

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. w 2015 r. („Sprawozdanie”)

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje:

1. Podsumowanie działań Rady Nadzorczej („Rada”) w roku 2015 oraz jej komitetów: Komitetu Audytu, Komitetu Personalnego, Komitetu Strategicznego oraz Komitetu do Spraw Ryzyka wraz z samooceną pracy Rady, zgodnie z zasadą II.Z.10.2. „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016” („Dobre praktyki”).
2. Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku Millennium S.A., zgodnie z § 28 pkt 3 i 4 „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” („Zasady”), uchwalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”).
3. Ocenę stosowania „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, uchwalonych przez KNF, zgodnie z § 27 Zasad oraz ocenę sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016”, zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Dobrych praktyk.
4. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Bank Millennium S.A. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Dobrych praktyk.
5. 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 2015, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2015, zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
6. Związłą ocenę sytuacji Banku Millennium S.A. w 2015 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. Dobrych praktyk.

1. Podsumowanie działań Rady Nadzorczej w roku 2015 oraz jej komitetów: Komitetu Audytu, Komitetu Personalnego, Komitetu Strategicznego oraz Komitetu do Spraw Ryzyka wraz z samooceną pracy Rady.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2015, nastąpiło zakończenie kadencji Rady Nadzorczej oraz wybór Rady na nową kadencję, kończąca się wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017.

W związku z tym, skład osobowy Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 21 maja 2015 r. był następujący:

1. Bogusław Kott – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Maciej Bednarkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Nuno Manuel da Silva Amado – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Marek Furtek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
5. Miguel de Campos Pereira de Bragança – Członek Rady Nadzorczej,
6. Luís Maria França Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,

7. Grzegorz Jędrys – Członek Rady Nadzorczej,
8. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
9. Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas – Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej,
12. Rui Manuel da Silva Teixeira – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 maja 2015 r. Walne Zgromadzenie Banku dokonało wyboru Rady Nadzorczej Banku na nową kadencję w następującym składzie:

1. Bogusław Kott – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Nuno Manuel da Silva Amado – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Dariusz Rosati – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Rady Nadzorczej,
5. Miguel de Campos Pereira de Bragança – Członek Rady Nadzorczej,
6. Agnieszka Hryniewicz-Bieniek – Członek Rady Nadzorczej,
7. Anna Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej,
8. Grzegorz Jędrys – Członek Rady Nadzorczej,
9. David H. Klingensmith – Członek Rady Nadzorczej,
10. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
11. Miguel Maya Dias Pinheiro – Członek Rady Nadzorczej,
12. Rui Manuel da Silva Teixeira – Członek Rady Nadzorczej.

Wszyscy Członkowie Rady złożyli stosowne oświadczenia o spełnianiu lub braku spełniania kryteriów niezależności. Zgodnie z oświadczeniami, kryteria te spełniają następujący Członkowie Rady Nadzorczej: Pani Agnieszka Hryniewicz-Bieniek, Pani Anna Jakubowski, Pan Grzegorz Jędrys, Pan David H. Klingensmith oraz Pan Dariusz Rosati, który posiada również kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej, zgodnie z art. 86 ust. 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Pan Grzegorz Jędrys, Pan David H. Klingensmith oraz Pan Dariusz Rosati wchodzi jednocześnie w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, przy czym Pan Dariusz Rosati, do dnia 4 grudnia 2015 r., pełnił funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu, którą następnie objął Pan Grzegorz Jędrys.

Zgodnie z najlepszą wiedzą, Rada Nadzorcza nie stwierdziła istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez wyżej wymienionych Członków Rady kryteriów niezależności.

W ocenie Rady Nadzorczej, skład osobowy Rady, zarówno poprzedniej jak i obecnej kadencji, stanowi przesłankę do stwierdzenia, że Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym dawała rękojmię należytego wykonywania powierzonych zadań. Członkowie Rady posiadają kompetencje do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności popartych wieloletnim doświadczeniem zawodowym. Ponadto, skład Rady jest zróżnicowany pod względem płci i wieku. Życiorysy zawodowe Członków Rady są zamieszczone na stronie internetowej Banku.

Czynności Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa Bankowego, Statutu Banku, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz w zgodzie z „Zasadami ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” i z „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW”.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, kierując się dbałością o prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie Banku, z zachowaniem najwyższej staranności, sprawowała stały nadzór nad

jego działalnością we wszystkich aspektach, w tym w zakresie funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, polityki wynagradzania - bezpośrednio oraz za pośrednictwem stałych Komitetów Rady.

W 2015 r. odbyło się sześć posiedzeń Rady, w tym cztery posiedzenia w nowym składzie wybranym przez Walne Zgromadzenie w dniu 21 maja 2015 r. - wszystkie przy obecności Członków Rady w liczbie znacznie przekraczającej minimalne quorum konieczne do podejmowania uchwał.

Rada Nadzorcza, na swoim pierwszym posiedzeniu w nowym składzie, podjęła szereg decyzji organizacyjnych, w tym dokonała wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczących, Sekretarza Rady, ustaliła składy stałych Komitetów Rady oraz liczbę Członków Zarządu Banku i dokonała wyboru Prezesa, Wiceprezesa i Członków Zarządu Banku, upoważniła też Przewodniczącego Rady do podpisania kontraktów menedżerskich z Członkami Zarządu Banku, w tym z Prezesem i Wiceprezesem.

W celu dostosowania regulacji wewnętrznych w Banku do nowych uregulowań prawnych, w tym w szczególności do „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” uchwalonych przez KNF, Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany w „Regulaminie czynności Zarządu Banku Millennium S.A.”, „Regulaminie Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.” oraz ustaliła także tekst jednolity Statutu Banku Millennium S.A., uwzględniający zmiany zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie. Ponadto, w związku z nowymi wymogami wynikającymi ze znowelizowanego Prawa bankowego, Rada Nadzorcza Banku ustanowiła Komitet do Spraw Ryzyka Rady Nadzorczej Banku, stanowiący komitet stały Rady oraz określiła jego zadania i skład, jak również zatwierdziła wewnętrzny podział kompetencji między Członkami Zarządu Banku.

W trosce o pomyślny rozwój Banku, Rada Nadzorcza koncentrowała swoją pracę zarówno na płaszczyźnie analiz strategicznych, jak również na sprawach dotyczących bieżącej działalności Banku, działając w oparciu o analizy, wnioski i informacje przedkładane przez Zarząd Banku i Komitety Rady. Ponadto, Rada Nadzorcza informowana była zarówno o najważniejszych wydarzeniach i decyzjach Zarządu mających miejsce pomiędzy poszczególnymi posiedzeniami, jak również o sytuacji makroekonomicznej i działalności banków konkurencyjnych, dzięki czemu dysponowała odpowiednią wiedzą odnośnie otoczenia rynkowego i pozycji Banku w stosunku do innych instytucji finansowych.

Realizując Plan pracy przyjęty na rok 2015, Rada Nadzorcza poddała szczególnie wnikliwej analizie kwartalne informacje dotyczące wyników Banku, zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością. Przeanalizowała także roczne sprawozdania dotyczące systemu kontroli wewnętrznej i zapewnienia zgodności.

Wykonując statutowe obowiązki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. („PwC Sp. z o.o.”) dla celów badania sprawozdań finansowych Banku Millennium S.A. i Grupy Kapitałowej Banku za rok 2016.

W ramach posiadanych kompetencji, Rada Nadzorcza podjęła decyzje w sprawie zatwierdzenia lub zaopiniowania w szczególności następujących dokumentów:

- Plan Audytów na rok 2015.
- Wnioski i sprawy przedkładane Walnemu Zgromadzeniu.
- Polityka doboru i oceny kwalifikacji członków organu zarządzającego oraz osób pełniących najważniejsze funkcje w Grupie Banku Millennium.
- Wniosek w sprawie ustanowienia Trzeciego programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A.

- Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium.
- Polityka Banku Millennium S.A. dotycząca ujawniania informacji o ryzyku, funduszach własnych, wymogach kapitałowych, polityce w zakresie wynagrodzeń oraz innych informacji.
- Plan i Budżet Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na lata 2016 – 2018, w ramach którego Rada Nadzorcza zaakceptowała strategię ryzyka, budżet, plan płynności wraz z analizą płynności długoterminowej, awaryjny plan płynności oraz plan kapitałowy i awaryjny plan kapitałowy.

Ponadto, Rada Nadzorcza poddała przeglądowi obowiązujące w Banku następujące dokumenty, zatwierdzając odpowiednie zmiany, jeśli było to konieczne:

- Polityka zgodności – zasady i wytyczne.
- System Zarządzania w Banku Millennium S.A. (obejmujący m.in. strukturę organizacyjną Banku).
- Zasady dotyczące testów warunków skrajnych w Banku Millennium S.A.
- Zasady szacowania kapitału wewnętrznego.
- Zasady zarządzania i planowania kapitałowego.

Jednocześnie, zgodnie z regulacjami nadzorczymi Komisji Nadzoru Finansowego, Radzie Nadzorczej prezentowane były informacje odnoszące się do:

- portfela kredytów hipotecznych i portfela pozostałych kredytów detalicznych,
- działalności bancassurance w Banku Millennium S.A.,
- reklamacji składanych przez klientów Banku Millennium S.A.,
- hipotecznie zabezpieczonego zaangażowania wobec sektora bankowości przedsiębiorstw,
- obszaru informatyki, w tym bezpieczeństwa informatycznego.

Radzie Nadzorczej przedkładane były również informacje związane z portfelem kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF, zwłaszcza w kontekście skokowej aprecjacji CHF, co miało miejsce w styczniu 2015 r. oraz w związku z pojawiającymi się w ciągu roku projektami regulacji odnośnie przewalutowania tych kredytów. Informacje te każdorazowo były analizowane w zakresie wpływu danego zdarzenia zarówno na sytuację bieżącą Banku, jak i potencjalnych konsekwencji w przyszłości.

Rada Nadzorcza informowana była także o realizacji zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego wydanych po inspekcji problemowej w 2014 r., wdrożeniu zaleceń KNF dla obszaru przeciwdziałania praniu pieniędzy, statusie projektu IRB, Przeglądzie Jakości Aktywów, Badaniu i Ocenie Nadzorczej BION 2013, wynikach Testów Warunków Skrajnych i harmonogramie realizacji zaleceń w związku z inspekcją problemową KNF 2015 r.

Czynności Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. działał w następującym składzie:

Od 1stycznia 2015 r. do 21 maja 2015 r.:

| | |
|--------------------------|---|
| Przewodniczący Komitetu: | Pan Dariusz Rosati |
| Członek Komitetu: | Pan Bogusław Kott |
| Członek Komitetu: | Pan Maciej Bednarkiewicz |
| Członek Komitetu: | Pan Luís Maria França Castro Pereira Coutinho |

Członek Komitetu: Pan Miguel de Campos Pereira de Bragança
Członek Komitetu: Pan Grzegorz Jędrys

Od 21 maja 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. (Rada Nadzorcza Banku, wybrana na nową kadencję przez Walne Zgromadzenie Banku w dniu 21 maja 2015 r., ustaliła nowy skład Komitetu Audytu):

Przewodniczący Komitetu *do dn. 4.12.2015 r.*: Pan Dariusz Rosati
Wiceprzewodniczący Komitetu
od dn. 4.12.2015 r. pełni funkcję Przewodniczącego: Pan Grzegorz Jędrys
Członek Komitetu: Pan Bogusław Kott
Członek Komitetu: Pani Julianna Boniuk-Gorzelańczyk
Członek Komitetu: Pan Miguel de Campos Pereira de Bragança
Członek Komitetu: Pan David H.Klingensmith

Zakres działania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej określony jest w Statucie Banku.

W roku 2015 odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz trzy posiedzenia zwołane w trybie obiegowym.

Przedmiotem stałych analiz w trakcie posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2015 roku były następujące kwestie:

1. Działalność Departamentu Audytu Wewnętrznego wraz ze zidentyfikowanymi istotnymi ustaleniami, wydanymi zaleceniami oraz efektywnością monitorowania procesu ich realizacji.
2. Przegląd efektywności, adekwatności i skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku (ICS).
3. Monitorowanie działań Audytora Zewnętrznego Banku, w tym jego niezależności oraz kluczowych ustaleń w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.
4. Zagadnienia z obszarów ryzyka, finansów oraz zapewnienia zgodności w oparciu o informacje przedstawiane przez jednostki Banku oraz Audytora Zewnętrznego.
5. Wspieranie działań w zakresie zwiększenia skuteczności i poprawy jakości realizacji funkcji audytu wewnętrznego.
6. Relacje z organami nadzorczymi, w szczególności informacje o przebiegu, wynikach inspekcji KNF oraz działaniach naprawczych podejmowanych przez Bank w celu wdrożenia zaleceń poinspekcyjnych.

Porządek obrad Komitetu Audytu obejmował zagadnienia określone w stałej agendzie posiedzeń Komitetu zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 31 stycznia 2013 r.

W trakcie posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2015 przedmiotem obrad były następujące zagadnienia:

1. **Sprawozdania z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego** zawierające ocenę ryzyka audytowanych procesów oraz stopień realizacji zadań wymienionych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Planie Audytu na 2015 r.
Działalność Audytu Wewnętrznego w Banku podlegała systematycznemu nadzorowi i ocenie ze strony Komitetu Audytu. Komitet Audytu pozytywnie ocenił i zarekomendował do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej, przygotowany na bazie analizy obszarów ryzyka, roczny Plan Audytu na 2015 r. oraz zaakceptował informację o wykonaniu Planu za 2014 r. W trakcie poszczególnych posiedzeń Komitetu omawiane były istotne ustalenia zidentyfikowane przez audyt wraz z uzgodnionymi środkami zaradczymi.

Komitet ocenił, że działalność kontroli instytucjonalnej w Banku wykonywana jest z zapewnieniem niezależności, zgodnie z zaplanowanym zakresem, identyfikuje słabości mechanizmów kontrolnych, stanowiąc jednocześnie wsparcie merytoryczne innych jednostek Banku.

2. **Monitorowanie działań Audytora Zewnętrznego Banku.** Informacje PwC na temat istotnych ustaleń w zakresie raportowania finansowego w Banku, jako wynik kwartalnych przeglądów przeprowadzanych przez Audytora Zewnętrznego, były przedmiotem dyskusji podczas czterech posiedzeń Komitetu w 2015 r. Komitet szczególną uwagę poświęcił m. in. propozycji rozwiązań w przedmiocie dalszej polityki banków odnoszącej się do walutowych kredytów mieszkaniowych we franku szwajcarskim (CHF) oraz stanowisku Ministerstwa Finansów i KNF odnoszącego się do sposobu ujmowania opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w sprawozdaniach finansowych. Na ostatnim posiedzeniu w październiku 2015 r. Komitet Audytu rozpatrzył wniosek Zarządu i przyjął Uchwałę o rekomendowaniu Radzie Nadzorczej wyboru PwC Sp. z o.o. na biegłego rewidenta Banku Millennium S.A. oraz Grupy Banku Millennium na następny rok 2016.
3. **Monitorowanie sprawozdawczości finansowej.** Komitet zapoznał się z informacją, przekazaną przez Departament Finansów i Sprawozdawczości, odnośnie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującą: monitorowanie zgodności standardów księgowych stosowanych przez Grupę Banku Millennium z regulacjami zewnętrznymi, identyfikację zmian do kluczowych zasad rachunkowości, a także dotrzymanie terminów sprawozdawczych i monitorowanie zmian mogących negatywnie wpłynąć na proces sprawozdawczy.
Przed opublikowaniem, Komitet Audytu poddał analizie informację Zarządu o Sprawozdaniu Rocznym Banku i Grupy za rok 2014 oraz wnioski Biegłego Rewidenta PwC z badania tychże sprawozdań. Uwzględniając pozytywną Opinię Biegłego Rewidenta, Komitet Audytu przyjął Uchwałę w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej pozytywnej oceny Sprawozdań Rocznych za rok 2014.
4. **Wyniki dorocznego Przeglądu Systemu Kontroli Wewnętrznej (ICS) 2014,** przeprowadzonego w Banku i Spółkach Grupy Banku Millennium za okres od 1 czerwca 2014 r. do 31 maja 2015 r. Wymóg przeglądu systemu kontroli wewnętrznej w Banku wynika z uregulowań nadzorczych zarówno polskich, jak i portugalskich, i zgodnie z jednolitymi wytycznymi dla Grupy BCP, w 2015 r. był realizowany przy współpracy z Audytorem Zewnętrznym Grupy BCP - KPMG.
W oparciu o wyniki przeglądu Komitet przyjął Uchwałę w sprawie wydania „Opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na temat adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej”.
5. **Organy nadzorcze.** Komitet Audytu poświęcał wiele uwagi relacjom Banku z organami nadzorczymi, w szczególności KNF. Na każdym posiedzeniu Komitetu Audytu, Departament Audytu Wewnętrznego prezentował i omawiał status wdrażania rekomendacji KNF wydanych w ramach działań pionspekcyjnych, w wyniku przeglądu jakości aktywów AQR, po Badaniu i Ocenie Nadzorczej BION, czy też w związku z wnioskiem o stosowanie metody IRB. Wszystkie rekomendacje wydane przez KNF były realizowane zgodnie z przyjętym przez Bank harmonogramem.
Stałym elementem posiedzeń Komitetu Audytu była analiza korespondencji kierowanej w kluczowych kwestiach do Banku przez KNF.
6. **Informacje na temat realizacji przez Bank Polityki Zgodności** oraz działalności Departamentu Zapewnienia Zgodności. Główne cele Polityki Zgodności, Mapa Ryzyka braku zgodności, monitorowanie ryzyka braku zgodności kredytów konsumenckich, produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, realizacja programu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, wyniki identyfikacji transakcji podejrzanych, zakres współpracy z instytucjami zewnętrznymi oraz realizowane inicjatywy Departamentu Zapewnienia Zgodności były przedmiotem analizy w trakcie posiedzeń Komitetu w minionym roku.

7. Komitet Audytu z uwagą zapoznawał się z informacjami na temat **prawidłowości kształtowania się relacji Banku z klientami** szczególnie w kontekście otrzymanywanych reklamacji.

Czynności Komitetu Personalnego w okresie sprawozdawczym.

Komitet Personalny („Komitet”), w okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2015, działał w następującym składzie:

Od 1 stycznia 2015 r. do 21 maja 2015 r.:

- Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący
- Nuno Manuel da Silva Amado
- Luis Maria França Castro Pereira Coutinho
- Marek Furtek
- Bogusław Kott

Od 21 maja 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. (wybór Komitetu Personalnego w nowym składzie wynika z wyboru przez Walne Zgromadzenie Banku w dniu 21 maja 2015 r. Rady Nadzorczej Banku na nową kadencję):

- Andrzej Koźmiński – Przewodniczący
- Nuno Manuel da Silva Amado
- Miguel de Campos Pereira de Bragança
- Bogusław Kott

Skład osobowy Komitetu zapewniał odpowiedni poziom nadzoru nad powierzonymi obszarami działalności Banku, a poszczególni członkowie dawali rękojmię należytego wykonywania obowiązków, wynikającą z ich wykształcenia i doświadczenia zawodowego.

Zakres kompetencji Komitetu został określony w § 18 pkt 6 Statutu Banku Millennium S.A. oraz w § 6 pkt 8 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. i obejmuje w szczególności:

- ocenianie kandydatów na członków Zarządu Banku,
- ustalanie warunków zatrudnienia nowo powołanych członków Zarządu Banku,
- negocjowanie zmiany warunków zatrudnienia członków Zarządu Banku,
- w odniesieniu do członków Zarządu, określanie kryteriów ocen, dokonywanie oceny pracy (z uwzględnieniem polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze) oraz ustalanie premii rocznych,
- ustalanie warunków ustania zatrudnienia członków Zarządu Banku,
- opiniowanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń, a ponadto na podstawie raportów o dokonanych wpłatach, wydawanie rekomendacji w zakresie:
 - o wysokości i składników wynagrodzeń, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz długookresowym dobrem Banku,
 - o wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

W okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2015 Komitet na bieżąco podejmował czynności w obszarze swoich kompetencji. W przedmiotowym okresie miały miejsce 3 posiedzenia Komitetu. Posiedzenia zwoływane były w szczególności, gdy zachodziła potrzeba szerokiej dyskusji poprzedzającej podjęcie uchwał, jak również w celu omówienia spraw

bieżących. Wszyscy członkowie Komitetu aktywnie brali udział w poszczególnych posiedzeniach gwarantując prawidłowy przebieg jego prac.

W trakcie posiedzeń, Członkowie Komitetu, podjęli szereg decyzji, w szczególności skupiając się na:

- analizie życiorysu i przebiegu kariery zawodowej kandydata na członka Zarządu Banku, Pana Michała Gajewskiego, m.in. pod kątem spełniania kryteriów wyznaczonych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dokumencie „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” i przekazaniu odpowiednich rekomendacji Radzie Nadzorczej, jak również ustaleniu warunków zatrudnienia nowo powołanego członka Zarządu Banku;
- analizie dokumentu „Polityka doboru i oceny kwalifikacji członków organu zarządzającego oraz osób pełniących najważniejsze funkcje w Grupie Banku Millennium S.A.” oraz wydaniu opinii odnośnie ww. Polityki i przekazaniu Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących przyjęcia do stosowania w Banku tego dokumentu;
- analizie dokumentu „Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.” oraz wydaniu opinii odnośnie ww. Polityki i przekazaniu Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących przyjęcia do stosowania w Banku tego dokumentu wraz z załącznikami.

Ponadto, Komitet Personalny dokonał przeglądu realizacji polityki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A. W szczególności dokonał weryfikacji spełniania kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagradzania przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia. Dokonana weryfikacja potwierdziła realizację przyjętych zasad oraz ich zgodność z wymogami i standardami.

W ramach swojej działalności, Komitet Personalny, prowadził czynności również poza posiedzeniami, polegające na bezpośrednich konsultacjach jego członków oraz spotkaniach z innymi osobami i instytucjami, m.in. w związku z obowiązującym od dnia 1.11.2015 r. przepisem ustawy Prawo bankowe, zgodnie z którym komitet do spraw wynagrodzeń (którym w Banku Millennium S.A. jest Komitet Personalny) opiniuje i monitoruje przyjętą w banku politykę wynagrodzeń oraz wspiera organy banku w zakresie kształtowania i realizacji tej polityki. Członkowie Komitetu na bieżąco współdziałali z członkami Zarządu Banku w celu realizacji tych zadań.

Czynności Komitetu Strategicznego w okresie sprawozdawczym.

W roku 2015 nastąpiło odnowienie składu Komitetu Strategicznego Rady Nadzorczej („Komitet”), co związane było z upływem kadencji członków dotychczasowej Rady Nadzorczej i powołaniem przez Walne Zgromadzenie Banku w dniu 21 maja 2015 r. członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

W świetle powyższego, w okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2015, skład Komitetu Strategicznego przedstawiał się następująco:

Od 1 stycznia 2015 r. do 21 maja 2015 r.:

- Bogusław Kott – Przewodniczący
- Nuno Manuel da Silva Amado
- Miguel de Campos Pereira de Bragança
- Luis Maria França Castro Pereira Coutinho
- Andrzej Koźmiński
- Dariusz Rosati

Od 21 maja 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.:

- Bogusław Kott – Przewodniczący
- Nuno Manuel da Silva Amado
- Miguel de Campos Pereira de Bragança
- Agnieszka Hryniewicz-Bieniek
- Anna Jakubowski
- Andrzej Koźmiński
- Miguel Maya Dias Pinheiro
- Dariusz Rosati

Skład osobowy Komitetu w całym okresie sprawozdawczym zapewniał odpowiedni poziom nadzoru powierzonego obszaru działalności Banku, a poszczególni członkowie dawali rękojmię należytego wykonywania obowiązków, wynikającą z ich wykształcenia i doświadczenia zawodowego.

Kompetencje Komitetu, określone w Statucie Banku Millennium S.A. (§ 18, pkt 7) oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. (§ 6, pkt 8¹), w 2015 r. nie uległy zmianie i obejmują w szczególności:

- badanie trendów makroekonomicznych,
- badanie nowych trendów, wydarzeń i nowych rozwiązań w sektorze bankowym,
- analizę pozycji konkurencyjnej Banku i wzorców referencyjnych,
- analizę i rekomendowanie strategii długookresowej, celów i zadań Banku.

W 2015 r. członkowie Komitetu koncentrowali swoją uwagę na obserwacji bieżących trendów w procesach makroekonomicznych zarówno w skali krajowej jak i międzynarodowej, a także ich przełożenia na wypracowane w poprzednim roku projekcje i przewidywania co do perspektywicznych obszarów rozwoju Banku oraz przyjętej strategii budowy modelu biznesowego. Charakter działań członków Rady sprzyjał nieformalnej wymianie uwag między członkami Komitetu, bez konieczności odbywania formalnych posiedzeń. W szczególności w okresie sprawozdawczym nie zachodziła potrzeba podejmowania uchwał i innych formalnych decyzji.

W obszarze zainteresowania członków Komitetu znajdowały się również sprawy z zakresu badania nowych trendów i rozwiązań w sektorze bankowym oraz pozycji Banku na polskim rynku finansowym.

Czynności Komitetu do Spraw Ryzyka w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza Banku w dniu 4 grudnia 2015 r. w wykonaniu art. 9cb ust. 1 i 3 ustawy Prawo bankowe, zgodnie z którym w banku istotnym działa m.in. komitet do spraw ryzyka, w skład którego wchodzi osoby powołane spośród członków rady nadzorczej banku, działając na podstawie § 18 ust. 1 Statutu Banku, powołała stały Komitet do spraw Ryzyka Rady Nadzorczej Banku („Komitet”), i ustaliła jego następujący 5-osobowy skład:

- Pan Dariusz Rosati – Przewodniczący,
- Pan Bogusław Kott,
- Pan Miguel de Campos Pereira de Bragança,
- Pan Miguel Maya Dias Pinheiro,
- Pan David H. Klingensmith.

Skład osobowy Komitetu zapewnienia odpowiedni poziomu nadzoru nad powierzonym obszarem działalności Banku, a poszczególni członkowie dają rękojmię należytego wykonywania obowiązków, wynikającą z ich wykształcenia i doświadczenia zawodowego.

Zadania Komitetu polegają w szczególności na:

- opiniowaniu całościowej bieżącej i przyszłej gotowości Banku do podejmowania ryzyka,
- opiniowaniu opracowanej przez Zarząd Banku strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku oraz przedkładanych przez Zarząd informacji dotyczących realizacji tej strategii,
- wspieraniu Rady Nadzorczej Banku w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku przez kadrę kierowniczą wyższego szczebla,
- weryfikacji, czy ceny pasywów i aktywów oferowanych klientom w pełni uwzględniają model biznesowy Banku i jego strategię w zakresie ryzyka, a w przypadku gdy ceny te nie odzwierciedlają w odpowiedni sposób rodzajów ryzyka zgodnie z tym modelem i tą strategią, przedstawianiu Zarządowi Banku propozycji mających na celu zapewnienie adekwatności cen pasywów i aktywów do tych rodzajów ryzyka.

O utworzeniu tego Komitetu zdecydowała Rada Nadzorcza w dnia 4 grudnia 2015 r. Wstępne działania podjęte przez Komitet w 2015 r. koncentrowały się na kwestiach organizacyjnych, ukierunkowanych na wypracowanie najbardziej efektywnych metod pracy służących realizacji zadań postawionych przed Komitetem.



Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie sprawozdawczym poszczególni Członkowie Rady uczciwie, rzetelnie i z należytą starannością pełnili swoje funkcje, prowadząc nadzór nad całokształtem działalności Banku, kierując się przy tym obiektywną oceną i niezależnym osądem. Niezbędny poziom zaangażowania w pracę Rady przejawiał się m.in. w wysokiej frekwencji w trakcie posiedzeń oraz aktywnym udziale w dyskusjach dotyczących omawianych spraw. Ponadto, 11 spośród 12 Członków Rady wchodzi w skład Komitetów Rady, angażując się w ich pracę. Jednocześnie, Rada Nadzorcza nie stwierdziła, aby wystąpił konflikt interesów powstały na skutek aktywności zawodowej lub pozazawodowej któregokolwiek z Członków Rady mogący wpłynąć negatywnie na jego reputację.

W opinii Rady, w okresie sprawozdawczym, jej bezpośrednia działalność oraz działalność prowadzona w ramach stałych Komitetów Rady, cechowała się efektywnością oraz prowadzona była w zgodzie z najlepszymi standardami.

Wziąwszy powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie wszystkim członkom organów Banku absolutorium z wykonania czynności w 2015 r.

2. Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku Millennium S.A.

Opis polityki i główne zasady

Wynagrodzenia pracowników Banku Millennium S.A. są kształtowane w szczególności w odniesieniu do zakresu zadań realizowanych w danej jednostce organizacyjnej, poziomu odpowiedzialności stawianego przed pracownikami oraz na podstawie analizy informacji płacowych przedstawianych w badaniach wynagrodzeń na rynku finansowym.

W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz kluczowych menadżerów, obowiązują zasady wynagradzania określone w „Polityce wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.” („Polityka”), które spełniają kryteria „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” uchwalonych przez KNF. Podstawowym celem

Polityki jest zapewnienie formalnych ram kształtowania praktyki wynagradzania członków organu zarządzającego i kluczowych menadżerów z uwzględnieniem perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa Grupy Kapitałowej Banku, jak również stosowności wynagrodzeń do kondycji, skali działania i potencjału rozwojowego Grupy. Integralną częścią Polityki są zasady polityki zmiennych składników wynagrodzeń, które są narzędziem wspierania systemu zarządzania Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. i strategii zarządzania ryzykiem w zakresie ryzyka operacyjnego. Ich celem jest ugruntowanie skłonności kadry zarządzającej do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku, do ochrony interesów klientów i inwestorów Grupy Kapitałowej oraz unikania nadmiernej ekspozycji na ryzyko.

Komitet Personalny Rady Nadzorczej - w odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz Komitet Personalny Banku - w odniesieniu do osób zajmujących stanowiska kierownicze, dokonują oceny ich pracy pod kątem przyznawania zmiennych składników wynagrodzeń.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej jest ustalane przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A. w dniu 21 maja 2015 r. przyjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia „Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.”, która scala i systematyzuje dotychczas obowiązujące unormowania w tym zakresie.

Przegląd

W okresie sprawozdawczym Komitet Personalny Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. dokonał przeglądu „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.”. Przegląd stosowanych praktyk w zakresie przyznawania zmiennego wynagrodzenia osobom zajmującym stanowiska kierownicze („Risk Takers”) został przeprowadzony w odniesieniu do głównych celów wprowadzenia Polityki, tj.:

- szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku,
- ochrony interesów klientów i inwestorów Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.,
- unikania nadmiernej ekspozycji na ryzyko.

Przegląd dotyczył w szczególności wielkości wypłaconych wynagrodzeń zmiennych, zasad kształtowania łącznej wysokości wynagrodzenia oraz schematu wypłat.

Zapisy Polityki dotyczące ustalania wielkości budżetów na wynagrodzenie zmienne są realizowane w praktyce - budżety są ustalane po uprzedniej analizie wyników biznesowych całej Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. oraz wskaźników płynności i adekwatności kapitałowej – co sprzyja zarówno bezpieczeństwu jak i zrównoważonemu rozwojowi Grupy. 50% wartości składnika zmiennego przyznanego przez Komitety Personalne jest wypłacana w gotówce, natomiast 50% jest przeliczana na instrumenty finansowe zgodnie z kursem akcji Banku Millennium S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. 50% składnika zmiennego zostało wypłacone po jego przyznaniu, natomiast 50% wartości zostało odroczone na okres 3 lat.

Na koniec 2015 r. lista Osób Podejmujących Ryzyko (Risk Takers) obejmowała – 6 Członków Zarządu Banku Millennium S.A. oraz 29 pracowników należących do Kadry Kluczowej Grupy Banku Millennium S.A.

Stwierdzono, że przyjęty dla Risk Takers poziom wynagrodzenia zmiennego stanowi na tyle znaczący udział, aby zakładać jego pozytywny wpływ na zaangażowanie i motywację tej grupy pracowników. Jednocześnie, jego relatywna wielkość – znacząco niższa niż wynagrodzenia

podstawowego – w ocenie Rady Nadzorczej nie stwarza warunków i bodźców do podejmowania nadmiernego ryzyka przez kierujących.

Konkluzja

Zostało stwierdzone, że dotychczasowa praktyka zarządzania wynagrodzeniami zmiennymi odpowiada ustalonym w Polityce celom.

Ponadto, w dniu 21 grudnia 2015 r. EBA (European Banking Authority) opublikowała wytyczne dotyczące rzetelnych polityk wynagrodzeń w rozumieniu Dyrektywy 2013/36/EU, które będą obowiązywać europejskie instytucje finansowe począwszy od 2017 r. Władzom Banku przekazana została rekomendacja dotycząca przeprowadzenia przeglądu obowiązujących polityk i praktyk w świetle wydanego dokumentu.

3. Ocena stosowania „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” uchwalonych przez KNF oraz ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych w zakresie stosowania „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze stosownymi raportami, stwierdza, że Bank w roku 2015 właściwie realizował „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, uchwalone przez KNF, w zakresie ustalonym uchwałami organów Banku (uchwała nr 24 Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2015 r., uchwała nr 12/2014 Rady Nadzorczej z dnia 12 grudnia 2014 r. i uchwała nr 95/2014 Zarządu Banku z dnia 10 grudnia 2014 r.). Zastosowane w Banku rozwiązania i mechanizmy służące wdrożeniu oraz realizacji Zasad, należyte uwzględniają ujęte w Zasadach cele w powiązaniu z potrzebami optymalnej organizacji działalności Banku.

Ponadto, w odniesieniu do obowiązujących w 2015 r. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza ocenia, że Bank w sposób prawidłowy wypełniał obowiązki informacyjne w zakresie realizowania zasady „stosuj lub wyjaśnij”. W 2015 r., podobnie jak w latach ubiegłych, Bank przestrzegał wszystkich zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk z wyjątkiem jednej, o czym Bank informował za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji GPW.

W związku z przyjęciem przez Radę GPW nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, od 1 stycznia 2016 r., Bank potwierdził stosowanie rekomendacji i zasad szczegółowych za wyjątkiem jednej Rekomendacji, o czym Bank informował w opublikowanej na stronie internetowej Banku „Informacji na temat stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.”

4. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Bank Millennium S.A. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Bank Millennium S.A. we współpracy z instytucjami pozarządowymi i społecznymi, realizuje programy zapobiegające wykluczeniu społecznemu, wspierające rozwój kultury oraz edukację młodzieży.

Programy społeczne realizowane są w większości przy wsparciu pracowników Banku-wolontariuszy i dotyczą edukacji finansowej uczniów, wspierania grup zagrożonych wykluczeniem społecznym (osoby chore i niepełnosprawne) oraz organizowania akcji

celowych np. zbiórki rzeczowe, aukcje i biegi charytatywne. Swoje programy społeczne Bank kieruje również do studentów i absolwentów. W ramach działalności edukacyjnej – poprzez organizowanie szkoleń i praktyk zawodowych, spółka umożliwia tym grupom zdobycie pierwszych doświadczeń zawodowych oraz wiedzy z zakresu bankowości i finansów. Bank współpracuje również z organizacjami studenckimi wspierając je merytorycznie i finansowo w ich działalności.

Bank prowadzi działalność sponsoringową głównie w odniesieniu do wspierania wydarzeń kulturalnych z kręgu tzw. kultury wysokiej (sponsoring wydarzeń muzycznych, teatralnych, muzeów oraz galerii sztuki). Działalność Banku w obszarze kultury planowana jest w oparciu o średnioterminowe plany działania i następujące założenia:

- wsparcie udzielane jest nie samym instytucjom, lecz programom przez nie realizowanym,
- preferowana jest współpraca w ramach programów wieloletnich, o jasno opisanych celach,
- wspierane programy powinny mieć szeroki odbiór społeczny i być dostępne także za pośrednictwem mediów,
- partnerami w realizacji programów kulturalnych powinny być przede wszystkim instytucje kultury, organizacje pozarządowe oraz media.

Najważniejsze projekty kulturalne Banku Millennium S.A. w roku 2015:

- „Złote Berło” – doroczna nagroda dla polskiego twórcy za wybitne osiągnięcia artystyczne.
- Festiwal Teatru Polskiego Radia i Teatru Telewizji Polskiej „Dwa Teatry” – festiwal i konkurs na najlepsze słuchowisko radiowe i spektakle telewizyjne.
- Festiwal „Docs Against Gravity Film Festiwal” w Warszawie – Bank jest mecenasem największego festiwalu światowego filmu dokumentalnego w Polsce oraz imprez mu towarzyszących (warsztatów, dyskusji, koncertów), jak również fundatorem głównej nagrody festiwalu „Millennium Award”.

Stosowanie przez Bank zasad zrównoważonego rozwoju i etyczne prowadzenie działalności biznesowej zostało potwierdzone w zewnętrznych ocenach, m.in. od 2011 r. Bank znajduje się w składzie Indeksu RESPECT, który obejmuje spółki odpowiedzialne społecznie notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Rada Nadzorcza ocenia akcje charytatywne i sponsoringowe Banku jako racjonalne i społecznie użyteczne, stanowiące nie tylko bezpośrednie wsparcie finansowe lub rzeczowe dla osób, zwłaszcza dzieci, chorych, niepełnosprawnych, przebywających w domu dziecka, ale również wnoszące pozytywny wkład w rozwój kultury i edukacji. Zdaniem Rady Nadzorczej, taka postawa buduje pozytywny wizerunek i budzi zaufanie do Banku jako instytucji finansowej, koncentrującej się nie tylko na maksymalizacji osiąganego zysku, lecz również realizującej zasady społecznej odpowiedzialności biznesu.

5. 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 2015, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2015.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Banku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 4 marca 2016 r. przeprowadziła ocenę przedłożonego przez Zarząd: (i) sprawozdania Zarządu z działalności Banku w 2015 r., (ii) sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok 2015, (iii) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. 2015 r., (iv) skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy 2015. Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią biegłego rewidenta w odniesieniu do powyższych dokumentów. Na tej podstawie Rada Nadzorcza uznaje, że zarówno sprawozdanie Zarządu z działalności Banku, jak i sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015, a także sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015, 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 2015.

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

Rada Nadzorcza ocenia za zasadny wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku netto Banku za rok 2015 w kwocie 814 157 477,61 zł w taki sposób, że zysk ten w całości zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy. Powyższa decyzja Zarządu Banku wynika ze stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego przyjętego w dniu 15 grudnia 2015 r. w sprawie polityki dywidendowej banków w 2016 r. za 2015 r. Ponadto, mając na uwadze dodatkowe wymogi kapitałowe na ryzyko wynikające z udzielonych walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych i potrzebę utrzymania poziomu bufora zabezpieczającego, Zarząd Banku wnioskuje o zatrzymanie całości zysku netto w Banku.

Wziąwszy powyższe pod uwagę oraz mając na względzie fakt, że silna baza kapitałowa zapewnia właściwe wsparcie biznesu i stanowi ochronę w przypadku pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej i regulacyjnej, Rada Nadzorcza jednogłośnie rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie przedmiotowego wniosku Zarządu.

6. Zwięzła ocena sytuacji Banku Millennium S.A. w 2015 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Niniejsza część Sprawozdania Rady Nadzorczej stanowi ocenę sytuacji Banku wyrażaną przez Radę Nadzorczą stosownie do wymogów Zasady II.Z.10.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza, w celu dokonania właściwej oceny sytuacji Banku w roku 2015, zapoznała się i poddała wnikliwej analizie m.in. niżej wymienione parametry, odnoszące się do podstawowych obszarów działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku:

- zysk netto Grupy Kapitałowej Banku w 2015 r., który wyniósł 547 mln PLN (zysk netto z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych opisanych poniżej wyniósłby 667 mln PLN),
- wskaźnik ROE, wyznaczający stopę zwrotu z kapitału własnego, na poziomie 9,1% (11,1% z pominięciem zdarzeń jednorazowych)
- roczny wskaźnik koszty/przychody na poziomie 53,9% (50,4% bez zdarzeń jednorazowych),
- przychody odsetkowe: spadek jedynie o 3% r/r podczas, gdy średni WIBOR w tym okresie spadł o 75 pb,
- bilansowe fundusze klientów: 53,1 mld PLN - znaczący wzrost o 11% r/r/, najwyższy poziom w historii Banku,
- kredyty korporacyjne łącznie z leasingiem i faktoringiem: wzrost portfela o 5% r/r ,
- kredyty gotówkowe: wzrost portfela o 19% r/r,
- wskaźnik kredytów zagrożonych kształtujący się na poziomie 4,6%,

- wskaźnik pokrycia rezerwami kształtujący się na poziomie 66%,
- koszt ryzyka: wyniósł 52 pb w odniesieniu do kredytów netto ogółem i jest niższy niż w 2014 r.,
- wskaźnik kredyty/depozyty, który wyniósł 87,3%, co oznacza najlepszą pozycję płynnościową od 2008 r.,
- współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku TCR na poziomie 16,72% w stosunku do 15,23% na koniec 2014 r. oraz wskaźnik CET1 na poziomie 16,35% w stosunku do 14,53% w roku ubiegłym,
- współczynnik wypłacalności TCR i wskaźnik CET1 Banku odpowiednio na poziomie: 16,55% (14,40% w 2014 r.) i 16,17% (13,69% w 2014 r.).

Rada Nadzorcza zapoznała się również z czynnikami, które miały znaczący negatywny wpływ na roczny wynik:

- jednorazowe zdarzenia odnotowane w IV kwartale 2015 r.:
 - nadzwyczajna składka do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 102,5 mln PLN brutto (83,1 mln PLN netto), w związku z upadłością jednego z banków spółdzielczych,
 - składka na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców hipotecznych w wysokości 15,6 mln PLN netto,
 - kara nałożona przez UOKiK w związku z interchange kartowym 12,2 mln PLN netto,
 - negatywny wpływ rozstrzygnięć w zakresie podatku w wysokości 40 mln PLN, częściowo zneutralizowany poprzez rezerwy z tytułu innych postępowań sądowych (razem wpływ 10 mln PLN na wynik netto),
- czynniki gospodarcze:
 - spadek opłaty interchange,
 - obniżenie stóp procentowych w Polsce (w październiku 2014 r. i w marcu 2015 r.).

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza ocenia, że pomijając trudne do przewidzenia jednorazowe zdarzenia, które miały miejsce w IV kwartale i które stanowiły podstawową przyczynę wykazania niższego zysku netto niż zaplanowany w budżecie, Bank osiągnął satysfakcjonujące wyniki w wielu dziedzinach swojej działalności: w obszarze detalicznym - wzrost liczby aktywnych klientów, wzrost portfeli depozytów i pożyczek gotówkowych; w obszarze korporacyjnym - wzrost portfela rachunków bieżących i portfela kredytowego, wzrost leasingu i faktoringu. Uzyskanie tak dobrych wyników, pomimo zaistniałych trudności, było możliwe m.in. dzięki doskonałej organizacji systemu zarządzania i kontroli, monitorowaniu utrzymania dyscypliny kosztowej, transformacji cyfrowej, dzięki której możliwe jest szybkie wdrażanie nowoczesnych i innowacyjnych rozwiązań, dbałości o wysoki poziom świadczonych usług oraz kompetencjom i zaangażowaniu zespołu pracowników.

Podsumowując, należy stwierdzić, że Bank podejmuje wszelkie adekwatne działania w celu realizacji średnioterminowej strategii przyjętej na lata 2015-2017. Korzystne wskaźniki kapitałowe, płynnościowe oraz w zakresie jakości portfela kredytowego, osiągnięte w 2015 r., są podstawą do zapewnienia bezpiecznej pozycji dla działalności w kolejnym roku, który będzie pełen wyzwań związanych m.in. z planowanymi uregulowaniami prawnymi dla sektora usług finansowych.

Po wnikliwym zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym i wynikami Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w 2015 r. oraz po zapoznaniu się z planami strategicznymi na kolejne lata, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sytuację finansową Banku i Grupy oraz perspektywy ich dalszej działalności.

Rada Nadzorcza, za pośrednictwem Komitetu Audytu Rady, na bieżąco monitoruje jakość systemu kontroli wewnętrznej oraz należyte wypełnianie swoich funkcji przez Departament

Audytu Wewnętrznego. Miedzy innymi w 2015 r. został przeprowadzony przegląd systemu kontroli wewnętrznej we współpracy z firmą KPMG - audytorem zewnętrznym Grupy BCP, co potwierdziło, że system ten zapewnia odpowiednią i skuteczną reakcję we wszystkich istotnych aspektach.

Rada Nadzorcza, uwzględniając prowadzone czynności nadzorcze, oceniając na podstawie racjonalnych przesłanek, zapewnia, że system kontroli wewnętrznej, jako całość, włącznie z systemem zarządzania ryzykiem, zapewnieniem zgodności, systemem informacji i komunikacji oraz funkcją audytu wewnętrznego, 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.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza wyraża uznanie dla Zarządu i pracowników Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za kolejny rok wykonywanej z zaangażowaniem, efektywnej pracy. Z satysfakcją docenia starania Zarządu ukierunkowane na osiągnięcie wysokiej pozycji wśród banków w Polsce i dążenie do umacniania rozpoznawalności marki Banku Millennium S.A. na polskim rynku finansowym. Działania te znajdują też swoje odzwierciedlenie w przyznanych Bankowi nagrodach i wyróżnieniach, zwłaszcza w zakresie obsługi klienta oraz wdrażania innowacyjnych rozwiązań technologicznych.

[Podpisy Członków Rady Nadzorczej Banku]