

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. w 2012 r. („Sprawozdanie”)**

Treść niniejszego Sprawozdania obejmuje:

1. Podsumowanie działań w roku 2012 Rady Nadzorczej oraz jej komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Personalnego,
2. Sprawozdanie z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. i sprawozdań finansowych Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy 2012, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2012,
3. Zwiążą ocenę sytuacji Banku Millennium S.A. w 2012 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

### **1. Podsumowanie działań w roku 2012 Rady Nadzorczej oraz jej komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Personalnego.**

Z dniem 20 kwietnia 2012 r., tj. z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2011 r., nastąpił upływ kadencji Rady Nadzorczej Banku oraz działających w jej ramach komitetów. Walne Zgromadzenie udzieliło członkom Rady Nadzorczej Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.

W okresie od 1 stycznia do 20 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący,
3. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira – Wiceprzewodniczący,
4. Marek Furtek – Sekretarz,
5. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,
6. Vitor Manuel Lopes Fernandes – Członek Rady Nadzorczej,
7. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
8. Nelson Ricardo Bessa Machado – Członek Rady Nadzorczej,
9. Antonio Manuel Palma Ramalho – Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie w dniu 20 kwietnia 2012 r. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na co najmniej 11 osób i dokonało wyboru jej członków na nową kadencję kończącą się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2014.

Uchwałą podjętą w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia w dniu 20 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza Banku powołana została w następującym składzie:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący,
2. Nuno Manuel da Silva Amado – Wiceprzewodniczący,
3. Marek Furtek – Sekretarz,
4. Miguel de Campos Pereira de Bragança – Członek Rady Nadzorczej,
5. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,
6. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
7. Krzysztof Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej,
8. Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas – Członek Rady Nadzorczej,
9. Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
10. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej,
11. Rui Manuel da Silva Teixeira – Członek Rady Nadzorczej.

Pismem z dnia 12 grudnia 2012 r. Pan Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie w skład Rady Nadzorczej powołało również Pana Bogusława Kotta, pod warunkiem złożenia przez niego rezygnacji ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku, jednak nie wcześniej niż 1 lipca 2013 r.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu, w raportowanym okresie odbyła 7 posiedzeń.

Na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu Banku na okres wspólnej kadencji, w której mandaty wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

W okresie sprawozdawczym, skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

1. Bogustaw Kott – Prezes Zarządu,
2. Joao Nuno Lima Bras Jorge – Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
3. Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho – Wiceprezes Zarządu,
4. Artur Klimczak – Wiceprezes Zarządu,
5. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
6. Wojciech Haase – Członek Zarządu.
7. Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
8. Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos – Członek Zarządu.

Zgodnie z Regulaminem, Rada wykonuje swoje czynności zbiorowo, jednocześnie wykonywanie poszczególnych czynności należących do kompetencji Rady, może również powierzyć poszczególnym członkom Rady. Realizując powyższą zasadę, uchwałą z dnia 20 kwietnia 2012 r. Rada oddelegowała do indywidualnego wykonywania czynności:

- Macieja Bednarkiewicza – do wykonywania stałego nadzoru nad problematyką prawną,
- Marka Furtka – do wykonywania stałego nadzoru nad wykonywaniem uchwał i zaleceń Rady Nadzorczej,
- Dariusza Rosatigo – do wykonywania stałego nadzoru w obszarze audytu wewnętrznego.

W trakcie posiedzeń, Rada Nadzorcza zrealizowała w pełni, zaakceptowany na 2012 r., plan pracy. Jako stałe punkty posiedzeń Rady Nadzorczej, w okresach kwartalnych, prezentowane były informacje o wynikach Banku osiągniętych na koniec każdego kwartału oraz o ryzyku kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym, jak również o najważniejszych wydarzeniach i decyzjach Zarządu, zaistniałych pomiędzy poszczególnymi posiedzeniami. Rada Nadzorcza zapoznała się także z informacją na temat adekwatności kapitałowej oraz raportem o zapewnieniu zgodności. Prezentowane analizy wyników Banku, w porównaniu z osiągnięciami banków działających w Polsce, pozwoliły Radzie uzyskiwać odpowiednią wiedzę dotyczącą otoczenia rynkowego. Ponadto, zgodnie z regulacjami nadzorczymi Komisji Nadzoru Finansowego, Radzie Nadzorczej prezentowane były informacje dotyczące portfela kredytów hipotecznych i portfela pozostałych kredytów detalicznych w cyklach półrocznych. Przedmiotem uwagi Rady była także kwestia finansowania obszaru przedsiębiorstw ze szczególnym uwzględnieniem sektora usług budowlanych. Ponadto, przedmiotem uwagi Rady była analiza płynności długoterminowej oraz informacje dotyczące kontroli wewnętrznej. Rada Nadzorcza informowana była bezpośrednio a także za pośrednictwem Komitetu Audytu, o realizacji zaleceń wynikających z kontroli kompleksowej Komisji Nadzoru Finansowego przeprowadzonej w listopadzie i grudniu 2011 roku. Rada Nadzorcza dokonała zmiany Regulaminu czynności Zarządu Banku Millennium SA w zakresie podziału czynności pomiędzy Prezesem, Pierwszym Wiceprezesem i pozostałymi Członkami Zarządu.

W okresie sprawozdawczym przedmiotem uchwały Rady Nadzorczej był także wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku Millennium S.A. i Grupy Kapitałowej Banku na rok 2012 oraz na rok 2013. Ponadto, Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan i Budżet Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na lata 2013 – 2015 oraz średnioterminową strategię dla Banku Millennium S.A. na lata 2013 – 2015. Rada Nadzorcza podjęła także, zgodnie z kompetencjami, uchwałę w sprawie Drugiego Programu Emisji Obligacji oraz Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Banku Millennium S.A.

Rada Nadzorcza, podkreślając szczególne zasługi dla rozwoju Banku, wyraziła swoje uznanie Panu Ryszardowi Pospieszynskiemu, założycielowi Banku oraz wieloletniemu członkowi Rady Nadzorczej, podejmując specjalną uchwałę w sprawie jego uhonorowania.

## Czynności Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Dariusz Rosati – Przewodniczący Komitetu
- Maciej Bednarkiewicz
- Luis Pereira Coutinho
- Vitor Manuel Lopes Fernandes – do dnia 20.04.2012 r.
- Miguel de Campos Pereira de Bragança – od dnia 20.04.2012 r.

Przedmiotem stałych analiz w trakcie posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2012 roku były następujące kwestie:

1. Wyniki audytów przeprowadzonych przez Departament Audytu Wewnętrznego wraz ze zidentyfikowanymi istotnymi ustaleniami, wydanymi zaleceniami oraz monitorowaniem statusu ich realizacji.

Działalność Audytu Wewnętrznego w Banku podlegała systematycznemu nadzorowi i ocenie ze strony Komitetu Audytu. Komitet Audytu zatwierdził, przygotowany na bazie identyfikacji obszarów ryzyka, roczny Plan Audytów na 2012 r. oraz zaakceptował informację o wykonaniu Planu za 2011 r. W trakcie poszczególnych posiedzeń Komitetu omawiane były istotne ustalenia zidentyfikowane przez audyt wraz z uzgodnionymi środkami zaradczymi. Komitet pozytywnie ocenia działalność kontroli instytucjonalnej w Banku, która wykonywana jest z zapewnieniem niezależności, zgodnie z zaplanowanym zakresem oraz skutecznie identyfikuje słabości mechanizmów kontrolnych.

2. Przegląd adekwatności i skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku (ICS).

Komitet zapoznał się z wynikami dorocznego Przeglądu Systemu Kontroli Wewnętrznej (ICS) 2012, przeprowadzonego w Banku i Spółkach Grupy Banku Millennium za okres od 1 czerwca 2011 r. do 31 maja 2012 r. W oparciu o zaprezentowane wyniki przeglądu Komitet przyjął Uchwałę w sprawie wydania „Opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na temat adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej”. W opinii uznano, iż System Kontroli Wewnętrznej, jako całość, zapewnia odpowiednią i skuteczną reakcję we wszystkich istotnych aspektach, stosownie do wymogów regulacyjnych. Opinię Komitetu wraz z opinią Audytora Zewnętrznego KPMG dołączono do Raportu z przeglądu Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku Millennium, który został przekazany Bankowi Portugalii.

3. Monitorowanie działań Audytora Zewnętrznego Banku, w tym jego niezależności oraz kluczowych ustaleń w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

Komitet Audytu rekomendował Radzie Nadzorczej wybór KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. na biegłego rewidenta Banku Millennium S.A. oraz Grupy Banku Millennium na lata 2012-13. Informacje Audytora Zewnętrznego na temat istotnych ustaleń w zakresie raportowania finansowego w Banku były przedmiotem dyskusji podczas każdego posiedzenia Komitetu w 2012 r. Komitet szczególną uwagę poświęcał m. in. takim kwestiom jak: prawidłowość tworzenia odpisów aktualizujących wartości ekspozycji kredytowych, sytuacja płynnościowa Banku, wycena instrumentów finansowych, kompletność ujawnień w sprawozdaniach finansowych czy występowanie zastrzeżeń/uwag zgłaszanych przez

zewewnętrzne instytucje kontrolne i nadzorcze. Bieżąca i systematyczna komunikacja Audytora Zewnętrznego z Komitetem Audytu służy zapewnieniu właściwej niezależności funkcji rewizji finansowej.

4. Systematyczne monitorowanie zagadnień z obszarów ryzyka, finansów oraz zapewnienia zgodności.
5. Ważne informacje dotyczące sytuacji Banku Millennium, w szczególności informacje o istotnych wydarzeniach i nieprawidłowościach ujawnionych w ramach przeprowadzanych kontroli oraz podejmowanych działaniach naprawczych.

Ponadto, w związku z przeprowadzoną przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) Inspekcją Kompleksową w Banku w dniach 14 listopada - 9 grudnia 2011 r., Komitet Audytu Rady Nadzorczej w sposób szczegółowy przeanalizował jej wyniki i wydane zalecenia pionspekcyjne, a następnie systematycznie monitorował stopień ich wdrożenia przez Bank.

#### Czynności Komitetu Personalnego w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym Komitet Personalny działał w następującym składzie:

- Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący
- Carlos Santos Ferreira – do dnia 20 kwietnia 2012
- Nuno Manuel da Silva Amado - od dnia 20 kwietnia 2012 r
- Luis Maria França de Castro Pereira Coutinho
- Marek Furtek

Komitet Personalny odbył pięć posiedzeń. W trakcie ich trwania Komitet Personalny podjął uchwały dotyczące warunków zatrudnienia oraz wynagrodzenia członków Zarządu Banku nowej kadencji. Komitet Personalny rozpatrzył kwestię premiowania członków Zarządu Banku za 2011 rok.

Komitet Personalny zajmował się problemem polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w nawiązaniu do uchwały Komisji Nadzoru Finansowego nr 258/2011 z dnia 4 października 2011 r.

Podsumowując, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu realizowane w roku 2012. Mierzalnym efektem tych działań jest osiągnięty wynik finansowy. Szczególnie na podkreślenie zasługują podjęte działania wspierające długofalowy wzrost biznesu, realizowane w ramach programu poprawy jakości obsługi. Rada Nadzorcza pragnie zaznaczyć, iż podejmowane w powyższym zakresie inicjatywy przyniosły znaczące efekty biznesowe i prestiżowe.

Rada Nadzorcza dziękuje Zarządowi i pracownikom Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za dobrą pracę w 2012 r. Mając na uwadze rezultaty oraz całokształt działalności w roku 2012, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom organów Banku absolutorium z wykonania czynności w 2012 r.

**2. Sprawozdanie z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. i sprawozdań finansowych Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy 2012, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2012.**

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Banku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 14 marca 2013 r. przeprowadziła ocenę przedłożonego przez Zarząd: (i) sprawozdania Zarządu z działalności Banku (ii) sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy 2012 (iii) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (iv) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok 2012.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią biegłego rewidenta w odniesieniu do powyższych dokumentów. Rada Nadzorcza na tej podstawie uznaje, że zarówno sprawozdanie Zarządu z działalności Banku, jak i sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012, a także sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone zostały prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, są zgodne ze stanem faktycznym i księgami oraz oddają rzetelnie stan wyników finansowych i działalność Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w roku obrotowym 2012.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie powyższych dokumentów w wersji przedłożonej przez Zarząd wraz z opinią biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza ocenia jako zasadny wniosek Zarządu dotyczący sposobu podziału zysku netto za rok 2012, polegającego na przeznaczeniu zysku w całości na zasilenie kapitału rezerwowego. Sposób postępowania w odniesieniu do kwestii podziału zysku i wypłaty dywidendy w aktualnej sytuacji sektora bankowego, powinien, w ocenie Rady, uwzględnić skierowane do banków przez Komisję Nadzoru Finansowego rekomendacje i sugestie w tym zakresie. W konsekwencji wyrażonej powyżej oceny wniosku Zarządu, Rada Nadzorcza jednogłośnie rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie przedmiotowego wniosku. Jednocześnie, Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości stanowisko Zarządu o możliwości powrotu przez Bank do regularnej wypłaty dywidendy począwszy od 2014 r.

**3. Zwzięta ocena sytuacji Banku Millennium S.A. w 2012 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.**

Niniejsza część Sprawozdania Rady Nadzorczej stanowi ocenę sytuacji Banku wyrażaną przez Radę Nadzorczą stosownie do wymogów Zasady III.1.1) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Zważywszy że:

Rada Nadzorcza z satysfakcją konstatuje, iż w okresie sprawozdawczym Bank i Grupa Kapitałowa osiągnęły poprawę wyników w wielu płaszczyznach działalności:

- Nastąpiła poprawa zysku netto Grupy, który wyniósł 472 mln zł i wzrósł o 1,2% w zestawieniu z rokiem 2011,

- Wskaźnik ROE wyznaczający stopę zwrotu z kapitału własnego wyniósł 10,2% ,
- Poprawiono przychody operacyjne Grupy, które wzrosły o 3,4% r/r,
- Utrzymano na stabilnym poziomie koszty, które spadły o 0,3% r/r, a wskaźnik efektywności koszty/dochody obniżył się do rekordowo niskiego poziomu 57,4%,
- Utrzymano dobrą jakość kredytów, osiągając pułap wskaźnika udziału kredytów z utratą wartości na poziomie 5,1%, tj. znacznie poniżej średniego poziomu dla rynku,
- Mocniejsza pozycja płynnościowa osiągnięta w skutek spadku wskaźnika kredyty/depozyty poniżej 100%,
- Wysoki poziom współczynników wypłacalności będący efektem zatwierdzenia metody IRB stosowanej do oceny wymogów kapitałowych odnośnie ryzyka kredytowego oraz niewypłacenia dywidendy z zysku netto za rok 2011.

Po dokonaniu strategicznego przeglądu swojej działalności, Bank Millennium w celu zaktualizowania priorytetów strategicznych w perspektywie średnioterminowej przyjął „Średnioterminową strategię Banku Millennium na lata 2013-2015”. Zakłada ona koncentrację na najbardziej wartościowych obszarach biznesu, przy jednoczesnym położeniu nacisku na produkty z wysoką marżą, dalszą poprawę efektywności sieci sprzedaży oraz struktury bilansu i dochodowości w obszarze przedsiębiorstw. Założona strategia przygotowywać będzie Bank na przyszłe wyzwania rynku, podlegającego zmiennym trendom makroekonomicznym, dzięki koncentracji na realizacji strategicznych priorytetów. Są nimi: i) koncentracja na najbardziej wartościowych obszarach biznesu i produktach z wysoką marżą, ii) poprawa efektywności sieci sprzedaży, iii) poprawa dochodowości w bankowości dla przedsiębiorstw, iv) inwestowanie w analizę biznesu i platformę wielokanałową, v) efektywne zarządzanie infrastrukturą i utrzymanie dyscypliny kosztowej.

Rada Nadzorcza dokonała też analizy podstawowych obszarów działalności Banku, które przyczyniły się do osiągnięcia dobrego wyniku w 2012 r. Polska gospodarka odczuła w 2012 r. efekty rynkowego spowolnienia. Pomimo to Bank Millennium zdołał osiągnąć bardzo solidny wzrost biznesu. Liczba rachunków bieżących Klientów indywidualnych wzrosła w roku 2012 o 153 tys., a depozyty ogółem wyraźnie zwiększyły się o 10,6%, co osiągnięto dzięki koncentracji na sprzedaży, korektach cenowych i kampaniach produktowych adresowanych do wybranych grup Klientów. Ogółem, portfel kredytów netto Grupy Banku Millennium osiągnął na koniec 2012 roku poziom 40,2 mld zł. Kredyty ogółem zmniejszyły się na skutek efektu kursowego, jednak bez efektu kursowego, portfel kredytów wzrósłby o 1,3% w ujęciu rocznym.

Zgodnie z publikowanymi opiniami analityków, spowolnienie gospodarcze utrzyma się w roku 2013, lecz zostanie stopniowo przełamane i nastąpi stopniowe odwrócenie trendu oraz powrót do wyższych wskaźników wzrostu w kolejnych dwóch latach. Pomimo wahań, które może przynieść kryzys europejski, perspektywy te leżą u podstaw umiarkowanie optymistycznej średnioterminowej prognozy makroekonomicznej, wspierającej korzystne warunki wzrostu w branży bankowej.

Po wnikliwym zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym i wynikami Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w 2012 r. oraz po zapoznaniu się z planami na lata

kolejne, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sytuację finansową Banku i Grupy oraz ich perspektywy rozwoju.

Rada Nadzorcza, uwzględniając prowadzone czynności nadzorcze oraz mając na uwadze fakt, że Komitet Audytu Rady Nadzorczej na bieżąco kontrolował jakość systemu kontroli wewnętrznej, oceniając na podstawie racjonalnych przesłanek, zapewnia, że system kontroli wewnętrznej, jako całość, włącznie z systemem zarządzania ryzykiem, systemami informowania, komunikowania oraz monitorowania systemu kontroli wewnętrznej, skutecznie i właściwie odpowiada wymogom regulacyjnym i, będąc sprawnie zarządzanym, jest adekwatny do rozmiaru Banku oraz do ekspozycji na ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Bank.

*[Podpisy Członków Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.]*