

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.**  
**DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy mBanku, w tym**  
 **sprawozdania Zarządu z działalności mBanku S.A., za rok 2018**  
**(Uchwała nr 1)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 1 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązujących przepisów Art. 395 § 2 pkt 1) w zw. z Art. 393 pkt 1) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 § 2 stanowi bowiem, iż:

„Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 1 czyni również zadość § 11 lit. a) Statutu Banku.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 1 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.  
DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019  
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego mBanku S.A. za rok 2018  
(Uchwała nr 2)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 2 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązującego przepisu Art. 395 § 2 pkt 2) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 § 2 stanowi bowiem, iż:

„Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 2 czyni również zadość § 11 lit. b) Statutu Banku.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 2 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.  
DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019  
w sprawie podziału zysku netto za rok 2018  
(Uchwała nr 3)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 3 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązującego przepisu Art. 395 § 2 pkt 2) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 § 2 stanowi bowiem, iż:

„Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 3 czyni również zadość § 11 lit. b) Statutu Banku.

Zarząd mBanku S.A. rekomenduje przeznaczenie części zysku wypracowanego w 2018 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz pozostawienie pozostałej części zysku jako niepodzielonej.

Mimo wielu czynników sprzyjających wypłacie dywidendy:

1) Silnej bazie kapitałowej mBanku S.A. i Grupy mBanku S.A. odzwierciedlonej w wysokości łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) i współczynnika kapitału Tier 1, które na 31 grudnia 2018 roku wyniosły:

- dla mBanku S.A. - TCR: 24,20%, współczynnik kapitału Tier 1: 20,46%

- dla Grupy mBanku S.A. - TCR: 20,69%, współczynnik kapitału Tier 1: 17,47%;

2) Rekordowo wysokiego poziomu zysku netto mBanku S.A. za 2018 rok wynoszącego 1 317 484 tys. zł;

3) Aktualnej, prognozowanej oraz planowanej sytuacji ekonomiczno-finansowej mBanku S.A. i Grupy mBanku;

mając na uwadze zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2019 r. dot. zatrzymania całości zysku wypracowanego w 2018 r., Zarząd Banku rekomenduje pozostawienie części zysku wypracowanego w 2018 r. w kwocie 1.069.326.715,78 zł jako niepodzielonej. Zarząd podejmował kilkukrotne próby przekonania KNF, że sytuacja finansowa Banku jest bardzo dobra, a wskaźniki adekwatności kapitałowej Banku i Grupy mBanku zostaną utrzymane na bezpiecznym poziomie umożliwiającym dalszy rozwój działalności kredytowej również w przypadku wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w 2018 r. Powyższe próby okazały się nieskuteczne.

Natomiast odnośnie uzasadnienia dla przeznaczenia części zysku za rok 2018 na pokrycie straty z lat ubiegłych, należy zauważyć, co następuje:

Niepodzielona strata z lat ubiegłych w wysokości 248 158 tys. zł wynika z ujęcia efektu wdrożenia nowego Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte jako element niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

W opinii Rady Nadzorczej wyniki finansowe osiągnięte przez Bank oraz solidna pozycja kapitałowa, pozwalająca na utrzymanie regulacyjnych wymagań kapitałowych również w warunkach pogorszonej sytuacji makroekonomicznej, co zostało potwierdzone w wynikach testów warunków skrajnych przeprowadzonych wg scenariuszy EBA w 2018 r., uzasadniają wypłatę dywidendy z zysku netto uzyskanego przez Bank w 2018 r.

Niezależnie od powyższego, mając na uwadze treść zalecenia KNF z dnia 25 lutego 2019 r. dot. zatrzymania całości zysku wypracowanego przez Bank w 2018 r., które w ocenie Rady Nadzorczej ma co najmniej charakter aktu quasi-administracyjnego, oraz działając w celu uniknięcia narażenia Banku na potencjalne sankcje związane z brakiem realizacji powyższego zalecenia KNF, działając na podstawie § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 3 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.  
DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019  
w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu mBanku S.A.  
(Uchwały nr 4-10)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 4-10 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązujących przepisów Art. 395 par. 2 pkt 3) w zw. z Art. 393 pkt 1) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 par. 2 stanowi bowiem, iż: „Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwał nr 4-10 czyni również zadość par. 11 lit. c) Statutu Banku.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektów uchwał nr 4-10 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXXII ZWZ ich podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.**  
**DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019**  
**W SPRAWIE ZATWIERDZENIA POWOŁANIA DO RADY NADZORCZEJ W TRYBIE § 19**  
**UST. 3 STATUTU mBanku S.A.**  
**(Uchwała nr 11)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 11 związane jest z rezygnacją z dniem 23 września 2018 r. przez Pana Thorstena Kanzler z funkcji Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A. W związku z tym w dniu 24 września 2018 r. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie par. 19 ust. 1 Statutu Banku powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Gurjinder Singh Johal. Pan Gurjinder Singh Johal rozpoczął pełnienie swojej funkcji z dniem 24 września 2018 r.

Zgodnie z brzmieniem par. 19 ust. 3 Statutu Banku powołanie przez Radę Nadzorczą nowego Członka, zastępującego Członka, którego mandat wygasł w czasie trwania wspólnej kadencji Rady, wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 11 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.  
DO UCHWAŁ XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019  
w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej mBanku S.A.  
(Uchwały nr 12-24)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 12-24 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązujących przepisów Art. 395 par. 2 pkt 3) w zw. z Art. 393 pkt 1) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 par. 2 stanowi bowiem, iż: „Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwał nr 12-24 czyni również zadość par. 11 lit c) Statutu Banku.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektów uchwał nr 12-24 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXXII ZWZ ich podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.**  
**DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019**  
**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku**  
**za rok 2018**  
**(Uchwała nr 25)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 25 wynika z zastosowania przepisu Art. 395 § 5 w Ustawy Kodeks spółek handlowych.

Art. 395 § 5 stanowi, iż: „Przedmiotem zwyczajnego walnego zgromadzenia może być również rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości oraz inne sprawy niż wymienione w § 2”

Z uwagi na fakt, iż mBank S.A. jako jednostka dominująca wraz ze swoimi jednostkami zależnymi tworzy grupę kapitałową, podjęcie przez WZ Uchwały nr 25 jest w pełni uzasadnione.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 25 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.



**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.  
DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019  
w sprawie zmiany Statutu mBanku S.A.  
(Uchwała nr 26)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 26 jest związane z: **3)** dostosowaniem postanowień Statutu Banku do postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 7 maja 2018 r. w sprawie szczegółowego zakresu zadań komitetu do spraw nominacji w bankach istotnych; **1)-2)** oraz **4)-6)** dostosowaniem zapisów Statutu do powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych; **7)** podwyższeniem wysokości kapitału zakładowego Banku w wyniku realizacji programów motywacyjnych dla Członków Zarządu oraz Pracowników Banku.

Zmiany Statutu polegają na:

1. dodaniu nowego brzmienia litery a) w § 22 ust. 1 oraz zmianie numeracji pozostałych punktów na b)-m)
2. dodaniu w § 22 ust. 1 nowej litery n)
3. zmianie w § 22 ust. 3 pkt 1 brzmienia litery c) oraz dodaniu liter d)-f) w nowym brzmieniu
4. zmianie w § 22 ust. 3 pkt 2 brzmienia litery c)
5. zmianie ust. 4 w § 31a;
6. zmianie ust. 5 w § 31a;
7. zmianie § 34.

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 26 czyni również zadość par. 11 lit. e) Statutu Banku.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 26 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.**  
**DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019**  
**w sprawie stanowiska akcjonariuszy mBanku S.A. w kwestii oceny funkcjonowania polityki**  
**wynagrodzeń członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w mBanku S.A.**  
**(Uchwała nr 27)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 27 jest związane z brzmieniem § 28 ust. 4 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych Uchwałą nr 218/2014 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 27 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.**  
**DO UCHWAŁY XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019**  
**w sprawie przyjęcia „Polityki w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości) członków organu**  
**nadzorującego, zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje w mBanku S.A.”**  
**(Uchwała nr 28)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 28 wynika z brzmienia „Wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje” z dnia 21 marca 2018 r. oraz jest wymagane na podstawie § 57 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 28 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXXII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.**  
**DO UCHWAŁ XXXII ZWZ Z DNIA 28.03.2019**  
**w sprawie oceny odpowiedniości członka Rady Nadzorczej**  
**(Uchwały nr 29-40)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 29-40 wynika z brzmienia pkt VII.2, rozdział I „Polityki w sprawie oceny kwalifikacji (odpowiedniości) członków organu nadzorującego, zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje w mBanku S.A.”, w związku z postanowieniami „Wytocznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje” z dnia 21 marca 2018 r.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektów uchwał nr 29-40 XXXII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXXII ZWZ ich podjęcie.