

## **9. Korporacje i Rynki Finansowe**

W ramach segmentu Korporacje i Rynki Finansowe mBank oferuje swoim korporacyjnym i instytucjonalnym klientom szeroki wachlarz usług i produktów, w tym m.in. prowadzenie rachunków bieżących, usługi cash management dostępne przez Internet, lokaty terminowe, transakcje walutowe, finansowanie krótkoterminowe i kredyty inwestycyjne, kredyty transgraniczne, rozwiązania w zakresie finansowania handlu zagranicznego, finansowanie projektów, finansowanie strukturalne i mezzanine, jak też usługi i produkty bankowości inwestycyjnej. mBank dystrybuuje swoje produkty i usługi poprzez sieć oddziałów i biur korporacyjnych, jak również poprzez swoją innowacyjną korporacyjną platformę internetową mBank CompanyNet.

Historycznie, w ramach segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyodrębnione były dwie linie biznesowe: Klienci Korporacyjni i Instytucje - obejmująca kluczowy obszar współpracy z klientami oraz linia działalności związanej z zarządzaniem płynnością, ryzykiem rynkowym oraz relacjami z instytucjami finansowymi, czyli Działalność Handlowa i Inwestycyjna.

W II połowie 2013 roku dokonano zmian w zakresie działalności obu Pionów oraz zmieniono ich nazwy.

Zakres działalności obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje został poszerzony o usługi bankowości inwestycyjnej dla przedsiębiorstw, tj. pozyskiwanie kapitału poprzez emisje akcji, emisje obligacji przedsiębiorstw oraz doradztwo w zakresie fuzji. W związku z powyższym zmieniona została jego nazwa - na Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

Aby umożliwić jednoznaczną identyfikację zakresu działalności obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna, związanej z operacjami na rynkach finansowych, został on przemianowany na Pion Rynków Finansowych.

Mając na uwadze, że powyższe zmiany nastąpiły w trakcie roku, w sprawozdawczości finansowej za 2013 rok Piony pokazywane są według poprzedniej struktury. Powyższe zmiany zostaną wprowadzone począwszy od I kwartału 2014 roku.

### **9.1. Klienci Korporacyjni i Instytucje**

Rok 2013 dla rynku bankowości korporacyjnej był okresem pełnym wyzwań. Banki prowadziły swoją działalność w otoczeniu niskich stóp procentowych oraz spowolnienia gospodarczego, czego konsekwencją była niska aktywność biznesowa oraz osłabiony popyt inwestycyjny. Niski poziom popytu inwestycyjnego negatywnie wpłynął na wolumen kredytów brutto klientów korporacyjnych, który po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back i efektu zmian kursów walutowych, spadł w porównaniu z poprzednim rokiem o około 0,9%. Niskie stopy procentowe spowodowały dodatkowo dużą presję na osiągnięcie zakładanych przez banki marż. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 1,8% w porównaniu z 0,7% dynamiką w 2012 roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 9,6% w porównaniu z ujemną dynamiką w 2012 roku (-6,6%).

W ciągu całego 2013 roku Bank prowadził zintensyfikowane działania sprzedażowe, które przełożyły się na rekordową akwizycję klientów korporacyjnych. W ciągu roku pozyskano 2 997 klientów, przez co Bank zdołał powiększyć bazę klientów korporacyjnych do poziomu 16 333 podmiotów.

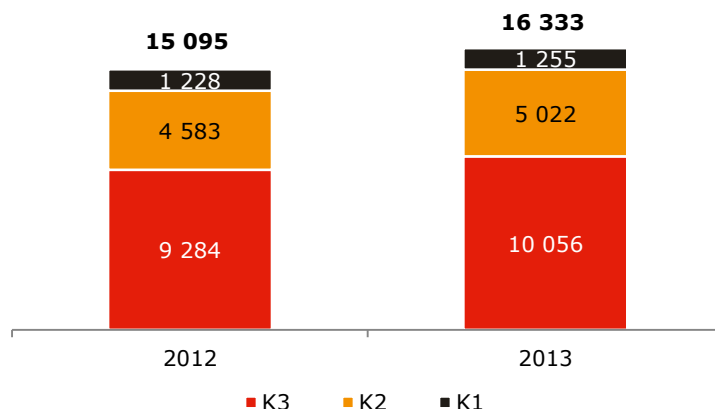
Akwizycja wpłynęła pozytywnie na wartość zgromadzonych środków na rachunkach bieżących, która na koniec grudnia 2013 roku osiągnęła najwyższy w historii poziom 5 890 mln zł, co oznacza 22,4% wzrost w porównaniu z poziomem z końca grudnia 2012 roku. Wysoki wolumen depozytów bieżących stanowi bazę dla dalszego rozwoju bankowości transakcyjnej, mającej szczególne znaczenie dla Banku z uwagi na potencjał wzrostu oraz zacieśnianie współpracy z klientami.

#### **9.1.1. Klienci korporacyjni (mBank)**

Od początku 2013 roku mBank pozyskał 2 997 nowych klientów korporacyjnych, z czego 71,5% stanowili klienci K3, a 24,3% klienci K2. Łączna liczba klientów na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 16 333 podmiotów i była wyższa o 1 238 firm od liczby klientów na koniec 2012 roku.

K1 to segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł, K2 to segment średnich firm z rocznymi obrotami w przedziale od 30 do 500 milionów złotych, natomiast K3 to małe i średnie przedsiębiorstwa o obrotach do 30 milionów zł.

**Klienci**



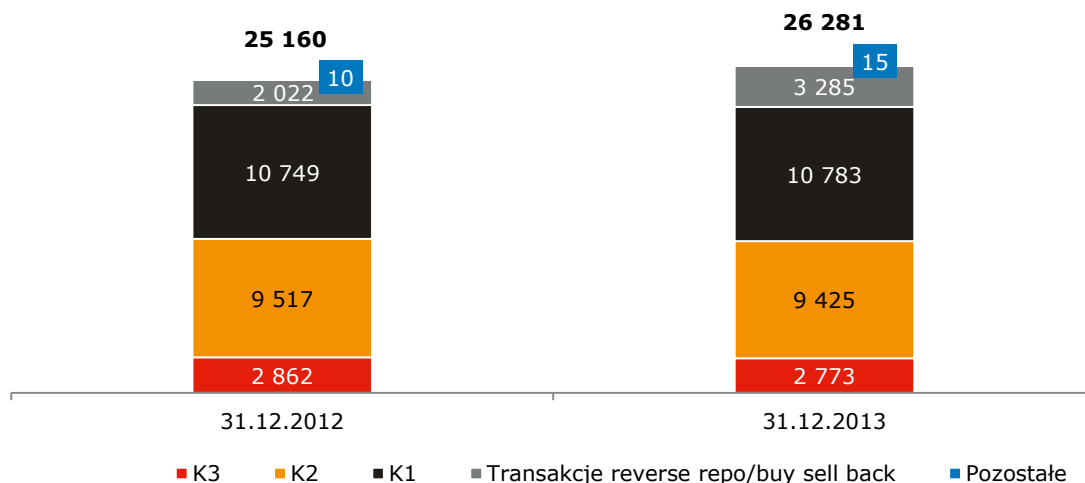
**9.1.2. Oferowane produkty i usługi**

**Kredyty**

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku na koniec grudnia 2013 roku osiągnęła poziom 26 281 mln zł w porównaniu z 25 160 mln zł na koniec grudnia 2012 roku (wzrost o 4,5% rok do roku).

**Kredyty**

mln zł



Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 15 765 mln zł w porównaniu do 16 541 mln zł na koniec 2012 roku i była niższa o 4,7% rok do roku. W tym samym czasie rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 1,8%. Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec grudnia 2013 roku wyniósł 5,9% wobec 6,3% na koniec 2012 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec 2013 roku wyniósł 87,7% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 123,4%.

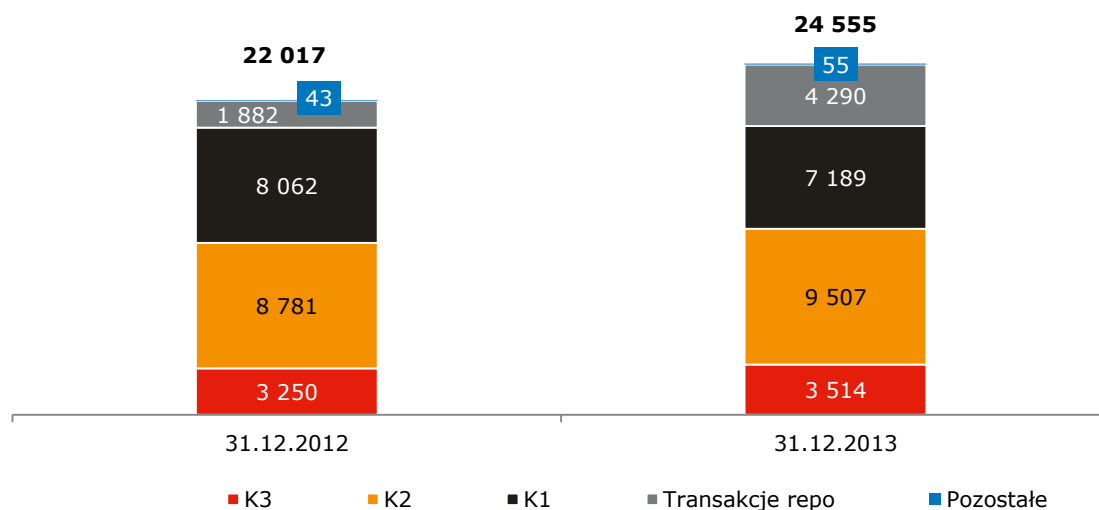
Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 1 469 mln zł w porównaniu z 1 830 mln zł rok wcześniej (-19,7% rok do roku).

**Depozyty**

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 24 555 mln zł w porównaniu z 22 017 mln zł na koniec grudnia 2012 roku (+11,5% rok do roku).

## Depozyty

mln zł



Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec 2013 roku wyniosła 5 890 mln zł i była o 22,4% wyższa od wartości z końca 2012 roku.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec 2013 roku wyniosła 17 972 mln zł w porównaniu z 17 175 mln zł na koniec 2012 roku (+4,6% rok do roku). W tym samym czasie rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 9,6%. Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec grudnia 2013 roku wyniósł 8,3% wobec 8,7% na koniec grudnia 2012 roku.

Wartość depozytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 179,4 mln zł w porównaniu z 113,2 mln zł rok wcześniej (+58,4% rok do roku).

### Finansowanie strukturalne, finansowanie projektów i kredyty konsorcjalne

W ramach Bankowości Korporacyjnej obszar Structured Finance oferuje następujące rodzaje finansowania: finansowanie akwizycyjne, finansowanie projektów, mezzanine finance i finansowanie konsorcjalne. W 2013 roku Bank był istotnym uczestnikiem rynku i brał udział w 43 kredytach konsorcjalnych i bilateralnych. Łączna kwota nowego zaangażowania Banku z tytułu kredytów konsorcjalnych i bilateralnych wyniosła 1 796 mln zł.

### Finansowanie ze środków Unii Europejskiej

W dniu 22 lutego 2013 roku Bank podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) umowę dotyczącą uruchomienia linii kredytowej w wysokości 100 mln euro na finansowanie długoterminowych projektów inwestycyjnych w rolnictwie, przemyśle i usługach realizowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa (podmioty zatrudniające do 250 osób) oraz przedsiębiorstwa o średniej kapitalizacji „mid cap” (podmioty zatrudniające powyżej 250 osób, ale mniej niż 3 tys. osób).

W związku z wykorzystaniem linii, w dniu 20 listopada 2013 roku mBank podpisał kolejną umowę z EBI na kwotę 100 mln euro.

### Gwarancja de minimis

W dniu 4 marca 2013 została podpisana umowa z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie Portfelowej Linii Gwarancyjnej de minimis. Umowę zawarto w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone są na gwarancje spłat kredytów obrotowych dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Wartość przyznanego mBankowi przez BGK limitu gwarancji wynosi 900 mln zł, co pozwala na udzielenie około 1,5 mld zł kredytów obrotowych zabezpieczonych gwarancjami. Klienci mBanku mogą korzystać z gwarancji kredytowych BGK od początku kwietnia 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość udzielonych kredytów zabezpieczonych gwarancjami de minimis wyniosła 464,3 mln zł (kwota zawiera również kredyty klientów bankowości detalicznej skierowane do mikroprzedsiębiorstw w wysokości 38,1 mln zł).

### **Rozwój bankowości transakcyjnej**

Cash management jest obszarem działalności Bankowości Korporacyjnej, który oferuje nowoczesne rozwiązania ułatwiające planowanie, monitorowanie i zarządzanie środkami finansowymi o najwyższej płynności, procesowanie gotówki oraz bankowość elektroniczną. Rozwiązania te ułatwiają wykonywanie codziennych operacji finansowych, zwiększają efektywność zarządzania przepływami środków pieniężnych i służą optymalizacji kosztów i dochodów odsetkowych.

Rozbudowana oferta w zakresie cash management mBanku, wspierająca długotrwałe relacje z klientami, znalazła odzwierciedlenie w poniższych danych:

- Liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w 2013 roku wzrosła o 16,3% (w porównaniu z rokiem 2012).
- Liczba przelewów zagranicznych w 2013 roku wzrosła o 13,3% w porównaniu do 2012 roku; najbardziej dynamicznie przyrastała liczba przelewów SEPA, która w omawianym okresie zwiększyła się o 46,3%.
- Liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych wzrosła o 114,6% w porównaniu ze stanem na koniec 2012 roku; najbardziej dynamicznie wzrosła liczba kart przedpłaconych, tj. o 118,8%.
- Wydano ponad 833 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego (liczba kart wydanych na koniec grudnia 2013 roku).
- Liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 14,8%. Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 70 147 aktywnych dostępow, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klienta z mBankiem.

### **Rozwój oferty bankowości korporacyjnej**

Bankowość Korporacyjna Banku kontynuowała poszerzanie zakresu oferowanych produktów, usprawnianie procesów i wdrażanie rozwiązań zmierzających do wzrostu satysfakcji klientów korporacyjnych Banku. Do najbardziej istotnych przedsięwzięć, które miały miejsce w ciągu 2013 roku, zaliczyć należy:

- **Usługa SCORE.** Bank wdrożył usługę pozwalającą na dostosowanie się do wymagań transgranicznych grup kapitałowych lub dużych korporacji, które wykorzystują scentralizowany model zarządzania środkami swoich spółek, zlokalizowanych w różnych krajach, z wykorzystaniem rozwiązania SWIFT dla przedsiębiorstw (SWIFT For Corporates). Komunikaty systemu SWIFT, dostarczane bezpośrednio do klienta poprzez SCORE, gwarantują klientowi dostęp do informacji o wykonanych zleceniach i saldach środków na rachunkach utrzymywanych w Banku.
- **Karty w obiegu zamkniętym (Private label).** Jest to specjalna oferta kart, wydawanych bez logo organizacji płatniczej. Karty te pozwalają na zawężanie zakresu ich użycia – np. dla sieci punktów handlowo-usługowych lub dla pojedynczego punktu. Dzięki temu rozwiązaniu firmy mogą bez dodatkowych nakładów finansowych stworzyć rozwiązanie pozwalające na dokonywanie transakcji tylko i wyłącznie w ich punktach, zapewniając tym samym powrót środków do firmy.
- **Walutowa Karta Przedpłacona Visa Money.** Wydawana jako instrument pieniądza elektronicznego na okaziciela ze standardowym wizerunkiem lub z wizerunkiem indywidualnym, wybranym przez klienta. Z uwagi na możliwość rozliczania w wybranej walucie: dolarze amerykańskim, euro lub funcie brytyjskim, karta walutowa jest przeznaczona przede wszystkim do dokonywania płatności za granicą.

- **Przelew Natychmiastowy BlueCash** – usługa nowego zlecenia w Banku umożliwia realizację polecenia przelewu krajowego w złotych w trybie natychmiastowym, w ramach grupy 25 banków. Nowe rozwiązanie zostało wprowadzone do systemu bankowości elektronicznej mBank CompanyNet i jest dostępne dla wszystkich klientów Banku posiadających uprawnienia do składania przelewów krajowych. Usługa Przelewu Natychmiastowego BlueCash umożliwia uznanie rachunku bankowego beneficjenta tego przelewu w maksymalnym czasie 15 minut od momentu autoryzacji zlecenia płatniczego w systemie mBank CompanyNet.
- W listopadzie 2013 roku Bank wdrożył pierwszą na rynku bankowość mobilną dla klientów korporacyjnych - **mBank CompanyMobile**. Jest to kompleksowe rozwiązanie zapewniające pełną kontrolę nad finansami firmy przy użyciu telefonu lub tabletu, dostępne dla czterech systemów operacyjnych (Android, iOS, Windows Phone, BlackBerry). Nowe rozwiązanie umożliwia szybką autoryzację zleceń oraz uzyskiwanie kluczowych informacji, potrzebnych w codziennym zarządzaniu finansami firmy.
- **Rachunek Zastrzeżony (Escrow) z wykorzystaniem usługi Cash Pool**. Rozwiązanie łączy w sobie najlepsze cechy obu produktów, Bank weryfikuje warunki wypłaty z rachunku (Escrow) oraz pozwala na optymalizację zarządzania płynnością (cash pool).
- **Karty bez umowy rachunku**. Karty te oferowane są klientom, którzy nie podpisali z Bankiem Zintegrowanej Umowy Rachunku Bankowego, ale są zainteresowani korzystaniem z produktów mBanku. W ramach projektu, Bank udostępnia siedem rodzajów kart przedpłaconych wydawanych jako Instrument Pieniądza Elektronicznego, rozliczanych w złotych oraz w walucie, ze standardowym bądź indywidualnym wizerunkiem.
- **Projekt kompleksowej obsługi bezgotówkowej podczas Złotu miłośników motocykli Harley Davidson w Polsce**. Proces płatniczy został oparty o karty przedpłacone mBanku, które zostały wydane z indywidualnym wizerunkiem Klubu Harley Davidson. Były one jedynym środkiem umożliwiającym płatności za transakcje realizowane przez uczestników wydarzenia. Bank jako pierwszy w Polsce zrealizował system płatności bezgotówkowych w ramach masowego wydarzenia, który zapewnił jednocześnie uczestnikom, podwykonawcom oraz organizatorom ujednolicone zasady płatności, bezpieczeństwo obrotu środków oraz szybkość dokonywania transakcji.

### **9.1.3. Placówki Bankowości Korporacyjnej**

mBank obsługuje klientów korporacyjnych przez sieć placówek, która liczyła 29 oddziałów i 18 biur korporacyjnych na koniec 2013 roku.

Lokalizację placówek na terenie Polski przedstawia poniższa mapa (intensywność kolorów odzwierciedla liczbę placówek w poszczególnych województwach):



## 9.2. Spółki w obszarze Klienci Korporacyjni i Instytucje



**Oferta finansowania w formie leasingu, pożyczki oraz usługi z zakresu wynajmu i zarządzania flotą samochodową**

**I miejsce na rynku leasingu nieruchomości**

**IV miejsce na rynku leasingu w Polsce**

Spółka zajęła szóstą pozycję rynkową w segmencie ruchomości z udziałem 6,1% na koniec 2013 roku, pozostając jednocześnie liderem w segmencie leasingu nieruchomości z udziałem na poziomie 24,3%.

Wartość umów leasingu zawartych przez spółkę w 2013 roku wyniosła 2,4 mld zł w porównaniu do 2,2 mld zł rok wcześniej (+11,1% rok do roku). Udział w rynku leasingu ogółem (ruchomości oraz nieruchomości) na koniec 2013 roku wyniósł 7,0%.

Zwiększenie popytu w ostatnich miesiącach 2013 roku, znalazło odzwierciedlenie w poziomie sprzedaży wyższym niż w 2012 roku, głównie ze względu na wzrost w segmencie pojazdów oraz maszyn i urządzeń.

Wynik brutto mLeasing w 2013 roku wyniósł 64,4 mln zł, co oznacza 26,3% wzrost rok do roku.

W 2013 roku, w ramach realizacji Strategii „Jednego Banku” i tworzenia kompleksowej oferty dla klientów, wdrożono program „Leasing w Detalu”. Jest to inicjatywa dedykowana klientom firmowym, którzy mogą zawrzeć umowę leasingu na pojazdy do 3,5 t. Połączone siły Pionu Bankowości Detalicznej i mLeasingu pozwoliły na udostępnienie klientom innowacyjnego produktu, wymagając od klienta zaledwie jednego dokumentu zamówienia pojazdu.



**Faktoring krajowy i eksportowy z regresem, faktoring bez regresu oraz gwarancje importowe**

**20 lat obecności na rynku, jeden z pionierów faktoringu w Polsce**

**VII pozycja na rynku usług faktoringowych z 8,2% udziałem w obrotach**

Wzrost obrotów w branży w 2013 roku wyniósł 15,5% (wg danych Polskiego Związku Faktorów), a wartość sfinansowanych faktur 96,6 mld zł.

Wartość obrotów mFaktoringu na koniec 2013 roku osiągnęła 8,0 mld zł (+11,8% rok do roku), co pozwoliło spółce zakończyć rok na siódmym miejscu wśród firm oferujących usługi faktoringowe. Zysk brutto spółki wyniósł 18,5 mln zł (+3,1% rok do roku) i był to najlepszy wynik spółki w jej 20-letniej historii.



**Faktoringu krajowy, importowy i eksportowy**

**IV miejsce na rynku usług faktoringowych w Republice Czeskiej z 17,3% udziałem w rynku**

**Koncentracja na obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw oraz faktoringu międzynarodowym**

Transfinance a.s. świadczy usługi faktoringowe w Republice Czeskiej na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw. W 2013 roku obroty Transfinance wyniosły 4,1 mld zł wobec 3,3 mld zł w 2012 roku (+22,9% rok do roku). Wysokie dynamiki odnotował zarówno faktoring eksportowy, jak i importowy, przy umiarkowanym wzroście obrotów związanych z faktoringiem krajowym.

Wynik brutto spółki za 2013 rok wyniósł 3,2 mln zł wobec 3,1 mln zł na koniec 2012 roku (+6,5% rok do roku) i wynikał ze wzrostu dochodów przy utrzymaniu stabilnej bazy kosztowej.

#### **MLV 45 Sp. z o.o. Sp. k.**

MLV 45 Sp. z o.o. Sp. k. powstała w wyniku przekształcenia spółki BRE Holding w III kwartale 2013 roku. BRE Holding został utworzony w listopadzie 2007 roku przez Bank, jako jego jedyne go udziałowca. Majątek spółki stanowią akcje i udziały w spółkach: mBank Hipoteczny S.A., mFaktoring S.A., mLeasing Sp. z o.o. oraz mLocum S.A. o łącznej wartości 536,1 mln zł.

W 2013 roku zysk brutto spółki, której przychody pochodzą głównie z dywidend, wyniósł 40,5 mln zł wobec 26,5 mln zł w 2012 roku.

#### **Garbary Sp. z o.o.**

Spółka znajduje się w portfelu Banku od maja 2004 roku. Jedynym aktywem spółki Garbary jest nieruchomość gruntowa położona przy ul. Garbary 101/111 w Poznaniu, zabudowana kompleksem zakładów mięsnych (obecnie nieużytkowane), objęta obszarem ścisłej ochrony konserwatorskiej.

### **9.3. Działalność Handlowa i Inwestycyjna**

W 2013 roku Działalność Handlowa i Inwestycyjna obejmowała:

- Zarządzanie płynnością oraz zarządzanie aktywami i pasywami mBanku (w tym zarządzanie ryzykiem oprocentowania portfela kredytów i depozytów). Dla zarządzania płynnością Banku przeprowadza się szereg transakcji, w tym transakcje rynku pieniężnego, swapy walutowe, transakcje pochodne na stopę procentową, transakcje nabywania bonów i obligacji skarbowych oraz bonów NBP, a także transakcje repo.



- Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych i walutowym mBanku, obrót instrumentami walutowymi na rynku międzybankowym (transakcje spot i instrumenty pochodne), obrót instrumentami na stopę procentową (bony i obligacje skarbowe, instrumenty pochodne na stopę procentową), instrumentami pochodnymi na towary oraz akcjami i instrumentami pochodnymi na akcje i indeksy giełdowe; obrót nieskarbowymi papierami wartościowymi.
- Bezpośrednią sprzedaż produktów rynków finansowych klientom Bankowości Korporacyjnej i niebankowym instytucjom finansowym (takim jak np. zakłady ubezpieczeń, fundusze emerytalne i inwestycyjne oraz firmy zarządzające aktywami) oraz wybranym klientom Private Banking.
- Organizację emisji dłużnych papierów wartościowych dla klientów Bankowości Korporacyjnej i banków, a także obrót i sprzedaż tych papierów. Począwszy od I kwartału 2014 roku, działalność ta została przeniesiona do Pionu Działalność Korporacyjna i Inwestycyjna (poprzednio Klienci Korporacyjni i Instytucje, więcej w Rozdziale 9. Korporacje i Rynki Finansowe).

W 2013 roku mBank organizował bądź współorganizował wiele programów emisji obligacji na rynku krajowym, zarówno dla emitentów korporacyjnych, jak i banków, m.in. dla:

- Sygnity S.A.- program emisji obligacji średnioterminowych na kwotę 100 mln zł
- Elemental Holding S.A. – program emisji obligacji średnioterminowych na kwotę 30 mln zł
- Siódemka S.A. – emisja obligacji średnioterminowych na kwotę 60 mln zł
- Enea Wytwarzanie S.A.- umowa programu emisji obligacji na kwotę 746 mln zł
- TAURON Polska Energia S.A. - program emisji obligacji na kwotę 5 mld zł
- Gino Rossi S.A. – program emisji obligacji na kwotę 35 mln zł
- Eurocash S.A. - program emisji obligacji na kwotę 500 mln zł
- Bank Poczty S.A. - program emisji obligacji krótkoterminowych na kwotę 300 mln zł.

Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego) wyemitowanych przez mBank wyniosła około 7,3 mld zł w porównaniu z 5,8 mld zł na koniec 2012 roku. Największymi emisjami w minionym roku było plasowanie obligacji o łącznej wartości 350 mln zł dla BOŚ Banku, aranżowane przez mBank. Inne duże transakcje, w których Bank brał udział, to emisja listów zastawnych mBanku Hipotecznego o wartości 80 mln euro oraz emisje obligacji dla Credit Agricole Bank Polska w kwocie 174 mln zł, Santander Bank - 160 mln zł, Getin Noble Bank - 185 mln zł, BGŻ Bank - 228 mln zł. Ponadto, mBank uplasował 500 mln zł 10-letnich obligacji podporządkowanych mBanku z opcją „call” po 5 latach, które zostały sprzedane na rynku krajowym.

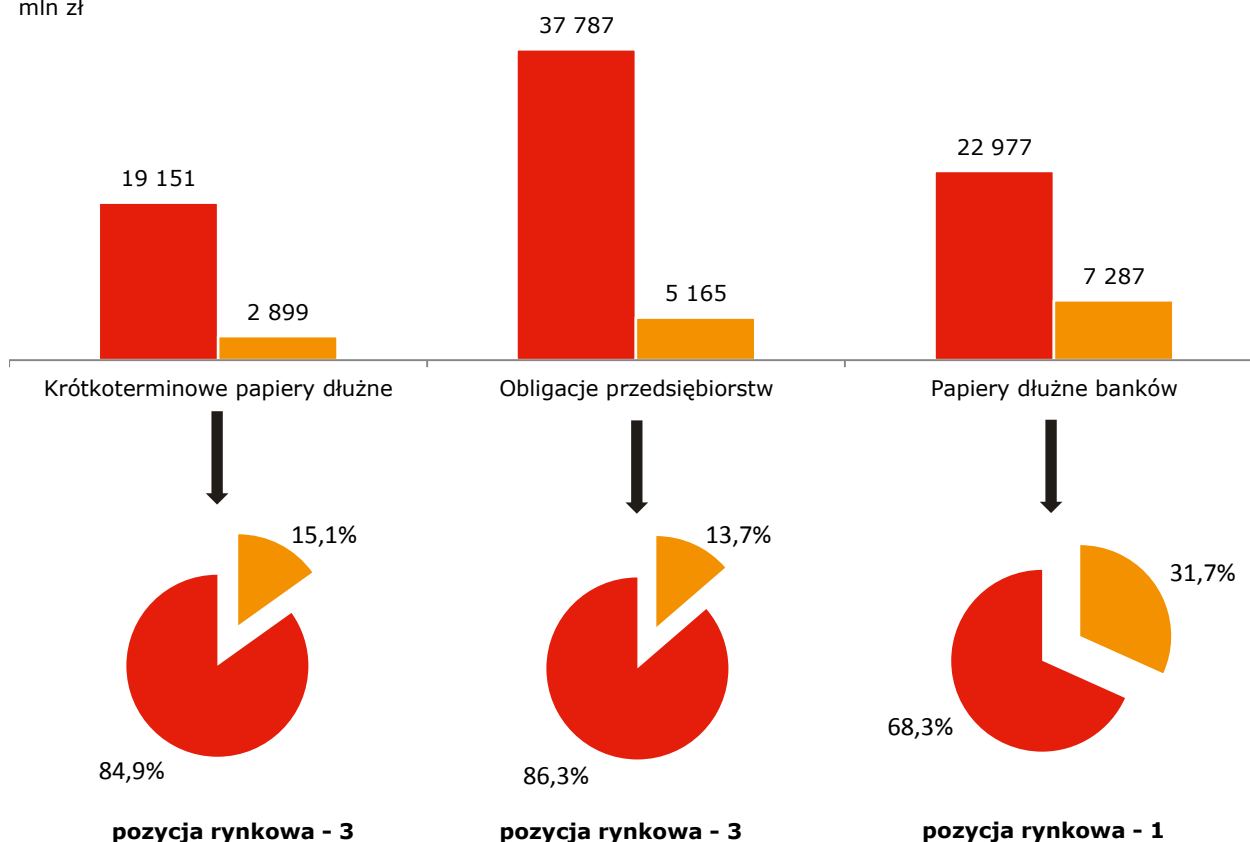


**mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych**

wg stanu na 31.12.2013

mln zł

■ Rynek ■ mBank

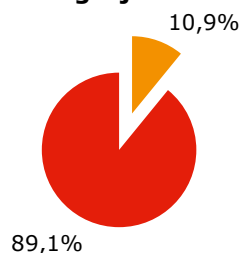


W 2013 roku mBank, w ramach programu emisji euroobligacji (EMTN), po raz pierwszy w historii, zaoferował inwestorom obligacje denominowane we frankach szwajcarskich. Obligacje z terminem wykupu 8 października 2018 roku, zostały wyemitowane i wycenione 25 września 2013 roku, a łączna wartość emisji wyniosła 200 mln franków szwajcarskich. Rentowność euroobligacji wyniosła 2,52%. Transakcja ta jest kluczowym elementem Strategii „Jednego Banku” i ma na celu dywersyfikację bazy finansowania oraz zapewnienie stabilnego refinansowania portfela kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich na atrakcyjnych warunkach.

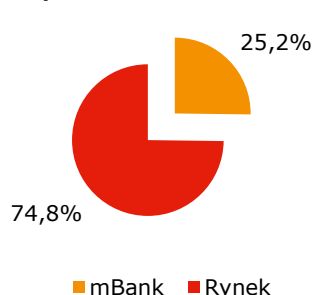
Ponadto mBank ponownie zajął pierwszą pozycję w rankingu Indeksu Aktywności Dealerskiej NBP oraz utrzymał pozycję Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych zostały przedstawione na poniższych wykresach.

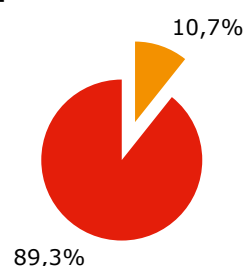
**Bony i obligacje skarbowe**



**IFS/FRA**



**FX Spot & Forward**



■ mBank ■ Rynek

### **Program zwiększenia sprzedaży produktów bankowości inwestycyjnej**

W 2013 roku kontynuowano prace nad modelem sprzedaży rozpoczęte w 2012 roku, co miało na celu dalsze zwiększenie wolumenu sprzedaży produktów rynku finansowego. W ramach przeprowadzonych działań, do kluczowych i mających wpływ na wielkość zrealizowanych transakcji oraz dochód wygenerowany w ramach współpracy z klientami, należą:

- Zmiany w strukturze organizacyjnej polegające na wydzieleniu w ramach już istniejącego stanowiska specjalisty ds. rynków finansowych nowych, wysoce wyspecjalizowanych stanowisk ds. produktów *commodities*. Umożliwia to grupie specjalistów ds. rynków finansowych lepszą koncentrację na transakcjach typu *flow*, a co za tym idzie dalszy wzrost sprzedaży transakcji zabezpieczających ryzyka klientów.
- Wyodrębnienie wyspecjalizowanego zespołu skupiającego specjalistów ds. projektów finansowania strukturalnego udzielanego przez Bank oraz spółki Grupy (mLeasing, mBank Hipoteczny). Celem zespołu jest oferowanie transakcji rynków finansowych zabezpieczających ryzyka wynikające z prowadzonych projektów.
- Dalsze doskonalenie procesów mających ułatwić zawieranie transakcji rynku finansowego oraz wprowadzenie kolejnych modyfikacji, które uproszczą aktywację produktów, kontakt z mBankiem oraz potwierdzanie dokonania transakcji.
- Wdrożenie nowej aplikacji bankowości mobilnej z możliwością zawierania transakcji walutowych. Aplikacja dostępna jest na wszystkie wiodące platformy obsługujące mobilne urządzenia telekomunikacyjne. W ramach tego modułu klienci mogą m.in. zawierać transakcje wymiany walut, sprawdzać kursy walutowe w czasie rzeczywistym i składać oferty.
- Zmiana strategii sprzedaży produktów bankowości inwestycyjnej dla klientów sektora finansowego, w wyniku której utworzono Departament Klientów Instytucjonalnych, którego celem jest dostarczanie kompleksowej oferty produktów i usług dla klientów tego sektora. Dzięki nowej organizacji pionu sprzedaży, klienci Banku uzyskali możliwość kompleksowej obsługi w ramach jednej komórki organizacyjnej Banku, zapewniającej zarządzanie relacjami oraz dostęp do pełnej oferty produktowej.

#### **9.3.1. Instytucje Finansowe**

Do obszaru Działalności Handlowej i Inwestycyjnej zaliczana jest współpraca z instytucjami finansowymi, koncentrująca się m.in. na pozyskiwaniu finansowania z innych banków oraz lokowaniu w nich nadwyżek środków.

Według stanu na 31 grudnia 2013 roku mBank posiadał dwadzieścia trzy czynne kredyty otrzymane na równowartość 24 971 mln zł, przy czym zadłużenie z ich tytułu wyniosło 16 703 mln zł. W ciągu 2013 roku spłacono w terminie jeden kredyt we frankach szwajcarskich, jeden w dolarach amerykańskich i pięć w euro, łącznie na kwotę 3 595 mln zł. Dodatkowo zaciągnięto trzy nowe kredyty w euro łącznie na kwotę 912 mln zł. Per saldo poziom zadłużenia z tytułu kredytów zaciągniętych był o 3 131 mln zł niższy niż na koniec 2012 roku. Przy zastosowaniu kursów z końca 2012 roku odnotowanoby spadek o 2,4 mln zł.

Zaangażowanie mBanku z tytułu kredytów udzielonych innym bankom na koniec grudnia 2013 roku wyniosło łącznie równowartość 648,2 mln zł. W portfelu mBanku znajdowało się trzydzieści krótko- i długoterminowych czynnych kredytów udzielonych innym bankom.

Bank utrzymywał również wiodącą pozycję w finansowaniu eksportu (średnioterminowe kredytowanie ubezpieczone w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych - KUBE) oraz rozwijał relacje w dziedzinie finansowaniu handlu z bankami – korespondentami.

#### **9.3.2. Usługi powiernicze w mBanku**

Klientami mBanku w obszarze usług powierniczych są przede wszystkim krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, fundusze emerytalne

## Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w 2013 roku

i inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe, instytucje zarządzające aktywami oraz instytucje niefinansowe.

mBank świadczy usługi polegające m.in. na rozliczaniu transakcji na papierach wartościowych ewidencjonowanych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rejestrów papierów w obrocie niepublicznym, prowadzeniu rejestrów aktywów funduszy emerytalnych i inwestycyjnych oraz kontroli wyceny ich aktywów, a także obsłudze pożyczek z papierów wartościowych.

Rok 2013 był dla mBanku kolejnym dobrym rokiem pod względem działalności powierniczej. Łączna wartość przechowywanych aktywów klientów wzrosła o około 15% rok do roku, a ilość rozliczonych transakcji wzrosła o 21% w porównaniu z rokiem 2012. Jednocześnie wartość aktywów netto obsługiwanych funduszy inwestycyjnych i emerytalnych wzrosła rok do roku o około 18%.

### 9.4. Spółki z obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna

#### Dom Maklerski

**Kompleksowa oferta usług maklerskich i rynku kapitałowego dla klientów indywidualnych i instytucji oraz emisje**

**Największa liczba rachunków maklerskich na polskim rynku oraz obsługa blisko 300 tys. klientów**

**4,1% udział w rynku akcji i IX miejsce na rynku**

**17,5% udział w rynku transakcji terminowych i II miejsce na rynku**

**20,3% udział w rynku opcji i I miejsce na rynku**

Dom Maklerski mBanku (mDM) jest firmą świadczącą usługi maklerskie dla największych polskich inwestorów instytucjonalnych (fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i firmy zarządzające aktywami), funduszy zagranicznych oraz klientów detalicznych aktywnych na warszawskiej Giełdzie oraz rynkach zagranicznych.

Na koniec 2013 roku liczba klientów mDM wyniosła 295,5 tys. i była o 1,6 tys. większa w porównaniu z 2012 rokiem.

W 2013 roku Dom Maklerski mBanku (jako oferujący) przeprowadził IPO czterech spółek: Tarczyński S.A. (45 mln zł), Capital Park S.A. (136 mln zł), Elemental S.A. (61,2 mln zł) oraz VISTAL Gdynia (50,1 mln zł). Ponadto mDM brał udział w konsorcjach sprzedażowych w IPO prywatyzowanych spółek PHN oraz ENERGA.

W 2013 roku spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 25,0 mln zł, w porównaniu z 20,4 mln zł na koniec 2012 roku (+22,5% rok do roku). Głównym czynnikiem wzrostu był przyrost dochodów prowizyjnych, spowodowany zwiększoną aktywnością na rynkach kapitałowych oraz wyższymi wolumenami transakcji.

#### **BRE Finance France S.A.**

Przedmiotem działalności BRE Finance France (BFF) jest pozyskiwanie dla mBanku środków finansowych z rynków międzynarodowych poprzez emisje euroobligacji. W 2012 roku dokonano aktualizacji programu emisji euroobligacji. W 2013 roku spółka wyemitowała dwie transze obligacji o wartości 200 mln franków szwajcarskich i 500 mln koron czeskich z terminami wykupu w 2018 roku.

W 2013 roku spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 119 tys. zł wobec 8 tys. straty w 2012 roku.