

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
mBanku S.A. ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO mBanku S.A. ZA ROK 2014
(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 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2014
(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.

Dywidenda będzie uwarunkowana wykazaniem w audytowanym sprawozdaniu finansowym mBank S.A. za I półrocze 2015 roku łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie co najmniej 15,5%, oraz osiągnięcia w pierwszym półroczu 2015 r. zysku netto na poziomie co najmniej 250 mln zł. Uzasadnieniem dla warunkowej dywidendy jest tocząca się debata w kwestii podejścia do kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich oraz potencjalny wpływ tej debaty na profil ryzyka oraz współczynników kapitałowych Banku. Powyższe podejście zapewnia że mBank S.A. wypłaci dywidendę za 2014 rok tylko w przypadku jeśli debata nie zostanie rozwiązana w sposób negatywny z punktu widzenia Banku.

Ustalenie terminów i warunków wypłaty dywidendy zgodnie z uchwałą nr 2 XXVIII Walnego Zgromadzenia powoduje naruszenie poniższych zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.):

- (i) „Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.” (zasada IV.6.)
- (ii) „Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.” (zasada IV.7.)

Dzień ustalenia prawa do dywidendy wyznaczony został - zgodnie z ustawą Kodeks Spółek Handlowych - na dzień przypadający w ciągu 3 miesięcy od dnia podjęcia uchwały w sprawie podziału zysku. Niedotrzymanie zalecanego czasu pomiędzy dniem ustalenia prawa do dywidendy i dniem jej wypłaty, a także potencjalne spełnienie się warunków do wypłaty dywidendy po dniu dywidendy, wynikają z faktu iż wypłata dywidendy została uzależniona od informacji dostępnej po publikacji Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2015 roku.

Natomiast odnośnie uzasadnienia dla przeznaczenia części zysku za rok 2014 na fundusz ogólnego ryzyka, należy zauważyć, co następuje:

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.00.54.654 j.t. z późniejszymi zmianami), na podstawie art. 38c ustawy Bank może zaliczać do kosztów uzyskania przychodów rezerwę na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe (IBNR) do wysokości rezerwy na ryzyko ogólne.

Rezerwa na ryzyko ogólne nie może być wyższa niż kwota odpisu dokonanego w bieżącym roku obrotowym z zysku za rok poprzedni na fundusz ogólnego ryzyka.

W celu zapewnienia możliwości pełnego wykorzystania potencjalnego wzrostu poziomu rezerwy IBNR w 2015 roku jako kosztu uzyskania przychodów uznano, że część zysku netto Banku za 2014 rok w kwocie 50.000 tys. PLN zostanie przeznaczony na fundusz ogólnego ryzyka.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

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

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁ XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM
CZŁONKOM ZARZĄDU mBanku S.A. (Uchwały nr 3-9)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 3-9 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 3-9 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 3)-9) XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXVIII ZWZ ich podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA POWOŁANIA CZŁONKA RADY NADZORCZEJ W
TRYBIE § 19 UST. 3 STATUTU mBanku S.A.
(Uchwała nr 10)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 10 związane jest z rezygnacją z dniem 27 października 2014 r. przez Pana Jana Szomburga z funkcji Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A.. W związku z tym w dniu 27 października 2014 r. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie par. 19 ust. 1 Statutu Banku powołała do składu Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Słomkę-Gołębiowską. Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska rozpoczęła pełnienie swojej funkcji z dniem 28 października 2014 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 10 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁ XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM
CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ mBanku S.A.
(Uchwały nr 11-24)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 11-24 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 11-24 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 11)-24) XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXVIII ZWZ ich podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
Grupy mBanku ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Grupy mBanku ZA ROK 2014
(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 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE ZMIANY STATUTU mBanku S.A.
(Uchwała nr 26)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 26 jest związane z: **1)** wejściem w życie regulacji EMIR oraz nałożeniem na mBank S.A. oraz jego Klientów nowych obowiązków w zakresie rozliczania i raportowania transakcji pochodnych. mBank S.A. wdrożył właściwe rozwiązania mające na celu wywiązanie się z ww. obowiązków oraz dające możliwość świadczenia usług na rzecz Klientów w tym zakresie. W efekcie wynikła potrzeba wprowadzenia nowego zapisu Statutu Banku, odpowiadającego zakresowi obecnie wykonywanej oraz planowanej dla dalszego rozwoju działalności. **2)** zamiarem integracji działalności maklerskiej Domu Maklerskiego mBanku S.A. oraz mWealth Management S.A. w ramach struktur istniejącego biura maklerskiego mBanku S.A., **3) oraz 4)** Zasadami Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, przyjętych przez KNF w dniu 22 lipca 2014 r. (§ 11 ust. 2 ZŁK) i pismem KNF z 28.11.2014 r., **5)** uzupełnieniem zapisów Statutu o możliwość udzielania pełnomocnictw w imieniu Banku przez dwóch prokurentów działających łącznie, oraz **6)** konieczności aktualizacji wysokości kapitału zakładowego Banku wskazanego w Statucie.

Zmiany Statutu polegają na:

1. dodaniu pkt 16 w § 6 ust. 2;
2. zmianie ust. 3 w § 6;
3. dodaniu lit. l) w § 22 ust. 1;
4. zmianie § 22 ust. 3 pkt 2 lit. d);
5. zmianie § 29 ust. 2;
6. 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 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE ZMIANY UCHWAŁY NR 20 XXI ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
BRE BANK S.A. Z DNIA 14 MARCA 2008 R. W SPRAWIE USTALENIA ZASAD
PRZEPROWADZENIA PRZEZ BRE BANK S.A. PROGRAMU MOTYWACYJNEGO ZMIENIONEJ
UCHWAŁĄ NR 29 XXVI ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA MBANKU S.A. Z DNIA
11 KWIETNIA 2013 ROKU
(Uchwała nr 27)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 27 jest związane z propozycją wydłużenia okresu obowiązywania Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku do dnia 31 grudnia 2021 r.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

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

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015**

**W SPRAWIE ZMIANY UCHWAŁY NR 21 XXI ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BRE BANK S.A. Z DNIA 14 MARCA 2008 R. W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI SPÓŁKI BRE BANK SA ORAZ WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W DRODZE EMISJI AKCJI Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY, W CELU UMOŻLIWIENIA OBJĘCIA AKCJI BRE BANKU S.A. OSOBOM BIORĄCYM UDZIAŁ W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM ORAZ W SPRAWIE UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE AKCJI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM ORAZ DEMATERIALIZACJI AKCJI ZMIENIONEJ UCHWAŁĄ NR 30 XXVI ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA MBANKU S.A. Z DNIA 11 KWIETNIA 2013 ROKU
(Uchwała nr 28)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 28 jest związane z propozycją wydłużenia okresu obowiązywania Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Banku do dnia 31 grudnia 2021 r.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

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

UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE ZMIANY UCHWAŁY NR 2 XVI NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
BRE BANKU S.A. Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 2008 R. W SPRAWIE USTALENIA ZASAD
PRZEPROWADZENIA PRZEZ SPÓLKĘ PROGRAMU PRACOWNICZEGO ZMIENIONEJ UCHWAŁĄ NR 31
XXVI ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA MBANKU S.A. Z DNIA 11 KWIECZNIA 2013 ROKU
(Uchwała nr 29)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 29 jest związane z propozycją wydłużenia okresu obowiązywania Pracowniczego programu motywacyjnego do dnia 31 grudnia 2022 r.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 29 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE ZMIANY UCHWAŁY NR 3 XVI NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BRE
BANKU S.A. Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 2008 R. W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM
PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI SPÓŁKI BRE BANK S.A. („SPÓŁKA”, „BANK”) ORAZ
WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W DRODZE EMISJI AKCJI Z
WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY, W CELU UMOŻLIWIENIA
OBJĘCIA AKCJI BANKU OSOBOM BIORĄCYM UDZIAŁ W PROGRAMIE PRACOWNICZYM ORAZ W
SPRAWIE UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE AKCJI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM ORAZ
DEMATERIALIZACJI AKCJI, ZMIENIONEJ UCHWAŁĄ NR 32 XXVI ZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA BRE BANKU S.A. Z DNIA 11 KWIETNIA 2013 ROKU
(Uchwała nr 30)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 30 jest związane z propozycją wydłużenia okresu obowiązywania Pracowniczego programu motywacyjnego do dnia 31 grudnia 2022 r.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 30 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE STANOWISKA AKCJONARIUSZY mBANKU S.A. W KWESTII ZASAD ŁADU
KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH UCHWALONYCH PRZEZ KOMISJĘ
NADZORU FINANSOWEGO
(Uchwała nr 31)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 31 jest związane z uchwalonymi w dniu 22 lipca 2014 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego Zasadami Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 31 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU mBanku S.A.
DO UCHWAŁY XXVIII ZWZ Z DNIA 30.03.2015
W SPRAWIE WYBORU AUDYTORA DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
mBanku S.A. ORAZ GRUPY mBanku ZA ROK 2015
(Uchwała nr 32)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 32 wynika z przepisu Art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości oraz z par. 11 lit. n) Statutu Banku.

Stosownie do przepisów art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości wyboru podmiotu do badania sprawozdań finansowych dokonuje organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe jednostki, chyba że statut, umowa lub inne wiążące jednostkę przepisy prawa stanowią inaczej.

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 32 czyni zadość par. 11 lit. n) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 32 XXVIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXVIII ZWZ jej podjęcie.