

Odpowiedzi na pytania akcjonariusza zadane w trakcie XXIX Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) w dniu 24 marca 2016 roku

Pytania akcjonariusza w trakcie ZWZ:

1. W styczniu 2015 roku Spółka miała po stronie aktywów równowartość ok. 21 mld zł kredytów we frankach szwajcarskich i po stronie pasywów we frankach szwajcarskich równowartość ok. 18 mld zł. Jak te wielkości się zmieniły?
2. Czy istotna zmiana kursu CHF w 2015 roku wpłynęła na wynik finansowy Spółki, uwzględniając, że Bank posiada franki szwajcarskie zarówno po stronie aktywnej, jak i pasywnej?
3. Czy w kontekście planowanych rozwiązań dotyczących umorzenia części zobowiązań klientów posiadających kredyty denominowane we frankach szwajcarskich Bank dokonywał szacunków jak te rozwiązania przełożą się na wyniki spółki?
4. Pytanie w kontekście odpowiedzialności społecznej - ze sprawozdania finansowego Grupy wynika, że Spółka istotnie zwiększyła zatrudnienie w 2015 roku (o 222 etaty), po tym jak w 2014 roku odnotowano wzrost zatrudnienia o ponad 200 etatów. Czy jest to trwały trend, dający szansę dla osoby, która chce znaleźć się na rynku pracy?

Odpowiedzi Prezesa Zarządu Cezarego Stypułkowskiego udzielone w trakcie ZWZ:

Ad. 1

Portfel kredytów mieszkaniowych we frankach szwajcarskich systematycznie się zmniejsza na skutek regularnych spłat rat kredytowych przez klientów. Co roku portfel kredytów w CHF maleje o niemal 400 mln CHF. Zmienia się jednocześnie struktura finansowania, gdyż Bank spłaca kredyty w CHF zaciągnięte w Commerzbanku. Spłaty dla Commerzbanku są wyższe od wartości kredytów spłacanych przez kredytobiorców. Bank spłaca corocznie ok. 400 mln CHF ponad wartość spłacaną przez kredytobiorców. Oznacza to, że rośnie dysproporcja pomiędzy wielkością portfela kredytów denominowanych w CHF, a długoterminowym źródłem finansowania ze strony spółki-matki. Jednocześnie Bank w ostatnich latach znacząco zwiększył bazę depozytową oraz pozyskuje środki z innych źródeł finansowania. W konsekwencji pozycja płynnościowa Banku i zdolność zabezpieczenia spłat kredytów walutowych zaciągniętych przez Bank uległy poprawie.

Ad 2.

Aprecjacja kursu CHF w stosunku do PLN nie miała istotnego wpływu na sytuację finansową Banku. Dyscyplina płatnicza klientów utrzymała się na dotychczasowym poziomie. Z punktu widzenia jakości jest to jeden z najlepszych portfeli jakimi dysponujemy.

Ad.3

Nie publikujemy szacunków w odniesieniu do scenariuszy, które są przedmiotem publicznej debaty. Scenariusze te zakładają redukcję zadłużenia kredytobiorców. Byłby to precedens w traktowaniu pewnej grupy kredytobiorców, których status materialny co do zasady pozwala na obsługę długu. Klienci mieli możliwość zaciągnięcia kredytów w złotych, lecz wybierali kredyt we frankach szwajcarskich z różnych powodów. Obecna sytuacja kredytobiorców zmieniła się w stosunku do pierwotnych założeń, ale i tak w szeregu przypadków kredyt walutowy był rozsądnym rozwiązaniem z

punktu widzenia wysokości raty kapitałowo-odsetkowej. Znacząca redukcja długu (KNF oszacował koszty sektora bankowego na 67 mld zł), dla mBanku posiadającego ponad 10% udział w rynku walutowych kredytów mieszkaniowych w Polsce, miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe i w konsekwencji pozycję kapitałową Banku.

Ad. 4

Nie traktujemy zatrudnienia w kategoriach odpowiedzialności społecznej, ale w kategoriach potrzeb realnego biznesu. Bank zwiększa zakres swojej działalności, co jest widoczne w udziałach rynkowych. Wiąże się z tym wzrost zatrudnienia. Pomimo iż Bank jest ikoną modelu biznesowego opartego na digitalizacji procesów, koszty osobowe mają największy udział w kosztach administracyjnych Banku. Trzeba pamiętać jednak, że współczynnik koszty/dochody dla mBanku należy do najniższych w sektorze, co jest konsekwencją przyjętego modelu biznesowego. W ciągu ostatnich dwóch lat mBank wyróżniał się na tle innych banków pod względem dynamiki zatrudnienia, ale wzrost zatrudnienia nastąpił po 3-4 latach względnej stabilizacji w tym zakresie. Wprowadzenie podatku bankowego może być przyczyną zmiany spojrzenia na koszty osobowe. Bank nie ma intencji przeprowadzania grupowych zwolnień pracowników, ale musimy się liczyć z pewnymi dostosowaniami wynikającymi z modelu biznesowego.