

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2026 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku oraz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln zł		w mln EUR	
	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025
I. Przychody z tytułu odsetek	6 958	7 380	1 636	1 748
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 808	1 733	425	411
III. Wynik na działalności handlowej	114	52	27	12
IV. Wynik działalności operacyjnej	3 660	2 800	861	663
V. Zysk brutto	3 221	2 422	757	574
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	2 013	1 665	473	394
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(22 507)	(15 625)	(5 293)	(3 702)
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(380)	(214)	(89)	(51)
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	671	(33)	158	(8)
X. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	(22 216)	(15 872)	(5 225)	(3 760)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	47,33	39,18	11,13	9,28
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	47,29	39,14	11,12	9,27

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln zł		w mln EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
I. Aktywa razem	304 402	280 253	70 852	66 305
II. Zobowiązania wobec banków	2 744	2 434	639	576
III. Zobowiązania wobec klientów	248 487	229 145	57 837	54 214
IV. Kapitały razem przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	21 860	19 909	5 088	4 710
V. Zarejestrowany kapitał akcyjny	170	170	40	40
VI. Liczba akcji	42 547 865	42 525 841	42 547 865	42 525 841
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	513,77	468,17	119,58	110,76
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	15,3	17,4	15,3	17,4
IX. Współczynnik kapitału Tier I (%)	13,6	15,4	13,6	15,4
X. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	12,6	14,2	12,6	14,2

Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln zł		w mln EUR	
	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025
I. Przychody z tytułu odsetek	6 606	7 016	1 554	1 662
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 618	1 581	381	375
III. Wynik na działalności handlowej	114	46	27	11
IV. Wynik działalności operacyjnej	3 527	2 631	829	623
V. Zysk brutto	3 193	2 399	751	568
VI. Zysk netto	2 018	1 671	475	396
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(22 195)	(16 387)	(5 220)	(3 882)
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(303)	13	(71)	3
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	245	520	58	123
X. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	(22 253)	(15 854)	(5 233)	(3 756)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	47,45	39,31	11,16	9,31
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	47,41	39,27	11,15	9,30

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln zł		w mln EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
I. Aktywa razem	301 489	277 868	70 174	65 741
II. Zobowiązania wobec banków	2 752	2 450	641	580
III. Zobowiązania wobec klientów	248 481	229 267	57 836	54 243
IV. Kapitały razem	23 338	21 460	5 432	5 077
V. Zarejestrowany kapitał akcyjny	170	170	40	40
VI. Liczba akcji	42 547 865	42 525 841	42 547 865	42 525 841
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	513,26	469,36	119,47	111,05
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,0	20,6	18,0	20,6
IX. Współczynnik kapitału Tier I (%)	16,1	18,2	16,1	18,2
X. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	14,9	16,8	14,9	16,8

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2026 roku: 1 EUR = 4,2963 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2025 roku: 1 EUR = 4,2267 PLN;
- dla pozycji rachunku zysków i strat – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2026 i 2025 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2522 PLN i 1 EUR = 4,2208 PLN.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU.....	7
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.....	14
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	19
4. Segmenty działalności.....	22
5. Wynik z tytułu odsetek.....	28
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	29
7. Przychody z tytułu dywidend.....	29
8. Wynik na działalności handlowej.....	30
9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	30
10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	31
11. Pozostałe przychody operacyjne	31
12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	32
13. Ogólne koszty administracyjne.....	32
14. Pozostałe koszty operacyjne	33
15. Zysk na jedną akcję	33
16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	34
17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	39
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	39
19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	41
20. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	46
21. Wartości niematerialne.....	47
22. Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
23. Inne aktywa	47
24. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	48
25. Inne zobowiązania.....	49
26. Rezerwy	50
27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52
28. Zyski zatrzymane.....	52
29. Inne pozycje kapitału własnego	53
30. Dodatkowe pozycje kapitału.....	53
31. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	54
32. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych	61
33. Konsolidacja ostrożnościowa	66
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	69
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	69
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	69
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	69
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.....	69
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.....	69

6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	69
7.	Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	70
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2026 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	70
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2026 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	70
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych	70
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	70
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	70
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	70
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	70
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	70
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	70
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	71
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..	71
19.	Korekty błędów poprzednich okresów	71
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).....	71
21.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	71
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	71
23.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	71
24.	Znaczące pakiety akcji	72
25.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	72
26.	Zobowiązania warunkowe.....	73
27.	Zobowiązania pozabilansowe.....	78
28.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	79
29.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	79
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.....	80
31.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	80
32.	Pozostałe informacje.....	81
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	81
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.	82

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU

83

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	83
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	84
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	85
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	86
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	88
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	89
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	89
2. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	92
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	95
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	95
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	95
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	95
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.....	95

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.....	95
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	95
7.	Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	96
8.	Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	96
9.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2026 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	96
10.	Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2026 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	96
11.	Zmiany zobowiązań warunkowych.....	96
12.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	96
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.....	96
14.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	97
15.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	97
16.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	97
17.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	97
18.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	97
19.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..	97
20.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	97
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).....	97
22.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	97
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.....	97
24.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	98
25.	Znaczące pakiety akcji.....	98
26.	Zysk na akcję.....	99
27.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	99
28.	Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych.....	99
29.	Zobowiązania pozabilansowe.....	99
30.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	99
31.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości.....	100
32.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań.....	100
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.....	108
34.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	108
35.	Pozostałe informacje.....	109
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	109
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.		110

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU****SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	Okres od 01.04.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.04.2025 do 30.06.2025 - przekształcony	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5	3 521	6 958	3 722	7 380
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		3 408	6 757	3 622	7 205
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		113	201	100	175
Koszty odsetek	5	(1 068)	(2 114)	(1 167)	(2 355)
Wynik z tytułu odsetek		2 453	4 844	2 555	5 025
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	916	1 808	910	1 733
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(347)	(663)	(328)	(648)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		569	1 145	582	1 085
Przychody z tytułu dywidend	7	55	55	8	8
Wynik na działalności handlowej	8	31	114	11	52
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	41	91	(2)	17
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	(21)	(21)	7	8
Pozostałe przychody operacyjne	11	60	125	108	214
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(130)	(232)	(122)	(287)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	32	(124)	(197)	(543)	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne	13	(784)	(1 801)	(731)	(1 614)
Amortyzacja		(166)	(323)	(170)	(313)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(67)	(140)	(80)	(190)
Wynik działalności operacyjnej		1 917	3 660	1 623	2 800
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(224)	(439)	(191)	(378)
Zysk brutto		1 693	3 221	1 432	2 422
Podatek dochodowy	27	(633)	(1 208)	(473)	(757)
Zysk netto		1 060	2 013	959	1 665
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		1 060	2 013	959	1 665
- udziały niekontrolujące		-	-	-	-
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	24,92	47,33	22,57	39,18
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	24,91	47,29	22,56	39,14

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres od 01.04.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025
Zysk netto	1 060	2 013	959	1 665
Inne dochody całkowite netto, w tym:	48	11	68	141
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	47	10	79	152
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	1	2	4	4
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	1	3	37	75
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	(1)	(2)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	45	5	39	75
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	1	1	(11)	(11)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)	1	1	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	(11)	(11)
Dochody całkowite netto, razem	1 108	2 024	1 027	1 806
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	1 108	2 024	1 027	1 806
- udziały niekontrolujące	-	-	-	-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 277	40 481
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	4 126	4 280
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	17	828	779
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>		475	376
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		12	12
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		341	391
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – Dłużne papiery wartościowe	18	41 968	33 807
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	19	231 416	193 254
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		59 264	47 235
<i>Należności od banków</i>		21 718	13 193
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		150 434	132 826
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		3	8
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	11
Wartości niematerialne	21	2 398	2 249
Rzeczowe aktywa trwałe	22	1 352	1 424
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		28	71
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	852	1 214
Inne aktywa	23	3 154	2 675
AKTYWA RAZEM		304 402	280 253
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	1 508	1 456
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	24	270 349	249 247
<i>Zobowiązania wobec banków</i>		2 744	2 434
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>		248 487	229 145
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>		623	653
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		15 001	13 611
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		3 494	3 404
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		145	306
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	20	-	1
Rezerwy	26	1 661	2 029
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		369	114
Inne zobowiązania	25	7 010	5 691
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		281 042	258 844
KAPITAŁY			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		21 860	19 909
Kapitał podstawowy:		3 649	3 637
Zarejestrowany kapitał akcyjny		170	170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 479	3 467
Zyski zatrzymane, w tym:	28	18 227	16 299
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		16 214	12 755
- Wynik roku bieżącego		2 013	3 544
Inne pozycje kapitału własnego	29	(16)	(27)
Dodatkowe pozycje kapitału	30	1 500	1 500
KAPITAŁY RAZEM		23 360	21 409
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		304 402	280 253

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	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 2026 roku	170	3 467	12 755	3 544	(27)	19 909	1 500	21 409
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	3 544	(3 544)	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	2 013	11	2 024	-	2 024
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 013	-	2 013	-	2 013
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	11	11	-	11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	2	2	-	2
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	3	3	-	3
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	5	5	-	5
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	1	1	-	1
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	12	(5)	-	-	7	-	7
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	7	-	-	7	-	7
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12	(12)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(80)	-	-	(80)	-	(80)
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(80)	-	-	(80)	-	(80)
Stan na 30 czerwca 2026 roku	170	3 479	16 214	2 013	(16)	21 860	1 500	23 360

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	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	170	3 455	10 654	2 243	(256)	16 266	1 500	17 766
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 243	(2 243)	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	3 544	229	3 773	-	3 773
Wynik roku bieżącego	-	-	-	3 544	-	3 544	-	3 544
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	229	229	-	229
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	2	2	-	2
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	104	104	-	104
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	138	138	-	138
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	12	3	-	-	15	-	15
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	15	-	-	15	-	15
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12	(12)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(145)	-	-	(145)	-	(145)
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(159)	-	-	(159)	-	(159)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14	-	-	14	-	14
Stan na 31 grudnia 2025 roku	170	3 467	12 755	3 544	(27)	19 909	1 500	21 409

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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	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	170	3 455	10 654	2 243	(256)	16 266	1 500	17 766
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 243	(2 243)	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	1 665	141	1 806	-	1 806
Wynik roku bieżącego	-	-	-	1 665	-	1 665	-	1 665
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	141	141	-	141
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	4	4	-	4
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	75	75	-	75
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	75	75	-	75
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	12	(5)	-	-	7	-	7
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	7	-	-	7	-	7
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12	(12)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(66)	-	-	(66)	-	(66)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14	-	-	14	-	14
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(80)	-	-	(80)	-	(80)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	170	3 467	12 826	1 665	(115)	18 013	1 500	19 513

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 - przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	3 221	2 422
Korekty:	(25 728)	(18 047)
Zapłacony podatek dochodowy	(557)	(839)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	335	323
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	249	(66)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(98)	(80)
Dywidendy otrzymane	(55)	(8)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(6 958)	(7 380)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	2 114	2 355
Odsetki otrzymane	6 545	6 858
Odsetki zapłacone	(1 902)	(2 154)
Zmiana stanu należności od banków	(8 438)	(9 371)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających	314	(234)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(17 934)	(12 063)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(7 566)	9 067
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(11 908)	(11 205)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(1)	39
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(488)	(392)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	295	1 630
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	19 367	4 918
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	18	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(92)	(70)
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	(9)	(7)
Zmiana stanu rezerw	(368)	(840)
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 409	1 472
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(22 507)	(15 625)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36	169
Dywidendy otrzymane	55	8
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(471)	(391)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(380)	(214)
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	3 959	700
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	-	1 699
Inne wpływy finansowe	2	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 864)	(1 308)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych	-	(750)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(85)	(83)
Płatności z kapitału AT1	(80)	(80)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(261)	(211)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	671	(33)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(22 216)	(15 872)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12	(12)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	40 481	36 681
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	18 277	20 797

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 2026 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 2026 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 190 etatów, a w Grupie 7 898 etatów (30 czerwca 2025 roku: Bank 7 013 etatów; Grupa 7 696 etatów).

Na dzień 30 czerwca 2026 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 8 041 osób, a w Grupie 8 828 osób (30 czerwca 2025 roku: Bank 7 848 osób; Grupa 8 622 osoby).

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

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)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

- Począwszy od czerwca 2025 roku Grupa zaprzestała konsolidacji podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w związku z przejęciem przez Bank akcji i udziałów w spółkach posiadanych przez Fundusz oraz umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu. Fundusz został zlikwidowany i wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych z dniem 11 września 2025 roku.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	30.06.2026		31.12.2025		30.06.2025	
	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
mElements S.A.	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%	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
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 28 lipca 2026 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 2026 roku. Dane porównawcze obejmują okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku dla skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 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 2025 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2025 rok, opublikowanym w dniu 26 lutego 2026 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).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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.

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 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 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 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 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
MSSF 18 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. 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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 20 Aktywa i zobowiązania regulacyjne	MSSF 20 wprowadza zasady ujmowania tzw. aktywów i zobowiązań regulacyjnych, czyli skutków rozliczeń wynikających z regulacji cen w niektórych branżach (np. energetyka). Standard wskazuje, kiedy jednostka ma prawo do dodatkowego wynagrodzenia lub obowiązek jego zwrotu w przyszłości w związku z dostarczonymi już usługami objętymi regulacją. Dzięki temu przychody mają uwzględniać nie tylko bieżące fakturowanie, ale też odroczone elementy wynikające z mechanizmów regulacyjnych. Standard zastąpi MSSF 14.	1 stycznia 2029 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.
Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Zmiana rozszerza możliwość wyboru wyceny w wartości godziwej na jednostki, których podstawowa działalność polega na inwestowaniu w określone rodzaje aktywów, oraz usuwa przykład funduszu ubezpieczeniowego powiązanego z inwestycjami. W rezultacie więcej jednostek może kwalifikować się do zastosowania opcji wyceny w wartości godziwej.	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.
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji	Zmiany mają na celu ujednolicenie zasad przeliczania sprawozdań finansowych na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji. Dotyczą one sytuacji, w których występuje różnica pomiędzy walutą prezentacji a walutą funkcjonalną, gdzie jedna z nich należy do gospodarki hiperinflacyjnej. Zmiany poprawiają użyteczność informacji, eliminują różnorodność praktyk i zwiększają porównywalność sprawozdań w walutach hiperinflacyjnych.	1 stycznia 2027 roku	Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji	Zmiany mają na celu ograniczenie wymogów dotyczących ujawnień dla kwalifikujących się spółek zależnych zgodne z najnowszymi zmianami w standardach MSSF 18, MSR 7 i MSSF 7.	1 stycznia 2027 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.

Dane porównawcze

- Reklasyfikacja przychodów i kosztów wynikających z bieżącego naliczania punktów swapowych związanych z przeprowadzanymi z klientami niebankowymi transakcjami FX Swap zaklasyfikowanymi do księgi handlowej (korekta 1)

Począwszy od IV kwartału 2025 roku Grupa skorygowała prezentację przychodów i kosztów wynikających z bieżącego naliczania punktów swapowych związanych z przeprowadzanymi z klientami niebankowymi transakcjami FX Swap zaklasyfikowanymi do księgi handlowej.

Od początku 2025 roku Grupa zaczęła zawierać z klientami niebankowymi transakcje FX Swap i dla tego typu transakcji zaczęła ujmować punkty swapowe w Wyniku z tytułu odsetek. Począwszy od IV kwartału 2025 roku Grupa wykazuje te przychody i koszty w Wyniku z pozycji wymiany.

Punkty swapowe z instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej są nadal wykazywane w przychodach lub kosztach odsetkowych.

- Reklasyfikacja odsetek zapłaconych od wyemitowanych papierów wartościowych (korekta 2)

Począwszy od skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2026 roku w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa zmieniła prezentację odsetek zapłaconych od wyemitowanych instrumentów finansowych. Wcześniej odsetki te były prezentowane w działalności operacyjnej. Obecnie Grupa prezentuje niniejsze odsetki w działalności finansowej razem ze wszystkimi odsetkami od instrumentów zaliczanych do działalności finansowej.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Powyższa zmiana była spowodowana dostosowaniem prezentacji wybranych pozycji przychodów i kosztów do przeważającej praktyki rynkowej oraz w celu lepszego odzwierciedlenia skutków prezentowanych transakcji.

Powyższe zmiany nie miały wpływu na poziomy kapitałów oraz na wyniki netto Grupy w prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym okresach porównawczych.

Dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały odpowiednio przekształcone.

Wpływ wprowadzonych korekt na prezentowane dane porównawcze przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku

	Nr	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 przed korektą	korekta	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 po korekcie
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1	7 297	83	7 380
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		7 205	-	7 205
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1	92	83	175
Koszty odsetek	1	(2 361)	6	(2 355)
Wynik z tytułu odsetek		4 936	89	5 025
Przychody z tytułu opłat i prowizji		1 733	-	1 733
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(648)	-	(648)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		1 085	-	1 085
Przychody z tytułu dywidend		8	-	8
Wynik na działalności handlowej	1	141	(89)	52
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy		17	-	17
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		8	-	8
Pozostałe przychody operacyjne		214	-	214
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(287)	-	(287)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi		(1 205)	-	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne		(1 614)	-	(1 614)
Amortyzacja		(313)	-	(313)
Pozostałe koszty operacyjne		(190)	-	(190)
Wynik działalności operacyjnej		2 800	-	2 800
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(378)	-	(378)
Zysk brutto		2 422	-	2 422
Podatek dochodowy		(757)	-	(757)
Zysk netto		1 665	-	1 665
Zysk netto przypadający na:				
- akcjonariuszy mBanku S.A.		1 665	-	1 665
- udziały niekontrolujące		-	-	-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

	Nr	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 przed korektą	Korekta	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 po korekcie
Zysk przed opodatkowaniem		2 422	-	2 422
Korekty:		(18 183)	136	(18 047)
Zapłacony podatek dochodowy		(839)	-	(839)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		322	-	322
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(66)	-	(66)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(80)	-	(80)
Dywidendy otrzymane		(8)	-	(8)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1	(7 297)	(83)	(7 380)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1	2 361	(6)	2 355
Odsetki otrzymane	1	6 775	83	6 858
Odsetki zapłacone	1,2	(2 296)	142	(2 154)
Zmiana stanu należności od banków		(9 371)	-	(9 371)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających		(234)	-	(234)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(12 063)	-	(12 063)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite		9 067	-	9 067
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(11 205)	-	(11 205)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy		39	-	39
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(392)	-	(392)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 630	-	1 630
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		4 918	-	4 918
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu		-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(70)	-	(70)
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		(7)	-	(7)
Zmiana stanu rezerw		(840)	-	(840)
Zmiana stanu innych zobowiązań		1 473	-	1 473
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(15 761)	136	(15 625)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		169	-	169
Dywidendy otrzymane		8	-	8
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(391)	-	(391)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(214)	-	(214)
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		700	-	700
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		1 699	-	1 699
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(1 308)	-	(1 308)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych		(750)	-	(750)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(83)	-	(83)
Płatności z kapitału AT1		(80)	-	(80)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	2	(75)	(136)	(211)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		103	(136)	(33)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		(15 872)	-	(15 872)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(12)	-	(12)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		36 681	-	36 681
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		20 797	-	20 797

Powyżej opisane zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym we wszystkich notach, których te zmiany dotyczą.

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 32.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. 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 2026 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 44 mln zł lub zwiększeniu o 50 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 45 mln zł i 48 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.

Wpływ prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych na oczekiwaną stratę kredytową

W pierwszym półroczu 2026 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 30.06.2026		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	3,4%	2,6%	4,2%	3,2%	1,6%	1,6%
Stopa bezrobocia	koniec roku	3,0%	3,0%	2,7%	2,7%	4,5%	4,4%
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	104,5	103,1	108,8	106,7	101,8	99,7
WIBOR 3M	koniec roku	3,80%	3,80%	5,30%	5,30%	2,80%	2,80%

Scenariusz na 31.12.2025		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	3,8%	3,6%	6,8%	6,6%	1,1%	1,6%
Stopa bezrobocia	koniec roku	2,6%	2,6%	0,6%	0,6%	3,6%	3,6%
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	107,4	106,4	108,9	106,9	105,5	105,0
WIBOR 3M	koniec roku	4,05%	4,05%	5,55%	5,55%	3,05%	3,05%

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln 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			
	30.06.2026			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
optymistyczny	89 023	116 360	822	206 205
pesymistyczny	(105 802)	(140 086)	(1 522)	(247 410)

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 2026 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 rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.
- 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 portfela detalicznego oraz oddziałów zagranicznych Banku polegająca na oszacowaniu parametrów modeli z uwzględnieniem próby danych rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.

Wpływ wymienionych zmian na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty poprzez rozwiązanie odpisów w wysokości 42 mln zł (pozytywny wpływ na wynik).

Działania podjęte w związku z aktualną sytuacją na Bliskim Wschodzie

W drugim kwartale 2026 roku Grupa przeprowadziła przegląd portfela kredytowego w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie. Przegląd dotyczył zaangażowania Grupy w krajach objętych wojną lub w krajach powiązanych z konfliktem.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa posiada zaangażowanie kredytowe oraz oczekiwane straty kredytowe w krajach związanych z konfliktem na Bliskim Wschodzie, które przedstawia poniższa tabela.

Kraj	Zaangażowanie bezpośrednie na dzień 30.06.2026											
	Zaangażowanie bilansowe brutto				Zaangażowanie pozabilansowe				Skumulowana utrata wartości / Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Stany Zjednoczone	22	-	-	-	105	-	-	-	-	-	-	-
Jordania	4	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-
Egipt	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Razem	26	-	-	-	108	2	-	-	-	-	-	-

Zidentyfikowano również zaangażowanie pośrednie, na które składało się zaangażowanie bilansowe w wysokości 851 mln zł oraz zaangażowanie pozabilansowe w wysokości 130 mln zł wobec klientów korporacyjnych, których działalność jest pośrednio narażona na ryzyko związane z konfliktem na Bliskim Wschodzie.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Ryzyko pośrednie dotyczy klientów korporacyjnych Grupy, których co najmniej 30% eksportu lub importu związane jest z krajami o podwyższonym ryzyku wynikającym z trudnej sytuacji geopolitycznej lub gospodarczej, lub głównym udziałowcem jest rezydent kraju ryzyka, lub zabezpieczenie transakcji jest zlokalizowane na terenach kraju o podwyższonym ryzyku.

Kraj	Zaangażowanie pośrednie na dzień 30.06.2026											
	Zaangażowanie bilansowe brutto				Zaangażowanie pozabilansowe				Skumulowana utrata wartości / Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Izrael	701	-	-	-	85	-	-	-	(9)	-	-	-
Stany Zjednoczone	150	-	-	-	44	1	-	-	(1)	-	-	-
Razem	851	-	-	-	129	1	-	-	(10)	-	-	-

Modele wykorzystywane do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych uwzględniają aktualne prognozy makroekonomiczne odzwierciedlające zmiany gospodarcze spowodowane konfliktem na Bliskim Wschodzie. Grupa będzie kontynuowała analizę wpływu tego konfliktu na wynik z tytułu kosztu ryzyka kredytowego w kolejnych kwartałach.

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 3.18. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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 2026 roku wyniosła 37,5% (w okresie pierwszego półrocza 2025 roku wyniosła 31,3%). Nominalna stawka podatku dochodowego od osób prawnych dla banków komercyjnych w 2026 roku wynosiła 30%, podczas gdy w 2025 roku wynosiła 19%.

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w pierwszym półroczu 2026 roku miały podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w szczególności wpłaty obowiązkowe na Bankowy Fundusz Gwarancyjny).

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

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:

- **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. 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 spółki mFaktoring S.A. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. oraz mElements S.A.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

- 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 jego konsolidacji w I półroczu 2025 roku).
- 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 określane 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 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2026 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2026 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 611	695	144	3	2 453
- sprzedaż klientom zewnętrznym	810	561	1 074	8	2 453
- sprzedaż innym segmentom	801	134	(930)	(5)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	294	298	(20)	(3)	569
Przychody z tytułu dywidend	41	-	14	-	55
Wynik na działalności handlowej	22	77	(67)	(1)	31
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	39	1	1	-	41
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1)	1	(21)	-	(21)
Pozostałe przychody operacyjne	29	25	5	1	60
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(76)	(49)	2	(7)	(130)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(124)	(124)
Ogólne koszty administracyjne	(513)	(254)	(14)	(3)	(784)
Amortyzacja	(112)	(51)	(3)	-	(166)
Pozostałe koszty operacyjne	(35)	(24)	(7)	(1)	(67)
Wynik działalności operacyjnej	1 299	719	34	(135)	1 917
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(149)	(71)	(3)	(1)	(224)
Wynik segmentu (brutto)	1 150	648	31	(136)	1 693
Podatek dochodowy					(633)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 060
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

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 Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 683	730	150	(8)	2 555
- sprzedaż klientom zewnętrznym	1 025	683	837	10	2 555
- sprzedaż innym segmentom	658	47	(687)	(18)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	332	273	(15)	(8)	582
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8	-	8
Wynik na działalności handlowej	25	58	(67)	(5)	11
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	(2)	1	(1)	-	(2)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	5	2	-	7
Pozostałe przychody operacyjne	30	26	52	-	108
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(90)	(36)	-	4	(122)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(543)	(543)
Ogólne koszty administracyjne	(488)	(228)	(10)	(5)	(731)
Amortyzacja	(109)	(57)	(3)	(1)	(170)
Pozostałe koszty operacyjne	(58)	(14)	(6)	(2)	(80)
Wynik działalności operacyjnej	1 323	758	110	(568)	1 623
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(123)	(62)	(4)	(2)	(191)
Wynik segmentu (brutto)	1 200	696	106	(570)	1 432
Podatek dochodowy					(473)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					959
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	3 167	1 380	292	5	4 844
- sprzedaż klientom zewnętrznym	1 626	1 109	2 092	17	4 844
- sprzedaż innym segmentom	1 541	271	(1 800)	(12)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	583	604	(35)	(7)	1 145
Przychody z tytułu dywidend	41	-	14	-	55
Wynik na działalności handlowej	42	117	(45)	-	114
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	83	2	6	-	91
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1)	1	(21)	-	(21)
Pozostałe przychody operacyjne	61	50	13	1	125
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(168)	(56)	(6)	(2)	(232)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(197)	(197)
Ogólne koszty administracyjne	(1 090)	(662)	(28)	(21)	(1 801)
Amortyzacja	(217)	(99)	(6)	(1)	(323)
Pozostałe koszty operacyjne	(72)	(46)	(18)	(4)	(140)
Wynik działalności operacyjnej	2 429	1 291	166	(226)	3 660
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(292)	(139)	(5)	(3)	(439)
Wynik segmentu (brutto)	2 137	1 152	161	(229)	3 221
Podatek dochodowy					(1 208)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					2 013
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

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 Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	3 319	1 447	277	(18)	5 025
- sprzedaż klientom zewnętrznym	2 024	1 340	1 638	23	5 025
- sprzedaż innym segmentom	1 295	107	(1 361)	(41)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	576	553	(27)	(17)	1 085
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8	-	8
Wynik na działalności handlowej	55	124	(119)	(8)	52
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	11	1	5	-	17
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	6	2	-	8
Pozostałe przychody operacyjne	73	53	87	1	214
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(233)	(101)	(5)	52	(287)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(1 205)	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne	(1 004)	(558)	(24)	(28)	(1 614)
Amortyzacja	(207)	(100)	(5)	(1)	(313)
Pozostałe koszty operacyjne	(120)	(27)	(39)	(4)	(190)
Wynik działalności operacyjnej	2 470	1 398	160	(1 228)	2 800
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(243)	(122)	(8)	(5)	(378)
Wynik segmentu (brutto)	2 227	1 276	152	(1 233)	2 422
Podatek dochodowy					(757)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 665
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

30.06.2026	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	92 719	64 831	145 340	1 512	304 402
Zobowiązania segmentu	179 857	73 023	26 300	1 862	281 042

31.12.2025	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	85 935	57 404	135 241	1 673	280 253
Zobowiązania segmentu	166 312	67 045	23 154	2 333	258 844

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2026 roku i za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 roku.

	od 1 kwietnia do 30 czerwca 2026			od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 311	142	2 453	2 416	139	2 555
Wynik z tytułu opłat i prowizji	553	16	569	564	18	582
Przychody z tytułu dywidend	55	-	55	8	-	8
Wynik na działalności handlowej	30	1	31	9	2	11
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	41	-	41	(2)	-	(2)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(21)	-	(21)	7	-	7
Pozostałe przychody operacyjne	58	2	60	104	4	108
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(105)	(25)	(130)	(116)	(6)	(122)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(124)	-	(124)	(543)	-	(543)
Ogólne koszty administracyjne	(722)	(62)	(784)	(675)	(56)	(731)
Amortyzacja	(163)	(3)	(166)	(166)	(4)	(170)
Pozostałe koszty operacyjne	(63)	(4)	(67)	(78)	(2)	(80)
Wynik działalności operacyjnej	1 850	67	1 917	1 528	95	1 623
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(204)	(20)	(224)	(178)	(13)	(191)
Wynik segmentu (brutto)	1 646	47	1 693	1 350	82	1 432
Podatek dochodowy			(633)			(473)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			1 060			959
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			-			-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku.

	od 1 stycznia do 30 czerwca 2026			od 1 stycznia do 30 czerwca 2025		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	4 573	271	4 844	4 756	269	5 025
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 117	28	1 145	1 052	33	1 085
Przychody z tytułu dywidend	55	-	55	8	-	8
Wynik na działalności handlowej	112	2	114	49	3	52
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	91	-	91	17	-	17
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(21)	-	(21)	8	-	8
Pozostałe przychody operacyjne	122	3	125	206	8	214
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(177)	(55)	(232)	(264)	(23)	(287)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(197)	-	(197)	(1 205)	-	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne	(1 680)	(121)	(1 801)	(1 507)	(107)	(1 614)
Amortyzacja	(316)	(7)	(323)	(306)	(7)	(313)
Pozostałe koszty operacyjne	(134)	(6)	(140)	(187)	(3)	(190)
Wynik działalności operacyjnej	3 545	115	3 660	2 627	173	2 800
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(400)	(39)	(439)	(352)	(26)	(378)
Wynik segmentu (brutto)	3 145	76	3 221	2 275	147	2 422
Podatek dochodowy			(1 208)			(757)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			2 013			1 665
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			-			-

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku i na dzień 31 grudnia 2025 roku.

	30.06.2026			31.12.2025		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	293 141	11 261	304 402	269 663	10 590	280 253
- aktywa trwałe	3 706	44	3 750	3 641	43	3 684
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	836	16	852	1 198	16	1 214
Zobowiązania segmentu	250 724	30 318	281 042	233 031	25 813	258 844

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek				
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3 408	6 757	3 622	7 205
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:	3 062	6 052	3 253	6 408
- Kredyty i pożyczki	2 387	4 702	2 632	5 200
- Dłużne papiery wartościowe	575	1 096	456	844
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	133	280	157	354
- Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji lub zmiany szacunków (netto)	(39)	(39)	(1)	(16)
- Pozostałe	6	13	9	26
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	346	705	369	797
- Dłużne papiery wartościowe	346	705	369	797
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	113	201	100	175
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	30	58	32	58
- Kredyty i pożyczki	-	-	1	2
- Dłużne papiery wartościowe	30	58	31	56
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	10	22	16	34
- Kredyty i pożyczki	10	22	16	34
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	55	100	52	83
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	18	21	-	-
Przychody z tytułu odsetek, razem	3 521	6 958	3 722	7 380

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 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Koszty odsetek				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(5)	(10)	(8)	(13)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	(1 060)	(2 098)	(984)	(1 948)
- Depozyty	(799)	(1 571)	(784)	(1 557)
- Otrzymane kredyty	-	-	(1)	(2)
- Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(215)	(432)	(166)	(321)
- Zobowiązania podporządkowane	(36)	(73)	(23)	(49)
- Inne zobowiązania finansowe	(7)	(15)	(8)	(15)
- Umowy leasingu	(3)	(7)	(2)	(4)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(120)	(280)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(2)	(5)	(55)	(114)
Pozostałe	(1)	(1)	-	-
Koszty odsetek, razem	(1 068)	(2 114)	(1 167)	(2 355)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
Prowizje za obsługę kart płatniczych	218	412	217	412
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	161	331	165	320
Prowizje z transakcji walutowych	137	268	127	243
Prowizje za prowadzenie rachunków	82	170	79	165
Prowizje za realizację przelewów	65	125	64	124
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	52	117	47	100
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	61	109	88	127
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	43	84	33	63
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	33	65	31	61
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	17	32	13	23
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	14	31	17	34
Prowizje z działalności powierniczej	9	17	9	17
Pozostałe	24	47	20	44
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	916	1 808	910	1 733

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
Koszty obsługi kart płatniczych	(99)	(185)	(84)	(177)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy	(66)	(139)	(77)	(145)
Koszty prowizji dotyczące produktów ubezpieczeniowych	(7)	(12)	(5)	(9)
Koszty prowizji za sprzedaż produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	(23)	(43)	(11)	(27)
Uiszczone opłaty maklerskie	(13)	(22)	(11)	(21)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(15)	(27)	(16)	(28)
Koszty opłat na rzecz NBP, KIR i GPW Benchmark	(8)	(13)	(7)	(12)
Uiszczone pozostałe opłaty	(116)	(222)	(117)	(229)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(347)	(663)	(328)	(648)

7. Przychody z tytułu dywidend

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	46	46	5	5
Inwestycje w jednostki zależne niekonsolidowane	9	9	3	3
Przychody z tytułu dywidend, razem	55	55	8	8

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

8. Wynik na działalności handlowej

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Wynik z pozycji wymiany	5	19	(17)	(6)
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(34)	(92)	(26)	178
Zyski z transakcji minus straty	39	111	9	(184)
Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	36	46	24	45
Instrumenty pochodne, w tym:	23	35	25	37
- Instrumenty odsetkowe	16	28	21	30
- Instrumenty na ryzyko rynkowe	7	7	4	7
Instrumenty kapitałowe	1	1	-	-
Dłużne papiery wartościowe	19	11	4	13
Kredyty i pożyczki	-	-	(6)	(4)
Zobowiązania finansowe	(7)	(1)	1	(1)
Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń	(10)	49	4	13
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(443)	150	(304)	(511)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	433	(101)	307	523
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	1	1
Wynik na działalności handlowej, razem	31	114	11	52

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 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Instrumenty kapitałowe	45	99	5	21
Dłużne papiery wartościowe	2	-	-	4
Kredyty i pożyczki	(6)	(8)	(7)	(8)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	41	91	(2)	17

W 2026 roku w pozycji Instrumenty kapitałowe Grupa ujęła głównie zysk wynikający z aktualizacji wyceny do wartości godziwej udziałów w spółce Polski Standard Płatności Sp. z o.o. w kwocie 93 mln zł (na dzień 30 czerwca 2025 roku: 17 mln zł).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania, w tym:	(21)	(21)	7	8
- Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1	1	7	8
- Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1)	(1)	-	-
- Zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(21)	(21)	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	(21)	(21)	7	8

11. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	11	26	58	76
Przychody ze sprzedaży usług	5	11	3	8
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	2	5	3	6
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	24
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	9	16	10	21
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	12	16	1	8
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1	5	-	-
Zyski ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	2	6	2	7
Pozostałe	18	40	31	64
Pozostałe przychody operacyjne, razem	60	125	108	214

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.

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 2026 roku i za pierwsze półrocze 2025 roku.

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, w tym:				
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	6	12	6	13
Przychody z subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	3	5	2	3
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu	(7)	(12)	(5)	(10)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, razem	2	5	3	6

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	(139)	(271)	(118)	(280)
Dłużne papiery wartościowe	-	(6)	(1)	(6)
<i>Koszyk 1</i>	-	(6)	(1)	(6)
Kredyty i pożyczki	(139)	(265)	(117)	(274)
<i>Koszyk 1</i>	1	(56)	77	44
<i>Koszyk 2</i>	20	11	(86)	(66)
<i>Koszyk 3</i>	(148)	(217)	(115)	(243)
<i>POCI</i>	(12)	(3)	7	(9)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	-	28	1	(2)
Dłużne papiery wartościowe	-	28	1	(2)
<i>Koszyk 1</i>	-	(4)	4	1
<i>Koszyk 2</i>	-	(1)	(3)	(3)
<i>Koszyk 3</i>	-	33	-	-
Udzielone zobowiązania i gwarancje	9	11	(5)	(5)
<i>Koszyk 1</i>	4	(3)	3	1
<i>Koszyk 2</i>	6	6	(16)	(16)
<i>Koszyk 3</i>	(2)	7	8	11
<i>POCI</i>	1	1	-	(1)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(130)	(232)	(122)	(287)

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 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Koszty pracownicze	(487)	(958)	(434)	(868)
Koszty rzeczowe, w tym:	(280)	(512)	(257)	(474)
- <i>koszty administracji i obsługi nieruchomości</i>	(101)	(193)	(91)	(177)
- <i>koszty IT</i>	(83)	(162)	(80)	(151)
- <i>koszty marketingu</i>	(68)	(108)	(54)	(91)
- <i>koszty usług konsultingowych</i>	(22)	(37)	(25)	(42)
- <i>pozostałe koszty rzeczowe</i>	(6)	(12)	(7)	(13)
Podatki i opłaty	(14)	(28)	(13)	(26)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-	(294)	(23)	(238)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(3)	(9)	(4)	(8)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(784)	(1 801)	(731)	(1 614)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za pierwsze półrocze 2026 roku i za pierwsze półrocze 2025 roku.

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Koszty wynagrodzeń	(372)	(741)	(345)	(678)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(69)	(142)	(63)	(129)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(4)	(8)	(3)	(7)
- płatności w formie akcji rozliczane w warrantach subskrypcyjnych mBanku S.A.	(3)	(7)	(3)	(7)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(1)	(1)	-	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(42)	(67)	(23)	(54)
Koszty pracownicze, razem	(487)	(958)	(434)	(868)

14. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(9)	(23)	(17)	(33)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(17)	(27)	(9)	(39)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	-	(8)	(1)	(2)
Przekazane darowizny	(3)	(6)	-	(3)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(3)	(9)	(2)	(10)
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)	(2)
Koszty windykacji należności	(9)	(18)	(9)	(13)
Straty ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(7)	(7)	(4)	(10)
Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(42)	(37)	(78)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(67)	(140)	(80)	(190)

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 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Podstawowy:				
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	1 060	2 013	959	1 665
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 531 408	42 528 640	42 505 832	42 501 427
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	24,92	47,33	22,57	39,18
Rozwodniony:				
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	1 060	2 013	959	1 665
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 531 408	42 528 640	42 505 832	42 501 427
Korekty na:				
- warrantów subskrypcyjnych	37 988	37 988	43 546	43 546
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 569 396	42 566 628	42 549 378	42 544 973
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	24,91	47,29	22,56	39,14

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

	30.06.2026	31.12.2025
Instrumenty pochodne	1 124	782
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	172	271
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	921	584
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	881	733
Efekt kompensowania	(850)	(806)
Instrumenty kapitałowe	14	13
Inne instytucje finansowe	14	13
Dłużne papiery wartościowe	2 988	3 485
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	2 430	3 135
Inne instytucje finansowe	212	147
Przedsiębiorstwa niefinansowe	346	203
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	4 126	4 280

Na dzień 30 czerwca 2026 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 1 488 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 1 669 mln zł).

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

	30.06.2026	31.12.2025
Instrumenty pochodne	1 010	737
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	433	245
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	612	566
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	107	144
Efekt kompensowania	(142)	(218)
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	498	719
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	1 508	1 456

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 stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa nie posiadała aktywnych relacji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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	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. Dla opisanych niżej zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej, Grupa stosuje wymogi MSR 39. Grupa posiada depozyty modelowane w PLN, EUR oraz CZK narażone na zmienność wartości godziwej produktów oprocentowanych stałą stopą procentową, w tym: ■ 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. ■ walutowe depozyty modelowane w EUR oraz CZK o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu. 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. Grupa określa przedmiot zabezpieczenia poprzez identyfikację portfeli podobnych aktywów lub zobowiązań oraz harmonogramowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tych pozycji. Informacje o wystąpieniu ryzyka są również przedstawione w Nocie 3.5. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.	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. Struktura tych instrumentów finansowych naraża Grupę na zmienność przepływów pieniężnych wynikającą ze zmian referencyjnych stóp procentowych oraz wahań kursów walutowych.
Strategia zarządzania ryzykiem	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. 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.	Grupa zarządza ryzykiem stopy procentowej za pomocą instrumentów pochodnych, z których otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę procentową (IRS). 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. 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. 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). 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Określenie składnika ryzyka	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 płać stałe i otrzymują zmienne przepływy pieniężne lub które otrzymują stałe i płać zmienne przepływy pieniężne. Instrumenty pochodne zabezpieczające oparte są o stopy referencyjne PLN WIBOR, ESTR, CZK PRIBOR, EURIBOR, CHF SARON oraz SOFR. 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, CZK oraz USD 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. 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: - ryzyka niedopasowania terminów przeszacowania, wynikającego z różnicy w częstotliwości oraz terminach zmiany oprocentowania pozycji bilansowych, - ryzyka zmiany kształtu i nachylenia krzywej dochodowości określonego na podstawie relacji między krótkoterminowymi a długoterminowymi stopami procentowymi. - ryzyka niedoskonałego mechanizmu transmisji zmian stóp rynkowych, odnoszącego się do opóźnień lub niepełnych reakcji na zmiany stóp rynkowych.	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 zamienia 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. 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”.
Jak składnik ryzyka odnosi się do całego instrumentu zabezpieczającego	Składnik ryzyka jest identyfikowany za pomocą systemów zarządzania ryzykiem Grupy i obejmuje większość: - zmienności przepływów pieniężnych z powodu ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursu walutowego, - zmienności wartości godziwej z powodu ryzyka stopy procentowej. 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.	
Pozycje zabezpieczane	Mikrozabezpieczenia: - listy zastawne o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez mBank Hipoteczny, - kredyty o stałym oprocentowaniu otrzymane przez Bank od Europejskiego Banku Inwestycyjnego, - obligacje o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez Bank, - obligacje senioralne nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 3 lat od daty emisji, - obligacje senioralne uprzywilejowane i nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 5 lat od daty emisji, - obligacje podporządkowane wyemitowane przez Bank o stałym oprocentowaniu. Zabezpieczenia wartości godziwej portfeli aktywów i zobowiązań finansowych (zgodnie z MSR 39): - depozyty modelowane w PLN o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu, - walutowe depozyty modelowane w EUR oraz CZK o charakterystyce depozytów o stałym oprocentowaniu, - część portfeli kredytów hipotecznych mBanku Hipotecznego udzielonych na stałą stopę procentową, denominowanych w PLN.	- część portfela kredytów udzielonych przez Bank o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, - część portfela kredytów mieszkaniowych dla klientów detalicznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, denominowanych w PLN, - wyemitowane przez mBank Hipoteczny listy zastawne denominowane w EUR o stałym oprocentowaniu.
Instrumenty zabezpieczające	Interest Rate Swap oraz Overnight Index Swap, zamieniające stałą stopę procentową na zmienną.	Interest Rate Swap zamieniający zmienną stopę procentową na stałą stopę procentową. 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Ekonomiczna relacja między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym	W pierwszym kroku istnienie powiązania ekonomicznego jest oceniane przy wykorzystaniu oceny jakościowej – metody dopasowania krytycznych warunków (ang. critical terms match method). Jeśli metoda wskazuje na istnienie powiązania ekonomicznego między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, to wówczas ocena zostaje uznana za zakończoną. W przeciwnym przypadku, o ile nie istnieją przesłanki jakościowe do kwestionowania istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, Grupa przeprowadza: ■ 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, ■ test prospektywny w oparciu o metodę analizy regresji liniowej dla pozostałych powiązań.	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. 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: ■ poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej portfel kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu (zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej), oraz ■ poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej zobowiązanie w EUR (zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym).
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	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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku. We wszystkich zidentyfikowanych relacjach zabezpieczających zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku. 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.
Źródła nieefektywności zabezpieczenia	Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominałów 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. 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.	
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. 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 CIRS, 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 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025	
Ryzyko stopy procentowej	(10)	49	3	12	Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

W poniższej notcie zaprezentowano inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku.

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	(23)	(26)	(104)	(150)
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	-	-	8	(32)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	2	5	37	123
- wynik z tytułu odsetek, w tym:	2	5	55	114
<i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>	-	-	49	100
<i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>	2	5	6	14
- wynik z pozycji wymiany	-	-	(18)	9
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(21)	(21)	(59)	(59)
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	6	6	12	12
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(15)	(15)	(47)	(47)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)	2	5	45	91
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(1)	(2)	(8)	(16)
Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)	1	3	37	75
KOSZTY RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ				
Inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu	-	-	(1)	-
Zyski lub straty wynikające z kosztów rachunkowości zabezpieczeń, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	-	-	(1)	(2)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	-	-
- Kwota amortyzacji z oddzielnego składnika kapitału własnego do wyniku finansowego związana z walutowym spreadem bazowym z momentu wyznaczenia	-	-	-	-
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	(2)	(2)
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	-	-
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	(2)	(2)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)	-	-	(1)	(2)
Podatek dochodowy z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Wpływ kosztów rachunkowości zabezpieczeń w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)	-	-	(1)	(2)
za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Zyski/(straty) odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:				
Niezrealizowane zyski/(straty) ujęte w innych dochodach całkowitych brutto	2	5	44	89
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	(2)	(5)	(36)	(122)
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach / kosztach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat (Nota 5), w tym:	(2)	(5)	(55)	(114)
<i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>	-	-	(49)	(100)
<i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>	(2)	(5)	(6)	(14)
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej (Nota 8)	-	-	1	1
- wynik z pozycji wymiany	-	-	18	(9)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto	-	-	8	(33)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

	30.06.2026	31.12.2025
Kapitałowe papiery wartościowe	475	376
Inne instytucje finansowe	410	312
Przedsiębiorstwa niefinansowe	65	64
Dłużne papiery wartościowe	12	12
Inne instytucje finansowe	12	12
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	341	391
Klienci indywidualni	321	353
Klienci korporacyjni	20	38
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	828	779
Krótkoterminowe (do 1 roku)	308	356
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	520	423

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

30.06.2026	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny w wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	41 968	41 607	381	-	-	(16)	(4)	-	-
Banki centralne	13 072	13 077	-	-	-	(5)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	26 650	26 659	-	-	-	(9)	-	-	-
Instytucje kredytowe	426	426	-	-	-	-	-	-	-
Inne instytucje finansowe	549	530	20	-	-	(1)	-	-	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1 271	915	361	-	-	(1)	(4)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	41 968	41 607	381	-	-	(16)	(4)	-	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	33 555
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	8 433

31.12.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny w wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	33 807	33 489	327	39	-	(12)	(3)	(33)	-
Banki centralne	15 053	15 058	-	-	-	(5)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	16 794	16 799	-	-	-	(5)	-	-	-
Instytucje kredytowe	402	402	-	-	-	-	-	-	-
Inne instytucje finansowe	374	330	39	39	-	(1)	-	(33)	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1 184	900	288	-	-	(1)	(3)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	33 807	33 489	327	39	-	(12)	(3)	(33)	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	27 019
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	6 836

Na dzień 30 czerwca 2026 roku powyższa nota nie obejmowała obligacji rządowych będących przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back (31 grudnia 2025 roku: 103 mln zł).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

30.06.2026	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(12)	(3)	(33)	-	(48)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(4)	(1)	33	-	28
Transfer do Koszyka 1	(2)	2	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	1	(1)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(29)	-	-	-	(29)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	27	-	32	-	59
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(1)	(2)	1	-	(2)
Bilans zamknięcia	(16)	(4)	-	-	(20)
RAZEM	(16)	(4)	-	-	(20)
31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(9)	(1)	-	-	(10)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(3)	(2)	(33)	-	(38)
Transfer do Koszyka 1	(1)	1	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	2	(2)	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	2	(2)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(28)	-	-	-	(28)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	25	-	-	-	25
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(1)	(3)	(31)	-	(35)
Bilans zamknięcia	(12)	(3)	(33)	-	(48)
RAZEM	(12)	(3)	(33)	-	(48)

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

30.06.2026	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	33 489	327	39	-	33 855
Transfer do Koszyka 1	402	(402)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(476)	476	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	79 979	-	-	-	79 979
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(77 303)	(50)	(34)	-	(77 387)
Inne zmiany	5 516	30	(5)	-	5 541
Bilans zamknięcia	41 607	381	-	-	41 988
RAZEM	41 607	381	-	-	41 988
31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	34 487	111	-	-	34 598
Transfer do Koszyka 1	105	(105)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(411)	411	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	(41)	41	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	112 165	-	-	-	112 165
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(113 504)	(24)	-	-	(113 528)
Inne zmiany	647	(25)	(2)	-	620
Bilans zamknięcia	33 489	327	39	-	33 855
RAZEM	33 489	327	39	-	33 855

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

30.06.2026	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	59 264	59 284	-	-	-	(20)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	52 516	52 535	-	-	-	(19)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	6 748	6 749	-	-	-	(1)	-	-	-
Należności od banków	21 718	21 682	37	-	-	(1)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	150 434	125 733	23 199	4 399	668	(477)	(669)	(2 339)	(80)
Klienci indywidualni	82 503	71 965	9 947	2 022	466	(199)	(493)	(1 070)	(135)
Klienci korporacyjni	67 802	53 693	13 192	2 352	202	(278)	(170)	(1 244)	55
Klienci budżetowi	129	75	60	25	-	-	(6)	(25)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	231 416	206 699	23 236	4 399	668	(498)	(669)	(2 339)	(80)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto 85 702

Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto 149 300

31.12.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	47 235	47 249	-	-	-	(14)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	37 727	37 739	-	-	-	(12)	-	-	-
Instytucje kredytowe	3 464	3 465	-	-	-	(1)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	6 044	6 045	-	-	-	(1)	-	-	-
Należności od banków	13 193	13 185	9	-	-	-	(1)	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	132 826	107 214	24 474	4 075	618	(415)	(678)	(2 389)	(73)
Klienci indywidualni	76 272	64 695	11 008	2 043	428	(195)	(509)	(1 080)	(118)
Klienci korporacyjni	56 451	42 485	13 402	2 006	190	(220)	(163)	(1 294)	45
Klienci budżetowi	103	34	64	26	-	-	(6)	(15)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	193 254	167 648	24 483	4 075	618	(429)	(679)	(2 389)	(73)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto 57 358

Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto 139 466

Na dzień 30 czerwca 2026 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 3 935 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 3 992 mln zł).

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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.06.2026	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	17 567	7 641	9 903	23
Kredyty terminowe, w tym:	109 522	76 655	32 730	137
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	56 453	56 453		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	5 878	-	5 878	-
Leasing finansowy	16 150	-	16 150	-
Pozostałe należności kredytowe	4 538	-	4 538	-
Inne należności	344	104	240	-
Wartość bilansowa brutto, razem	153 999	84 400	69 439	160
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 042)	(728)	(314)	-
Kredyty terminowe, w tym:	(2 040)	(1 169)	(840)	(31)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(286)	(286)		
Leasing finansowy	(394)	-	(394)	-
Pozostałe należności kredytowe	(76)	-	(76)	-
Inne należności	(13)	-	(13)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 565)	(1 897)	(1 637)	(31)
Wartość bilansowa brutto, razem	153 999	84 400	69 439	160
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 565)	(1 897)	(1 637)	(31)
Wartość bilansowa netto, razem	150 434	82 503	67 802	129

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	50 958
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	103 041

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2025	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	15 100	7 505	7 579	16
Kredyty terminowe, w tym:	100 131	70 565	29 458	108
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	51 782	51 782		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 215	-	1 215	-
Leasing finansowy	15 591	-	15 591	-
Pozostałe należności kredytowe	3 864	-	3 864	-
Inne należności	480	104	376	-
Wartość bilansowa brutto, razem	136 381	78 174	58 083	124
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 049)	(775)	(274)	-
Kredyty terminowe, w tym:	(1 928)	(1 127)	(780)	(21)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(319)	(319)		
Leasing finansowy	(496)	-	(496)	-
Pozostałe należności kredytowe	(72)	-	(72)	-
Inne należności	(10)	-	(10)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 555)	(1 902)	(1 632)	(21)
Wartość bilansowa brutto, razem	136 381	78 174	58 083	124
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 555)	(1 902)	(1 632)	(21)
Wartość bilansowa netto, razem	132 826	76 272	56 451	103
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	39 571			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	96 810			

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Struktura walutowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym

	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym (w mln zł), w tym:	56 167	51 463
- PLN	48 569	44 456
- CHF	58	74
- EUR	2 660	2 582
- CZK	4 863	4 330
- USD	10	17
- pozostałe waluty	7	4
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w milionach jednostek), w tym:		
- PLN	48 569	44 456
- CHF	12	16
- EUR	619	611
- CZK	27 444	24 800
- USD	3	5

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

Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku

30.06.2026											
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	82 503	71 965	9 947	2 022	466	54,81%	(199)	(493)	(1 070)	(135)
2.	Branża finansowa	7 042	6 996	42	15	-	4,58%	(4)	(1)	(6)	-
3.	Obsługa rynku nieruchomości	6 781	6 025	633	215	20	4,48%	(26)	(10)	(75)	(1)
4.	Budownictwo	6 298	5 301	723	286	133	4,18%	(25)	(7)	(123)	10
5.	Energetyka i ciepłownictwo	3 905	3 648	312	131	1	2,66%	(67)	(10)	(110)	-
6.	Branża spożywcza	3 926	3 135	782	72	3	2,59%	(14)	(7)	(43)	(2)
7.	Transport i logistyka	3 491	2 649	709	233	1	2,33%	(8)	(9)	(83)	(1)
8.	Motoryzacja	3 115	2 116	992	40	-	2,04%	(7)	(12)	(14)	-
9.	Działalność profesjonalna	3 037	2 715	318	58	-	2,01%	(18)	(10)	(26)	-
10.	Metale	2 609	1 637	916	196	3	1,79%	(6)	(9)	(127)	(1)
11.	Opieka zdrowotna	2 337	1 696	659	28	-	1,55%	(19)	(15)	(12)	-
12.	Materiały budowlane	2 236	1 081	1 138	65	2	1,48%	(3)	(12)	(34)	(1)
13.	Handel detaliczny	2 025	1 768	210	57	19	1,33%	(5)	(2)	(30)	8
14.	Chemia i tworzywa	1 814	815	954	102	-	1,21%	(2)	(11)	(45)	1
15.	Handel hurtowy	1 574	1 220	336	120	-	1,09%	(5)	(4)	(93)	-
16.	Farmacja	1 548	1 179	369	20	-	1,02%	(5)	(1)	(14)	-
17.	Informatyka (IT)	1 498	1 415	69	46	1	0,99%	(6)	(1)	(26)	-
18.	Leasing i wynajem ruchomości	1 485	1 009	453	42	1	0,98%	(4)	(3)	(13)	-
19.	Paliwa	1 369	929	412	152	-	0,97%	(3)	(1)	(120)	-
20.	Pozostałe	11 841	8 434	3 225	499	18	7,91%	(51)	(51)	(275)	42
Razem		150 434	125 733	23 199	4 399	668	100,00%	(477)	(669)	(2 339)	(80)

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

31.12.2025											
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	76 272	64 695	11 008	2 043	428	57,32%	(195)	(509)	(1 080)	(118)
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 188	5 583	487	242	18	4,64%	(17)	(8)	(116)	(1)
3.	Budownictwo	5 934	5 166	608	160	122	4,44%	(22)	(9)	(90)	(1)
4.	Działalność profesjonalna	3 701	3 288	400	69	-	2,75%	(17)	(5)	(34)	-
5.	Branża spożywcza	3 520	2 769	750	62	2	2,63%	(12)	(7)	(44)	-
6.	Energetyka i ciepłownictwo	3 452	3 303	192	31	2	2,59%	(48)	(10)	(18)	-
7.	Transport i logistyka	3 141	2 211	884	155	1	2,38%	(7)	(11)	(91)	(1)
8.	Branża finansowa	3 094	3 040	63	5	-	2,28%	(10)	-	(4)	-
9.	Metale	2 170	1 241	876	203	3	1,70%	(5)	(10)	(137)	(1)
10.	Materiały budowlane	2 271	935	1 344	37	2	1,70%	(5)	(15)	(26)	(1)
11.	Motoryzacja	2 231	1 470	761	28	-	1,66%	(5)	(8)	(15)	-
12.	Opieka zdrowotna	1 980	1 323	674	14	-	1,47%	(13)	(9)	(9)	-
13.	Chemia i tworzywa	1 628	556	1 039	108	-	1,25%	(1)	(15)	(60)	1
14.	Handel hurtowy	1 399	967	420	102	-	1,09%	(5)	(5)	(80)	-
15.	Leasing i wynajem ruchomości	1 323	818	502	23	1	0,99%	(4)	(3)	(14)	-
16.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 266	665	499	120	13	0,95%	(2)	(8)	(61)	40
17.	Paliwa	1 116	701	405	140	-	0,91%	(2)	(2)	(126)	-
18.	Informatyka (IT)	1 128	1 037	75	39	-	0,84%	(5)	(1)	(17)	-
19.	Handel detaliczny	1 076	798	244	105	3	0,84%	(3)	(3)	(68)	-
20.	Pozostałe	9 936	6 648	3 243	389	23	7,57%	(37)	(40)	(299)	9
Razem		132 826	107 214	24 474	4 075	618	100,00%	(415)	(678)	(2 389)	(73)

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych

30.06.2026	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(14)	-	-	-	(14)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(6)	-	-	-	(6)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2)	-	-	-	(2)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	2	-	-	-	2
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(6)	-	-	-	(6)
Bilans zamknięcia	(20)	-	-	-	(20)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	-	(1)	-	-	(1)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	6	-	-	-	6
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	6	-	-	-	6
Inne zmiany	(7)	1	-	-	(6)
Bilans zamknięcia	(1)	-	-	-	(1)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(415)	(678)	(2 389)	(73)	(3 555)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(62)	11	(217)	(3)	(271)
Transfer do Koszyka 1	(158)	149	9	-	-
Transfer do Koszyka 2	65	(120)	55	-	-
Transfer do Koszyka 3	7	155	(162)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(135)	(13)	(117)	(9)	(274)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	72	46	279	9	406
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	87	(206)	(281)	(3)	(403)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	298	17	315
Inne zmiany	-	(2)	(31)	(21)	(54)
Bilans zamknięcia	(477)	(669)	(2 339)	(80)	(3 565)
RAZEM	(498)	(669)	(2 339)	(80)	(3 586)

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(5)	-	-	-	(5)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(9)	-	-	-	(9)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2)	-	-	-	(2)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	3	-	-	-	3
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(10)	-	-	-	(10)
Bilans zamknięcia	(14)	-	-	-	(14)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(1)	-	-	-	(1)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(3)	(1)	-	-	(4)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(1)	(4)	-	-	(5)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	1	3	-	-	4
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3)	-	-	-	(3)
Inne zmiany	4	-	-	-	4
Bilans zamknięcia	-	(1)	-	-	(1)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(435)	(580)	(2 535)	(16)	(3 566)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	20	(93)	(628)	7	(694)
Transfer do Koszyka 1	(396)	290	106	-	-
Transfer do Koszyka 2	137	(215)	78	-	-
Transfer do Koszyka 3	10	232	(242)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(223)	(58)	(273)	(35)	(589)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	195	137	359	(50)	641
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	297	(479)	(624)	92	(714)
Zmiany z tytułu aktualizacji metodologii szacowania odpisów (netto)	-	-	(32)	-	(32)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	861	53	914
Inne zmiany	-	(5)	(87)	(117)	(209)
Bilans zamknięcia	(415)	(678)	(2 389)	(73)	(3 555)
RAZEM	(429)	(679)	(2 389)	(73)	(3 570)

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

30.06.2026	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	47 249	-	-	-	47 249
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	8 416	-	-	-	8 416
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(5 395)	-	-	-	(5 395)
Inne zmiany	9 014	-	-	-	9 014
Bilans zamknięcia	59 284	-	-	-	59 284
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	13 185	9	-	-	13 194
Transfer do Koszyka 1	7	(7)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(5)	5	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	98 715	4	-	-	98 719
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(90 558)	(9)	-	-	(90 567)
Inne zmiany	338	35	-	-	373
Bilans zamknięcia	21 682	37	-	-	21 719
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	107 214	24 474	4 075	618	136 381
Transfer do Koszyka 1	6 854	(6 805)	(49)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(8 448)	8 693	(245)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(337)	(1 154)	1 491	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	69 800	3 998	345	112	74 255
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(46 959)	(5 332)	(955)	(25)	(53 271)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(298)	(17)	(315)
Inne zmiany	(2 391)	(675)	35	(20)	(3 051)
Bilans zamknięcia	125 733	23 199	4 399	668	153 999
RAZEM	206 699	23 236	4 399	668	235 002

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	33 970	-	-	-	33 970
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12 308	-	-	-	12 308
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(9 973)	-	-	-	(9 973)
Inne zmiany	10 944	-	-	-	10 944
Bilans zamknięcia	47 249	-	-	-	47 249
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	9 739	-	-	-	9 739
Transfer do Koszyka 2	(13)	13	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	159 260	68	-	-	159 328
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(155 780)	(64)	-	-	(155 844)
Inne zmiany	(21)	(8)	-	-	(29)
Bilans zamknięcia	13 185	9	-	-	13 194
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	104 409	15 042	4 618	386	124 455
Transfer do Koszyka 1	10 532	(10 484)	(48)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(26 009)	26 368	(359)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(443)	(1 771)	2 214	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	112 453	5 968	835	378	119 634
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(84 240)	(8 344)	(1 901)	(43)	(94 528)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(861)	(53)	(914)
Inne zmiany	(9 488)	(2 305)	(423)	(50)	(12 266)
Bilans zamknięcia	107 214	24 474	4 075	618	136 381
RAZEM	167 648	24 483	4 075	618	196 824

W pierwszej połowie 2026 roku w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych uwzględniono następujące zmiany, które wpływały na istotne zmiany alokacji do koszyków:

- Zmiana w definicji niewykonania zobowiązania obowiązującej w Grupie mBank, będąca realizacją zalecenia KNF i ECB z 27 kwietnia 2021 roku, która została wdrożona po uzyskaniu zgody KNF i ECB z dnia 15 stycznia 2026 roku. Głównym elementem zmiany było uwzględnienie sald ze wszystkich spółek należących do Grupy mBank w wyznaczeniu daty przeterminowania klienta.

W rezultacie portfel ekspozycji kredytowych o wartości 517 mln zł został przeklasyfikowany z Koszyków 1 i 2 do Koszyka 3 oraz o wartości 88 mln zł z Koszyka 3 do Koszyków 1 i 2.

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

W trzecim kwartale 2025 roku Bank rozpoczął proces sprzedaży nieruchomości w Bydgoszczy i w związku z tym została ona, wraz z zobowiązaniem wynikającym z prawa wieczystego użytkowania gruntów, przeklasyfikowana do niniejszych pozycji. W dniu 24 kwietnia 2026 Bank zawarł umowę sprzedaży nieruchomości.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30.06.2026	31.12.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	-	11
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	-	11
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	-	1
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	-	1
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	-	1

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

21. Wartości niematerialne

	30.06.2026	31.12.2025
Wartość firmy	24	24
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 831	1 736
- oprogramowanie komputerowe	1 619	1 581
Inne wartości niematerialne	1	2
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	542	487
Wartości niematerialne, razem	2 398	2 249

22. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2026	31.12.2025
Środki trwałe, w tym:	774	766
- budynki i lokale	6	6
- urządzenia	329	308
- środki transportu	260	264
- pozostałe środki trwałe	179	188
Środki trwałe w budowie	35	81
Prawo do użytkowania, w tym:	543	577
- nieruchomości	540	573
- samochody	3	3
- inne	-	1
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 352	1 424

23. Inne aktywa

	30.06.2026	31.12.2025
Inne aktywa finansowe, w tym:	1 857	1 630
Dłużnicy, w tym:	1 610	1 424
- rozliczenia wpłatomatów i sortowni	728	716
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	4	6
Przychody do otrzymania	87	129
Rozrachunki międzybankowe	81	39
Rozliczenia z tytułu operacji na papierach wartościowych	79	38
Inne aktywa niefinansowe, w tym:	1 297	1 045
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	182	139
Zapasy	416	265
Należności niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	535	540
Aktywa przejęte do zbycia	16	14
Inne	148	87
Inne aktywa, razem	3 154	2 675

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

30.06.2026	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	1 605	247 009	178 010	66 010	2 989
Rachunki bieżące	1 472	203 458	155 012	47 101	1 345
Depozyty terminowe	112	42 080	22 998	17 438	1 644
Transakcje repo lub sell/buy back	21	1 471	-	1 471	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	642	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	497	1 478	250	1 227	1
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	151	931	59	871	1
Inne	346	547	191	356	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	2 744	248 487	178 260	67 237	2 990
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 999	248 241			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	745	246			

31.12.2025	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	1 364	228 043	164 551	62 384	1 108
Rachunki bieżące	618	189 558	140 835	47 658	1 065
Depozyty terminowe	138	37 314	23 716	13 555	43
Transakcje repo lub sell/buy back	608	1 171	-	1 171	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	624	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	446	1 102	261	841	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	340	632	48	584	-
Inne	106	470	213	257	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	2 434	229 145	164 812	63 225	1 108
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 810	228 943			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	624	202			

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

	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 001	13 611

W okresie od 30 kwietnia do 7 maja 2026 roku Bank przeprowadził dobrowolną ofertę odkupu (tender offer) senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych (SNP) serii 11 i 12 wyemitowanych w ramach Programu EMTN. Celem oferty odkupu było proaktywne zarządzanie oraz optymalizacja profilu zadłużenia Banku.

W wyniku przeprowadzonej oferty Bank odkupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 499 mln euro, w tym obligacje serii 11 o wartości nominalnej 250 mln euro oraz obligacje serii 12 o wartości nominalnej 249 mln euro. Odkupione obligacje zostały umorzone. Po rozliczeniu transakcji, które nastąpiło 12 maja 2026 roku, w obrocie pozostawały obligacje serii 11 o wartości nominalnej 250 mln euro oraz obligacje serii 12 o wartości nominalnej 501 mln euro.

Warunki emisji obu serii obligacji przewidują opcję ich przedterminowego wykupu na żądanie emitenta odpowiednio w dniu 11 września 2026 roku (seria 12) oraz 21 września 2026 roku (seria 11).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

W dniu 26 maja 2026 roku Bank wyemitował w ramach Programu EMTN senioralne obligacje nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 750 mln euro, co stanowi równowartość 3 176 mln zł według średniego kursu NBP z dnia 26 maja 2026 roku. Obligacje zapadają 26 maja 2033 roku, przy czym emitentowi przysługuje prawo ich wcześniejszego wykupu w dniu 26 maja 2032 roku. Przez pierwszych sześć lat są one oprocentowane według stałej stopy procentowej, a w ostatnim roku według stopy EURIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym giełdy papierów wartościowych w Luksemburgu (Luxembourg Stock Exchange).

Na dzień 30 czerwca 2026 roku pozycja Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zawiera także między innymi zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym związanych z transakcjami sekurytyzacji syntetycznej (tzw. „credit-linked note”, „obligacje CLN”) o łącznej wartości bilansowej 1 765 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 2 151 mln 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 22,7 mld zł. Wartość nominalna sekurytyzowanego portfela na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosiła 14,6 mld zł (31 grudnia 2025 roku: 18,5 mld zł).

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji CLN zostały przedstawione w Nocie 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.

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

Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania podporządkowane	3 494	3 404

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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.

25. Inne zobowiązania

	30.06.2026	31.12.2025
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	5 099	3 644
Rozrachunki międzybankowe	2 156	1 689
Wierzyciele, w tym:	2 465	1 527
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	215	52
- zobowiązania do zapłaty wobec BFG	718	433
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	478	428
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	1 911	2 047
Zobowiązania z tytułu podatków	216	205
Przychody przyszłych okresów	779	781
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	70	47
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	145	253
Zobowiązania niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	613	721
Pozostałe	88	40
Inne zobowiązania, razem	7 010	5 691

Pozycja Przychody przyszłych okresów na dzień 30 czerwca 2026 roku zawiera między innymi otrzymane z góry prowizje za przyszłe usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego, dotyczącego polis dystrybuowanych za pośrednictwem Grupy, w wysokości 479 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 490 mln zł). Otrzymane wynagrodzenie będzie rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu obowiązywania poszczególnych umów pośrednictwa ubezpieczeniowego, to jest do 31 grudnia 2037 roku. Wynagrodzenie to wynika z umowy o współpracy między Grupą mBanku i UNIQA w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, zawartej w maju 2025 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

26. Rezerwy

	30.06.2026	31.12.2025
Rezerwy na sprawy sporne, w tym:	1 309	1 666
- rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	1 237	1 591
- pozostałe rezerwy na sprawy sporne	72	75
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	167	182
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	49	49
Inne rezerwy	136	132
Rezerwy, razem	1 661	2 029

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 32.

Pozycja Inne rezerwy na dzień 30 czerwca 2026 roku zawierała między innymi rezerwę utworzoną przez spółkę mFinanse w związku z kontrolą Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 45 mln zł (na koniec 2025 roku: 54 mln 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 17 mln zł (na koniec 2025 roku: 18 mln zł).

Zmiana stanu rezerw

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	1 591	75	132
Zmiana w okresie, z tytułu:	(354)	(3)	4
- odpis w koszty	228	20	15
- rozwiązanie rezerw	-	(14)	(9)
- wykorzystanie	(603)	(9)	(2)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	2	-	-
- różnice kursowe	19	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	1 237	72	136

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	2 857	59	133
Zmiana w okresie, z tytułu:	(1 266)	16	(1)
- odpis w koszty	1 097	40	23
- rozwiązanie rezerw	(1)	(23)	(19)
- wykorzystanie	(2 637)	(1)	(5)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	285	-	-
- różnice kursowe	(10)	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	1 591	75	132

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Zmiana stanu rezerw na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje

30.06.2026	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	54	62	22	1	139
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	2	(8)	(1)	(1)	(8)
Transfer do Koszyka 1	24	(23)	(2)	-	(1)
Transfer do Koszyka 2	(6)	8	(2)	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	(1)	1	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	21	6	14	-	41
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(10)	(20)	(21)	(1)	(52)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(27)	22	9	-	4
Inne zmiany	1	-	(1)	1	1
Bilans zamknięcia	57	54	20	1	132
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	11	11	28	(7)	43
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	1	2	(6)	-	(3)
Transfer do Koszyka 1	2	(2)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(3)	3	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12	4	3	-	19
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(7)	(3)	(8)	-	(18)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3)	-	(1)	-	(4)
Inne zmiany	-	(1)	(4)	-	(5)
Bilans zamknięcia	12	12	18	(7)	35
RAZEM	69	66	38	(6)	167

31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	42	40	30	1	113
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	12	22	(3)	-	31
Transfer do Koszyka 1	42	(41)	(1)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(11)	14	(3)	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	(2)	2	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	42	15	20	2	79
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(21)	(16)	(25)	(2)	(64)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(40)	52	4	-	16
Inne zmiany	-	-	(5)	-	(5)
Bilans zamknięcia	54	62	22	1	139
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	12	3	61	(2)	74
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(1)	8	(34)	-	(27)
Transfer do Koszyka 1	3	(3)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(5)	5	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	21	6	7	-	34
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(14)	(4)	(28)	-	(46)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(6)	4	(13)	-	(15)
Inne zmiany	-	-	1	(5)	(4)
Bilans zamknięcia	11	11	28	(7)	43
RAZEM	65	73	50	(6)	182

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2026	31.12.2025
Stan na początek okresu	3 076	2 536
Zmiany przez rachunek zysków i strat	(24)	592
Zmiany przez inne dochody całkowite	(8)	(48)
Pozostałe zmiany	(14)	(4)
Stan na koniec okresu	3 030	3 076
Efekt kompensowania	(2 178)	(1 862)
Stan na koniec okresu, netto	852	1 214

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2026	31.12.2025
Stan na początek okresu	(1 862)	(1 172)
Zmiany przez rachunek zysków i strat	(329)	(689)
Zmiany przez inne dochody całkowite	4	(2)
Pozostałe zmiany	9	1
Stan na koniec okresu	(2 178)	(1 862)
Efekt kompensowania	2 178	1 862
Stan na koniec okresu, netto	-	-

Podatek dochodowy	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Podatek dochodowy bieżący	(336)	(855)	(488)	(583)
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	(297)	(353)	15	(174)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(633)	(1 208)	(473)	(757)
Podatek dochodowy ujęty przez inne dochody całkowite	(15)	(4)	(16)	(32)
Podatek dochodowy razem	(648)	(1 212)	(489)	(789)

28. 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.

	30.06.2026	31.12.2025
Pozostały kapitał zapasowy	8 871	8 897
Pozostałe kapitały rezerwowe	109	114
Fundusz ogólnego ryzyka	1 154	1 154
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	6 080	2 590
Wynik roku bieżącego	2 013	3 544
Zyski zatrzymane, razem	18 227	16 299

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 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

29. Inne pozycje kapitału własnego

	30.06.2026	31.12.2025
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(30)	(32)
Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe)	11	17
Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe)	(41)	(49)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(15)	(18)
Niezrealizowane straty	(21)	(26)
Podatek odroczony	6	8
Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	54	49
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych	76	97
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych	(6)	(34)
Podatek odroczony	(16)	(14)
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(25)	(26)
Straty aktuarialne	(33)	(34)
Podatek odroczony	8	8
Inne pozycje kapitału własnego razem	(16)	(27)

30. 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 ustalane 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 Catalist prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

31. 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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.

	30.06.2026		31.12.2025	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	59 264	59 420	47 235	47 504
Należności od banków	21 718	21 782	13 193	13 226
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	150 434	149 177	132 826	133 472
Klienci indywidualni	82 503	83 422	76 272	77 907
Należności bieżące	6 913	7 144	6 730	7 011
Kredyty terminowe	75 486	76 174	69 438	70 792
Inne należności	104	104	104	104
Klienci korporacyjni	67 802	65 637	56 451	55 469
Należności bieżące	9 589	9 125	7 305	7 021
Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy	47 646	45 944	43 773	43 076
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	5 878	5 878	1 215	1 215
Pozostałe należności kredytowe	4 462	4 463	3 792	3 792
Inne należności	227	227	366	365
Klienci budżetowi	129	118	103	96
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 744	2 744	2 434	2 434
Zobowiązania wobec klientów	248 487	248 486	229 145	229 145
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 001	14 975	13 611	13 676
Zobowiązania podporządkowane	3 494	3 582	3 404	3 502

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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

Dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnych rynkach została wyznaczona w oparciu o ceny kwotowane na tych rynkach. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

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 w jednostkowym sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. 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 kwotowaniach z aktywnych rynków, na których są one notowane lub 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 (CLN), 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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.

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 2026 roku i na dzień 31 grudnia 2025 roku.

30.06.2026	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	59 420	55 280	-	4 140
Należności od banków	21 782	-	-	21 782
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	149 177	-	-	149 177
Aktywa finansowe razem	230 379	55 280	-	175 099

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wobec banków	2 744	-	642	2 102
Zobowiązania wobec klientów	248 486	-	244	248 242
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 975	11 137	-	3 838
Zobowiązania podporządkowane	3 582	1 834	-	1 748
Zobowiązania finansowe razem	269 787	12 971	886	255 930

31.12.2025	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	47 504	44 967	-	2 537
Należności od banków	13 226	-	-	13 226
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	133 472	-	-	133 472
Aktywa finansowe razem	194 202	44 967	-	149 235

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wobec banków	2 434	-	624	1 810
Zobowiązania wobec klientów	229 145	-	201	228 944
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 676	9 773	-	3 903
Zobowiązania podporządkowane	3 502	1 780	-	1 722
Zobowiązania finansowe razem	248 757	11 553	825	236 379

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

30.06.2026	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	4 126	2 444	1 124	558			
Dłużne papiery wartościowe	2 988	2 430	-	558			
Kapitałowe papiery wartościowe	14	14	-				
Instrumenty pochodne, w tym:	1 124	-	1 124	-			
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	1 093	-	1 093	-			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	881	-	881	-			
Efekt kompensowania	(850)	-	(850)	-			
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	828	24	-	804			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	341	-	-	341			
Dłużne papiery wartościowe	12	-	-	12			
Kapitałowe papiery wartościowe	475	24	-	451			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	41 968	26 764	13 072	2 132			
Dłużne papiery wartościowe	41 968	26 764	13 072	2 132			
Aktywa finansowe, razem	46 922	29 232	14 196	3 494			
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 508	498	1 010	-			
Instrumenty pochodne, w tym:	1 010	-	1 010	-			
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	1 045	-	1 045	-			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	107	-	107	-			
Efekt kompensowania	(142)	-	(142)	-			
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	498	498	-	-			
Zobowiązania finansowe razem	1 508	498	1 010	-			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 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	
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe		Kapitałowe papiery wartościowe
Bilans otwarcia	-	350	-	391	12	353	1 850
Łączne zyski lub straty za okres	-	-	-	(8)	-	98	(4)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-	-	(8)	-	98	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	(8)	-	99	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	(1)	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	-	(4)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(4)
Nabycia / udzielenia	-	608	-	9	-	-	852
Wykupy / spłaty całkowite	-	-	-	(45)	-	-	(96)
Sprzedaże	-	(528)	-	-	-	-	(885)
Emisje	-	128	-	-	-	-	415
Inne zmiany	-	-	-	(6)	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	558	-	341	12	451	2 132

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

31.12.2025	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	4 280	3 148	782	350
Dłużne papiery wartościowe	3 485	3 135	-	350
Kapitałowe papiery wartościowe	13	13	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	782	-	782	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	855	-	855	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	733	-	733	-
Efekt kompensowania	(806)	-	(806)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	779	23	-	756
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	391	-	-	391
Dłużne papiery wartościowe	12	-	-	12
Kapitałowe papiery wartościowe	376	23	-	353
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	33 807	16 904	15 053	1 850
Dłużne papiery wartościowe	33 807	16 904	15 053	1 850
Aktywa finansowe, razem	38 866	20 075	15 835	2 956

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 456	719	737	-
Instrumenty pochodne, w tym:	737	-	737	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	811	-	811	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	144	-	144	-
Efekt kompensowania	(218)	-	(218)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	719	719	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 456	719	737	-

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	
Bilans otwarcia	43	256	(24)	487	31	367	1 249
Łączne zyski lub straty za okres	3	2	24	(11)	(2)	74	(26)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3	2	(1)	(11)	(2)	74	-
Wynik na działalności handlowej	3	2	(1)	-	(4)	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	(11)	2	66	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	8	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	25	-	-	-	(26)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(26)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	25	-	-	-	-
Nabycia / udzielenia	-	507	-	9	-	-	1 103
Wykupy / spłaty całkowite	(46)	(129)	-	(77)	-	(8)	(91)
Sprzedaże	-	(4 262)	-	-	-	(6)	(1 338)
Emisje	-	3 976	-	-	-	-	953
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(74)	-
Inne zmiany	-	-	-	(17)	(17)	-	-
Bilans zamknięcia	-	350	-	391	12	353	1 850

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

W pierwszym półroczu 2026 roku ani w 2025 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

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 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 2026 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 430 mln zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 26 650 mln zł (31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 3 135 mln zł i 16 794 mln zł). Ponadto na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 1 obejmował wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 114 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 110 mln zł).

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 2 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 1 mln zł) oraz kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 14 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 13 mln zł). Ponadto na dzień 30 czerwca 2026 roku Poziom 1 obejmował wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 22 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 22 mln zł).

Na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 498 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 719 mln 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 2026 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 13 072 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 15 053 mln 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 2026 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 2 702 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 2 212 mln 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 wewnątrznie 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 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Poziom 3 na dzień 30 czerwca 2026 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 341 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 391 mln 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 451 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 354 mln 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 2026 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie 10,9% (na koniec 2025 roku: w przedziale od 10,7% do 12,0%). 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 30.06.2026	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	451	(46)	58	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	2 132	(58)	58	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	558	(15)	15	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	341	(4)	5	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 (+).

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2025	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	353	(33)	41	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	1 850	(52)	52	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	350	(9)	9	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	391	(6)	5	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 (+).

32. 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 umowy o 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 2026 roku wyniosła 58 mln zł (tj. 12 mln CHF), w porównaniu do 74 mln zł (tj. 16 mln CHF) na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w innych walutach obcych przez mBank w Polsce na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosła 676 mln zł, w porównaniu do 774 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 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).

	30.06.2026		31.12.2025	
	mld PLN	Liczba umów kredytowych (w tys.)	mld PLN	Liczba umów kredytowych (w tys.)
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	1,2	4,2	1,8	6,0
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do innych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	1,6	5,0	1,8	5,5
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które były nieaktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	18,3	81,3	17,7	79,5
- Całkowicie spłacone kredyty	5,5	32,0	5,7	33,1
- Kredyty rozliczone w wyniku ugód	8,5	34,2	8,0	32,4
- Kredyty rozliczone w wyniku prawomocnego wyroku	4,3	15,1	4,0	14,0

Ze względu na istotność kwestii ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów walutowych dla sytuacji finansowej Grupy mBanku na dzień 30 czerwca 2026 roku, poniżej przedstawiono informacje dotyczące postępowań sądowych oraz istotnych rozstrzygnięć, które w ocenie Banku miały wpływ na kształtowanie się linii orzeczniczej w sprawach dotyczących kredytów indeksowanych do walut obcych, polityki Banku w zakresie ugód oferowanych klientom, 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 2026 roku Bank odnotował aktualnie toczące się pozwy indywidualne dotyczące 4 291 kredytów indeksowanych do CHF, z czego 3 045 dotyczyło kredytów aktywnych, a 1 246 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 5 856 kredytów, w tym 4 400 dotyczyło kredytów aktywnych, a 1 456 kredytów spłaconych). Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank odnotował pozwy indywidualne dotyczące 502 kredytów indeksowanych do innych walut obcych, z czego 402 dotyczyło kredytów aktywnych, a 100 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 496 kredytów, w tym 396 kredytów aktywnych i 100 kredytów spłaconych).

Na dzień 30 czerwca 2026 roku mBank otrzymał i zrealizował prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 15 284 kredytów indeksowanych do CHF (31 grudnia 2025 roku: 14 203 kredytów), z czego 171 wyroków było korzystnych lub częściowo korzystnych dla Banku, a 15 113 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2025 roku: 168 wyroków korzystnych lub częściowo korzystnych i 14 035 niekorzystnych). Dodatkowo, na dzień 30 czerwca 2026 roku mBank otrzymał prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 276 kredytów indeksowanych do innych walut obcych (31 grudnia 2025 roku: 240 kredytów), z czego 5 wyroków było korzystnych lub częściowo korzystnych dla Banku, a 271 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2025 roku: 5 wyroków korzystnych lub częściowo korzystnych i 235 niekorzystnych).

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

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

Orzecznictwo w sprawach kredytów waloryzowanych kursem waluty obcej uległo w ostatnich latach istotnemu ujednoliceniu, głównie za sprawą wyroków Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) jak i Sądu Najwyższego (SN). Proces ten doprowadził do wykształcenia się jednolitej linii orzeczniczej, w przeważającej mierze korzystnej dla konsumentów.

Wśród wielu orzeczeń wskazać należy przede wszystkim wyrok TSUE z 3 października 2019 roku (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, a także wyrok z 15 czerwca 2023 roku (C-520/21) w którym TSUE ograniczył roszczenia banków do zwrotu kapitału oraz odsetek ustawowych za opóźnienie.

Na gruncie krajowym Sąd Najwyższy w uchwale z dnia 16 lutego 2021 roku (III CZP 11/20) stwierdził, że w przypadku nieważności umowy kredytu właściwą dla rozliczenia stron jest teoria dwóch kondykcji polegająca na oddzielnym rozliczeniu roszczeń obu stron umowy kredytowej – kredytobiorcy i banku. Stanowisko to było następnie rozwijane w orzecznictwie, między innymi w uchwale z 7 maja 2021 roku (III CZP 6/21) co zostało następnie rozwinięte w dalszym orzecznictwie, w tym w uchwale pełnego składu Izby Cywilnej z 25 kwietnia 2024 roku (III CZP 25/22), która podkreśliła, że oświadczenie konsumenta o braku zgody na związanie postanowieniem abuzywnym nie wymaga szczególnej formy.

W wyroku z 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24 TSUE odniósł się między innymi 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 wątpliwości interpretacyjne w odniesieniu do możliwości oraz zakresu potencjalnej modyfikacji lub zastąpienia teorii dwóch kondykcji w orzecznictwie sądów polskich. Na tle powyższego, w sprawie C-510/25 sąd polski skierował do TSUE nowe pytania prejudycjalne dotyczące zasad rozliczeń stron nieważnej umowy kredytu. Pytanie to może mieć wpływ na dotychczasową praktykę rozliczeń i dla dalszego kształtowania praktyki orzeczniczej w Polsce.

W dniu 14 grudnia 2023 roku TSUE (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.

W wyroku z 11 grudnia 2025 roku Trybunał (C-767/24) stwierdził, że złożenie przez konsumenta oświadczenia o potrąceniu nie oznacza dorozumianego zrzeczenia się zarzutu przedawnienia.

Istotne znaczenie miały także rozstrzygnięcia dotyczące przedawnienia. W wyroku z 16 kwietnia 2026 roku TSUE (C-752/24) orzekł, że dyrektywa 93/13 nie stoi na przeszkodzie przyjęciu, że wniesienie przez bank pozwu przerywa bieg terminu przedawnienia, nawet jeżeli trwa spór co do ważności umowy kredytu. Trybunał podkreślił, że nieważność umowy nie może prowadzić do bezpodstawnego wzbogacenia konsumenta, a powództwo banku przyczynia się do przywrócenia sytuacji prawnej i faktycznej, w jakiej konsumenci znaleźliby się w przypadku braku nieuczciwych warunków w umowie. TSUE podkreślił jednocześnie, że sąd krajowy powinien zapobiec temu, by powództwo banku nadmiernie naruszało prawa konsumenta, w szczególności przez rozważenie zawieszenia sprawy i ograniczenie ryzyka nieproporcjonalnych kosztów po stronie konsumenta. Również w sprawie C-901/24 TSUE uznał, że dyrektywa 93/13 nie stoi na przeszkodzie wykładni, zgodnie z którą oświadczenie konsumenta złożone przed sądem, potwierdzające świadomość obowiązku zwrotu kapitału, przerywa bieg przedawnienia roszczenia banku. Ponadto w sprawie C-753/24 TSUE potwierdził, że przepisy dyrektywy 93/13 nie stoją na przeszkodzie stosowaniu art. 117[1] KC, tj. sąd krajowy może, kierując się zasadami słuszności, zasądzić na rzecz banku zwrot kapitału, nawet po upływie terminu przedawnienia. Warunkiem jest jednak zapewnienie, że wykonywanie praw konsumenta wynikających z dyrektywy 93/13 nie będzie nadmiernie utrudnione ani praktycznie niemożliwe, przy czym ocena wyjątkowego nieuwzględnienia przedawnienia powinna opierać się na wyważeniu interesów stron i względach słuszności przewidzianych w ustawie. W tej

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

ocenie sąd krajowy powinien uwzględnić obiektywne kryteria, a zarazem czuwać, by wyłączenie przedawnienia roszczenia przedsiębiorcy nie prowadziło do nadmiernego utrudnienia wykonywania praw przyznanych konsumentowi.

Prace legislacyjne nad ustawą o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF zostały zakończone. W dniu 17 lipca 2026 roku ustawa została podpisana przez Prezydenta RP. Ustawa wejdzie w życie w terminie 14 dni od dnia jej ogłoszenia. Do najważniejszych rozwiązań przewidzianych w ustawie należą m.in. objęcie regulacją sporów dotyczących kredytów i pożyczek powiązanych z kursem CHF zawartych z konsumentami, automatyczne zawieszenie obowiązku spłaty rat od chwili doręczenia bankowi odpisu pozwu, szczególne zasady rozstrzygania o kosztach procesu w przypadku potrącenia oraz rozwiązania mające usprawnić postępowania sądowe, w tym możliwość składania zeznań na piśmie. Regulacje te znajdują zastosowanie również do postępowań będących w toku w dniu wejścia ustawy w życie.

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.

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 2026 roku Bank zawarł łącznie 35 672 ugody (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 33 376 ugód).

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 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.

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 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

	30.06.2026	31.12.2025
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych oraz programu ugód związanego z kredytami aktywnymi ujęty jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów, w tym kredyty w:	1 445	1 890
- CHF	1 079	1 494
- USD	38	41
- EUR	248	253
- PLN	80	102
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych związanych z kredytami spłaconymi oraz kredytami aktywnymi o niskiej wartości ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	1 228	1 582
Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód	2 673	3 472

W powyższej tabeli kwota wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami w złotych polskich w wysokości 80 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 2026 roku wyniosły 197 mln zł (w pierwszym półroczu 2025 roku: 1 205 mln zł). Wynikają one głównie z aktualizacji 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 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 2,4 tys. kredytobiorców frankowych, w tym 0,4 tys. z aktywnymi kredytami i 2,0 tys. ze spłaconymi kredytami, złoży w przyszłości pozew przeciwko Bankowi (na 31 grudnia 2025 roku: 3,5 tys., w tym 0,6 tys. aktywnych i 2,9 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, są wysoce subiektywne i mogą podlegać korekcie w przyszłości. Gdyby dodatkowych 100 kredytobiorców z aktywnymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpiło z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 31 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych) w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2026 roku, zmniejszając wartość bilansową brutto kredytów. Gdyby dodatkowych 100 kredytobiorców ze spłaconymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpiło z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 7 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych), zwiększając rezerwy na sprawy sporne.

Bank szacuje, że 0,5 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 28,8 tys. kredytobiorców, którzy spłacili już kredyty, nie złoży w przyszłości pozwu. W ocenie Banku wpływ na to będą miały czynniki indywidualne (w szczególności okres spłaty kredytu i aktualna wysokość zadłużenia), zmiany w orzecznictwie w sprawach kredytów w CHF, rozwiązania podatkowe dotyczące ugód, koszty oraz czas trwania postępowań sądowych, oczekiwania klientów co do przyszłych kosztów kredytów w PLN. Populacja kredytobiorców, która nie zdecyduje się w przyszłości na wystąpienie przeciwko Bankowi na drogę sądową oraz nie zawrze z Bankiem ugody nie jest szacowana bezpośrednio, a jest wynikiem 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 2026 roku Bank przyjmuje założenie poniesienia straty w 100% toczących się lub przewidywanych sprawach sądowych (na tym samym poziomie jak na dzień 31 grudnia 2025 roku). W scenariuszu straty przewidywany jest jedynie scenariusz, który unieważnia umowę w całości, gdyż usunięcie klauzuli kursowej byłoby zbyt daleko idącą zmianą (przy założeniu, że klauzula ta określa główny przedmiot umowy).

Bank szacuje, że gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku będące obecnie przedmiotem indywidualnych postępowań sądowych zostały uznane za nieważne, to koszt przed opodatkowaniem, bez uwzględnienia możliwych ugod, mógłby wynieść około 2,0 mld zł (wobec 2,7 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 2026 roku). Całkowite straty byłyby wyższe lub niższe w zależności od ostatecznych wyroków sądowych.

Ryzyko przedawnienia kapitału

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 na 5%, 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 niezmienione, to wpływ ryzyka prawnego zmieniłby się o 1 mln zł.

Prawdopodobieństwo akceptacji uгод

Bank przyjął prawdopodobieństwo akceptacji uгод bazując na wynikach prowadzonego aktywnie programu uгод i dostępnych danych rynkowych, oraz w oparciu o własne prognozy. Na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank oczekuje, że zawrze w przyszłości 1,7 tys. uгод, co stanowi około 40% liczby kredytów aktywnych (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 2,7 tys. i około 45%), w tym z kredytobiorcami, którzy już złożyli pozew przeciwko Bankowi.

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z innymi kredytami walutowymi

W celu kalkulacji kosztów ryzyka prawnego związanego z 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 2026 roku Bank ujął wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do innych walut obcych w wysokości 467 mln zł.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

33. 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 2026 roku i 30 czerwca 2025 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 2026 roku, sporządzonego zgodnie z MSSF, za wyjątkiem zasad konsolidacji przedstawionych poniżej.

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe obejmują Bank oraz następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	30.06.2026		31.12.2025		30.06.2025	
	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
mElements S.A.	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%	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
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna

Podczas sporządzania skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych za okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 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 2026 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 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln 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 od 01.04.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	3 521	6 958	3 722	7 380
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	3 408	6 757	3 622	7 205
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	113	201	100	175
Koszty odsetek	(1 068)	(2 114)	(1 167)	(2 355)
Wynik z tytułu odsetek	2 453	4 844	2 555	5 025
Przychody z tytułu opłat i prowizji	916	1 808	910	1 733
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(347)	(663)	(328)	(648)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	569	1 145	582	1 085
Przychody z tytułu dywidend	55	55	8	8
Wynik na działalności handlowej	31	114	11	52
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	41	91	(2)	17
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(21)	(21)	7	8
Pozostałe przychody operacyjne	60	125	108	214
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(130)	(232)	(122)	(287)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(124)	(197)	(543)	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne	(784)	(1 801)	(731)	(1 614)
Amortyzacja	(166)	(323)	(170)	(313)
Pozostałe koszty operacyjne	(67)	(140)	(80)	(190)
Wynik działalności operacyjnej	1 917	3 660	1 623	2 800
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(224)	(439)	(191)	(378)
Zysk brutto	1 693	3 221	1 432	2 422
Podatek dochodowy	(633)	(1 208)	(473)	(757)
Zysk netto	1 060	2 013	959	1 665
Zysk netto przypadający na:				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	1 060	2 013	959	1 665
- udziały niekontrolujące	-	-	-	-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

Skonsolidowane ostrożnościowo sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 277	40 481
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	4 126	4 280
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	828	779
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	475	376
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	12	12
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	341	391
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – Dłużne papiery wartościowe	41 968	33 807
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	231 416	193 254
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	59 264	47 235
<i>Należności od banków</i>	21 718	13 193
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	150 434	132 826
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	3	8
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	11
Wartości niematerialne	2 398	2 249
Rzeczowe aktywa trwałe	1 352	1 424
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28	71
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	852	1 214
Inne aktywa	3 154	2 675
AKTYWA RAZEM	304 402	280 253
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 508	1 456
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	270 349	249 247
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	2 744	2 434
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	248 487	229 145
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	623	653
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	15 001	13 611
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	3 494	3 404
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	145	306
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	1
Rezerwy	1 661	2 029
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	369	114
Inne zobowiązania	7 010	5 691
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	281 042	258 844
KAPITAŁY		
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	21 860	19 909
Kapitał podstawowy:	3 649	3 637
Zarejestrowany kapitał akcyjny	170	170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 479	3 467
Zyski zatrzymane, w tym:	18 227	16 299
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	16 214	12 755
- Wynik roku bieżącego	2 013	3 544
Inne pozycje kapitału własnego	(16)	(27)
Dodatkowe pozycje kapitału	1 500	1 500
KAPITAŁY RAZEM	23 360	21 409
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	304 402	280 253

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2026 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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 2026 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 197 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 32.

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 2026 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 197 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 32.

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

W I półroczu 2026 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy papierów wartościowych:

- W dniach 16 stycznia 2026 roku, 27 marca 2026 roku, 24 kwietnia 2026 roku oraz 22 maja 2026 roku mBank Hipoteczny dokonał emisji 4 serii obligacji niezabezpieczonych w łącznej wysokości 783 mln zł.
- W dniach 3 marca 2026 roku, 16 kwietnia 2026 roku oraz 29 czerwca 2026 roku mBank Hipoteczny dokonał wykupu obligacji dyskontowych o łącznej wartości nominalnej 338 mln zł.
- W dniu 22 stycznia 2026 roku Bank zrealizował opcję wcześniejszego zakończenia (opcja call) transakcji sekurytyzacji syntetycznej zawartej w dniu 24 marca 2022 roku, dokonując częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 112 mln zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku niewykupiony nominal obligacji CLN wynosił 61 mln zł. Całkowita spłata dokonana zostanie do stycznia 2028 roku, a jej tempo będzie zależne od realizacji procesów restrukturyzacyjno-windykacyjnych związanych z nierozliczonymi zdarzeniami kredytowymi.
- W dniu 22 kwietnia 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 14 mln zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela oraz rozliczenia zdarzeń kredytowych i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w marcu 2022 roku.
- W dniach 22 stycznia 2026 roku oraz 22 kwietnia 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 6 mln EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku.
- W dniach 28 stycznia 2026 roku oraz 28 kwietnia 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 69 mln zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w październiku 2025 roku.

- W dniach 26 lutego 2026 roku oraz 26 maja 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 189 mln zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej we wrześniu 2023 roku.
- W dniu 12 maja 2026 roku Bank dokonał rozliczenia dobrowolnej oferty odkupu senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych serii 11 i 12. W wyniku przeprowadzonej oferty Bank odkupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 499 mln EUR, w tym obligacje serii 11 o wartości nominalnej 250 mln EUR oraz obligacje serii 12 o wartości nominalnej 249 mln EUR. Odkupione obligacje zostały umorzone.
- W dniu 26 maja 2026 roku Bank wyemitował senioralne obligacje nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 750 mln EUR. Obligacje zapadają 26 maja 2033 roku, przy czym emitentowi przysługuje prawo ich wcześniejszego wykupu w dniu 26 maja 2032 roku.

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

W dniu 31 marca 2026 roku XXXIX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2025. Uzyskany w 2025 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 3 547 318 501,51 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 3 651 549 717,30 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2026 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2026 roku zostały opisane w Punkcie 33 Wybranych danych objaśniających.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2026 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 2026 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 2026 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 2026 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 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2026 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 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I połowie 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie. Korekty danych porównawczych zostały przedstawione w Nocie 2 w punkcie „Dane porównawcze”.

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 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

21. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I półroczu 2026 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 2026 rok.

23. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosła 42 547 865 sztuk (31 grudnia 2025 roku: 42 525 841 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 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*	-	-	9 994 500	39 978 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	5 500	22 000	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
zwykłe na okaziciela	-	-	22 024	88 096	w całości opłacone gotówką	2026
Liczba akcji, razem			42 547 865			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				170 191 460		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln 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 2026 roku posiadał 69,02% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który posiadał 5,29% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. (według wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych podczas obrad XXXIX Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 31 marca 2026 roku).

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 2026 roku	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2026 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2026 roku	Liczba akcji sprzedanych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2026 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2026 roku	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2026 roku
Zarząd Banku				
1. Cezary Kocik	-	1 777	-	1 777
2. Krzysztof Bratos	1 633	442	300	1 775
3. Krzysztof Dąbrowski	1 491	1 526	-	3 017
4. Marek Lusztyn	3 196	1 101	-	4 297
5. Julia Nusser	256	518	500	274
6. Adam Pers	-	1 542	1 542	-
7. Pascal Ruhland	256	518	-	774

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

	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2026 roku	Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2026 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2026 roku	Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2026 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2026 roku	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2026 roku
Zarząd Banku				
1. Cezary Kocik	-	1 777	1 777	-
2. Krzysztof Bratos	-	442	442	-
3. Krzysztof Dąbrowski	-	1 526	1 526	-
4. Marek Lusztyn	-	1 101	1 101	-
5. Julia Nusser	-	518	518	-
6. Adam Pers	-	1 542	1 542	-
7. Pascal Ruhland	-	518	518	-

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2026 roku i na dzień przekazania raportu za I półrocze 2026 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 2026 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których Grupa jest pozwanym, wynosiła 4 761 mln zł, z czego 3 520 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 5 563 mln zł i 4 227 mln zł), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa Grupy na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosiła 6 045 mln zł, z czego 5 510 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 8 157 mln zł i 7 684 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 2026 roku wynosiła 1 309 mln zł, z czego 1 237 mln zł dotyczyło rezerw na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio 1 666 mln zł i 1 591 mln 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 mln 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. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu przed Sądem Najwyższym. Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

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 636 mln 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. W dniu 19 grudnia 2025 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, w którym oddalił powództwo. Orlen ma prawo zaskarżyć ten wyrok apelacją. W dniu 23 kwietnia 2026 roku Orlen wniósł apelację.

3. 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 32.

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku przeciwko Grupie toczyło się 345 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 100 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 2026 roku Grupa otrzymała 13 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.

W postępowaniach tych Grupa dokonuje indywidualnej oceny ryzyka przegranej w sporze i na tej podstawie podejmuje decyzje o ewentualnym zawiązaniu rezerwy.

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 12 lutego 2026 roku TSUE wydał w tej sprawie wyrok, w którym:

- na pytanie pierwsze dotyczące tego, czy sądy krajowe mogą badać klauzule WIBOR + marża, Trybunał odpowiedział twierdząco,
- na pytanie drugie dotyczące tego, jakich informacji o zmiennej stopie procentowej i wskaźniku referencyjnym bank powinien udzielić konsumentowi, Trybunał odpowiedział, że bank nie musi informować o metodzie ustalania WIBOR-u; Bank musi wykonać obowiązki informacyjne wynikające z przepisów prawa,
- na pytanie trzecie, dotyczące tego, czy klauzula zmiennego oprocentowania oparta o WIBOR może być abuzywna, Trybunał odpowiedział, że:
 - o ile ewentualne nieprzestrzeganie wymogu przejrzystości stanowi jeden z elementów, które należy wziąć pod uwagę w ramach oceny nieuczciwego charakteru warunku umownego, o tyle z art. 4 ust. 2 Dyrektywy 93/13 wynika jednak, że uchybienie temu wymogowi nie może samo w sobie nadać temu warunkowi nieuczciwego charakteru,
 - brak przekazania informacji przez bank o szczególnych cechach WIBOR-u, w tym o braku transakcyjności, czy o przekazywaniu przez bank danych wejściowych, nie oznacza abuzywności klauzuli zmiennego oprocentowania, o ile WIBOR był na dzień zawarcia umowy zgodny z Rozporządzeniem BMR,
- Trybunał nie odpowiedział na pytanie czwarte, dotyczące ewentualnych skutków abuzywności klauzuli zmiennego oprocentowania opartej o WIBOR.

5. Postępowania sądowe przeciwko Bankowi dotyczące sankcji kredytu darmowego

Na dzień 30 czerwca 2026 roku przeciwko Bankowi toczyło się 1 399 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 44 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 2026 roku prawomocnie zakończyło się 239 spraw sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego. W 197 sprawach zapadły wyroki korzystne dla Banku, a w 24 sprawach wyroki niekorzystne. 18 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 (u.k.k.), 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.

Grupa dokonuje oceny ryzyka wpływu środków w wyniku zastosowania sankcji kredytu darmowego w oparciu o dane dotyczące dotychczasowych wyroków i na tej podstawie podejmuje decyzje o zawiązaniu rezerwy.

Zagadnienia prawne dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego są przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych skierowanych przez polskie sądy do TSUE, dotyczących m.in.: naruszenia ustawy przez podanie w umowie o kredyt poprawnego matematycznie oprocentowania i RRSO, obliczonych na podstawie postanowienia umownego sprzecznego z dyrektywą CCD1, przewidującego naliczanie odsetek nie tylko od faktycznie wypłaconego kredytu, lecz również od kosztów kredytu (sprawa C-433/26), stopnia szczegółowości opisu procedury przedterminowej spłaty (sprawa C-831/24), stopnia szczegółowości opisu warunków zmiany opłat towarzyszących umowie kredytu konsumenckiego oraz określenia limitu wzrostu (C-684/25), terminu na skorzystanie z sankcji (sprawy C-433/26, C-763/25, C-828/25), proporcjonalności sankcji kredytu darmowego w stosunku do stopnia naruszenia przepisów (sprawy C-433/26, C-831/24, C-473/25, C-763/25), badania z urzędu przez sąd naruszeń (sprawa C-831/24), relacji stosowania dyrektywy 2008/48 i dyrektywy 93/13 (sprawy C-429/25, C-684/25), wagi uchybienia i jego wpływu na decyzję konsumenta o zawarciu umowy (sprawy C-684/25, C-473/25), skuteczności przelewu wierzytelności z tytułu sankcji na przedsiębiorcę przez konsumenta (sprawa C-763/25) oraz obliczanie RRSO w przypadku kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytu i podawania całkowitej kwoty kredytu (sprawy C-763/25, C-828/25, C-473/25).

Ponadto wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego, dotyczących m.in. obowiązku badania przez sąd z urzędu naruszenia przepisów ustawy w umowie, 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). Z kolei kwestia właściwości sądu do rozpoznania sprawy jest przedmiotem zapytania w sprawie sygn. akt III CZP 19/26 przed Sądem Najwyższym.

Z kolei 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 precyzji 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.

W dniu 9 października 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-80/24, w którym stwierdził, że nie ma przeszkód, aby konsumenci mogli zbywać wyspecjalizowanym firmom swoje wierzytelności oparte na sankcji kredytu darmowego. W sprawach sądowych pomiędzy skupującymi wierzytelności a bankami sądy nie muszą z urzędu badać umów cesji.

W dniu 23 kwietnia 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-744/24. TSUE orzekł, że zgodnie z dyrektywą 2008/48/WE banki nie mogą pobierać odsetek od pozaodsetkowych kosztów kredytu (takich jak prowizje czy ubezpieczenia), nawet jeśli koszty te są finansowane przez bank. Odsetki mogą być naliczane wyłącznie od kwoty faktycznie wypłaconej konsumentowi, z wyłączeniem tych kosztów. Jednocześnie TSUE doprecyzował, że banki mogą zrekompensować to ograniczenie w sposób ekonomiczny, stosując wyższą stopę procentową do kwoty netto pożyczki, pod warunkiem, że nie pobiera się odsetek od samych składników kosztów pozaodsetkowych. Powyższe orzeczenie TSUE nie uwzględnia obowiązujących od 2014 roku przepisów ustawy o kredycie konsumenckim. Inne niż TSUE stanowiska w tej sprawie przyjmował UOKiK w 2013 roku oraz Komisja Europejska i Rząd RP w toku postępowania przed TSUE.

W odpowiedzi na wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z dnia 23 kwietnia 2026 roku (sprawa C-744/24) Bank zaprzestał naliczania odsetek od finansowanych kosztów kredytu od dnia 23 kwietnia 2026 roku w przypadku kredytów, które pozostawały aktywne na ten dzień. Roszczenia dotyczące odsetek naliczonych przed 23 kwietnia 2026 roku są rozpatrywane indywidualnie, po otrzymaniu reklamacji od klienta.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W pierwszym półroczu 2026 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.

Spór dotyczący zwrotu podatku CIT za okresy potencjalnie objęte przedawnieniem

W następstwie wyroków sądowych stwierdzających nieważność umów kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych oraz ugód zawieranych z klientami Bank jest uprawniony do skorygowania wcześniej rozpoznanych przychodów i odpowiedniego obniżenia zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (CIT). Prawo Banku do dokonywania takich korekt przychodów zostało potwierdzone wyrokami Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 6 grudnia 2023 roku oraz 4 grudnia 2024 roku.

Bank jest w sporze z organami podatkowymi dotyczącym tego, czy wynikające z powyższych korekt zwrotu podatku CIT mogą być dochodzone również za okresy podatkowe uznawane przez organy za przedawnione. Bank złożył korekty deklaracji podatkowych oraz wnioski o zwrot podatku CIT za lata 2019–2024 na łączną kwotę około 435 mln zł. Ponadto, w oparciu o obecnie zidentyfikowane korekty przychodów, Bank szacuje, że przyszłe roszczenia o zwrot podatku dotyczące 2025 roku oraz kolejnych lat będą wyższe od roszczeń za lata 2019–2024.

W przypadku ostatecznego potwierdzenia stanowiska Banku w sporze z Izbą Administracji Skarbowej w Warszawie, łączna kwota możliwa do odzyskania mogłaby przekroczyć 1 mld zł. Postępowanie jest w toku, a pierwszy wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie jest oczekiwany w najbliższym czasie. Ostateczny wynik sporu oraz termin jego rozstrzygnięcia pozostaje niepewny i może zależeć od wyniku dalszych postępowań sądowych, które mogą potrwać kilka lat.

Kontrole Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

- mFinanse S.A., spółka zależna od mBanku, była objęta kontrolą przeprowadzoną 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. mFinanse S.A. otrzymała już decyzje w sprawie wszystkich osób objętych kontrolą. Spółka uregulowała przypis składek, w tym odsetki, wynikające z decyzji ZUS otrzymanych do końca sierpnia 2024 roku. W przypadku decyzji otrzymanych w okresie od września 2024 roku do końca marca 2025 roku Spółka wstrzymała płatności składek i odsetek.

Spółka prowadzi spór z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych dotyczący interpretacji stosowania przepisów ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych w obszarze modelu współpracy obejmującego równoczesne zatrudnienie agentów na część etatu i na podstawie umowy cywilnoprawnej. Na dzień 30 czerwca 2026 roku w trakcie postępowania sądowego w przedmiocie tego modelu współpracy było łącznie 382 sprawy. Grupa stoi na stanowisku, że model współpracy stosowany przez Spółkę jest zgodny z przepisami prawa, w tym z Prawem bankowym, w zakresie zapewniania pośrednikom kredytowym dostępu do danych objętych tajemnicą bankową.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Sąd Okręgowy w Warszawie wydał łącznie 219 korzystnych dla Spółki wyroków w pierwszej instancji, z ogólnej liczby 221 wydanych orzeczeń. Spółka zamierza odwołać się od 2 negatywnych wyroków sądu pierwszej instancji.

W przypadkach, w których sąd pierwszej instancji wydał wyrok korzystny dla spółki, ZUS wniósł lub potencjalnie wniesie apelacje. W wyniku apelacji ZUS, do dnia 30 czerwca 2026 roku wydano łącznie 25 wyroków sądowych, w tym 22 oddalające apelacje ZUS. W trzech przypadkach, w których sąd drugiej instancji uwzględnił apelacje ZUS, spółka złożyła lub planuje złożyć kasacje do Sądu Najwyższego. Ponadto ZUS składa również skargi kasacyjne w sprawach, w których apelacje ZUS zostały oddalone.

W związku z powyższą kwestią na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa posiadała rezerwę w wysokości 45 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 54 mln zł).

Postępowania wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF)

- 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.

W dniu 3 czerwca 2026 roku mBank otrzymał decyzję KNF nakładającą kary o łącznej wysokości 15 mln zł. Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Decyzja nie jest ostateczna. Kara będzie należna w terminie 14 dni od daty wydania decyzji ostatecznej po ponownym rozpatrzeniu sprawy.

- W dniu 6 lipca 2026 roku KNF wydała postanowienie o wszczęciu postępowania w przedmiocie nałożenia na mBank S.A. administracyjnej kary pieniężnej na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w związku z podejrzeniem naruszenia ustawy o funduszach inwestycyjnych poprzez nienależyte sprawowanie stałej kontroli czynności faktycznych lub prawnych dokonywanych przez jeden z funduszy inwestycyjnych zamkniętych, dla którego Bank pełnił rolę depozytariusza, w związku z wyceną aktywów tego funduszu. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie jego potencjalnych skutków.

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 31 sierpnia 2026 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie jego potencjalnych skutków.

- 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.

W maju 2025 roku Bank przystąpił do rozmów z UOKiK w celu wypracowania treści decyzji zobowiązującej. Postępowanie zostało przedłużone do dnia 30 października 2026 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

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 jego potencjalnych skutków.

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.

27. Zobowiązania pozabilansowe

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Grupę oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Grupy na dzień 30 czerwca 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku.

	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	64 668	61 103
Zobowiązania udzielone	55 448	52 073
Finansowe	44 146	42 715
Gwarancje i inne produkty finansowe	9 441	9 358
Pozostałe zobowiązania	1 861	-
Zobowiązania otrzymane	9 220	9 030
Finansowe	64	-
Gwarancyjne	9 156	9 030
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	659 528	607 197
Instrumenty pochodne na stopę procentową	478 715	474 036
Walutowe instrumenty pochodne	167 692	126 101
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	13 121	7 060
Pozycje pozabilansowe razem	724 196	668 300

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

28. 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 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

	Spółki zależne mBanku*			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	8	1		490	396		36	-	
Zobowiązania	51	50		1 706	1 564		124	115	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	-		-	34		51	-		-
Koszty odsetek	-		-	(17)		(16)	(1)		(1)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-		-	3		4	-		-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(13)		(13)	-		-	(15)		(8)
Pozostałe przychody operacyjne	-		1	1		1	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-		-	(4)		(4)	-		-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	352	337		2 038	2 361		2	2	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 126	1 422		-	-	

* 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 2026 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł 24 mln zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku: 24 mln 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.

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2026 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 2026 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.

Zmiany w składzie Zarządu mBanku S.A.

- W dniu 17 listopada 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zawieszeniu z dniem 17 listopada 2025 roku Pani Julii Nusser, Wiceprezes Zarządu mBanku S.A. ds. Compliance i HR, w czynnościach członkini Zarządu Banku na okres do dnia 31 marca 2026 roku ze względu na chorobę czasowo uniemożliwiającą jej pełnienie funkcji. W dniu 31 marca 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o przedłużeniu zawieszenia do dnia 31 sierpnia 2026 roku ze względu na tę samą przyczynę.

Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. pełniła funkcje w następującym składzie:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Danuta Dąbrowska,
6. Aleksandra Gren,
7. Sabrina Kensy,
8. Karolina Mitraszewska,
9. Thomas Schaufler,
10. Carsten Schmitt.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej mBanku S.A.

- W dniu 3 lutego 2026 roku Pani Aleksandra Sroka-Krzyżak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Banku z dniem 25 lutego 2026 roku.
- W dniu 26 lutego 2026 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru Pani Danuty Dąbrowskiej na członkinię Rady Nadzorczej Banku, na okres począwszy od dnia 26 lutego 2026 roku.
- W dniu 31 marca 2026 roku Pani Dorota Snarska-Kuman złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Banku z dniem 15 kwietnia 2026 roku.
- W dniu 19 czerwca 2026 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru Pani Karoliny Mitraszewskiej na członkinię Rady Nadzorczej Banku, na okres począwszy od dnia 19 czerwca 2026 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 32.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

32. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec czerwca 2026 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,02%, współczynnik kapitału Tier I: 10,02% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,52%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,02%, współczynnik kapitału Tier I: 10,02% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,52%.

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 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2025 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.

Przekształcenie danych pierwotnie opublikowanych wynika z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2025 roku w kwocie 1 040 mln zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2025 roku w kwocie 1 041 mln zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2025 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 marca 2026 roku.

	30.06.2026		31.12.2025 (dane przekształcone)		31.12.2025 (dane pierwotnie opublikowane)	
	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku
Kapitał podstawowy Tier I	18 532	18 240	18 272	18 018	17 003	16 718
Kapitał Tier I	20 032	19 740	19 772	19 518	18 503	18 218
Fundusze własne	22 457	22 166	22 293	22 038	21 024	20 739
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	14,9%	12,6%	16,8%	14,2%	15,7%	13,2%
Współczynnik kapitału Tier I (%)	16,1%	13,6%	18,2%	15,4%	17,1%	14,4%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,0%	15,3%	20,6%	17,4%	19,4%	16,3%

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 30 czerwca 2026 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 2026 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku (w mln zł)

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
28.07.2026	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE MBANKU S.A. ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU****SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Okres od 01.04.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.04.2025 do 30.06.2025 - przekształcony	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	3 337	6 606	3 532	7 016
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	3 219	6 396	3 434	6 827
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	118	210	98	189
Koszty odsetek	(1 044)	(2 071)	(1 134)	(2 296)
Wynik z tytułu odsetek	2 293	4 535	2 398	4 720
Przychody z tytułu opłat i prowizji	818	1 618	826	1 581
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(293)	(554)	(279)	(556)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	525	1 064	547	1 025
Przychody z tytułu dywidend	83	83	19	19
Wynik na działalności handlowej	31	114	7	46
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	41	91	(2)	17
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(12)	(3)	6	8
Pozostałe przychody operacyjne	24	44	62	114
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(120)	(196)	(106)	(233)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(124)	(197)	(543)	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne	(693)	(1 617)	(653)	(1 454)
Amortyzacja	(140)	(273)	(147)	(269)
Pozostałe koszty operacyjne	(60)	(118)	(68)	(157)
Wynik działalności operacyjnej	1 848	3 527	1 520	2 631
Podatki od pozycji bilansowych Banku	(217)	(427)	(185)	(366)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	45	93	80	134
Zysk brutto	1 676	3 193	1 415	2 399
Podatek dochodowy	(619)	(1 175)	(457)	(728)
Zysk netto	1 057	2 018	958	1 671
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	24,85	47,45	22,53	39,31
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	24,84	47,41	22,52	39,27

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres od 01.04.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025
Zysk netto	1 057	2 018	958	1 671
Inne dochody całkowite netto, w tym:	83	(67)	113	181
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	83	(67)	124	192
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	1	3	3
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	1	4	30	59
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	2	(5)	11	17
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	80	(67)	80	113
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-	(11)	(11)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	(11)	(11)
Dochody całkowite netto, razem	1 140	1 951	1 071	1 852

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 170	40 411
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	4 148	4 281
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	762	711
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	409	308
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	12	12
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	341	391
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	52 620	46 193
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	41 598	33 295
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	11 022	12 898
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	217 482	177 926
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	63 674	51 145
<i>Należności od banków</i>	25 451	17 233
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	128 357	109 548
Inwestycje w jednostki zależne	2 746	2 660
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	11
Wartości niematerialne	2 113	1 969
Rzeczowe aktywa trwałe	1 000	1 074
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	303	636
Inne aktywa	2 118	1 937
AKTYWA RAZEM	301 489	277 868
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 512	1 457
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	268 129	247 522
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	2 752	2 450
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	248 481	229 267
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	637	673
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	12 765	11 728
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	3 494	3 404
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	145	306
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	1
Rezerwy	1 612	1 972
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	361	111
Inne zobowiązania	6 392	5 039
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	278 151	256 408
KAPITAŁY		
Kapitał podstawowy:	3 649	3 637
Zarejestrowany kapitał akcyjny	170	170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 479	3 467
Zyski zatrzymane, w tym:	18 162	16 229
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	16 144	12 682
- Wynik roku bieżącego	2 018	3 547
Inne pozycje kapitału własnego	27	94
Dodatkowe pozycje kapitału	1 500	1 500
KAPITAŁY RAZEM	23 338	21 460
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	301 489	277 868

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 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 2026 roku	170	3 467	12 682	3 547	94	1 500	21 460
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	3 547	(3 547)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	2 018	(67)	-	1 951
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 018	-	-	2 018
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	(67)	-	(67)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	1	-	1
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	4	-	4
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	(67)	-	(67)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	12	(5)	-	-	-	7
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	7	-	-	-	7
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12	(12)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(80)	-	-	-	(80)
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(80)	-	-	-	(80)
Stan na 30 czerwca 2026 roku	170	3 479	16 144	2 018	27	1 500	23 338

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	170	3 455	10 588	2 236	(186)	1 500	17 763
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 236	(2 236)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	3 547	280	-	3 827
Wynik roku bieżącego	-	-	-	3 547	-	-	3 547
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	280	-	280
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	2	-	2
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	83	-	83
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	29	-	29
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	180	-	180
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11)	-	(11)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	12	3	-	-	-	15
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	15	-	-	-	15
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12	(12)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(145)	-	-	-	(145)
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(159)	-	-	-	(159)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14	-	-	-	14
Stan na 31 grudnia 2025 roku	170	3 467	12 682	3 547	94	1 500	21 460

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

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	170	3 455	10 588	2 236	(186)	1 500	17 763
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 236	(2 236)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	1 671	181	-	1 852
Wynik roku bieżącego	-	-	-	1 671	-	-	1 671
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	181	-	181
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	3	-	3
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	59	-	59
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	17	-	17
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	113	-	113
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11)	-	(11)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	12	(5)	-	-	-	7
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	7	-	-	-	7
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12	(12)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(66)	-	-	-	(66)
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(80)	-	-	-	(80)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14	-	-	-	14
Stan na 30 czerwca 2025 roku	170	3 467	12 753	1 671	(5)	1 500	19 556

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 - przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	3 193	2 399
Korekty:	(25 388)	(18 786)
Zapłacony podatek dochodowy	(538)	(797)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	280	275
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	243	(49)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(192)	(216)
Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne niewyceniane metodą praw własności	1	9
Dywidendy otrzymane	(83)	(19)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(6 606)	(7 016)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	2 071	2 296
Odsetki otrzymane	6 180	6 474
Odsetki zapłacone	(1 897)	(2 111)
Zmiana stanu należności od banków	(8 222)	(10 006)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających	294	(227)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(17 248)	(11 281)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(7 718)	8 613
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(12 408)	(11 708)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(1)	40
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(178)	(250)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	287	1 619
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	19 238	4 925
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	12	(1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24	30
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	(9)	(7)
Zmiana stanu rezerw	(360)	(831)
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 442	1 452
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(22 195)	(16 387)
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	170
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	136
Dywidendy otrzymane	83	19
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(397)	(312)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(303)	13
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	3 176	1 699
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 527)	(62)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych	-	(750)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(85)	(83)
Płatności z kapitału AT1	(80)	(80)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(239)	(204)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	245	520
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(22 253)	(15 854)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12	(12)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	40 411	36 601
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	18 170	20 735

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 2026 roku. Dane porównawcze obejmują okresy 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku dla skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Sprawozdaniem finansowym mBanku S.A. za 2025 rok, opublikowanym w dniu 26 lutego 2026 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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 28 lipca 2026 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 2026 roku.

Dane porównawcze

- Reklasyfikacja przychodów i kosztów wynikających z bieżącego naliczania punktów swapowych związanych z przeprowadzanymi z klientami niebankowymi transakcjami FX Swap zaklasyfikowanymi do księgi handlowej (korekta 1)

Począwszy od IV kwartału 2025 roku Bank skorygował prezentację przychodów i kosztów wynikających z bieżącego naliczania punktów swapowych związanych z przeprowadzanymi z klientami niebankowymi transakcjami FX Swap zaklasyfikowanymi do księgi handlowej.

Od początku 2025 roku Bank zaczął zawierać z klientami niebankowymi transakcje FX Swap i dla tego typu transakcji zaczął ujmować punkty swapowe w Wyniku z tytułu odsetek. Począwszy od IV kwartału 2025 roku Bank wykazuje te przychody i koszty w Wyniku z pozycji wymiany.

Punkty swapowe z instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej są nadal wykazywane w przychodach lub kosztach odsetkowych.

■ Reklasyfikacja odsetek zapłaconych od wyemitowanych papierów wartościowych (korekta 2)

Począwszy od skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I kwartał 2026 roku w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Bank zmienił prezentację odsetek zapłaconych od wyemitowanych instrumentów finansowych. Wcześniej odsetki te były prezentowane w działalności operacyjnej. Obecnie Bank prezentuje niniejsze odsetki w działalności finansowej razem ze wszystkimi odsetkami od instrumentów zaliczanych do działalności finansowej.

Powyższa zmiana była spowodowana dostosowaniem prezentacji wybranych pozycji przychodów i kosztów do przeważającej praktyki rynkowej oraz w celu lepszego odzwierciedlenia skutków prezentowanych transakcji.

Powyższe zmiany nie miały wpływu na poziomy kapitałów oraz na wyniki netto Banku w prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym okresach porównawczych.

Dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku zostały odpowiednio przekształcone.

Wpływ wprowadzonych korekt na prezentowane dane porównawcze przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Rachunek zysków i strat	Nr	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 przed korektą	korekta	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 po korekcie
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1	6 933	83	7 016
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		6 827	-	6 827
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	106	83	189
Koszty odsetek	1	(2 302)	6	(2 296)
Wynik z tytułu odsetek		4 631	89	4 720
Przychody z tytułu opłat i prowizji		1 581	-	1 581
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(556)	-	(556)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		1 025	-	1 025
Przychody z tytułu dywidend		19	-	19
Wynik na działalności handlowej	1	135	(89)	46
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy		17	-	17
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		8	-	8
Pozostałe przychody operacyjne		114	-	114
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(233)	-	(233)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi		(1 205)	-	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne		(1 454)	-	(1 454)
Amortyzacja		(269)	-	(269)
Pozostałe koszty operacyjne		(157)	-	(157)
Wynik działalności operacyjnej		2 631	-	2 631
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(366)	-	(366)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		134	-	134
Zysk brutto		2 399	-	2 399
Podatek dochodowy		(728)	-	(728)
Zysk netto		1 671	-	1 671

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

	Nr	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 przed korektą	korekta	Okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 po korekcie
Zysk przed opodatkowaniem		2 399	-	2 399
Korekty:		(18 915)	129	(18 786)
Zapłacony podatek dochodowy		(797)	-	(797)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		275	-	275
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(49)	-	(49)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(216)	-	(216)
Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne niewyceniane metodą praw własności		9	-	9
Dywidendy otrzymane		(19)	-	(19)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1	(6 933)	(83)	(7 016)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1	2 302	(6)	2 296
Odsetki otrzymane	1	6 391	83	6 474
Odsetki zapłacone	1,2	(2 246)	135	(2 111)
Zmiana stanu należności od banków		(10 006)	-	(10 006)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających		(227)	-	(227)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(11 281)	-	(11 281)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite		8 613	-	8 613
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(11 708)	-	(11 708)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy		40	-	40
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(250)	-	(250)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 619	-	1 619
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		4 925	-	4 925
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu		(1)	-	(1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		30	-	30
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		(7)	-	(7)
Zmiana stanu rezerw		(831)	-	(831)
Zmiana stanu innych zobowiązań		1 452	-	1 452
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(16 516)	129	(16 387)
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych		170	-	170
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		136	-	136
Dywidendy otrzymane		19	-	19
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(312)	-	(312)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		13	-	13
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		1 699	-	1 699
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(62)	-	(62)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych		(750)	-	(750)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(83)	-	(83)
Płatności z kapitału AT1		(80)	-	(80)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	2	(75)	(129)	(204)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		649	(129)	520
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		(15 854)	-	(15 854)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(12)	-	(12)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		36 601	-	36 601
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		20 735	-	20 735

Powyżej opisane zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym we wszystkich notach, których te zmiany dotyczą.

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 32 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. 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, ważne prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 czerwca 2026 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 44 mln zł lub zwiększeniu o 50 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 45 mln zł i 48 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.

Wpływ prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych na oczekiwaną stratę kredytową

W pierwszym półroczu 2026 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 30.06.2026		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	3,4%	2,6%	4,2%	3,2%	1,6%	1,6%
Stopa bezrobocia	koniec roku	3,0%	3,0%	2,7%	2,7%	4,5%	4,4%
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	104,5	103,1	108,8	106,7	101,8	99,7
WIBOR 3M	koniec roku	3,80%	3,80%	5,30%	5,30%	2,80%	2,80%

Scenariusz na 31.12.2025		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	3,8%	3,6%	6,8%	6,6%	1,1%	1,6%
Stopa bezrobocia	koniec roku	2,6%	2,6%	0,6%	0,6%	3,6%	3,6%
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	107,4	106,4	108,9	106,9	105,5	105,0
WIBOR 3M	koniec roku	4,05%	4,05%	5,55%	5,55%	3,05%	3,05%

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln 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			
	30.06.2026			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
optymistyczny	86 346	112 116	815	199 277
pesymistyczny	(102 108)	(134 206)	(1 519)	(237 833)

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 2026 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 rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.
- 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 portfela detalicznego oraz oddziałów zagranicznych Banku polegająca na oszacowaniu parametrów modeli z uwzględnieniem próby danych rozszerzonej o obserwacje z najnowszych okresów.

Wpływ wymienionych zmian na poziom oczekiwanej straty kredytowej został ujęty poprzez rozwiązanie odpisów w wysokości 33 mln zł (pozytywny wpływ na wynik).

Działania podjęte w związku z aktualną sytuacją na Bliskim Wschodzie

W drugim kwartale 2026 roku Bank przeprowadził przegląd portfela kredytowego w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie. Przegląd dotyczył zaangażowania Banku w krajach objętych wojną lub w krajach powiązanych z konfliktem.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank posiada zaangażowanie kredytowe oraz oczekiwane straty kredytowe w krajach związanych z konfliktem na Bliskim Wschodzie, które przedstawia poniższa tabela.

Kraj	Zaangażowanie bezpośrednie na dzień 30.06.2026											
	Zaangażowanie bilansowe brutto				Zaangażowanie pozabilansowe				Skumulowana utrata wartości / Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Stany Zjednoczone	22	-	-	-	105	-	-	-	-	-	-	-
Jordania	4	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-
Egipt	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Razem	26	-	-	-	108	2	-	-	-	-	-	-

Zidentyfikowano również zaangażowanie pośrednie, na które składało się zaangażowanie bilansowe w wysokości 851 mln zł oraz zaangażowanie pozabilansowe w wysokości 130 mln zł wobec klientów korporacyjnych, których działalność jest pośrednio narażona na ryzyko związane z konfliktem na Bliskim Wschodzie.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

Ryzyko pośrednie dotyczy klientów korporacyjnych Banku, których co najmniej 30% eksportu lub importu związane jest z krajami o podwyższonym ryzyku wynikającym z trudnej sytuacji geopolitycznej lub gospodarczej, lub głównym udziałowcem jest rezydent kraju ryzyka, lub zabezpieczenie transakcji jest zlokalizowane na terenach kraju o podwyższonym ryzyku.

Kraj	Zaangażowanie pośrednie na dzień 30.06.2026											
	Zaangażowanie bilansowe brutto				Zaangażowanie pozabilansowe				Skumulowana utrata wartości / Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Izrael	701	-	-	-	85	-	-	-	(9)	-	-	-
Stany Zjednoczone	150	-	-	-	44	1	-	-	(1)	-	-	-
Razem	851	-	-	-	129	1	-	-	(10)	-	-	-

Modele wykorzystywane do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych uwzględniają aktualne prognozy makroekonomiczne odzwierciedlające zmiany gospodarcze spowodowane konfliktem na Bliskim Wschodzie. Bank będzie kontynuował analizę wpływu tego konfliktu na wynik z tytułu kosztu ryzyka kredytowego w kolejnych kwartałach.

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 3.18. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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 2026 roku wyniosła 36,8% (w okresie pierwszego półrocza 2025 roku wyniosła 30,3%). Nominalna stawka podatku dochodowego od osób prawnych dla banków komercyjnych w 2026 roku wynosiła 30%, podczas gdy w 2025 roku wynosiła 19%.

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w pierwszym półroczu 2026 roku miały podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (w szczególności wpłaty obowiązkowe na Bankowy Fundusz Gwarancyjny).

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 2026 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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 2026 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 197 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 32 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 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 2026 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 197 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 32 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku.

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

W I półroczu 2026 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy papierów wartościowych:

- W dniu 22 stycznia 2026 roku Bank zrealizował opcję wcześniejszego zakończenia (opcja call) transakcji sekurytyzacji syntetycznej zawartej w dniu 24 marca 2022 roku, dokonując częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 112 mln zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku niewykupiony nominal obligacji CLN wynosił 61 mln zł. Całkowita spłata dokonana zostanie do stycznia 2028 roku, a jej tempo będzie zależne od realizacji procesów restrukturyzacyjno-windykacyjnych związanych z nierozliczonymi zdarzeniami kredytowymi;

- W dniu 22 kwietnia 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 14 mln zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela oraz rozliczenia zdarzeń kredytowych i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w marcu 2022 roku.
- W dniach 22 stycznia 2026 roku oraz 22 kwietnia 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 6 mln EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku.
- W dniach 28 stycznia 2026 roku oraz 28 kwietnia 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 69 mln zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w październiku 2025 roku.
- W dniach 26 lutego 2026 roku oraz 26 maja 2026 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 189 mln zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej we wrześniu 2023 roku.
- W dniu 12 maja 2026 roku Bank dokonał rozliczenia dobrowolnej oferty odkupu senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych serii 11 i 12. W wyniku przeprowadzonej oferty Bank odkupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 499 mln euro, w tym obligacje serii 11 o wartości nominalnej 250 mln euro oraz obligacje serii 12 o wartości nominalnej 249 mln euro. Odkupione obligacje zostały umorzone.
- W dniu 26 maja 2026 roku Bank wyemitował senioralne obligacje nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 750 mln euro. Obligacje zapadają 26 maja 2033 roku, przy czym emitentowi przysługuje prawo ich wcześniejszego wykupu w dniu 26 maja 2032 roku.

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

W dniu 31 marca 2026 roku XXXIX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2025. Uzyskany w 2025 roku zys netto mBanku S.A. w kwocie 3 547 318 501,51 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 3 651 549 717,30 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 2026 roku.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2026 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2026 roku zostały opisane w Punkcie 36 Wybranych danych objaśniających.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2026 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I półroczu 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 2026 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 2026 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 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(135)	(246)	(90)	(210)
- dłużne papiery wartościowe	-	(6)	-	(5)
- kredyty i pożyczki	(135)	(240)	(90)	(205)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6	39	(10)	(18)
- dłużne papiery wartościowe	(1)	28	1	(2)
- kredyty i pożyczki	7	11	(11)	(16)
Udzielone zobowiązania warunkowe i gwarancje	9	11	(6)	(5)
Razem odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(120)	(196)	(106)	(233)

15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I półroczu 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2026 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 2026 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 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku. Korekty danych porównawczych zostały przedstawione w Nocie 1 w punkcie „Dane porównawcze”.

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 2026 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

22. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I półroczu 2026 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 2026 rok.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

24. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosła 42 547 865 sztuk (31 grudnia 2025 roku: 42 525 841 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 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*	-	-	9 994 500	39 978 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	5 500	22 000	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
zwykłe na okaziciela	-	-	22 024	88 096	w całości opłacone gotówką	2026
Liczba akcji, razem			42 547 865			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				170 191 460		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)			4			

* Stan akcji na dzień bilansowy

25. Znaczące pakiety akcji

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

- Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2026 roku posiadał 69,02% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który posiadał 5,29% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. (według wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych podczas obrad XXXIX Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 31 marca 2026 roku).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

26. Zysk na akcję

za okres	od 01.04.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.04.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Podstawowy:				
Zysk netto	1 057	2 018	958	1 671
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 531 408	42 528 640	42 505 832	42 501 427
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	24,85	47,45	22,53	39,31
Rozwodniony:				
Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	1 057	2 018	958	1 671
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 531 408	42 528 640	42 505 832	42 501 427
Korekty na:				
- warranty subskrypcyjne	37 988	37 988	43 546	43 546
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 569 396	42 566 628	42 549 378	42 544 973
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	24,84	47,41	22,52	39,27

27. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Informacje dotyczące 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 2026 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 franków szwajcarskich i innych walut obcych znajdują się w Nocie 32 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku.

29. Zobowiązania pozabilansowe

	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	65 165	61 914
Zobowiązania udzielone	56 528	53 468
Finansowe	45 233	44 141
Gwarancje i inne produkty finansowe	9 434	9 327
Pozostałe zobowiązania	1 861	-
Zobowiązania otrzymane	8 637	8 446
Finansowe	64	-
Gwarancyjne	8 573	8 446
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	659 160	606 800
Instrumenty pochodne na stopę procentową	477 572	472 893
Walutowe instrumenty pochodne	168 467	126 847
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	13 121	7 060
Pozycje pozabilansowe razem	724 325	668 714

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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

Wartości transakcji, tj. salda należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

	Spółki zależne mBanku			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	27 887	26 105		487	388		36	-	
Zobowiązania	326	430		1 700	1 545		124	115	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	567		710	34		51	-		-
Koszty odsetek	(1)		(16)	(17)		(16)	(1)		(1)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9		8	3		4	-		-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(184)		(159)	-		-	(15)		(8)
Pozostałe przychody operacyjne	5		6	1		1	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(33)		(23)	(4)		(4)			-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	4 560	4 718		2 038	2 361		2	2	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 126	1 422		-	-	

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 2026 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku w tym okresie wyniósł 24 mln zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku: 24 mln 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 2026 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 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

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.

	30.06.2026		31.12.2025	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	63 674	63 847	51 145	51 432
Należności od banków	25 451	25 516	17 233	17 267
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	128 357	127 288	109 548	110 171
Klienci indywidualni	61 089	61 946	53 816	55 269
Należności bieżące	6 912	7 144	6 729	7 011
Kredyty terminowe	54 073	54 698	46 983	48 154
Inne należności	104	104	104	104
Klienci korporacyjni	67 139	65 224	55 629	54 806
Należności bieżące	10 600	10 135	8 156	7 871
Kredyty terminowe	50 125	48 675	45 603	45 065
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	5 878	5 878	1 215	1 215
Pozostałe należności kredytowe	482	482	442	442
Inne należności	54	54	213	213
Klienci budżetowi	129	118	103	96
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 752	2 752	2 450	2 450
Zobowiązania wobec klientów	248 481	248 479	229 267	229 266
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 765	12 738	11 728	11 792
Zobowiązania podporządkowane	3 494	3 582	3 404	3 502

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

Dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnych rynkach została wyznaczona w oparciu o ceny kwotowane na tych rynkach. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

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 kwotowaniach z aktywnych rynków, na których są one notowane lub 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 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln 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 2026 roku i na dzień 31 grudnia 2025 roku.

30.06.2026	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	63 847	55 280	-	8 567
Należności od banków	25 516	-	-	25 516
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	127 288	-	-	127 288
Aktywa finansowe razem	216 651	55 280	-	161 371

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wobec banków	2 752	-	642	2 110
Zobowiązania wobec klientów	248 479	-	244	248 235
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 738	11 137	-	1 601
Zobowiązania podporządkowane	3 582	1 834	-	1 748
Zobowiązania finansowe razem	267 551	12 971	886	253 694

31.12.2025	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	51 432	44 967	-	6 465
Należności od banków	17 267	-	-	17 267
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	110 171	-	-	110 171
Aktywa finansowe razem	178 870	44 967	-	133 903

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wobec banków	2 450	-	624	1 826
Zobowiązania wobec klientów	229 266	-	200	229 066
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 792	9 773	-	2 019
Zobowiązania podporządkowane	3 502	1 780	-	1 722
Zobowiązania finansowe razem	247 010	11 553	824	234 633

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

30.06.2026	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	4 148	2 444	1 126	578
Dłużne papiery wartościowe	3 008	2 430	-	578
Kapitałowe papiery wartościowe	14	14	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	1 126	-	1 126	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	1 093	-	1 093	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	881	-	881	-
Efekt kompensowania	(848)	-	(848)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	762	24	-	738
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	341	-	-	341
Dłużne papiery wartościowe	12	-	-	12
Kapitałowe papiery wartościowe	409	24	-	385
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	52 620	26 115	12 992	13 513
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 022	-	-	11 022
Dłużne papiery wartościowe	41 598	26 115	12 992	2 491
Aktywa finansowe, razem	57 530	28 583	14 118	14 829
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 512	498	1 014	-
Instrumenty pochodne, w tym:	1 014	-	1 014	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	1 049	-	1 049	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	101	-	101	-
Efekt kompensowania	(136)	-	(136)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	498	498	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 512	498	1 014	-

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 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	
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	-	350	391	12	285	12 898	2 115
Łączne zyski lub straty za okres	-	2	(8)	-	100	(80)	(4)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	-	2	(8)	-	100	19	-
Wynik na działalności handlowej	-	2	-	-	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(8)	-	100	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	19	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	(99)	(4)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(99)	(4)
Nabycia / Udzielenia	-	608	9	-	-	828	1 383
Wykupy / Spłaty całkowite	-	(51)	(45)	-	-	(627)	(96)
Sprzedaże	-	(909)	-	-	-	(1 693)	(1 322)
Emisje	-	578	-	-	-	-	415
Inne zmiany	-	-	(6)	-	-	(304)	-
Bilans zamknięcia	-	578	341	12	385	11 022	2 491

31.12.2025	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	4 281	3 148	783	350
Dłużne papiery wartościowe	3 485	3 135	-	350
Kapitałowe papiery wartościowe	13	13	-	
Instrumenty pochodne, w tym:	783	-	783	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	849	-	849	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	732	-	732	-
Efekt kompensowania	(798)	-	(798)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	711	23	-	688
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	391	-	-	391
Dłużne papiery wartościowe	12	-	-	12
Kapitałowe papiery wartościowe	308	23	-	285
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	46 193	16 187	14 993	15 013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 898	-	-	12 898
Dłużne papiery wartościowe	33 295	16 187	14 993	2 115
Aktywa finansowe, razem	51 185	19 358	15 776	16 051
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 457	719	738	-
Instrumenty pochodne, w tym:	738	-	738	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	804	-	804	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	132	-	132	-
Efekt kompensowania	(198)	-	(198)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	719	719	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 457	719	738	-

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	43	256	487	31	222	15 908	1 387
Łączne zyski lub straty za okres	3	2	(11)	(2)	66	63	(24)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3	2	(11)	(2)	66	3	-
Wynik na działalności handlowej	3	2	-	(4)	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(11)	2	66	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	3	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	60	(24)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	60	(24)
Nabycia / udzielenia	-	507	9	-	-	938	1 438
Wykupy / spłaty całkowite	(46)	(128)	(77)	-	-	(1 340)	(90)
Sprzedaże	-	(4 263)	-	-	-	(2 108)	(1 871)
Emisje	-	3 976	-	-	-	-	1 275
Inne zmiany	-	-	(17)	(17)	(3)	(563)	-
Bilans zamknięcia	-	350	391	12	285	12 898	2 115

W pierwszym półroczu 2026 roku ani w 2025 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 2026 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 430 mln zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 26 001 mln zł (31 grudnia 2025 roku: odpowiednio 3 135 mln zł i 16 077 mln zł). Ponadto na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 114 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 110 mln zł).

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 2 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 1 mln zł) oraz innych kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 14 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 13 mln zł). Ponadto na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 1 obejmował wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 22 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 22 mln zł).

Na dzień 30 czerwca 2026 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 498 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 719 mln 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 2026 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 12 992 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 14 993 mln 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 pochodnych instrumentów finansowych, 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 2026 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 3 081 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 2 477 mln 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 2026 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 11 363 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 13 289 mln zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2025 rok, opublikowanego w dniu 26 lutego 2026 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 385 mln zł (31 grudnia 2025 roku: 285 mln 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 2026 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie 10,9% (na koniec 2025 roku: w przedziale od 10,7% do 12,0%). 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 30.06.2026	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	385	(46)	58	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	2 491	(65)	65	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	578	(15)	15	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	341	(4)	5	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	11 022	(9)	9	

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2025	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	285	(33)	41	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	2 115	(58)	58	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	350	(9)	9	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	391	(6)	5	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	12 898	(13)	12	

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 2026 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.

Zmiany w składzie Zarządu mBanku S.A.

- W dniu 17 listopada 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zawieszeniu z dniem 17 listopada 2025 roku Pani Julii Nusser, Wiceprezes Zarządu mBanku S.A. ds. Compliance i HR, w czynnościach członkini Zarządu Banku na okres do dnia 31 marca 2026 roku ze względu na chorobę czasowo uniemożliwiającą jej pełnienie funkcji. W dniu 31 marca 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o przedłużeniu zawieszenia do dnia 31 sierpnia 2026 roku ze względu na tę samą przyczynę.

Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. pełniła funkcje w następującym składzie:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Danuta Dąbrowska,
6. Aleksandra Gren,
7. Sabrina Kensy,
8. Karolina Mitraszewska,
9. Thomas Schaufler,
10. Carsten Schmitt.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

- W dniu 3 lutego 2026 roku Pani Aleksandra Sroka-Krzyżak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Banku z dniem 25 lutego 2026 roku.
- W dniu 26 lutego 2026 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru Pani Danuty Dąbrowskiej na członkinię Rady Nadzorczej Banku, na okres począwszy od dnia 26 lutego 2026 roku.
- W dniu 31 marca 2026 roku Pani Dorota Snarska-Kuman złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Banku z dniem 15 kwietnia 2026 roku.
- W dniu 19 czerwca 2026 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru Pani Karoliny Mitraszewskiej na członkinię Rady Nadzorczej Banku, na okres począwszy od dnia 19 czerwca 2026 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 32 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

35. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec czerwca 2026 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,02%, współczynnik kapitału Tier I: 10,02% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,52%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,02%, współczynnik kapitału Tier I: 10,02% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,52%.

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 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2025 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.

Przekształcenie danych pierwotnie opublikowanych wynika z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2025 roku w kwocie 1 040 mln zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2025 roku w kwocie 1 041 mln zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2025 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 marca 2026 roku.

	30.06.2026		31.12.2025 (dane przekształcone)		31.12.2025 (dane pierwotnie opublikowane)	
	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku
Kapitał podstawowy Tier I	18 532	18 240	18 272	18 018	17 003	16 718
Kapitał Tier I	20 032	19 740	19 772	19 518	18 503	18 218
Fundusze własne	22 457	22 166	22 293	22 038	21 024	20 739
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	14,9%	12,6%	16,8%	14,2%	15,7%	13,2%
Współczynnik kapitału Tier I (%)	16,1%	13,6%	18,2%	15,4%	17,1%	14,4%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,0%	15,3%	20,6%	17,4%	19,4%	16,3%

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 30 czerwca 2026 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 2026 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I półrocze 2026 roku

(w mln zł)

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
28.07.2026	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
28.07.2026	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)