieżących cen tych instrumentów pochodzących z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

**Poziom 2**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 3 592 133 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 828 961 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

Ponadto do poziomu 2 Grupa zalicza wycenę instrumentów pochodnych, do wyceny których stosowane są modele, zgodne ze standardami i praktykami rynkowymi w tym zakresie, które są zasilane parametrami pochodzącymi bezpośrednio z rynków (np. kursami wymiany walut, zmiennościami implikowanymi opcji walutowych, wartościami indeksów i akcji giełdowych) lub parametrami będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (np. krzywe stóp procentowych).

**Poziom 3**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 732 639 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 536 507 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych. Modele wyceny instrumentów dłużnych oraz spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnętrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

Poziom 3 na dzień 30 czerwca 2025 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 484 433 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 529 822 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Ponadto na dzień 30 czerwca 2025 roku poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 318 703 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 367 091 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane na poziomie 3 wyceniane są przy użyciu metody zdyskontowanych dywidend. Wyceny zostały w przeważającej mierze sporządzone na podstawie wybranych danych finansowych dostarczonych przez wyceniane podmioty i zdyskontowane kosztem kapitału własnego oszacowanym za pomocą modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Na koniec I półrocza 2025 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie znajdującym się w przedziale od 11,3% do 11,8% (na koniec 2024 roku: w przedziale od 11,8% do 12,3%). Ponadto część prognoz, zakładających wzrost powyżej średniego wzrostu rynkowego, została zdyskontowana kosztem kapitału na poziomie 25%.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Poziom 3 obejmuje również wycenę kontraktów CIRS zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych portfela kredytów hipotecznych w PLN oraz listów zastawnych emitowanych przez mBank Hipoteczny (Nota 16). Na dzień 30 czerwca 2025 roku wycena tych kontraktów w zobowiązaniach wyniosła 13 372 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 24 067 tys. zł).

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyceny w wartości godziwej na zmianę nieobserwowalnych parametrów stosowanych w modelach dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie 3.

| Portfel                                                                                               | Wartość godziwa 30.06.2025 | Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego |        | Opis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                       |                            | (-)                                              | (+)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Instrumenty kapitałowe                                                                                | 318 703                    | (23 991)                                         | 29 927 | Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+). |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                     | 1 393 014                  | (32 291)                                         | 32 291 | Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                         |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                            | 308 713                    | (4 861)                                          | 4 861  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu                                          | 38 897                     | (495)                                            | 475    | Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | 445 536                    | (5 952)                                          | 5 895  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Portfel                                                                                               | Wartość godziwa 31.12.2024 | Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego |        | Opis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                       |                            | (-)                                              | (+)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Instrumenty kapitałowe                                                                                | 367 091                    | (21 197)                                         | 26 235 | Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+). |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                     | 1 249 425                  | (27 509)                                         | 27 509 | Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                         |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                            | 255 878                    | (3 948)                                          | 3 948  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu                                          | 42 972                     | (152)                                            | 137    | Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | 486 850                    | (6 444)                                          | 6 377  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

### 33. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych

#### Wprowadzenie

W ostatnich latach istotna liczba klientów indywidualnych, którzy zawarli z Bankiem kredyty hipoteczne i mieszkaniowe we frankach szwajcarskich (CHF) lub innych walutach obcych, zakwestionowała na drodze sądowej część zapisów lub całość umów, na podstawie których Bank udzielił tych kredytów. W orzecznictwie występowały na tym tle rozbieżności w zakresie kwalifikacji prawnej klauzul umownych wprowadzających mechanizm indeksacji oraz skutków prawnych uznania ich za niedozwolone. Obecnie zapadające wyroki pozostają niemal wyłącznie niekorzystne dla Banku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w CHF na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosła 127,0 mln zł (tj. 28,0 mln CHF), w porównaniu do 665,6 mln zł (tj. 146,7 mln CHF) na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w innych walutach obcych przez mBank w Polsce na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosła 1 005,3 mln zł, w porównaniu do 1 170,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce (czyli suma wypłaconych klientom transz), z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 19,5 mld zł (85,5 tys. umów kredytowych). Wartość portfela kredytów indeksowanych do pozostałych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 4,1 mld zł (13,4 tys. umów kredytowych).

|                                                                                                                                                                                                     | 30.06.2025 |                                  | 31.12.2024 |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------|------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                     | mld PLN    | Liczba umów kredytowych (w tys.) | mld PLN    | Liczba umów kredytowych (w tys.) |
| Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów                 | 3,0        | 10,0                             | 4,8        | 16,4                             |
| Wartość portfela kredytów indeksowanych do innych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów | 2,0        | 6,1                              | 2,2        | 6,7                              |
| Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które były nieaktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytu, w tym:            | 16,5       | 75,5                             | 14,7       | 69,1                             |
| - Całkowicie spłacone kredyty                                                                                                                                                                       | 6,1        | 35,0                             | 6,6        | 37,4                             |
| - Kredyty rozliczone w wyniku ugód                                                                                                                                                                  | 7,0        | 28,7                             | 5,5        | 22,9                             |
| - Kredyty rozliczone w wyniku prawomocnego wyroku                                                                                                                                                   | 3,4        | 11,8                             | 2,6        | 8,8                              |

Ze względu na istotność kwestii ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów walutowych dla sytuacji finansowej Grupy mBanku na dzień 30 czerwca 2025 roku, poniżej przedstawiono informacje dotyczące pozwów sądowych, istotnych wyroków, które w opinii Banku mogą mieć wpływ na przyszłą linię orzecniczą dotyczącą kredytów indeksowanych do walut obcych, propozycji potencjalnych ugód z klientami, zasad rachunkowości dotyczących ujęcia ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi oraz programem ugód, a także informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi na bilans i rachunek zysków i strat Grupy mBanku oraz metodologii zastosowanej do określenia tego wpływu.

#### Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF oraz innych walut obcych

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Bank odnotował aktualnie toczące się pozwy indywidualne i zbiorowe dotyczące 9 955 kredytów indeksowanych do CHF, z czego 7 709 dotyczyło kredytów aktywnych, a 2 246 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 15 996 kredytów, w tym 12 547 dotyczyło kredytów aktywnych, a 3 449 kredytów spłaconych). Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2025 roku Bank odnotował pozwy indywidualne dotyczące 566 kredytów indeksowanych do innych walut obcych, z czego 470 dotyczyło kredytów aktywnych, a 96 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 683 kredytów, w tym 578 kredytów aktywnych i 105 kredytów spłaconych).

Na dzień 30 czerwca 2025 roku mBank otrzymał i zrealizował prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 11 957 kredytów indeksowanych do CHF (31 grudnia 2024 roku: 8 916 kredytów), z czego 168 wyroków było korzystnych dla Banku, a 11 789 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 118 wyroków korzystnych i 8 798 niekorzystnych). Dodatkowo, na dzień 30 czerwca 2025 roku mBank otrzymał prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 183 kredytów indeksowanych do innych walut obcych (31 grudnia 2024 roku: 102 kredytów), z czego 5 wyroków było korzystnych lub częściowo korzystnych dla Banku, a 178 wyroków było

## **Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 5 wyroków korzystnych lub częściowo korzystnych i 97 niekorzystnych).

Około 97% niekorzystnych wyroków doprowadziło do unieważnienia umowy kredytowej, pozostałe do konwersji umowy na PLN + LIBOR/WIBOR oraz zastąpienia klauzuli kursowej średnim kursem NBP.

### **Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych**

W dniu 4 kwietnia 2016 roku Bank został również pozwany przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów reprezentującego grupę 1 731 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej, którzy zawarli umowy kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF.

Pozew zawiera alternatywne roszczenia dotyczące orzeczenia częściowej nieważności umów kredytowych, tj. pod względem postanowień dotyczących waloryzacji, lub orzeczenia, że umowy te są nieważne w całości, lub orzeczenia, że postanowienia umowy dotyczące waloryzacji są nieważne ze względu na fakt, że dopuszczają waloryzację kredytu powyżej 20% i poniżej 20% według kursu CHF z tabeli kursów walut mBanku S.A. obowiązującej w dniu zawarcia każdej z tych umów kredytowych.

W dniu 6 listopada 2024 roku Sąd I instancji wydał wyrok, w którym umorzył postępowanie w stosunku do członków grupy, którzy zawarli ugody i tych, którzy uzyskali wyroki w indywidualnych sprawach, a w pozostałym zakresie uznał umowy za nieważne.

W dniu 4 lipca 2025 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wydał wyrok, w którym uchylił wyrok sądu I instancji w zakresie roszczeń członków Grupy którzy zawarli ugody i uzyskali wyroki w sprawach indywidualnych. W pozostałym zakresie apelacja Banku została oddalona. Sąd Apelacyjny podzielił stanowisko sądu I instancji i utrzymał w mocy wyrok stwierdzający nieważność umów kredytowych zawartych przez pozostałych członków Grupy. Wyrok jest prawomocny. Sąd w wyroku uwzględnił wniosek mBanku, wyłączył z postępowania osoby, które po ogłoszeniu wyroku sądu pierwszej instancji w 2024 roku zawarły z Bankiem ugody, a także te, które uzyskały prawomocne rozstrzygnięcia w indywidualnych postępowaniach. Wobec tych uczestników postępowanie zostało umorzone. W rezultacie blisko połowa uczestników postępowania zdecydowała się na polubowne zakończenie sporu poprzez zawarcie ugód z Bankiem.

Więcej szczegółów na temat pozwu zbiorowego przeciwko mBankowi S.A., dotyczącego klauzul waloryzacyjnych, przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Metodologię kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym opisano w dalszej części noty.

### **Informacje o najważniejszych postępowaniach sądowych dotyczących kwestii kredytów indeksowanych do waluty obcej**

Orzecznictwo w sprawach kredytów waloryzowanych kursem waluty obcej ewoluowało na przestrzeni ostatnich lat, na co miało wpływ przede wszystkim orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) jak i Sądu Najwyższego (SN), które uległo ujednoliceniu, prowadząc do rozstrzygnięć w przeważającej mierze korzystnych dla konsumentów. Pełny opis orzecznictwa TSUE i Sądu Najwyższego dotyczącego kwestii kredytów indeksowanych do waluty obcej przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Wśród wielu orzeczeń wskazać należy przede wszystkim wyrok TSUE z 3 października 2019 roku w sprawie C-260/18 w którym wskazał, że kwestia abuzywności umów powinna być rozstrzygana przez sądy krajowe. TSUE wskazał, że nieważność umowy może być niekorzystna dla klienta i wykluczył możliwość stosowania przepisów ogólnych odwołujących się do zwyczaju lub zasad słuszności. W wyroku z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 TSUE uznał, że bank nie jest uprawniony do żądania od konsumenta roszczeń wykraczających poza zwrot kapitału zapłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz zapłatę ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty.

Sąd Najwyższy w uchwale z 16 lutego 2021 roku w sprawie III CZP 11/20 stwierdził, że przypadku nieważności umowy kredytu właściwą dla rozliczenia stron jest teoria dwóch kondykcji polegająca na oddzielnym rozliczeniu roszczeń obu stron umowy kredytowej – kredytobiorcy i banku.

W wyroku z dnia 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24 TSUE odniósł się m.in. do prawa żądania przez przedsiębiorcę od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Trybunał podkreślił, że w razie nieważności umowy zawierającej klauzulę abuzywną, sąd krajowy powinien wykorzystać wszelkie niezbędne środki służące ochronie konsumenta przed szczególnie szkodliwymi konsekwencjami, jakie mogą wynikać z nieważności umowy. Trybunał negatywnie ocenił obecne stosowanie przez polskie sądy, w zakresie, w jakim pozwala się przedsiębiorcy żądać od konsumenta całej nominalnej kwoty kredytu, tzw. teorii dwóch kondykcji, zgodnie z którą – w przypadku, gdy warunek umowy kredytu uznany za nieuczciwy prowadzi do nieważności tej umowy – przedsiębiorca ma prawo żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Wyrok rodzi

## Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

wątpliwości interpretacyjne w odniesieniu do możliwości oraz zakresu potencjalnej modyfikacji lub zastąpienia teorii dwóch kondykcji w orzecznictwie sądów polskich.

W uchwale z 7 maja 2021 roku (III CZP 6/21) Sąd Najwyższy stwierdził, że niedozwolone postanowienie umowne jest od samego początku z mocy prawa bezskuteczne na korzyść konsumenta, który może następnie wyrazić świadomą i swobodną zgodę na to postanowienie i w ten sposób przywrócić jego skuteczność z mocą wsteczną, a bank może żądać zwrotu świadczenia od chwili trwałej bezskuteczności umowy kredytu.

Uchwała Pełnego Składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 roku w sprawie III CZP 25/22 potwierdziła dotychczasowe stanowisko judykatury, a ponadto wskazała, że oświadczenie konsumenta nie powinno budzić wątpliwości co do jego intencji i braku zamiaru związania się postanowieniem niedozwolonym, a dla swej skuteczności nie wymaga żadnej formy szczególnej.

W dniu 14 grudnia 2023 roku TSUE w sprawie C-28/22 orzekł, że niedopuszczalna jest sytuacja, w której bieg terminu przedawnienia roszczeń przedsiębiorcy rozpoczyna się dopiero od dnia, w którym umowa stała się trwale bezskuteczna, natomiast bieg terminu przedawnienia roszczeń konsumenta rozpoczyna się w chwili, w której dowiedział się on lub powinien był się dowiedzieć o nieuczciwym charakterze postanowienia umownego powodującego nieważność.

Powyższe wyroki otworzyły debatę sądów krajowych na temat tego, jaki moment należy uznać za początek biegu terminu przedawnienia roszczenia banku. Kwestie związane z tym zagadnieniem są obecnie przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych w TSUE, m.in. w sprawach, C-767/24 oraz C-752/24. Bank monitoruje rozwój orzecznictwa w tym zakresie.

W dniu 6 lutego 2025 roku na stronie Rządowego Centrum Legislacji zamieszczono projekt ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. W dniu 1 lipca 2025 roku Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało zmodyfikowany projekt ustawy. Projekt ten uwzględnia już stanowisko wyrażone przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w wyroku z dnia 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24. Bank będzie śledził przebieg prac legislacyjnych.

### Program ugód

W dniu 26 września 2022 roku Bank podjął decyzję o rozpoczęciu programu ugód dla kredytobiorców, którzy posiadają aktywny kredyt indeksowany do CHF, włączając w to kredytobiorców będących w sporze sądowym z Bankiem, bazując na założeniach przedstawionych przez przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. Z czasem program był rozszerzany i objął wszystkie kredyty indeksowane do kursu walut obcych.

Warunki ugody są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami, co pozwala na dostosowanie ich do specyficznych potrzeb i oczekiwań każdej ze stron. Dzięki temu proces negocjacji jest elastyczny i uwzględnia różnorodne aspekty finansowe oraz osobiste sytuacje klientów, umożliwiając wypracowanie korzystnych rozwiązań.

Ugody, z uwagi na dostrzegalną efektywność tego procesu, zawierane są głównie w trybie pozasądowym, aczkolwiek każdemu klientowi, który wyrazi taką wolę, Bank umożliwia zawarcie ugody sądowej lub przy sądzie polubownym.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Bank zawarł łącznie 28 733 ugody (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 22 902 ugody).

### Zasady rachunkowości dotyczące ujęcia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w walutach obcych oraz programu ugód

Grupa ujmuje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programu ugód oferowanych kredytobiorcom w CHF zgodnie z:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w odniesieniu do kredytów aktywnych, w tym kredytów aktywnych objętych pozwem zbiorowym oraz programu ugód, i
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” w odniesieniu do spłaconych kredytów.

Więcej informacji na temat zasad rachunkowości dotyczących ujęcia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w walutach obcych oraz programu ugód przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

## Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

### Wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód

Metodyka zastosowana do obliczenia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód oparta jest na obserwacjach historycznych oraz, z uwagi na brak danych rynkowych, częściowo na założeniach eksperckich, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości. Możliwe jest, że w przyszłości wpływ ten będzie musiał zostać istotnie korygowany, szczególnie że ważne parametry wykorzystywane w obliczeniach są istotnie współzależne.

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi (pozwami indywidualnymi oraz pozwem zbiorowym) dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód uwzględniony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku przedstawia poniższa tabela.

|                                                                                                                                                                                                                 | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych, pozwu zbiorowego oraz programu ugód związanego z kredytami aktywnymi ujęty jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów, w tym kredyty w: | 2 941 961        | 4 115 786        |
| - CHF                                                                                                                                                                                                           | 2 607 609        | 3 802 760        |
| - USD                                                                                                                                                                                                           | 54 116           | 85 603           |
| - EUR                                                                                                                                                                                                           | 162 614          | 138 751          |
| - GBP                                                                                                                                                                                                           | -                | 196              |
| - PLN                                                                                                                                                                                                           | 117 622          | 88 476           |
| Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych oraz pozwu zbiorowego związanego z kredytami spłaconymi oraz kredytami aktywnymi o niskiej wartości ujęty jako rezerwy na sprawy sporne              | 1 987 604        | 2 847 739        |
| <b>Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód</b>                          | <b>4 929 565</b> | <b>6 963 525</b> |

W powyższej tabeli kwota wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami w złotych polskich w wysokości 117,6 mln zł dotyczy kontraktów, które historycznie były indeksowane do walut obcych, a obecnie są prowadzone w walucie polskiej.

Łączne koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi ujęte w rachunku zysków i strat w pierwszym półroczu 2025 roku wyniosły 1 205,5 mln zł (w pierwszym półroczu 2024 roku: 2 404,0 mln zł). Wynikają one głównie z aktualizacji prognozy w zakresie liczby spraw sądowych oraz kosztu programu ugód, a także aktualizacji pozostałych parametrów modelowych.

### Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi zarówno aktywnych, jak i spłaconych kredytów, stosowana przez Bank, jest uzależniona od szeregu założeń, które uwzględniają dane historyczne skorygowane o oczekiwania Banku co do przyszłości. Najważniejszymi założeniami są: oczekiwana populacja kredytobiorców, którzy wniosą pozew przeciwko Bankowi, rozkład oczekiwanych wyroków sądowych oraz wynikająca z nich strata jaką poniesie Bank, a także oczekiwany poziom akceptacji i warunki ugód.

#### Oczekiwana populacja kredytobiorców, która złoży pozew

Populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi została zaprognozowana przy użyciu metod statystycznych w oparciu o historię spraw sądowych Banku i założenia co do napływu nowych spraw w pełnym okresie przewidywania zjawiska.

Dla celów wyliczenia wpływu ryzyka prawnego mBank zakłada, że około 4,3 tys. kredytobiorców frankowych, w tym 1,2 tys. z aktywnymi kredytami i 3,1 tys. ze spłaconymi kredytami, złoży w przyszłości pozew przeciwko Bankowi (na 31 grudnia 2024 roku: 5,3 tys., w tym 1,7 tys. aktywnych i 3,6 tys. spłaconych kredytów). Jednocześnie Bank zakłada, że część z tych kredytobiorców zawrze ugodę. Założenia te, ze względu na znaczną niepewność dotyczącą spraw związanych z CHF, jak również inne czynniki zewnętrzne, które mogą wpływać na preferencje klientów co do składania pozwów, jest wysoce subiektywne i może podlegać korekcie w przyszłości. Gdyby dodatkowy 1 tys. kredytobiorców z aktywnymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpił z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 311,6 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych) w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2025 roku, zmniejszając wartość bilansową brutto kredytów. Gdyby dodatkowy 1 tys. kredytobiorców ze spłaconymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpił z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego



## Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

wzrósłby o około 82,4 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych), zwiększając rezerwy na sprawy sporne.

Bank szacuje, że 1,0 tys. kredytobiorców posiadających aktywne kredyty indeksowane do CHF nie zdecyduje się w przyszłości na wystąpienie przeciwko Bankowi na drogę sądową oraz nie zawrze z Bankiem ugody, a 29,6 tys. kredytobiorców, którzy spłacili już kredyty, nie złożą w przyszłości pozwu. W ocenie Banku wpływ na to będą miały następujące czynniki: oczekiwania klientów co do przyszłych zmian kursu CHF/PLN, oczekiwania klientów co do przyszłych kosztów kredytów w PLN, zmiany w orzecznictwie w sprawach kredytów w CHF, rozwiązania podatkowe dotyczące ugód, koszty oraz czas trwania postępowań sądowych, czynniki indywidualne (w szczególności okres spłaty kredytu i aktualna wysokość zadłużenia). Nie jest to wartość szacowana bezpośrednio, a wynik różnicy pomiędzy oszacowaniem populacji klientów będących już w sporze z Bankiem bądź mających taką intencję oraz oszacowaniem populacji klientów, którzy zdecydują się zawrzeć ugodę, a liczbą klientów posiadających aktywną umowę kredytową w CHF oraz kredytobiorców, którzy spłacili już swoje kredyty.

### Rozkład oczekiwanych wyroków sądowych

Prognozowany rozkład oczekiwanych wyroków sądowych został oparty na najnowszych danych dotyczących prawomocnych wyroków, jakie zapadły w sprawach przeciwko Bankowi. Na dzień 30 czerwca 2025 roku Bank przyjmuje założenie poniesienia straty w 99,5% toczących się lub przewidywanych sprawach sądowych, natomiast dla pozostałego 0,5% spraw Bank przewiduje oddalenie powództwa (w porównaniu do 99% oraz 1% na dzień 31 grudnia 2024 roku). W scenariuszu straty przewidywany jest jedynie scenariusz, który unieważnia umowę w całości, gdyż usunięcie klauzuli kursowej byłoby zbyt daleką idącą zmianą (przy założeniu, że klauzula ta określa główny przedmiot umowy).

W wyliczeniu i ujęciu skutków ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF zostało uwzględnione ryzyko przedawnienia roszczeń Banku o zwrot wypłaconego kapitału. Zgodnie z uchwałą Pełnego Składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 roku początek biegu terminu przedawnienia rozpoczyna się od dnia następującego po dniu wpływu do banku pierwszego pisma kredytobiorcy kwestionującego umowę kredytową. W oparciu o dostępne informacje dotyczące składanych przez klientów oświadczeń, w których doszło do zakwestionowania umowy, oraz czasu, w jakim podjęto czynności zmierzające do zabezpieczenia swoich roszczeń Bank określił prawdopodobieństwo dla tych umów w przedziale od 5% do 50%, przyjmując, że roszczenia Banku o zwrot kapitału mogą zostać uznane za przedawnione pomimo tego, że pozew restytucyjny został wniesiony przez Bank przed upływem 3 lat od dnia złożenia pozwu przez kredytobiorcę. Przy założeniu, że poszczególne prawdopodobieństwa zmieniają się o +/- 1 punkt procentowy, a wszystkie inne istotne założenia pozostaną niezmiennymi, to wpływ ryzyka prawnego zmieniłby się o 4,1 mln zł, z czego 3,1 mln zł zmieniłoby wartość bilansową brutto kredytów, a 1,0 mln zł rezerwy na postępowania sądowe.

Bank szacuje, że gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku będące obecnie przedmiotem indywidualnych i zbiorowych postępowań sądowych zostały uznane za nieważne, to koszt przed opodatkowaniem, bez uwzględniania możliwych ugód, mógłby wynieść około 4,3 mld zł (wobec 4,9 mld zł łącznej kwoty oczekiwanego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych ujętej na dzień 30 czerwca 2025 roku). Całkowite straty byłyby wyższe lub niższe w zależności od ostatecznych wyroków sądowych.

### Prawdopodobieństwo akceptacji ugód

Bank przyjął prawdopodobieństwo akceptacji ugód bazując na wynikach prowadzonego aktywnie programu ugód i dostępnych danych rynkowych, oraz w oparciu o własne prognozy. Na dzień 30 czerwca 2025 roku Bank oczekuje, że zawrze w przyszłości 4,4 tys. ugód, co stanowi około 44% liczby kredytów aktywnych (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 6,5 tys. i około 39%), w tym z kredytobiorcami, którzy już złożyli pozew przeciwko Bankowi.

### Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym i innymi kredytami walutowymi

W celu kalkulacji kosztów ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym i kredytami indeksowanymi do walut obcych innych niż CHF, zastosowano opisaną powyżej metodologię kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF. Zastosowany rozkład orzeczeń sądowych jest taki sam jak w przypadku spraw indywidualnych w CHF.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Bank ujął wpływ ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym w wysokości 267,7 mln zł oraz wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do innych walut obcych w wysokości 359,8 mln zł.

## Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

### 34. Konsolidacja ostrożnościowa

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 z późniejszymi zmianami ("Rozporządzenie CRR"), mBank jest dużą jednostką zależną unijnej instytucji dominującej, sporządzającą skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe.

Poniżej przedstawiono informacje finansowe, niestanowiące miar regulowanych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Grupę Kapitałową mBanku S.A. („Grupa”) stanowią podmioty określone zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej zawartymi w Rozporządzeniu CRR.

#### Podstawa sporządzenia skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe Grupy sporządzone zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej określonymi w Rozporządzeniu CRR („skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe”) sporządzono za okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku i 30 czerwca 2024 roku.

Wykazany w skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych skonsolidowany zysk z bieżącego okresu może być zaliczony do skonsolidowanego kapitału podstawowego Tier I w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier I, skonsolidowanego współczynnika kapitału Tier I oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika kapitałowego po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) lub po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Podczas sporządzania skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych Grupy zostały zastosowane te same zasady (polityki) rachunkowości, które zostały zastosowane podczas sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku, za wyjątkiem zasad konsolidacji przedstawionych poniżej.

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe obejmują Bank oraz następujące podmioty:

| Nazwa podmiotu                             | 30.06.2025                                         |                     | 31.12.2024                                         |                     | 30.06.2024                                         |                     |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|---------------------|
|                                            | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji |
| mBank Hipoteczny S.A.                      | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mLeasing Sp. z o.o.                        | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFinanse S.A.                              | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFaktoring S.A.                            | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 100%                                               | -                   | 100%                                               | pełna               | 98,04%                                             | pełna               |
| mElements S.A.                             | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| Asekum Sp. z o.o.                          | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| LeaseLink Sp. z o.o.                       | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFinanse CZ s.r.o.                         | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mFinanse SK s.r.o.                         | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | pełna               |
| mZakupy Sp. z o.o.                         | 100%                                               | pełna               | 100%                                               | -                   | 100%                                               | -                   |

Podczas sporządzania skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych za okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku konsolidacją objęto te same podmioty, które podlegały konsolidacji w procesie sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku.

Zakresem konsolidacji ostrożnościowej objęte są jednostki zdefiniowane w Rozporządzeniu CRR – jako instytucje, instytucje finansowe lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych będące jednostkami zależnymi lub przedsiębiorstwami, w kapitale których utrzymywany jest udział kapitałowy, poza jednostkami, w których łączna kwota aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa od mniejszej z następujących dwóch kwot:

- 10 mln EUR;
- 1% łącznej kwoty aktywów oraz pozycji pozabilansowych jednostki dominującej lub przedsiębiorstwa posiadającego udział kapitałowy.



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

Skonsolidowane dane finansowe łączą pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Zysk lub strata i każdy składnik innych całkowitych dochodów są przypisywane do akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w innych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

W okresach sprawozdawczych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym zakres spółek objętych konsolidacją ostrożnościową nie różnił się od zakresu spółek objętych konsolidacją finansową według MSSF.

**Skonsolidowany ostrożnościowo rachunek zysków i strat**

|                                                                                                                                               | Okres<br>od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:                                                                                                            | 3 670 421                               | 7 296 846                               | 3 346 214                               | 6 907 391                               |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>                                             | 3 622 500                               | 7 205 154                               | 3 290 458                               | 6 791 517                               |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>              | 47 921                                  | 91 692                                  | 55 756                                  | 115 874                                 |
| Koszty odsetek                                                                                                                                | (1 173 183)                             | (2 360 892)                             | (1 181 558)                             | (2 402 653)                             |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                                                                                                 | <b>2 497 238</b>                        | <b>4 935 954</b>                        | <b>2 164 656</b>                        | <b>4 504 738</b>                        |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                                                                                           | 909 184                                 | 1 732 623                               | 788 093                                 | 1 556 267                               |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji                                                                                                              | (327 041)                               | (647 394)                               | (296 866)                               | (580 913)                               |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                                                                                                        | <b>582 143</b>                          | <b>1 085 229</b>                        | <b>491 227</b>                          | <b>975 354</b>                          |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | 7 561                                   | 8 029                                   | 6 194                                   | 9 189                                   |
| Wynik na działalność handlową                                                                                                                 | 68 871                                  | 140 732                                 | 33 728                                  | 87 009                                  |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | (1 644)                                 | 17 056                                  | (2 962)                                 | 11 880                                  |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 6 380                                   | 7 361                                   | (2 281)                                 | 4 378                                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 107 875                                 | 214 096                                 | 262 053                                 | 339 354                                 |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (122 029)                               | (286 573)                               | (170 029)                               | (217 947)                               |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | (543 700)                               | (1 205 469)                             | (1 033 481)                             | (2 404 044)                             |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (731 092)                               | (1 613 928)                             | (642 284)                               | (1 394 713)                             |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (169 014)                               | (312 567)                               | (138 863)                               | (275 313)                               |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (78 677)                                | (189 425)                               | (63 454)                                | (120 764)                               |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>1 623 912</b>                        | <b>2 800 495</b>                        | <b>904 504</b>                          | <b>1 519 121</b>                        |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy                                                                                                          | (190 837)                               | (377 960)                               | (185 217)                               | (367 128)                               |
| <b>Zysk brutto</b>                                                                                                                            | <b>1 433 075</b>                        | <b>2 422 535</b>                        | <b>719 287</b>                          | <b>1 151 993</b>                        |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             | (473 685)                               | (757 474)                               | (297 397)                               | (467 537)                               |
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                                             | <b>959 390</b>                          | <b>1 665 061</b>                        | <b>421 890</b>                          | <b>684 456</b>                          |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>                                                                                                            |                                         |                                         |                                         |                                         |
| - akcjonariuszy mBanku S.A.                                                                                                                   | 959 390                                 | 1 665 061                               | 421 856                                 | 684 379                                 |
| - udziały niekontrolujące                                                                                                                     | -                                       | -                                       | 34                                      | 77                                      |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**Skonsolidowane ostrożnościowo sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| <b>AKTYWA</b>                                                                                                      | <b>30.06.2025</b>  | <b>31.12.2024</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                 | 20 796 566         | 36 680 926         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 3 656 465          | 1 840 714          |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 796 231            | 925 786            |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>                                                                              | 319 783            | 407 732            |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>                                                                                  | 30 912             | 31 204             |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>                                                                       | 445 536            | 486 850            |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – Dłużne papiery wartościowe           | 26 077 691         | 34 588 843         |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                                        | 197 345 088        | 164 592 877        |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>                                                                                  | 45 380 067         | 33 965 644         |
| <i>Należności od banków</i>                                                                                        | 19 280 968         | 9 738 457          |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>                                                                       | 132 684 053        | 120 888 776        |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | 20 312             | 16 891             |
| Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                      | -                  | 102 810            |
| Wartości niematerialne                                                                                             | 2 025 999          | 1 956 693          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                             | 1 394 592          | 1 461 811          |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                                  | 101 147            | 59 655             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                    | 1 154 794          | 1 364 017          |
| Inne aktywa                                                                                                        | 2 807 040          | 2 366 340          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                                                | <b>256 175 925</b> | <b>245 957 363</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>                                                                                     |                    |                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                                |                    |                    |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                            | 1 926 213          | 1 094 037          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                                  | 226 290 880        | 219 411 062        |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>                                                                                   | 4 692 792          | 3 059 431          |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>                                                                                 | 205 724 024        | 200 808 978        |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>                                                                              | 708 951            | 736 780            |
| <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>                                                | 11 578 230         | 12 130 336         |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>                                                                                | 3 586 883          | 2 675 537          |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | 97 516             | (393 568)          |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży                                                                             | -                  | 30 940             |
| Rezerwy                                                                                                            | 2 437 412          | 3 277 171          |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                                                  | 31 256             | 238 277            |
| Inne zobowiązania                                                                                                  | 5 879 887          | 4 532 450          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                                                                          | <b>236 663 164</b> | <b>228 190 369</b> |
| <b>KAPITAŁY</b>                                                                                                    |                    |                    |
| <b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>                                                   | <b>18 012 761</b>  | <b>16 266 994</b>  |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>                                                                                         | <b>3 637 561</b>   | <b>3 625 801</b>   |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny                                                                                     | 170 103            | 169 988            |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej                                                    | 3 467 458          | 3 455 813          |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>                                                                                    | <b>14 492 457</b>  | <b>12 897 479</b>  |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych                                                                                  | 12 827 396         | 10 654 234         |
| - Wynik roku bieżącego                                                                                             | 1 665 061          | 2 243 245          |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>                                                                              | <b>(117 257)</b>   | <b>(256 286)</b>   |
| <b>Dodatkowe pozycje kapitału</b>                                                                                  | <b>1 500 000</b>   | <b>1 500 000</b>   |
| <b>KAPITAŁY RAZEM</b>                                                                                              | <b>19 512 761</b>  | <b>17 766 994</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>                                                                               | <b>256 175 925</b> | <b>245 957 363</b> |

## **WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2025 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755).

### **2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego**

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących ujmowania podatku dochodowego, które w sprawozdaniach śródrocznych są zgodne z MSR 34.

### **3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

### **4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

W wynikach finansowych za I półrocze 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 1 205,5 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33.

### **5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny**

W wynikach finansowych za I półrocze 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 1 205,5 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33.

### **6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I półroczu 2025 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy papierów wartościowych:

- mBank Hipoteczny dokonał emisji 2 serii hipotecznych listów zastawnych w łącznej kwocie 700 000 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na 12 czerwca 2028 roku;
- mBank Hipoteczny dokonał wykupu hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości 300 000 tys. EUR;
- W dniach 22 stycznia 2025 roku oraz 22 kwietnia 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 11 305 tys. EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku;
- W dniu 27 maja 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 13 740 tys. PLN. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2023 roku;
- W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności;
- W dniu 25 czerwca 2025 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane, które mają spełniać warunki zakwalifikowania jako instrumenty w kapitale Tier II, o łącznej wartości nominalnej 400 mln EUR. Obligacje zostaną wykupione w dniu 25 września 2035 roku z zastrzeżeniem prawa Banku do ich wcześniejszego wykupu.

**7. Wyłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje**

W dniu 27 marca 2025 roku XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2024. Uzyskany w 2024 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 2 235 675 201,87 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 401 756 971,49 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

**8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2025 roku zostały opisane w Punkcie 33 Wybranych danych objaśniających.

**9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

W drugim kwartale 2025 roku zaprzestano konsolidacji podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (podmiot w 100% zależny od mBanku, konsolidowany w ramach Grupy mBanku S.A. do maja 2025 roku, „Fundusz”) w związku z przejęciem przez Bank akcji i udziałów w spółkach posiadanych przez Fundusz oraz umorzeniem większości certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu. Zgromadzenie Inwestorów podjęło decyzję o rozpoczęciu likwidacji Funduszu z dniem 27 czerwca 2025 roku.

**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W I półroczu 2025 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

**11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów**

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu**

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

Dane dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych prezentowane są w Nocie 12 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych**

W I półroczu 2025 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez Grupę działalności leasingowej.

**16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w sposobie (metodach) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

**18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**20. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**21. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych**

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych**

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2025 rok.

**23. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosła 42 525 841 sztuk (31 grudnia 2024 roku: 42 496 973 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

**ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU**

| Rodzaj akcji                                 | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł) | Sposób pokrycia kapitału   | Rok rejestracji |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| zwykłe na okaziciela*                        | -                             | -                                 | 9 989 000         | 39 956 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1986            |
| imienne zwykłe*                              | -                             | -                                 | 11 000            | 44 000                                               | w całości opłacone gotówką | 1986            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 2 500 000         | 10 000 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1994            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 2 000 000         | 8 000 000                                            | w całości opłacone gotówką | 1995            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 4 500 000         | 18 000 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1997            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 3 800 000         | 15 200 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1998            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 170 500           | 682 000                                              | w całości opłacone gotówką | 2000            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 5 742 625         | 22 970 500                                           | w całości opłacone gotówką | 2004            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 270 847           | 1 083 388                                            | w całości opłacone gotówką | 2005            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 532 063           | 2 128 252                                            | w całości opłacone gotówką | 2006            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 144 633           | 578 532                                              | w całości opłacone gotówką | 2007            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 30 214            | 120 856                                              | w całości opłacone gotówką | 2008            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 12 395 792        | 49 583 168                                           | w całości opłacone gotówką | 2010            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 16 072            | 64 288                                               | w całości opłacone gotówką | 2011            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 36 230            | 144 920                                              | w całości opłacone gotówką | 2012            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 35 037            | 140 148                                              | w całości opłacone gotówką | 2013            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 36 044            | 144 176                                              | w całości opłacone gotówką | 2014            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 28 867            | 115 468                                              | w całości opłacone gotówką | 2015            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 41 203            | 164 812                                              | w całości opłacone gotówką | 2016            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 31 995            | 127 980                                              | w całości opłacone gotówką | 2017            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 24 860            | 99 440                                               | w całości opłacone gotówką | 2018            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 13 385            | 53 540                                               | w całości opłacone gotówką | 2019            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 16 673            | 66 692                                               | w całości opłacone gotówką | 2020            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 17 844            | 71 376                                               | w całości opłacone gotówką | 2021            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 48 611            | 194 444                                              | w całości opłacone gotówką | 2022            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 31 672            | 126 688                                              | w całości opłacone gotówką | 2023            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 31 806            | 127 224                                              | w całości opłacone gotówką | 2024            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 28 868            | 115 472                                              | w całości opłacone gotówką | 2025            |
| <b>Liczba akcji, razem</b>                   |                               |                                   | <b>42 525 841</b> |                                                      |                            |                 |
| <b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b> |                               |                                   |                   | <b>170 103 364</b>                                   |                            |                 |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b> |                               | <b>4</b>                          |                   |                                                      |                            |                 |

\* Stan akcji na dzień bilansowy

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**24. Znaczące pakiety akcji**

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu są:

- Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadał 69,02% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., które poprzez zarządzane przez siebie fundusze, które na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadało 5,18% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., w tym Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadał 5,01% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

**25. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu akcji w posiadaniu Członków Zarządu

|                        | Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2025 roku | Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2025 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2025 roku | Liczba akcji sprzedanych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2025 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2025 roku | Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2025 roku |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zarząd Banku</b>    |                                                                              |                                                                                                                              |                                                                                                                                 |                                                                               |
| 1. Cezary Kocik        | -                                                                            | 1 535                                                                                                                        |                                                                                                                                 | 1 535                                                                         |
| 2. Krzysztof Bratos    | 1 069                                                                        | 564                                                                                                                          |                                                                                                                                 | 1 633                                                                         |
| 3. Krzysztof Dąbrowski | -                                                                            | 1 491                                                                                                                        | -                                                                                                                               | 1 491                                                                         |
| 4. Marek Lusztyn       | 2 267                                                                        | 929                                                                                                                          |                                                                                                                                 | 3 196                                                                         |
| 5. Julia Nusser        | -                                                                            | 256                                                                                                                          |                                                                                                                                 | 256                                                                           |
| 6. Adam Pers           | -                                                                            | 1 507                                                                                                                        | 1 507                                                                                                                           | -                                                                             |
| 7. Pascal Ruhland      | -                                                                            | 256                                                                                                                          |                                                                                                                                 | 256                                                                           |

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu uprawnień do akcji w posiadaniu Członków Zarządu

|                        | Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2025 roku | Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2025 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2025 roku | Liczba uprawnień do akcji sprzedanych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2025 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2025 roku | Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2025 roku |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zarząd Banku</b>    |                                                                                           |                                                                                                                                           |                                                                                                                                              |                                                                                            |
| 1. Cezary Kocik        | -                                                                                         | 1 535                                                                                                                                     | 1 535                                                                                                                                        | -                                                                                          |
| 2. Krzysztof Bratos    | -                                                                                         | 564                                                                                                                                       | 564                                                                                                                                          | -                                                                                          |
| 3. Krzysztof Dąbrowski | -                                                                                         | 1 491                                                                                                                                     | 1 491                                                                                                                                        | -                                                                                          |
| 4. Marek Lusztyn       | -                                                                                         | 929                                                                                                                                       | 929                                                                                                                                          | -                                                                                          |
| 5. Julia Nusser        | -                                                                                         | 256                                                                                                                                       | 256                                                                                                                                          | -                                                                                          |
| 6. Adam Pers           | -                                                                                         | 1 507                                                                                                                                     | 1 507                                                                                                                                        | -                                                                                          |
| 7. Pascal Ruhland      | -                                                                                         | 256                                                                                                                                       | 256                                                                                                                                          | -                                                                                          |

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2025 roku i na dzień przekazania raportu za I półrocze 2025 roku Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.



## **26. Zobowiązania warunkowe**

### **Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Grupa monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko podmiotom z Grupy, w tym stan orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów w walucie obcej pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych, jak również poziom wymaganych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których Grupa jest pozwanym, wynosiła 7 744,2 mln zł, z czego 6 347,2 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 10 714,8 mln zł i 8 973,4 mln zł), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa Grupy na dzień 30 czerwca 2025 roku wynosiła 9 383,8 mln zł, z czego 8 939,9 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 9 388,7 mln zł i 8 962,3 mln zł).

Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w wyniku przeprowadzonej oceny ryzyka wiążą się z prawdopodobnym wpływem środków z tytułu wypełnienia zobowiązania oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Wysokość rezerw ustala się biorąc pod uwagę między innymi kwoty wpływu środków wyliczone na podstawie scenariuszy potencjalnych rozstrzygnięć spraw spornych oraz ich prawdopodobieństwo oszacowane przez Grupę na podstawie dotychczasowego orzecznictwa sądów w podobnych sprawach oraz doświadczeń Grupy.

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 30 czerwca 2025 roku wynosiła 2 069 047 tys. zł, z czego 1 996 872 tys. zł dotyczyło rezerw na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio 2 915 310 tys. zł i 2 856 705 tys. zł). Ewentualny wpływ środków z tytułu wypełnienia zobowiązania następuje w momencie prawomocnego rozstrzygnięcia spraw przez sądy, co pozostaje poza kontrolą Grupy.

### **Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta**

#### **1. Pozew firmy LPP S.A.**

W dniu 17 maja 2018 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 96 307 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma LPP S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego.

Powód zarzuca obydwu pozwanym bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych. Wyrokiem z dnia 27 stycznia 2023 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo LPP S.A. w całości. LPP S.A. w dniu 27 marca 2023 roku złożył apelację. W dniu 26 czerwca 2023 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na apelację. Wyrokiem z dnia 3 listopada 2023 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację LPP S.A. W dniu 13 marca 2024 roku została doręczona mBankowi S.A. skarga kasacyjna LPP S.A., na którą mBank złożył odpowiedź.

#### **2. Pozew firmy Orlen S.A.**

W dniu 7 lutego 2020 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy Orlen S.A. z siedzibą w Płocku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 635 681 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma Orlen S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego oraz od Master Card Europe i VISA Europe Management Services.

Powód zarzuca obydwu pozwanym bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

W dniu 28 maja 2020 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych.



3. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych

Szczegółowe informacje dotyczące pozwu zbiorowego przeciwko Bankowi znajdują się w Nocie 33.

4. Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych

Szczegółowe informacje na temat indywidualnych spraw sądowych przeciwko Bankowi dotyczących kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych znajdują się w Nocie 33.

5. Postępowania sądowe przeciwko Grupie dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

Na dzień 30 czerwca 2025 roku przeciwko Grupie toczyło się 216 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 57,1 mln zł, zainicjowanych przez klientów Grupy, w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest korzystne dla Grupy. Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa otrzymała 7 prawomocnych wyroków w sprawach sądowych dotyczących klauzul opartych o WIBOR. Wszystkie były korzystne dla Grupy.

Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika.

Bank stoi na stanowisku, że roszczenia klientów są nieuzasadnione, w szczególności z uwagi na to, że WIBOR jest oficjalnym wskaźnikiem, którego administrator otrzymał odpowiednie zgody wymagane przepisami prawa, m.in. Komisji Nadzoru Finansowego, a proces jego wyznaczania, dokonywany przez administratora (podmiot niezależny i niepowiązany z Bankiem) jest zgodny z prawem i również podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja potwierdziła zgodność WIBOR-u z wymogami prawa. Analogiczne stanowisko przedstawił też Komitet Stabilności Finansowej, w skład którego wchodzi przedstawiciele: Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, Ministerstwa Finansów oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zagadnienia prawne dotyczące kwestii stosowania wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania w kredytach hipotecznych są przedmiotem pytań prejudycjalnych skierowanych przez polski sąd do TSUE (sygnatura C-471/24). W dniu 11 czerwca 2025 roku odbyła się rozprawa przed Trybunałem Sprawiedliwości Unii Europejskiej dotycząca wskaźnika WIBOR. Rzecznik Generalny TSUE przygotuje opinię, która ma zostać przedstawiona 11 września 2025 roku. Wyrok Trybunału zostanie wydany najwcześniej kilka miesięcy po ogłoszeniu wspomnianej opinii Rzecznika Generalnego.

6. Postępowania sądowe przeciwko Bankowi dotyczące sankcji kredytu darmowego

Na dzień 30 czerwca 2025 roku przeciwko Bankowi toczyło się 913 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 23,8 mln zł, dotyczących sankcji kredytu darmowego. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest w przeważającej mierze korzystne dla Banku. Na dzień 30 czerwca 2025 roku prawomocnie zakończyły się 84 sprawy sądowe dotyczące sankcji kredytu darmowego. W 61 sprawach zapadły wyroki korzystne dla Banku, a w 7 sprawach wyroki niekorzystne. 16 postępowań zakończyło się dla Banku korzystnie z innych przyczyn, w tym na skutek cofnięcia powództwa przez klienta.

Instytucja sankcji kredytu darmowego uregulowana jest w art. 45 Ustawy o kredycie konsumenckim, zgodnie z którym w przypadku naruszenia przez kredytodawcę wymienionych w nim przepisów tej ustawy, konsument, po złożeniu kredytodawcy pisemnego oświadczenia, zwraca kredyt bez odsetek i innych kosztów kredytu należnych kredytodawcy w terminie i w sposób ustalony w umowie o kredyt, a w razie, gdyby takiego sposobu nie ustalono, zwraca kredyt w równych ratach, płatnych co miesiąc, od dnia zawarcia umowy o kredyt. Zgodnie z art. 45 ust. 5 u.k.k. uprawnienie do skorzystania z sankcji kredytu darmowego wygasa po upływie roku od dnia wykonania umowy kredytu.

Zagadnienia prawne dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego są przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych skierowanych przez polskie sądy do TSUE, dotyczących m.in.: dopuszczalności oprocentowania finansowanych kosztów kredytu oraz obowiązków informacyjnych na tym tle, proporcjonalności sankcji kredytu darmowego w stosunku do stopnia naruszenia przepisów (sprawy: C-566/24, C-472/23, C-831/24, C-774/24), wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (C-566/24), dopuszczalności cesji wierzytelności wynikającej z umowy kredytu konsumenckiego oraz obowiązku zbadania przez sąd z urzędu umowy cesji z punktu widzenia abuzywności zawartych w niej postanowień (C-80/24). Ponadto wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego, dotyczących m.in. interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego oraz dopuszczalności oprocentowania kosztów pozaodsetkowych, jest również przedmiotem zagadnień prawnych

skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy (sygn. akt II Ca 825/24). W sprawie C-472/23 w dniu 13 lutego 2025 roku TSUE wydał orzeczenie, w którym wskazał, że jeżeli przy wyliczeniu rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania kredytu podstawą były warunki umowy, które następnie okazały się nieuczciwe, to takie wyliczenie nie stanowi naruszenia obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy klauzula modyfikacyjna przewidując możliwość zmian opłaty w trakcie umowy narusza obowiązki informacyjne TSUE wskazał, że sąd krajowy powinien ocenić, czy klauzula umowna narusza wymogi precyzjności i, jeżeli mogła uniemożliwić konsumentowi ocenę zakresu jego zobowiązania, to może być to uznane za naruszenie obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy każde naruszenie, niezależnie od stopnia naruszenia, uzasadnia zastosowanie sankcji kredytu darmowego z punktu widzenia zasad proporcjonalności, TSUE wskazał, że dyrektywa 2008/48 nie sprzeciwia się sankcji kredytu darmowego, o ile naruszenie to może podważać możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

### Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W pierwszym półroczu 2025 roku żadna ze spółek Grupy mBanku nie była przedmiotem kontroli organów podatkowych.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na prawdopodobieństwo powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

### Kontrole Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

mFinanse S.A., spółka zależna od Banku, była objęta kontrolą prowadzoną przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w okresie od 16 maja 2022 roku do 2 marca 2023 roku. Przedmiotem kontroli był obszar prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład, oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za lata 2018 – 2021. W dniu 3 marca 2023 roku Spółka otrzymała Protokół z kontroli ZUS we wskazanym powyżej zakresie, do którego mFinanse S.A. wniosła zastrzeżenia.

W okresie od września 2023 roku do 30 czerwca 2025 roku mFinanse S.A. otrzymała z ZUS decyzje wymiarowe dotyczące większości osób objętych kontrolą. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego mFinanse S.A. uregulowała wymagany przypis składek z otrzymanych i zaskarżonych decyzji ZUS wraz z odsetkami co do odwołań złożonych do końca września 2024 roku.

Spółka toczy spór z ZUS dotyczący interpretacji stosowania przepisów prawa ubezpieczeń społecznych w zakresie modelu współpracy zakładającego równoczesne zatrudnienie współpracowników w oparciu o część etatu oraz umowę cywilnoprawną. Na dzień 30 czerwca 2025 roku w fazie postępowania sądowego było łącznie 395 spraw w obszarze stosowanego przez spółkę modelu współpracy. Grupa stoi na stanowisku, że stosowany przez Spółkę model współpracy jest zgodny z przepisami prawa, w tym Prawa Bankowego w zakresie zapewnienia pośrednikom kredytowym dostępu do danych objętych tajemnicą bankową. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zapadło łącznie 89 pozytywnych dla Spółki wyroków sądu pierwszej instancji na 89 wydanych orzeczeń. Wyroki te nie są prawomocne i według posiadanych przez Spółkę informacji do 45 spraw rozstrzygniętych przez sąd pierwszej instancji ZUS złożył apelację.

W związku z powyższą kwestią Grupa na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadała rezerwę w wysokości 61 858 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 71 638 tys. zł).

### Postępowania wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF)

- W dniu 22 listopada 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko mBankowi S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Decyzją z dnia 9 maja 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego umorzyła w całości to postępowanie administracyjne.
- W dniu 6 lutego 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko mBankowi S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na podstawie art. 138 ust. 3 pkt 3a Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku - Prawo bankowe („Prawo bankowe”) albo art. 138 ust. 7a pkt 1 Prawa bankowego. Postępowanie wszczęto w związku z podejrzeniem naruszenia par. 8 ust. 1 w związku z par. 26 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, art. 83c ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, oraz art. 9c ust. 1 pkt 4 Prawa bankowego. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

## **Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK)**

- W dniu 12 kwietnia 2019 roku UOKiK wszczął postępowanie z urzędu w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonywania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami, rażąco naruszając ich interesy, a zatem uzasadnia to zarzut ich abuzywności. mBank nie zgadza się z tym stanowiskiem. Postępowanie zostało przedłużone do 30 czerwca 2025 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.
- Postanowieniem z dnia 8 lipca 2022 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegające na niedokonywaniu – po zgłoszeniu przez konsumenta transakcji płatniczej jako nieautoryzowanej – zwrotu kwoty tej transakcji albo przywrócenia rachunku do stanu, jaki istniałby gdyby transakcja nie została wykonana w trybie i w terminie określonym w ustawie o usługach płatniczych oraz polegające na przekazywaniu konsumentom w odpowiedziach na ich zgłoszenia nieprawidłowych informacji o weryfikacji przez Bank prawidłowego użycia instrumentu płatniczego.

Prezes UOKiK zarzuca Bankowi niedokonywanie zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej pomimo braku zaistnienia przesłanek uzasadniających odmowę zwrotu, tj. podejrzenia oszustwa ze strony klienta czy wygaśnięcia roszczenia na skutek upływu terminu. W opinii Banku art. 46 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych (dalej „UUP”) nie ma zastosowania do transakcji autoryzowanych, a obowiązek zwrotu na podstawie art. 46 ust. 1 UUP nie dotyczy sytuacji, kiedy to płatnik ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną.

Istota postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK sprowadza się do ustalenia, w jakich okolicznościach dostawca usługi płatniczej jest zobowiązany do zwrotu kwoty transakcji w terminie D+1. Zdaniem Prezesa UOKiK taki obowiązek powstaje w każdym wypadku zgłoszenia przez konsumenta, że w jego ocenie doszło do nieautoryzowanej transakcji. Stanowisko to jest zdaniem Banku nieuzasadnione, gdyż obowiązek taki powstaje jedynie w sytuacji, gdy faktycznie miała miejsce transakcja nieautoryzowana oraz Bank ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną na gruncie przepisów UUP.

Ponadto Bank stoi na stanowisku, że informacje przekazywane konsumentom odnośnie braku odpowiedzialności Banku z tytułu zgłoszonej transakcji są zgodne z prawdą. Odpowiedzialność Banku z tytułu transakcji zgłoszonych jako transakcje nieautoryzowane nie ma charakteru absolutnego, a obowiązek dokonania przez Bank zwrotu kwoty transakcji zachodzi jedynie w sytuacjach rzeczywistego zaistnienia transakcji nieautoryzowanej, przy jednoczesnym braku wystąpienia jednego z przypadków wyłączających odpowiedzialność Banku.

Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary. W maju 2025 roku Bank przystąpił do rozmów z UOKiK w celu wypracowania treści decyzji zobowiązującej. Postępowanie pozostaje w toku, a jego zakończenie spodziewane jest do końca 2025 roku.

## **Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Danych Osobowych**

W dniu 23 września 2024 roku Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych („UODO”) wszczął postępowanie administracyjne w sprawie potencjalnego naruszenia przez Bank przepisów o ochronie danych osobowych. Przedmiotem postępowania jest potencjalne naruszenie art. 28 ust. 3 oraz art. 30 ust. 1 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”). W ocenie Banku w sprawie będącej przedmiotem postępowania nie doszło do naruszenia przepisów RODO. Bank wyjaśnił swoje stanowisko prawne w pismach przesłanych do Prezesa UODO, jak również podkreślił zamiar ścisłej współpracy z Prezesem UODO. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

## **Udzielone i otrzymane zobowiązania warunkowe dotyczące zobowiązań finansowych i gwarancyjnych**

Informacje na temat wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych dotyczących zobowiązań finansowych i gwarancyjnych przedstawione są w Punkcie 27 Wybranych danych objaśniających.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**27. Zobowiązania pozabilansowe**

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Grupę oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Grupy na dzień 30 czerwca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku.

|                                                                      | 30.06.2025         | 31.12.2024         |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                  | <b>58 493 373</b>  | <b>56 648 779</b>  |
| <b>Zobowiązania udzielone</b>                                        | <b>48 174 747</b>  | <b>46 499 931</b>  |
| Finansowe                                                            | 37 752 949         | 36 944 487         |
| Gwarancje i inne produkty finansowe                                  | 9 095 726          | 9 055 486          |
| Pozostałe zobowiązania                                               | 1 326 072          | 499 958            |
| <b>Zobowiązania otrzymane</b>                                        | <b>10 318 626</b>  | <b>10 148 848</b>  |
| Finansowe                                                            | 1 446 260          | 732 537            |
| Gwarancyjne                                                          | 8 872 366          | 9 416 311          |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b> | <b>603 437 290</b> | <b>682 386 117</b> |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową                             | 480 954 173        | 555 756 226        |
| Walutowe instrumenty pochodne                                        | 115 394 891        | 121 013 737        |
| Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe                               | 7 088 226          | 5 616 154          |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                   | <b>661 930 663</b> | <b>739 034 896</b> |

**28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku S.A., a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

|                                                                          | Spółki zależne mBanku* |            |            | Commerzbank AG |            |            | Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|------------|----------------|------------|------------|---------------------------------------|------------|------------|
|                                                                          | 30.06.2025             | 31.12.2024 | 30.06.2024 | 30.06.2025     | 31.12.2024 | 30.06.2024 | 30.06.2025                            | 31.12.2024 | 30.06.2024 |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                |                        |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Aktywa                                                                   | 4 419                  | 4 247      |            | 707 786        | 516 054    |            | 13                                    | 16         |            |
| Zobowiązania                                                             | 42 513                 | 52 290     |            | 1 538 498      | 1 699 124  |            | 94 711                                | 93 436     |            |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                           |                        |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Przychody z tytułu odsetek                                               | -                      |            | -          | 50 737         |            | 34 437     | -                                     |            | -          |
| Koszty odsetek                                                           | (345)                  |            | (415)      | (15 770)       |            | (25 843)   | (840)                                 |            | (581)      |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                      | 45                     |            | 97         | 3 522          |            | 3 197      | 29                                    |            | 28         |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji                                         | (13 113)               |            | (16 216)   | -              |            | -          | (7 689)                               |            | -          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                           | 533                    |            | 473        | 965            |            | 962        | -                                     |            | -          |
| Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | -                      |            | -          | (3 829)        |            | (2 223)    | -                                     |            | -          |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                      |                        |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Zobowiązania udzielone                                                   | 337 865                | 382 916    |            | 2 155 988      | 2 068 805  |            | 1 991                                 | 1 992      |            |
| Zobowiązania otrzymane                                                   | -                      | -          |            | 1 805 157      | 1 912 420  |            | -                                     | -          |            |

\* Dotyczy spółek zależnych nieobjętych konsolidacją

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł 24 243 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku: 23 066 tys. zł). W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i warrantów zamiennych na akcje.

## Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

### 29. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku Grupa mBanku S.A. nie zawarła znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

### 30. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

#### Zarząd mBanku S.A.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Zarząd mBanku S.A. pełnił funkcje w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR,
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

#### Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Mirosław Godlewski,
6. Aleksandra Gren,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt.

#### Zmiany składu Rady Nadzorczej

- W dniu 14 października 2024 roku Pani Bettina Orlopp złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.
- W dniu 28 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Carstena Schmitta jako nowego członka Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 28 lutego 2025 roku.
- W dniu 2 lipca 2025 roku Pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 17 września 2025 roku.

### 31. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Na wyniki kolejnego kwartału wpływać będą ewentualne rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego, innych instytucji państwowych lub Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytów walutowych, co szerzej opisano w Nocie 33.

### 32. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec czerwca 2025 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,09%, współczynnik kapitału Tier I: 9,09% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,59%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,08%, współczynnik kapitału Tier I: 9,08% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,58%.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego mBank S.A. oraz Grupa mBanku S.A. spełniają wymogi KNF w zakresie wymaganych współczynników kapitałowych, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Poniższa tabela przedstawia miary zaraportowane na dzień 30 czerwca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

|                                                 | 30.06.2025 |              | 31.12.2024<br>(dane przekształcone) |              | 31.12.2024<br>(dane pierwotnie opublikowane) |              |
|-------------------------------------------------|------------|--------------|-------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------|
|                                                 | mBank      | Grupa mBanku | mBank                               | Grupa mBanku | mBank                                        | Grupa mBanku |
| Kapitał podstawowy Tier I (tys. zł)             | 15 417 204 | 15 181 647   | 14 737 574                          | 14 589 931   | 13 583 901                                   | 13 343 086   |
| Kapitał Tier I (tys. zł)                        | 16 917 204 | 16 681 646   | 16 237 574                          | 16 089 931   | 15 083 901                                   | 14 843 086   |
| Fundusze własne (tys. zł)                       | 18 100 488 | 17 864 931   | 17 595 721                          | 17 448 078   | 16 442 048                                   | 16 201 233   |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %) | 15,2       | 12,8         | 16,3                                | 14,2         | 15,0                                         | 13,1         |
| Współczynnik kapitału Tier I (w %)              | 16,7       | 14,0         | 18,0                                | 15,7         | 16,7                                         | 14,5         |
| Łączny współczynnik kapitałowy (w %)            | 17,8       | 15,0         | 19,5                                | 17,0         | 18,2                                         | 15,9         |

Przekształcenie wyniku z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 982 950 tys. zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 986 007 tys. zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018\_4085.

**33. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Od dnia 30 czerwca 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku (w tys. zł)

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.**

| Data       | Imię i nazwisko     | Stanowisko                                                      | Podpis                     |
|------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 30.07.2025 | Cezary Kocik        | Prezes Zarządu                                                  | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Krzysztof Bratos    | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej                   | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Krzysztof Dąbrowski | Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki                   | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Marek Lusztyn       | Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem                     | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Julia Nusser        | Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR                          | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Adam Pers           | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Pascal Ruhland      | Wiceprezes Zarządu ds. Finansów                                 | (podpisano elektronicznie) |



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2025 ROKU****SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|                                                                                                                                               | Okres<br>od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:                                                                                                            | 3 479 138                               | 6 932 527                               | 3 222 915                               | 6 601 191                               |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>                                             | 3 433 533                               | 6 826 536                               | 3 157 497                               | 6 465 005                               |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>              | 45 605                                  | 105 991                                 | 65 418                                  | 136 186                                 |
| Koszty odsetek                                                                                                                                | (1 138 916)                             | (2 301 076)                             | (1 138 343)                             | (2 312 935)                             |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                                                                                                 | <b>2 340 222</b>                        | <b>4 631 451</b>                        | <b>2 084 572</b>                        | <b>4 288 256</b>                        |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                                                                                           | 825 991                                 | 1 580 726                               | 722 115                                 | 1 416 578                               |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji                                                                                                              | (278 796)                               | (555 728)                               | (257 797)                               | (499 130)                               |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                                                                                                        | <b>547 195</b>                          | <b>1 024 998</b>                        | <b>464 318</b>                          | <b>917 448</b>                          |
| Przychody z tytułu dywidend                                                                                                                   | 18 217                                  | 18 685                                  | 6 194                                   | 6 321                                   |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                               | 65 206                                  | 134 714                                 | 29 674                                  | 81 039                                  |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy   | (1 644)                                 | 17 124                                  | (2 962)                                 | 11 880                                  |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 5 665                                   | 7 651                                   | (2 281)                                 | 1 826                                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                | 61 738                                  | 113 599                                 | 202 109                                 | 222 663                                 |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy          | (106 021)                               | (232 980)                               | (135 931)                               | (177 701)                               |
| Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi                                                                                      | (543 700)                               | (1 205 469)                             | (1 033 481)                             | (2 404 044)                             |
| Ogólne koszty administracyjne                                                                                                                 | (652 422)                               | (1 453 710)                             | (576 821)                               | (1 254 396)                             |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | (146 586)                               | (268 931)                               | (120 249)                               | (238 313)                               |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                   | (68 336)                                | (156 481)                               | (39 188)                                | (70 244)                                |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>                                                                                                         | <b>1 519 534</b>                        | <b>2 630 651</b>                        | <b>875 954</b>                          | <b>1 384 735</b>                        |
| Podatki od pozycji bilansowych Banku                                                                                                          | (184 763)                               | (365 776)                               | (180 007)                               | (356 557)                               |
| Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności                                                                                  | 79 853                                  | 133 887                                 | 15 733                                  | 96 209                                  |
| <b>Zysk brutto</b>                                                                                                                            | <b>1 414 624</b>                        | <b>2 398 762</b>                        | <b>711 680</b>                          | <b>1 124 387</b>                        |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             | (456 824)                               | (727 898)                               | (286 332)                               | (439 722)                               |
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                                             | <b>957 800</b>                          | <b>1 670 864</b>                        | <b>425 348</b>                          | <b>684 665</b>                          |
|                                                                                                                                               |                                         |                                         |                                         |                                         |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                                                                                                      | <b>22,53</b>                            | <b>39,31</b>                            | <b>10,01</b>                            | <b>16,12</b>                            |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                                                                                          | <b>22,52</b>                            | <b>39,27</b>                            | <b>10,01</b>                            | <b>16,10</b>                            |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|                                                                                                                      | Okres<br>od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                    | <b>957 800</b>                          | <b>1 670 864</b>                        | <b>425 348</b>                          | <b>684 665</b>                          |
| <b>Inne dochody całkowite netto, w tym:</b>                                                                          | <b>111 929</b>                          | <b>179 919</b>                          | <b>212 769</b>                          | <b>184 746</b>                          |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>                                          | <b>123 365</b>                          | <b>191 355</b>                          | <b>212 769</b>                          | <b>184 746</b>                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | 2 409                                   | 2 574                                   | 1 853                                   | 352                                     |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | 29 102                                  | 58 454                                  | 47 510                                  | 79 900                                  |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)                            | 11 402                                  | 16 856                                  | 9 777                                   | 5 269                                   |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | 80 452                                  | 113 471                                 | 153 629                                 | 99 225                                  |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>                                       | <b>(11 436)</b>                         | <b>(11 436)</b>                         | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)                                                                        | (11 436)                                | (11 436)                                | -                                       | -                                       |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>                                                                                | <b>1 069 729</b>                        | <b>1 850 783</b>                        | <b>638 117</b>                          | <b>869 411</b>                          |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| <b>AKTYWA</b>                                                                                                      | <b>30.06.2025</b>  | <b>31.12.2024</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                 | 20 734 951         | 36 601 484         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 3 660 757          | 1 850 456          |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 719 123            | 781 069            |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>                                                                              | 242 675            | 263 015            |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>                                                                                  | 30 912             | 31 204             |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>                                                                       | 445 536            | 486 850            |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:                                | 39 171 962         | 49 313 947         |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>                                                                                  | 25 326 424         | 33 405 946         |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>                                                                       | 13 845 538         | 15 908 001         |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                                        | 180 897 371        | 145 661 493        |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>                                                                                  | 49 291 306         | 37 373 491         |
| <i>Należności od banków</i>                                                                                        | 23 293 256         | 13 248 554         |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>                                                                       | 108 312 809        | 95 039 448         |
| Inwestycje w jednostki zależne                                                                                     | 2 534 162          | 2 559 341          |
| Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                      | -                  | 102 810            |
| Wartości niematerialne                                                                                             | 1 765 893          | 1 734 762          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                             | 1 049 313          | 1 112 091          |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                                  | 84 091             | 58 909             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                    | 570 922            | 776 659            |
| Inne aktywa                                                                                                        | 1 984 245          | 1 715 364          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                                                | <b>253 172 790</b> | <b>242 268 385</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>                                                                                     |                    |                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                                |                    |                    |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                            | 1 912 723          | 1 070 747          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:                                                  | 223 884 854        | 216 362 457        |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>                                                                                   | 4 707 423          | 3 085 267          |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>                                                                                 | 205 698 799        | 200 775 756        |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>                                                                              | 736 269            | 763 400            |
| <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>                                                | 9 155 480          | 9 062 497          |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>                                                                                | 3 586 883          | 2 675 537          |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | 97 516             | (393 568)          |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży                                                                             | -                  | 30 940             |
| Rezerwy                                                                                                            | 2 371 272          | 3 202 145          |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                                                  | 28 631             | 235 251            |
| Inne zobowiązania                                                                                                  | 5 321 591          | 3 996 670          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                                                                          | <b>233 616 587</b> | <b>224 504 642</b> |
| <b>KAPITAŁY</b>                                                                                                    |                    |                    |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>                                                                                         | <b>3 637 561</b>   | <b>3 625 801</b>   |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny                                                                                     | 170 103            | 169 988            |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej                                                    | 3 467 458          | 3 455 813          |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>                                                                                    | <b>14 424 334</b>  | <b>12 823 553</b>  |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych                                                                                  | 12 753 470         | 10 587 878         |
| - Wynik roku bieżącego                                                                                             | 1 670 864          | 2 235 675          |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>                                                                              | <b>(5 692)</b>     | <b>(185 611)</b>   |
| <b>Dodatkowe pozycje kapitału</b>                                                                                  | <b>1 500 000</b>   | <b>1 500 000</b>   |
| <b>KAPITAŁY RAZEM</b>                                                                                              | <b>19 556 203</b>  | <b>17 763 743</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>                                                                               | <b>253 172 790</b> | <b>242 268 385</b> |

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

|                                                                                                                      | Kapitał podstawowy             |                                                                 | Zyski zatrzymane                |                      | Inne pozycje kapitału własnego | Dodatkowe pozycje kapitału | Razem      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|------------|
|                                                                                                                      | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego |                                |                            |            |
| Stan na 1 stycznia 2025 roku                                                                                         | 169 988                        | 3 455 813                                                       | 10 587 878                      | 2 235 675            | (185 611)                      | 1 500 000                  | 17 763 743 |
| Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego                                                                             | -                              | -                                                               | 2 235 675                       | (2 235 675)          | -                              | -                          | -          |
| Dochody całkowite za okres, razem                                                                                    | -                              | -                                                               | -                               | 1 670 864            | 179 919                        | -                          | 1 850 783  |
| Wynik roku bieżącego                                                                                                 | -                              | -                                                               | -                               | 1 670 864            | -                              | -                          | 1 670 864  |
| Inne dochody całkowite za okres, razem                                                                               | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 179 919                        | -                          | 179 919    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 2 574                          | -                          | 2 574      |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 58 454                         | -                          | 58 454     |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)                            | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 16 856                         | -                          | 16 856     |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 113 471                        | -                          | 113 471    |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (11 436)                       | -                          | (11 436)   |
| Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.                                                            | 115                            | 11 645                                                          | (4 694)                         | -                    | -                              | -                          | 7 066      |
| Emisja akcji zwykłych                                                                                                | 115                            | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                          | 115        |
| Wartość usług świadczonych przez pracowników                                                                         | -                              | -                                                               | 6 951                           | -                    | -                              | -                          | 6 951      |
| Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych                                                                       | -                              | 11 645                                                          | (11 645)                        | -                    | -                              | -                          | -          |
| Pozostałe zmiany                                                                                                     | -                              | -                                                               | (65 389)                        | -                    | -                              | -                          | (65 389)   |
| Transfery między składnikami kapitału własnego                                                                       | -                              | -                                                               | 14 118                          | -                    | -                              | -                          | 14 118     |
| Płatności dotyczące kapitału AT1                                                                                     | -                              | -                                                               | (79 507)                        | -                    | -                              | -                          | (79 507)   |
| Stan na 30 czerwca 2025 roku                                                                                         | 170 103                        | 3 467 458                                                       | 12 753 470                      | 1 670 864            | (5 692)                        | 1 500 000                  | 19 556 203 |

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

|                                                                                                                      | Kapitał podstawowy             |                                                                 | Zyski zatrzymane                |                      | Inne pozycje kapitału własnego | Dodatkowe pozycje kapitału | Razem      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|------------|
|                                                                                                                      | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego |                                |                            |            |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku                                                                                         | 169 861                        | 3 446 324                                                       | 10 553 852                      | 29 322               | (536 421)                      | -                          | 13 662 938 |
| Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego                                                                             | -                              | -                                                               | 29 322                          | (29 322)             | -                              | -                          | -          |
| Dochody całkowite za okres, razem                                                                                    | -                              | -                                                               | -                               | 2 235 675            | 350 810                        | -                          | 2 586 485  |
| Wynik roku bieżącego                                                                                                 | -                              | -                                                               | -                               | 2 235 675            | -                              | -                          | 2 235 675  |
| Inne dochody całkowite za okres, razem                                                                               | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 350 810                        | -                          | 350 810    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (5 556)                        | -                          | (5 556)    |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 156 532                        | -                          | 156 532    |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)                            | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 36 641                         | -                          | 36 641     |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 171 404                        | -                          | 171 404    |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)                         | -                              | -                                                               | -                               | -                    | (8 211)                        | -                          | (8 211)    |
| Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.                                                            | 127                            | 9 489                                                           | 4 704                           | -                    | -                              | -                          | 14 320     |
| Emisja akcji zwykłych                                                                                                | 127                            | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                          | 127        |
| Wartość usług świadczonych przez pracowników                                                                         | -                              | -                                                               | 14 193                          | -                    | -                              | -                          | 14 193     |
| Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych                                                                       | -                              | 9 489                                                           | (9 489)                         | -                    | -                              | -                          | -          |
| Pozostałe zmiany                                                                                                     | -                              | -                                                               | -                               | -                    | -                              | 1 500 000                  | 1 500 000  |
| Emisja kapitału AT1                                                                                                  | -                              | -                                                               | -                               | -                    | -                              | 1 500 000                  | 1 500 000  |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku                                                                                         | 169 988                        | 3 455 813                                                       | 10 587 878                      | 2 235 675            | (185 611)                      | 1 500 000                  | 17 763 743 |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

|                                                                                                                      | Kapitał podstawowy             |                                                                 | Zyski zatrzymane                |                      | Inne pozycje kapitału własnego | Dodatkowe pozycje kapitału | Razem        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                                                                                                      | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego |                                |                            |              |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku                                                                                         | 169 861                        | 3 446 324                                                       | 10 553 852                      | 29 322               | (536 421)                      | -                          | 13 662 938   |
| Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego                                                                             | -                              | -                                                               | 29 322                          | (29 322)             | -                              | -                          | -            |
| Dochody całkowite za okres, razem                                                                                    | -                              | -                                                               | -                               | 684 665              | 184 746                        | -                          | 869 411      |
| Wynik roku bieżącego                                                                                                 | -                              | -                                                               | -                               | 684 665              | -                              | -                          | 684 665      |
| Inne dochody całkowite za okres, razem                                                                               | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 184 746                        | -                          | 184 746      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)                                                       | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 352                            | -                          | 352          |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)                                                                        | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 79 900                         | -                          | 79 900       |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)                            | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 5 269                          | -                          | 5 269        |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto) | -                              | -                                                               | -                               | -                    | 99 225                         | -                          | 99 225       |
| <b>Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.</b>                                                     | <b>127</b>                     | <b>9 489</b>                                                    | <b>(2 503)</b>                  | <b>-</b>             | <b>-</b>                       | <b>-</b>                   | <b>7 113</b> |
| Emisja akcji zwykłych                                                                                                | 127                            | -                                                               | -                               | -                    | -                              | -                          | 127          |
| Wartość usług świadczonych przez pracowników                                                                         | -                              | -                                                               | 6 986                           | -                    | -                              | -                          | 6 986        |
| Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych                                                                       | -                              | 9 489                                                           | (9 489)                         | -                    | -                              | -                          | -            |
| Stan na 30 czerwca 2024 roku                                                                                         | 169 988                        | 3 455 813                                                       | 10 580 671                      | 684 665              | (351 675)                      | -                          | 14 539 462   |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                                                       | Okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                      | <b>2 398 762</b>                        | <b>1 124 387</b>                        |
| <b>Korekty:</b>                                                                                                       | <b>(18 914 758)</b>                     | <b>(15 417 706)</b>                     |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                                           | (797 096)                               | (336 606)                               |
| Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny                                         | 275 427                                 | 244 856                                 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej                                                    | (48 825)                                | (214 039)                               |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej                                                                           | (216 078)                               | (84 469)                                |
| Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne niewyceniane metodą praw własności                                       | 8 642                                   | 746                                     |
| Dywidendy otrzymane                                                                                                   | (18 685)                                | (6 321)                                 |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)                                                                         | (6 932 527)                             | (6 601 191)                             |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)                                                                            | 2 301 076                               | 2 312 935                               |
| Odsetki otrzymane                                                                                                     | 6 391 312                               | 6 361 101                               |
| Odsetki zapłacone                                                                                                     | (2 246 224)                             | (2 850 791)                             |
| Zmiana stanu należności od banków                                                                                     | (10 005 743)                            | (4 173 956)                             |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających | (227 355)                               | 648 880                                 |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom                                                                 | (11 280 795)                            | (8 004 690)                             |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite                      | 8 612 712                               | 93 914                                  |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie                                              | (11 708 171)                            | (6 202 476)                             |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | 39 740                                  | (15 317)                                |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                                                                      | (249 570)                               | (189 448)                               |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków                                                                                  | 1 619 062                               | (9 321)                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów                                                                                | 4 925 164                               | 2 492 973                               |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu                                                                             | (539)                                   | (2 306)                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                               | 30 096                                  | (37 370)                                |
| Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych                                                                             | (7 373)                                 | -                                       |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                   | (830 873)                               | 1 062 393                               |
| Zmiana stanu innych zobowiązań                                                                                        | 1 451 865                               | 92 797                                  |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                    | <b>(16 515 996)</b>                     | <b>(14 293 319)</b>                     |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych                          | 169 627                                 | -                                       |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                                      | 135 976                                 | 382                                     |
| Dywidendy otrzymane                                                                                                   | 18 685                                  | 6 321                                   |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych                                                                    | -                                       | (46 700)                                |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                                     | (311 559)                               | (275 845)                               |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                  | <b>12 729</b>                           | <b>(315 842)</b>                        |
| Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych                                                                  | 1 699 160                               | -                                       |
| Wpływy z tytułu emisji akcji zwykłych                                                                                 | 115                                     | 127                                     |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                                 | (62 039)                                | (241 307)                               |
| Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych                                                                         | (750 000)                               | -                                       |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                                                                                | (82 707)                                | (80 908)                                |
| Płatności z kapitału AT1                                                                                              | (79 507)                                | -                                       |
| Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej                                                                   | (76 269)                                | (86 413)                                |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                     | <b>648 753</b>                          | <b>(408 501)</b>                        |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>                                                          | <b>(15 854 514)</b>                     | <b>(15 017 662)</b>                     |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                            | (12 019)                                | 5 662                                   |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego                                                                   | 36 601 484                              | 36 641 448                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>                                                              | <b>20 734 951</b>                       | <b>21 629 448</b>                       |



**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości****Podstawa sporządzenia**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku. Dane porównawcze obejmują okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku dla skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Sprawozdaniem finansowym mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanym w dniu 28 lutego 2025 roku. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755).

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 2.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Banku. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Bank prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Bank prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 30 lipca 2025 roku.

**Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów**

Szczegółowy opis nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

## 2. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

### Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych znajdują się w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem aktualizacji kwoty oczekiwanej straty kredytowej przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić czy występują zmiany wskazujące na konieczność aktualizacji poziomu oczekiwanych strat kredytowych, Bank ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 czerwca 2025 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 39,9 mln zł lub zwiększeniu o 43,2 mln zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 54,7 mln zł i 58,0 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - Koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

### Wpływ prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych na oczekiwaną stratę kredytową

W pierwszym półroczu 2025 roku przeprowadzone zostały prace nad aktualizacją prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych, które są wykorzystywane w modelach parametrów ryzyka służących do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Banku. Przyjęte prognozy biorą pod uwagę aktualny rozwój sytuacji gospodarczej w kraju i są spójne z prognozami wykorzystanymi w procesie planistycznym.

W celu oceny wrażliwości oczekiwanej straty kredytowej na przyszłe warunki makroekonomiczne, Bank wyznaczył wartość odpisu oddzielnie dla każdego ze scenariuszy stosowanych na potrzeby kalkulacji oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego. Wpływ optymistycznego i pesymistycznego scenariusza został zaprezentowany poniżej jako odchylenie wartości rezerw w danym scenariuszu od oczekiwanych strat kredytowych skalkulowanych dla ścieżki bazowej.

Poniższa tabela prezentuje prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych przyjęte w modelach parametrów stosowanych na potrzeby kalkulacji oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

| Scenariusz na 30.06.2025       |             | bazowy                |                    | optymistyczny         |                    | pesymistyczny         |                    |
|--------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Prawdopodobieństwo             |             | 60%                   |                    | 20%                   |                    | 20%                   |                    |
|                                |             | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy |
| PKB                            | r/r         | 4,1%                  | 3,5%               | 7,1%                  | 6,5%               | 1,4%                  | 1,6%               |
| Stopa bezrobocia               | koniec roku | 2,8%                  | 2,5%               | 0,8%                  | 0,5%               | 3,8%                  | 3,5%               |
| Indeks zmian cen nieruchomości | r/r         | 108,4                 | 107,4              | 108,9                 | 107,9              | 106,4                 | 105,5              |
| WIBOR 3M                       | koniec roku | 3,95%                 | 4,05%              | 5,45%                 | 5,55%              | 2,95%                 | 3,05%              |

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

| Scenariusz na 31.12.2024       |             | bazowy                |                    | optymistyczny         |                    | pesymistyczny         |                    |
|--------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Prawdopodobieństwo             |             | 60%                   |                    | 20%                   |                    | 20%                   |                    |
|                                |             | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy | Pierwszy rok prognozy | Drugi rok prognozy |
| PKB                            | r/r         | 4,2%                  | 3,0%               | 4,8%                  | 4,1%               | 1,7%                  | 2,3%               |
| Stopa bezrobocia               | koniec roku | 2,8%                  | 2,6%               | 2,2%                  | 2,5%               | 4,2%                  | 4,1%               |
| Indeks zmian cen nieruchomości | r/r         | 108,4                 | 108,4              | 110,1                 | 111,3              | 100,0                 | 103,4              |
| WIBOR 3M                       | koniec roku | 4,40%                 | 3,90%              | 5,65%                 | 4,90%              | 3,25%                 | 2,00%              |

Wartość odpisów stanowi wypadkową przedstawionych scenariuszy makroekonomicznych oraz wag do nich przypisanych. Wpływ poszczególnych scenariuszy na koszty ryzyka kredytowego przedstawia poniższa tabela (waga danego scenariusza 100%).

| Scenariusz na dzień | Zmiana poziomu odpisu |           |          |                  |
|---------------------|-----------------------|-----------|----------|------------------|
|                     | 30.06.2025            |           |          |                  |
|                     | Koszyk 1              | Koszyk 2  | Koszyk 3 | Razem            |
| optymistyczny       | 138 802               | 180 184   | 2 295    | <b>321 281</b>   |
| pesymistyczny       | (97 385)              | (139 840) | (928)    | <b>(238 153)</b> |

Powyższy wynik został oszacowany przy uwzględnieniu alokacji do koszyka drugiego wyznaczonej indywidualnie dla poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych. Analiza wrażliwości została przeprowadzona dla 91% aktywów portfela kredytów i pożyczek udzielonym klientom (z wyłączeniem ekspozycji z utratą wartości oraz niewycenianych za pomocą modeli, tj. ekspozycji podmiotów JST, niebankowych instytucji finansowych oraz klientów korporacyjnych ocenianych indywidualnie).

W pierwszym półroczu 2025 roku miały miejsce następujące istotne zmiany w modelach i metodologiach wykorzystywanych do wyznaczenia oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego:

- Aktualizacja wskaźników makroekonomicznych wykorzystywanych w modelu oczekiwanej straty kredytowej. Powyższa zmiana polegała na wyznaczeniu oczekiwanych poziomów szkodowości poszczególnych portfeli na podstawie nowych modeli ekonometrycznych opartych na najnowszych prognozach makroekonomicznych, a następnie na uwzględnieniu tych poziomów w oszacowaniach długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Dla modelu długookresowej straty zaktualizowano wartości czynników makroekonomicznych.
- Rekalibracja modelu długookresowego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania polegająca na ponownym oszacowaniu parametrów modelu z uwzględnieniem próby danych dostosowanej do planowanych zmian w definicji default oraz rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.
- Przebudowa modelu logiki transferu obejmująca zmianę metodyki wyznaczania progów przejść do koszyka 2 z metody opartej o kwantyl rozkładu zmian długookresowego parametru PD na metodę klasyfikacyjną bazującą na minimalizacji błędnej klasyfikacji do poszczególnych faz. Nowa wersja modelu została również dostosowana do planowanych zmian w definicji default.
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla portfela kredytowania specjalistycznego polegająca na dostosowaniu modelu do najświeższych danych dostępnych dla procesu odzyskiwania oraz uwzględnieniu zaktualizowanej wrażliwości na otoczenie gospodarcze.
- Rekalibracja modelu długookresowej straty dla pozostałych portfeli Banku polegająca na oszacowaniu poziomu parametru LGD z uwzględnieniem dostosowania próby danych do planowanych zmian w definicji default.

Wpływ wymienionych zmian na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty poprzez dowiezanie odpisów w wysokości ok. 61,9 mln zł (negatywny wpływ na wynik).

### Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2.5. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikający ze straty podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać straty podatkowe. Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

## Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest naliczane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym.

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy wyniku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia z tytułu podatku dochodowego w pierwszym półroczu 2025 roku wyniosła 30,3% (w okresie pierwszego półrocza 2024 roku wyniosła 39,1%).

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w pierwszym półroczu 2025 roku miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym opłaty z tytułu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

## Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

Przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami ujmuje się częściowo w przychodach odsetkowych, a częściowo w przychodach prowizyjnych w oparciu o analizę relatywnej wartości godziwej każdego z tych produktów.

Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo, a częściowo jest liniowo rozkładane w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi. Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych rozliczane są w analogiczny sposób.

## Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia są określone przy użyciu metody wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna wymaga dokonywania założeń dotyczących stóp dyskontowych, przyszłego wzrostu płac, wskaźnika śmiertelności i innych czynników. Ze względu na długoterminowy charakter tych zobowiązań takie szacunki są obciążone dużym stopniem niepewności.

## Leasing

Bank jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych, i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

## WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755).

## **2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego**

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących ujmowania podatku dochodowego, które w sprawozdaniach śródrocznych są zgodne z MSR 34.

## **3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

## **4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

W wynikach finansowych za I półrocze 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 1 205,5 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

## **5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny**

W wynikach finansowych za I półrocze 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 1 205,5 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

## **6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I półroczu 2025 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy papierów wartościowych:

- W dniach 22 stycznia 2025 roku oraz 22 kwietnia 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 11 305 tys. EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku.
- W dniu 27 maja 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 13 740 tys. zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2023 roku.
- W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności.
- W dniu 25 czerwca 2025 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane, które mają spełniać warunki zakwalifikowania jako instrumenty w kapitale Tier II, o łącznej wartości nominalnej 400 mln EUR. Obligacje zostaną wykupione w dniu 25 września 2035 roku z zastrzeżeniem prawa Banku do ich wcześniejszego wykupu.

## **7. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje**

W dniu 27 marca 2025 roku XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2024. Uzyskany w 2024 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 2 235 675 201,87 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 401 756 971,49 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

## **8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku zostały przedstawione w Nocie 4 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.



## 9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2025 roku zostały opisane w Punkcie 36 Wybranych danych objaśniających.

## 10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W drugim kwartale 2025 roku Bank przejął akcje i udziały w spółkach posiadanych przez Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (podmiot w 100% zależny od mBanku, konsolidowany w ramach Grupy mBanku S.A. do maja 2025 roku, „Fundusz”) oraz umorzył większość certyfikatów inwestycyjnych posiadanych w Funduszu. Ponadto Zgromadzenie Inwestorów Funduszu podjęło decyzję o rozpoczęciu likwidacji Funduszu z dniem 27 czerwca 2025 roku.

## 11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 2025 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

## 12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

## 13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

## 14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

| za okres                                                                                                                                            | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b> |                                |                                |                                |                                |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                                                                                                 | (90 066)                       | (210 032)                      | (107 048)                      | (176 719)                      |
| - dłużne papiery wartościowe                                                                                                                        | 496                            | (4 523)                        | 65                             | (387)                          |
| - kredyty i pożyczki                                                                                                                                | (90 562)                       | (205 509)                      | (107 113)                      | (176 332)                      |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                         | (10 228)                       | (17 972)                       | (7 153)                        | (8 236)                        |
| - dłużne papiery wartościowe                                                                                                                        | 705                            | (1 923)                        | 150                            | 482                            |
| - kredyty i pożyczki                                                                                                                                | (10 933)                       | (16 049)                       | (7 303)                        | (8 718)                        |
| Udzielone zobowiązania warunkowe i gwarancje                                                                                                        | (5 727)                        | (4 976)                        | (21 730)                       | 7 254                          |
| <b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                           | <b>(106 021)</b>               | <b>(232 980)</b>               | <b>(135 931)</b>               | <b>(177 701)</b>               |

## 15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

## 16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2025 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

## 17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

## 18. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w sposobie (metodach) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

## 19. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

## 20. Korekty błędów poprzednich okresów

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

## 21. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie)

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

## 22. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I półroczu 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

## 23. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2025 rok.

## 24. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosła 42 525 841 sztuk (31 grudnia 2024 roku: 42 496 973 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

### ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU

| Rodzaj akcji                                 | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł) | Sposób pokrycia kapitału   | Rok rejestracji |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| zwykłe na okaziciela*                        | -                             | -                                 | 9 989 000         | 39 956 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1986            |
| imienne zwykłe*                              | -                             | -                                 | 11 000            | 44 000                                               | w całości opłacone gotówką | 1986            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 2 500 000         | 10 000 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1994            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 2 000 000         | 8 000 000                                            | w całości opłacone gotówką | 1995            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 4 500 000         | 18 000 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1997            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 3 800 000         | 15 200 000                                           | w całości opłacone gotówką | 1998            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 170 500           | 682 000                                              | w całości opłacone gotówką | 2000            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 5 742 625         | 22 970 500                                           | w całości opłacone gotówką | 2004            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 270 847           | 1 083 388                                            | w całości opłacone gotówką | 2005            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 532 063           | 2 128 252                                            | w całości opłacone gotówką | 2006            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 144 633           | 578 532                                              | w całości opłacone gotówką | 2007            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 30 214            | 120 856                                              | w całości opłacone gotówką | 2008            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 12 395 792        | 49 583 168                                           | w całości opłacone gotówką | 2010            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 16 072            | 64 288                                               | w całości opłacone gotówką | 2011            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 36 230            | 144 920                                              | w całości opłacone gotówką | 2012            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 35 037            | 140 148                                              | w całości opłacone gotówką | 2013            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 36 044            | 144 176                                              | w całości opłacone gotówką | 2014            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 28 867            | 115 468                                              | w całości opłacone gotówką | 2015            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 41 203            | 164 812                                              | w całości opłacone gotówką | 2016            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 31 995            | 127 980                                              | w całości opłacone gotówką | 2017            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 24 860            | 99 440                                               | w całości opłacone gotówką | 2018            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 13 385            | 53 540                                               | w całości opłacone gotówką | 2019            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 16 673            | 66 692                                               | w całości opłacone gotówką | 2020            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 17 844            | 71 376                                               | w całości opłacone gotówką | 2021            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 48 611            | 194 444                                              | w całości opłacone gotówką | 2022            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 31 672            | 126 688                                              | w całości opłacone gotówką | 2023            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 31 806            | 127 224                                              | w całości opłacone gotówką | 2024            |
| zwykłe na okaziciela                         | -                             | -                                 | 28 868            | 115 472                                              | w całości opłacone gotówką | 2025            |
| <b>Liczba akcji, razem</b>                   |                               |                                   | <b>42 525 841</b> |                                                      |                            |                 |
| <b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b> |                               |                                   |                   | <b>170 103 364</b>                                   |                            |                 |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b> |                               | <b>4</b>                          |                   |                                                      |                            |                 |

\* Stan akcji na dzień bilansowy



**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

**25. Znaczące pakiety akcji**

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu są:

- Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadał 69,02% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., które poprzez zarządzane przez siebie fundusze, które na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadało 5,18% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., w tym Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadał 5,01% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

**26. Zysk na akcję**

| za okres                                                                      | od 01.04.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | od 01.04.2024<br>do 30.06.2024 | od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Podstawowy:</b>                                                            |                                |                                |                                |                                |
| Zysk netto                                                                    | 957 800                        | 1 670 864                      | 425 348                        | 684 665                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                          | 42 505 832                     | 42 501 427                     | 42 473 905                     | 42 469 536                     |
| <b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>     | <b>22,53</b>                   | <b>39,31</b>                   | <b>10,01</b>                   | <b>16,12</b>                   |
| <b>Rozwodniony:</b>                                                           |                                |                                |                                |                                |
| Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję           | 957 800                        | 1 670 864                      | 425 348                        | 684 665                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                          | 42 505 832                     | 42 501 427                     | 42 473 905                     | 42 469 536                     |
| Korekty na:                                                                   |                                |                                |                                |                                |
| - warranty subskrypcyjne                                                      | 43 546                         | 43 546                         | 54 930                         | 54 930                         |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję | 42 549 378                     | 42 544 973                     | 42 528 835                     | 42 524 466                     |
| <b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>    | <b>22,52</b>                   | <b>39,27</b>                   | <b>10,01</b>                   | <b>16,10</b>                   |

**27. Zobowiązania warunkowe**

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych, w tym postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, zostały przedstawione w Punkcie 26 Wybranych danych objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

**28. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych**

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych znajdują się w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

**29. Zobowiązania pozabilansowe**

|                                                                      | 30.06.2025         | 31.12.2024         |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                  | <b>57 698 685</b>  | <b>56 257 448</b>  |
| <b>Zobowiązania udzielone</b>                                        | <b>47 904 903</b>  | <b>46 566 228</b>  |
| Finansowe                                                            | 37 524 391         | 37 059 639         |
| Gwarancje i inne produkty finansowe                                  | 9 054 440          | 9 006 631          |
| Pozostałe zobowiązania                                               | 1 326 072          | 499 958            |
| <b>Zobowiązania otrzymane</b>                                        | <b>9 793 782</b>   | <b>9 691 220</b>   |
| Finansowe                                                            | 1 446 260          | 732 537            |
| Gwarancyjne                                                          | 8 347 522          | 8 958 683          |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b> | <b>600 494 022</b> | <b>679 631 867</b> |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową                             | 479 811 755        | 552 143 702        |
| Walutowe instrumenty pochodne                                        | 113 594 041        | 121 872 011        |
| Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe                               | 7 088 226          | 5 616 154          |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                   | <b>658 192 707</b> | <b>735 889 315</b> |

**30. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku S.A., a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

|                                                                          | Spółki zależne mBanku |            |            | Commerzbank AG |            |            | Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|------------|----------------|------------|------------|---------------------------------------|------------|------------|
|                                                                          | 30.06.2025            | 31.12.2024 | 30.06.2024 | 30.06.2025     | 31.12.2024 | 30.06.2024 | 30.06.2025                            | 31.12.2024 | 30.06.2024 |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                |                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Aktywa                                                                   | 26 193 483            | 24 094 535 |            | 704 770        | 506 446    |            | 13                                    | 16         |            |
| Zobowiązania                                                             | 421 464               | 373 660    |            | 1 530 018      | 1 649 831  |            | 94 711                                | 93 436     |            |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                           |                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Przychody z tytułu odsetek                                               | 710 273               |            | 686 472    | 50 737         |            | 34 437     | -                                     |            | -          |
| Koszty odsetek                                                           | (15 571)              |            | (3 104)    | (15 770)       |            | (25 672)   | (840)                                 |            | (581)      |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                      | 8 473                 |            | 6 722      | 3 522          |            | 3 197      | 29                                    |            | 28         |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji                                         | (159 232)             |            | (131 880)  | -              |            | -          | (7 689)                               |            | -          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                           | 5 983                 |            | 6 778      | 965            |            | 962        | -                                     |            | -          |
| Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | (22 837)              |            | (11 935)   | (3 829)        |            | (2 223)    | -                                     |            | -          |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                      |                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Zobowiązania udzielone                                                   | 2 518 084             | 2 883 846  |            | 2 155 988      | 2 068 805  |            | 1 991                                 | 1 992      |            |
| Zobowiązania otrzymane                                                   | -                     | -          |            | 1 805 157      | 1 912 420  |            | -                                     | -          |            |

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku w tym okresie wyniósł: 24 243 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku: 23 066 tys. zł). W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i warrantów zamiennych na akcje.

**31. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku Bank nie zawarł znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

### 32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, a w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Bank wycenia aktywa i zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo w zamortyzowanym koszcie przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych, zgodnie z wymaganiami MSSF 7, wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej, zgodnie z wymaganiami MSSF 9, zostało opisane w Nocie 3.3.7 Sprawozdania finansowego mBanku za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Bank wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnętrznie przez Bank. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

Dla potrzeb ujawnień Bank przyjął założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

#### Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w wartości godziwej.

|                                                                     | 30.06.2025         |                    | 31.12.2024         |                    |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | Wartość księgowa   | Wartość godziwa    | Wartość księgowa   | Wartość godziwa    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>          |                    |                    |                    |                    |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                   | <b>49 291 306</b>  | <b>48 929 161</b>  | <b>37 373 491</b>  | <b>36 222 847</b>  |
| <b>Należności od banków</b>                                         | <b>23 293 256</b>  | <b>23 305 190</b>  | <b>13 248 554</b>  | <b>13 257 534</b>  |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>                | <b>108 312 809</b> | <b>109 033 144</b> | <b>95 039 448</b>  | <b>95 883 307</b>  |
| <b>Klienci indywidualni</b>                                         | <b>48 085 831</b>  | <b>49 674 284</b>  | <b>43 132 830</b>  | <b>44 687 546</b>  |
| Należności bieżące                                                  | 6 920 579          | 7 233 588          | 6 816 927          | 7 150 920          |
| Kredyty terminowe                                                   | 41 086 709         | 42 362 153         | 36 217 409         | 37 438 132         |
| Inne należności                                                     | 78 543             | 78 543             | 98 494             | 98 494             |
| <b>Klienci korporacyjni</b>                                         | <b>60 095 744</b>  | <b>59 238 066</b>  | <b>51 783 198</b>  | <b>51 083 779</b>  |
| Należności bieżące                                                  | 9 184 481          | 8 964 422          | 7 496 911          | 7 275 598          |
| Kredyty terminowe                                                   | 45 889 260         | 45 251 641         | 42 782 642         | 42 304 536         |
| Transakcje reverse repo lub buy/sell back                           | 4 502 843          | 4 502 843          | 885 993            | 885 993            |
| Pozostałe należności kredytowe                                      | 492 217            | 492 217            | 604 461            | 604 461            |
| Inne należności                                                     | 26 943             | 26 943             | 13 191             | 13 191             |
| <b>Klienci budżetowi</b>                                            | <b>131 234</b>     | <b>120 794</b>     | <b>123 420</b>     | <b>111 982</b>     |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>    |                    |                    |                    |                    |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                                    | <b>4 707 423</b>   | <b>4 707 423</b>   | <b>3 085 267</b>   | <b>3 085 267</b>   |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                                  | <b>205 698 799</b> | <b>205 697 582</b> | <b>200 775 756</b> | <b>200 774 044</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b> | <b>9 155 480</b>   | <b>9 073 293</b>   | <b>9 062 497</b>   | <b>8 994 341</b>   |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                                 | <b>3 586 883</b>   | <b>3 576 307</b>   | <b>2 675 537</b>   | <b>2 648 702</b>   |

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych.

#### Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu. Ponadto do wyceny kontraktów hipotecznych w PLN jako punkt odniesienia wykorzystana została wycena kontraktów hipotecznych zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela.

#### Zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- kredyty zaciągnięte,
- rachunki bieżące i depozyty,
- emisje dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych wycena opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych krzywych swapowych (zależnie od warunków emisji) skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

W przypadku obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym, tzw. Credit-Linked Notes, Bank wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Banku oraz marżę płynności. Z uwagi na fakt, że posiadacze obligacji są zabezpieczeni w zakresie ryzyka kredytowego emitenta złożonym depozytem, przyjęto założenie o niezmienności tych parametrów podczas życia obligacji.

Bank przyjął, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów o wymagalności poniżej 1 roku jest równa ich wartości księgowej.

Na podstawie stosowanych przez Bank metod ustalania wartości godziwej, aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji),
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych,
- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

| 30.06.2025 | w tym: | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3             |
|------------|--------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
|            |        | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |

**WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIĘĆ****Aktywa finansowe**

|                                       |                    |                   |          |                    |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|
| Dłużne papiery wartościowe            | 48 929 161         | 41 872 936        | -        | 7 056 225          |
| Należności od banków                  | 23 305 190         | -                 | -        | 23 305 190         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 109 033 144        | -                 | -        | 109 033 144        |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>         | <b>181 267 495</b> | <b>41 872 936</b> | <b>-</b> | <b>139 394 559</b> |

**Zobowiązania finansowe**

|                                                              |                    |                  |                  |                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    | 4 707 423          | -                | 1 935 343        | 2 772 080          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 205 697 582        | -                | 185 031          | 205 512 551        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 9 073 293          | 7 713 241        | -                | 1 360 052          |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | 3 576 307          | 1 690 484        | -                | 1 885 823          |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>                          | <b>223 054 605</b> | <b>9 403 725</b> | <b>2 120 374</b> | <b>211 530 506</b> |

| 31.12.2024 | w tym: | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3             |
|------------|--------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
|            |        | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |

**WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIĘĆ****Aktywa finansowe**

|                                       |                    |                   |          |                    |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|
| Dłużne papiery wartościowe            | 36 222 847         | 29 937 653        | -        | 6 285 194          |
| Należności od banków                  | 13 257 534         | -                 | -        | 13 257 534         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 95 883 307         | -                 | -        | 95 883 307         |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>         | <b>145 363 688</b> | <b>29 937 653</b> | <b>-</b> | <b>115 426 035</b> |

**Zobowiązania finansowe**

|                                                              |                    |                  |                  |                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                    | 3 085 267          | -                | 1 928 928        | 1 156 339          |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 200 774 044        | -                | 208 067          | 200 565 977        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 8 994 341          | 7 550 558        | -                | 1 443 783          |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | 2 648 702          | -                | -                | 2 648 702          |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>                          | <b>215 502 354</b> | <b>7 550 558</b> | <b>2 136 995</b> | <b>205 814 801</b> |

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, które zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według wartości godziwej.

| 30.06.2025                                                                                                 | w tym:     | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                            |            | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |
| POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ                                                                      |            |                                     |                                                           |                      |
| Aktywa finansowe                                                                                           |            |                                     |                                                           |                      |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                          | 3 660 757  | 2 567 947                           | 745 200                                                   | 347 610              |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                      | 38 897     | -                                   | -                                                         | 38 897               |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                 | 2 864 812  | 2 556 099                           | -                                                         | 308 713              |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                             | 11 848     | 11 848                              | -                                                         |                      |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                               | 745 200    | -                                   | 745 200                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                | 855 218    | -                                   | 855 218                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                       | 749 917    | -                                   | 749 917                                                   | -                    |
| Efekt kompensowania                                                                                        | (859 935)  | -                                   | (859 935)                                                 | -                    |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | 719 123    | 1 080                               | -                                                         | 718 043              |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                      | 445 536    | -                                   | -                                                         | 445 536              |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                 | 30 912     | -                                   | -                                                         | 30 912               |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                             | 242 675    | 1 080                               | -                                                         | 241 595              |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                | 39 171 962 | 20 247 116                          | 3 497 240                                                 | 15 427 606           |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                      | 13 845 538 | -                                   | -                                                         | 13 845 538           |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                 | 25 326 424 | 20 247 116                          | 3 497 240                                                 | 1 582 068            |
| Aktywa finansowe, razem                                                                                    | 43 551 842 | 22 816 143                          | 4 242 440                                                 | 16 493 259           |
| Zobowiązania finansowe                                                                                     |            |                                     |                                                           |                      |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                    | 1 912 723  | 1 098 104                           | 814 619                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                               | 814 619    | -                                   | 814 619                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                | 885 279    | -                                   | 885 279                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                       | 204 162    | -                                   | 204 162                                                   | -                    |
| Efekt kompensowania                                                                                        | (274 822)  | -                                   | (274 822)                                                 | -                    |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych                                            | 1 098 104  | 1 098 104                           | -                                                         | -                    |
| Zobowiązania finansowe razem                                                                               | 1 912 723  | 1 098 104                           | 814 619                                                   | -                    |

| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe |                            | Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy |                            |                                | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody |                            | Nieruchomości inwestycyjne |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                                             | Kredyty i pożyczki                                                          | Dłużne papiery wartościowe | Kredyty i pożyczki                                                                                         | Dłużne papiery wartościowe | Kapitałowe papiery wartościowe | Kredyty i pożyczki                                                          | Dłużne papiery wartościowe |                            |
| Bilans otwarcia                                                                                                                                             | 42 972                                                                      | 255 878                    | 486 850                                                                                                    | 31 204                     | 222 374                        | 15 908 001                                                                  | 1 386 964                  | -                          |
| Łączne zyski lub straty za okres                                                                                                                            | (3 996)                                                                     | 750                        | (8 210)                                                                                                    | (292)                      | 21 569                         | 44 644                                                                      | 1 459                      | -                          |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:                                                                                                                            | (3 996)                                                                     | 750                        | (8 210)                                                                                                    | (292)                      | 21 569                         | 1 040                                                                       | -                          | -                          |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                                             | (3 996)                                                                     | 750                        | -                                                                                                          | (4 170)                    | (10)                           | -                                                                           | -                          | -                          |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy                 | -                                                                           | -                          | (8 210)                                                                                                    | 3 878                      | 21 579                         | -                                                                           | -                          | -                          |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy               | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | 1 040                                                                       | -                          | -                          |
| Ujęte w innych całkowitych dochodach:                                                                                                                       | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | 43 604                                                                      | 1 459                      | -                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                                 | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | 43 604                                                                      | 1 459                      | -                          |
| Nabycia / Udzielenia                                                                                                                                        | -                                                                           | 302 575                    | 10 862                                                                                                     | -                          | -                              | 407 952                                                                     | 629 704                    | -                          |
| Wykupy / Spłaty całkowite                                                                                                                                   | -                                                                           | (12 998)                   | (37 673)                                                                                                   | -                          | -                              | (660 929)                                                                   | (37 123)                   | -                          |
| Sprzedaże                                                                                                                                                   | -                                                                           | (2 945 161)                | -                                                                                                          | -                          | -                              | (1 545 591)                                                                 | (905 814)                  | -                          |
| Emisje                                                                                                                                                      | -                                                                           | 2 707 669                  | -                                                                                                          | -                          | -                              | -                                                                           | 506 878                    | -                          |
| Inne zmiany                                                                                                                                                 | (79)                                                                        | -                          | (6 293)                                                                                                    | -                          | (2 348)                        | (308 539)                                                                   | -                          | -                          |
| Bilans zamknięcia                                                                                                                                           | 38 897                                                                      | 308 713                    | 445 536                                                                                                    | 30 912                     | 241 595                        | 13 845 538                                                                  | 1 582 068                  |                            |

| 31.12.2024                                                                                                 | w tym:     | Poziom 1                            | Poziom 2                                                  | Poziom 3             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                            |            | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |
| POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ                                                                      |            |                                     |                                                           |                      |
| Aktywa finansowe                                                                                           |            |                                     |                                                           |                      |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                          | 1 850 456  | 931 871                             | 619 735                                                   | 298 850              |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                      | 42 972     | -                                   | -                                                         | 42 972               |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                 | 1 176 347  | 920 469                             | -                                                         | 255 878              |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                             | 11 402     | 11 402                              | -                                                         |                      |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                               | 619 735    | -                                   | 619 735                                                   |                      |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                | 783 769    | -                                   | 783 769                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                       | 391 896    | -                                   | 391 896                                                   | -                    |
| Efekt kompensowania                                                                                        | (555 930)  | -                                   | (555 930)                                                 | -                    |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | 781 069    | 40 641                              | -                                                         | 740 428              |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                      | 486 850    | -                                   | -                                                         | 486 850              |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                 | 31 204     | -                                   | -                                                         | 31 204               |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                                             | 263 015    | 40 641                              | -                                                         | 222 374              |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                | 49 313 947 | 17 524 864                          | 14 494 118                                                | 17 294 965           |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                                      | 15 908 001 | -                                   | -                                                         | 15 908 001           |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                 | 33 405 946 | 17 524 864                          | 14 494 118                                                | 1 386 964            |
| Aktywa finansowe, razem                                                                                    | 51 945 472 | 18 497 376                          | 15 113 853                                                | 18 334 243           |
| Zobowiązania finansowe                                                                                     |            |                                     |                                                           |                      |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                    | 1 070 747  | 345 710                             | 725 037                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                                                               | 725 037    | -                                   | 725 037                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu                                                                | 824 760    | -                                   | 824 760                                                   | -                    |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                                                                       | 608 233    | -                                   | 608 233                                                   | -                    |
| Efekt kompensowania                                                                                        | (707 956)  | -                                   | (707 956)                                                 | -                    |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych                                            | 345 710    | 345 710                             | -                                                         | -                    |
| Zobowiązania finansowe razem                                                                               | 1 070 747  | 345 710                             | 725 037                                                   | -                    |

| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe |                            | Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy |                            |                                | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody |                            | Nieruchomości inwestycyjne |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                                             | Kredyty i pożyczki                                                          | Dłużne papiery wartościowe | Kredyty i pożyczki                                                                                         | Dłużne papiery wartościowe | Kapitałowe papiery wartościowe | Kredyty i pożyczki                                                          | Dłużne papiery wartościowe |                            |
| Bilans otwarcia                                                                                                                                             | 40 498                                                                      | 237 606                    | 603 713                                                                                                    | 50 144                     | 173 518                        | 18 238 558                                                                  | 1 412 571                  | 111 964                    |
| Łączne zyski lub straty za okres                                                                                                                            | 2 438                                                                       | 1 544                      | 450                                                                                                        | 6 788                      | 43 684                         | 82 717                                                                      | 13 476                     | (19 259)                   |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:                                                                                                                            | 2 438                                                                       | 1 544                      | 450                                                                                                        | 6 788                      | 43 684                         | (6 031)                                                                     | -                          | (19 259)                   |
| Wynik na działalności handlowej                                                                                                                             | 2 438                                                                       | 1 544                      | -                                                                                                          | 1 262                      | (28)                           | -                                                                           | -                          | -                          |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy                 | -                                                                           | -                          | 450                                                                                                        | 5 526                      | 43 712                         | -                                                                           | -                          | -                          |
| Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy               | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | (6 031)                                                                     | -                          | -                          |
| Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne                                                                                                | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | -                                                                           | -                          | (19 259)                   |
| Ujęte w innych całkowitych dochodach:                                                                                                                       | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | 88 748                                                                      | 13 476                     | -                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                                                                                 | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | 88 748                                                                      | 13 476                     | -                          |
| Nabycia / udzielenia                                                                                                                                        | -                                                                           | 524 173                    | 16 252                                                                                                     | -                          | 5 172                          | 1 205 739                                                                   | 1 586 072                  | -                          |
| Wykupy / spłaty całkowite                                                                                                                                   | -                                                                           | (39 946)                   | (110 736)                                                                                                  | -                          | -                              | (767 142)                                                                   | (439 433)                  | -                          |
| Sprzedaże                                                                                                                                                   | -                                                                           | (2 603 790)                | -                                                                                                          | -                          | -                              | (1 787 729)                                                                 | (1 713 890)                | -                          |
| Emisje                                                                                                                                                      | -                                                                           | 2 136 291                  | -                                                                                                          | -                          | -                              | -                                                                           | 528 168                    | -                          |
| Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania                                                                                                                | -                                                                           | -                          | -                                                                                                          | -                          | -                              | -                                                                           | -                          | (92 705)                   |
| Inne zmiany                                                                                                                                                 | 36                                                                          | -                          | (22 829)                                                                                                   | (25 728)                   | -                              | (1 064 142)                                                                 | -                          | -                          |
| Bilans zamknięcia                                                                                                                                           | 42 972                                                                      | 255 878                    | 486 850                                                                                                    | 31 204                     | 222 374                        | 15 908 001                                                                  | 1 386 964                  |                            |



W pierwszym półroczu 2025 roku ani w 2024 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny w wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Bank na podstawie wewnętrznych zasad. W przypadku jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej, przez okres ponad 5 dni roboczych, następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego instrumentu. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 10 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły. W przypadku braku ceny rynkowej dla skarbowych papierów dłużnych powyższe terminy wynoszą odpowiednio 2 i 5 dni roboczych.

### **Poziom 1**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 556 099 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 20 247 116 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: odpowiednio 920 469 tys. zł i 16 651 480 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 873 384 tys. zł.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 1 080 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 849 tys. zł) oraz innych kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 11 848 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 11 402 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 39 792 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 1 098 104 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 345 710 tys. zł).

Instrumenty te zostały sklasyfikowane do poziomu 1, ponieważ ich wycena polega na bezpośrednim wykorzystaniu rynkowych bieżących cen tych instrumentów pochodzących z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

### **Poziom 2**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 3 497 240 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 494 118 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

Ponadto do poziomu 2 Bank zalicza wycenę instrumentów pochodnych, do wyceny których stosowane są modele, zgodne ze standardami i praktykami rynkowymi w tym zakresie, które są zasilane parametrami pochodzącymi bezpośrednio z rynków (np. kursami wymiany walut, zmiennościami implikowanymi opcji walutowych, wartościami indeksów i akcji giełdowych) lub parametrami będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (np. krzywe stóp procentowych).

### **Poziom 3**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 921 693 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 674 046 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych. Modele wyceny instrumentów dłużnych oraz spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnętrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

Poziom 3 na dzień 30 czerwca 2025 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 14 329 971 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 16 437 823 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 241 595 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 222 374 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są przy użyciu metody zdyskontowanych dywidend. Wyceny zostały w przeważającej mierze sporządzone na podstawie wybranych danych finansowych dostarczonych przez wyceniane podmioty i zdyskontowane kosztem kapitału własnego oszacowanym za pomocą modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Na koniec I półrocza 2025 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie znajdującym się w przedziale od 11,3% do 11,8% (na koniec 2024 roku: w przedziale od 11,8% do 12,3%). Ponadto część prognoz, zakładających wzrost powyżej średniego wzrostu rynkowego, została zdyskontowana kosztem kapitału na poziomie 25%.

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyceny w wartości godziwej na zmianę nieobserwowalnych parametrów stosowanych w modelach dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie 3.

| Portfel                                                                                               | Wartość godziwa<br>30.06.2025 | Wrażliwość na zmianę parametru<br>nieobserwowalnego |        | Opis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                       |                               | (-)                                                 | (+)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Instrumenty kapitałowe                                                                                | 241 595                       | (23 991)                                            | 29 927 | Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+). |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                     | 1 582 068                     | (36 754)                                            | 36 754 | Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                         |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                            | 308 713                       | (4 861)                                             | 4 861  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu                                          | 38 897                        | (495)                                               | 475    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | 445 536                       | (5 952)                                             | 5 895  | Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody      | 13 845 538                    | (14 742)                                            | 14 214 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Portfel                                                                                               | Wartość godziwa<br>31.12.2024 | Wrażliwość na zmianę parametru<br>nieobserwowalnego |        | Opis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                       |                               | (-)                                                 | (+)    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Instrumenty kapitałowe                                                                                | 222 374                       | (21 197)                                            | 26 235 | Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+). |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody                     | 1 386 964                     | (31 149)                                            | 31 149 | Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                         |
| Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                            | 255 878                       | (3 948)                                             | 3 948  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu                                          | 42 972                        | (152)                                               | 137    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | 486 850                       | (6 444)                                             | 6 377  | Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).                                                                                                |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody      | 15 908 001                    | (13 709)                                            | 13 114 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

**33. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

**Zarząd mBanku S.A.**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Zarząd mBanku S.A. pełnił funkcje w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR,
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

**Rada Nadzorcza mBanku S.A.**

Na dzień 30 czerwca 2025 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Mirosław Godlewski,
6. Aleksandra Gren,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt.

**Zmiany składu Rady Nadzorczej**

- W dniu 14 października 2024 roku Pani Bettina Orlopp złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.
- W dniu 28 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Carstena Schmitta jako nowego członka Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 28 lutego 2025 roku.
- W dniu 2 lipca 2025 roku Pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 17 września 2025 roku.

**34. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału**

Na wyniki kolejnego kwartału wpływać będą ewentualne rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego, innych instytucji państwowych lub Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytów walutowych, co szerzej opisano w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku.

**35. Pozostałe informacje**

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec czerwca 2025 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,09%, współczynnik kapitału Tier I: 9,09% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,59%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,08%, współczynnik kapitału Tier I: 9,08% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,58%.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego mBank S.A. oraz Grupa mBanku S.A. spełniają wymogi KNF w zakresie wymaganych współczynników kapitałowych, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia miary zaraportowane na dzień 30 czerwca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.

|                                                 | 30.06.2025 |              | 31.12.2024<br>(dane przekształcone) |              | 31.12.2024<br>(dane pierwotnie opublikowane) |              |
|-------------------------------------------------|------------|--------------|-------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------|
|                                                 | mBank      | Grupa mBanku | mBank                               | Grupa mBanku | mBank                                        | Grupa mBanku |
| Kapitał podstawowy Tier I (tys. zł)             | 15 417 204 | 15 181 647   | 14 737 574                          | 14 589 931   | 13 583 901                                   | 13 343 086   |
| Kapitał Tier I (tys. zł)                        | 16 917 204 | 16 681 646   | 16 237 574                          | 16 089 931   | 15 083 901                                   | 14 843 086   |
| Fundusze własne (tys. zł)                       | 18 100 488 | 17 864 931   | 17 595 721                          | 17 448 078   | 16 442 048                                   | 16 201 233   |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %) | 15,2       | 12,8         | 16,3                                | 14,2         | 15,0                                         | 13,1         |
| Współczynnik kapitału Tier I (w %)              | 16,7       | 14,0         | 18,0                                | 15,7         | 16,7                                         | 14,5         |
| Łączny współczynnik kapitałowy (w %)            | 17,8       | 15,0         | 19,5                                | 17,0         | 18,2                                         | 15,9         |

Przekształcenie wynika z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 982 950 tys. zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 986 007 tys. zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018\_4085.

**36. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Od dnia 30 czerwca 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa mBanku S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2025 roku

(w tys. zł)

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.**

| Data       | Imię i nazwisko     | Stanowisko                                                      | Podpis                     |
|------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 30.07.2025 | Cezary Kocik        | Prezes Zarządu                                                  | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Krzysztof Bratos    | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej                   | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Krzysztof Dąbrowski | Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki                   | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Marek Lusztyn       | Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem                     | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Julia Nusser        | Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR                          | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Adam Pers           | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej | (podpisano elektronicznie) |
| 30.07.2025 | Pascal Ruhland      | Wiceprezes Zarządu ds. Finansów                                 | (podpisano elektronicznie) |