

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. w 2014 r. („Sprawozdanie”)**

Treść niniejszego Sprawozdania obejmuje:

1. Podsumowanie działań w roku 2014 Rady Nadzorczej oraz jej komitetów: Komitetu Audytu, Komitetu Personalnego oraz Komitetu Strategicznego,
2. Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku Millennium S.A.,
3. 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 2014, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014,
4. Związłą ocenę sytuacji Banku Millennium S.A. w 2014 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

### **1. Podsumowanie działań w roku 2014 Rady Nadzorczej oraz jej komitetów: Komitetu Audytu, Komitetu Personalnego oraz Komitetu Strategicznego.**

#### Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2014, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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 de 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 ocenie Rady Nadzorczej powyższy skład osobowy stanowi przesłankę do stwierdzenia, że Rada Nadzorcza daje rękojmię należytego wykonywania powierzonych obowiązków. Członkowie Rady posiadają kompetencje do należytego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności popartych wieloletnim doświadczeniem.

Członek Rady, Pan Dariusz Rosati, spełniał kryteria niezależności i posiadał 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. Kryteria niezależności spełniał również

Członek Rady, Pan Grzegorz Jędrzej. Jednocześnie, obaj wyżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej wchodzili w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, przy czym Pan Dariusz Rosati pełnił funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

#### Czynności Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Banku, Regulaminu Rady Nadzorczej i w zgodzie z Zasadami Ładu Korporacyjnego.

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 Komitetów.

W 2014 r. odbyło się 6 zwołanych posiedzeń Rady - wszystkie w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie prac, wzorem lat ubiegłych, Rada Nadzorcza skupiała swoją uwagę zarówno na sprawach o znaczeniu strategicznym jak również dotyczących bieżącej działalności Banku. W ramach swoich kompetencji Rada Nadzorcza rozpatrywała informacje, analizy i wnioski przedkładane przez Zarząd Banku oraz przez Komitety, działające w jej ramach. Materiały te obejmowały nie tylko sprawy bezpośrednio dotyczące działalności Banku, lecz również analizy makroekonomiczne oraz analizy działalności banków w Polsce, dzięki którym Rada Nadzorcza posiadała wiedzę odnośnie otoczenia rynkowego i pozycji Banku w stosunku do innych instytucji finansowych. Rada Nadzorcza informowana była również o najważniejszych wydarzeniach i decyzjach Zarządu, mających miejsce pomiędzy poszczególnymi posiedzeniami.

W trakcie posiedzeń, Rada Nadzorcza zrealizowała w pełni Plan pracy przyjęty na 2014 r. Mając na względzie troskę o rozwój Banku, Rada Nadzorcza poddała szczegółowej analizie oraz zatwierdziła:

- Plan strategiczny dla Banku Millennium S.A. na lata 2015 – 2017,
- Strategię w obszarze IT,
- Plan i Budżet Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na lata 2015 – 2017, w ramach którego Rada Nadzorcza zaakceptowała Strategię ryzyka, Budżet, Plan płynności i Plan kapitałowy.

Rada Nadzorcza poddała przeglądowi i w koniecznym zakresie, zatwierdziła zmiany do następujących dokumentów:

- „Zasady szacowania kapitału wewnętrznego”,
- „Zasady zarządzania i planowania kapitałowego”,
- „System Zarządzania w Banku Millennium S.A.” (obejmujący m.in. strukturę organizacyjną Banku),
- „Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.”.

Ponadto, Rada Nadzorcza podjęła decyzje odnośnie zatwierdzenia planu audytów na 2014 r., planu pracy Rady na 2015 r., zaopiniowała materiały na Walne Zgromadzenie Banku oraz przyjęła stanowisko w sprawie stosowania „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” uchwalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ustaliła także tekst

jednolity Statutu Banku Millennium S.A., uwzględniający zmiany dokonane przez Walne Zgromadzenie, związane ze zmianami prawa i regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego oraz powołaniem Komitetu Strategicznego Rady Nadzorczej i rozszerzeniem Kompetencji Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej.

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 2015.

Rada Nadzorcza szczególnie wnikliwie analizowała prezentowane kwartalnie informacje odnośnie wyników Banku, zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością. Przedmiotem analizy Rady były także roczne sprawozdania dotyczące kontroli wewnętrznej i zapewnienia zgodności.

Ponadto, zgodnie z regulacjami nadzorczymi Komisji Nadzoru Finansowego, Radzie Nadzorczej prezentowane były informacje dotyczące:

- portfela kredytów hipotecznych i portfela pozostałych kredytów detalicznych,
- hipotecznie zabezpieczonego zaangażowania wobec sektora bankowości przedsiębiorstw,
- zarządzania płynnością w perspektywie długookresowej oraz
- sprawozdawczości w obszarze informatyki, w tym bezpieczeństwa informatycznego.

Radzie Nadzorczej przedkładane były również informacje o realizacji zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego wydanych po inspekcji problemowej w 2013 r., statusie projektu IRB, Przeglądzie Jakości Aktywów (AQR) i wynikach Testów Warunków Skrajnych.

#### Czynności Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym.

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

Przewodniczący Komitetu:	Pan Dariusz Rosati
Członek Komitetu:	Pan Bogusław Kott
Członek Komitetu:	Pan Maciej Bednarkiewicz
Członek Komitetu:	Pan Luis Pereira Coutinho
Członek Komitetu:	Pan Miguel de Campos Pereira de Bragança
Członek Komitetu:	Pan Grzegorz Jędrys

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

W roku 2014 odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Przedmiotem stałych analiz w trakcie posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2014 r. 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 pomspekcyjnych.

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 2014 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 Audytów na 2014 r.  
Działalność Audytu Wewnętrznego w Banku podlegała systematycznemu nadzorowi i ocenie ze strony Komitetu Audytu. W trakcie poszczególnych posiedzeń Komitetu omawiane były istotne ustalenia zidentyfikowane przez audyt wraz z uzgodnionymi środkami zaradczymi. Szczegółowej analizie poddawany był proces monitorowania realizacji zaleceń poaudytowych, w tym zaleceń H o najwyższym priorytecie realizacji. Do oceny efektywności monitorowania wdrażania zaleceń wykorzystywane są wskaźniki KRI. Komitet Audytu wspierał działania mające na celu ciągłe podwyższanie jakości oraz standardów pracy audytu wewnętrznego w Banku i z zainteresowaniem zapoznał się na posiedzeniu w styczniu 2014 r. z wynikami Niezależnej Oceny Funkcji Audytu Wewnętrznego przeprowadzonej przez PwC Sp. z o.o.  
Kierujący Audytem Wewnętrznym ma zapewniony stały i bezpośredni kontakt z Członkami Komitetu, a na jednym posiedzeniu w ciągu roku, w trakcie zamkniętej części posiedzenia, omawiana jest z nim sytuacja kadrowa Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz polityka wynagrodzeń audytorów.  
Komitet pozytywnie ocenia działalność kontroli instytucjonalnej w Banku, która wykonywana jest z zapewnieniem niezależności, zgodnie z zaplanowanym zakresem, skutecznie identyfikując słabości mechanizmów kontrolnych, a jednocześnie jest wsparciem merytorycznym dla innych jednostek Banku.
2. **Monitorowanie działań Audytora Zewnętrznego Banku.** Informacje PwC Sp. z o.o. na temat istotnych ustaleń w zakresie raportowania finansowego w Banku, jako wynik kwartalnych przeglądów przeprowadzanych przez Audytora Zewnętrznego, były przedmiotem dyskusji czterech posiedzeń Komitetu w 2014 r. Komitet szczególną uwagę poświęcał m. in. takim kwestiom jak: prawidłowość tworzenia odpisów aktualizujących wartości ekspozycji kredytowych, wycena instrumentów finansowych, kompletność ujawnień w sprawozdaniach finansowych czy występowanie zastrzeżeń/uwag zgłaszanych przez zewnętrzne instytucje kontrolne i nadzorcze, jak również był informowany w zakresie nowych standardów, interpretacji itp. Bieżąca i systematyczna komunikacja Audytora Zewnętrznego z Komitetem Audytu służy zapewnieniu właściwej niezależności funkcji rewizji finansowej. Jednocześnie usługi nieaudytowe oraz poszerzanie zakresu usług audytowych powierzanych Audytorowi Zewnętrznemu podlegały zatwierdzeniu przez Komitet Audytu.
3. **Monitorowanie sprawozdawczości finansowej.** Komitet Audytu zapoznał się z podstawowym wyzwaniem na 2014 r. w obszarze sprawozdawczości finansowej, jakim było dostosowanie Banku do jednolitych europejskich wymogów w zakresie raportowania przez instytucje kredytowe i firmy inwestycyjne, stosownie do wymogów definiowanych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego w ramach tzw. pakietu ITS – technicznych standardów dotyczących sprawozdawczości nadzorczej.
4. **Wyniki dorocznego Przeglądu Systemu Kontroli Wewnętrznej** W oparciu o 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 (w tym środowisko kontroli, system

zarządzania ryzykiem, system informacji i komunikacji oraz monitorowania kontroli wewnętrznej), zapewnia odpowiednią i skuteczną reakcję we wszystkich istotnych aspektach, stosownie do wymogów regulacyjnych. Opinię Komitetu wraz z opinią Audytora Zewnętrznego Grupy BCP (KPMG) dołączono do Raportu z przeglądu Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku Millennium S.A., który został przekazany Bankowi Portugalii.

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 czy w związku z wnioskiem o stosowanie metody IRB. Wszystkie rekomendacje wydane przez KNF były realizowane zgodnie z przyjętym przez Bank harmonogramem.
6. **Informacje na temat realizacji przez Bank Polityki Zgodności** oraz działalności Departamentu Zapewnienia Zgodności. Główne cele Polityki Zgodności, zakres prowadzenia szkoleń z obszaru AML, 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 otrzymywanych reklamacji. W materiałach Departamentu Audytu Wewnętrznego na każdym posiedzeniu prezentowane były wnioski dotyczące reklamacji otrzymywanych przez Bank za pośrednictwem KNF.  
Ponadto, należytej uwadze w tym zakresie, poddawane są skargi klientów Banku kierowane do wiadomości Rady Nadzorczej Banku. W 2014 r. Komitet uzyskał informację na temat działań podjętych przez Bank w związku z jedną skargą klienta. Komitet nie wniósł zastrzeżeń do działań Banku w przedmiotowej sprawie.

#### Czynności Komitetu Personalnego w okresie sprawozdawczym.

Komitet Personalny („Komitet”), w okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2014, działał w następującym składzie:

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

Zakres uprawnień Komitetu określony jest w § 18 pkt 6 Statutu Banku Millennium S.A. oraz w § 6 pkt 8 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. Uprawnienia te obejmują w szczególności następujące obszary kompetencji:

- ocenianie kandydatów na członków Zarządu Banku,
- ustalanie warunków zatrudnienia nowo powołanych członków Zarządu Banku,
- negocjowanie zmiany warunków zatrudnienia członków Zarządu Banku,
- ustalanie warunków ustania zatrudnienia członków Zarządu Banku,
- realizowanie zadań w zakresie polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

W omawianym okresie odbyły się 3 formalne posiedzenia Komitetu. Posiedzenia zwoływane były w szczególności, gdy zachodziła potrzeba podjęcia uchwały, jak również w celu omówienia spraw bieżących. Członkowie Komitetu brali udział w poszczególnych posiedzeniach w liczbie umożliwiającej prawidłową pracę.

Członkowie Komitetu, w trakcie posiedzeń, szczególną uwagę poświęcili następującym zagadnieniom:

- dokonanie przeglądu realizacji „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.”;
- podjęcie decyzji dotyczących przyznania wynagrodzenia zmiennego Członkom Zarządu Banku za zakończone okresy oceny (w tym wynagrodzenia zmiennego o odroczonym terminie wypłaty).

Komitet Personalny, w ramach swoich kompetencji, działał również poza formalnymi posiedzeniami, m.in. w trakcie bezpośrednich konsultacji jego członków oraz spotkań z innymi osobami i instytucjami.

#### Czynności Komitetu Strategicznego w okresie sprawozdawczym.

Skład Komitetu Strategicznego Rady Nadzorczej („Komitet”) w okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2014, przedstawiał się następująco:

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

Kompetencje Komitetu zostały określone w § 18 pkt 7 Statutu Banku Millennium S.A. oraz w § 6 pkt 8<sup>1</sup> Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. 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 2014 r. odbyły się dwa formalne posiedzenia Komitetu. Członkowie Komitetu brali udział w poszczególnych posiedzeniach w liczbie umożliwiającej prawidłową pracę.

Poza formalnie zwołanymi posiedzeniami, członkowie Komitetu podejmowali również działania wynikające z zakresu czynności Komitetu w drodze bezpośrednich kontaktów oraz konsultacji z innymi osobami i instytucjami.

Przedmiotem posiedzeń Komitetu Strategicznego w roku 2014 było omówienie zasad optymalizacji sieci placówek detalicznych oraz kwestie związane z opracowaniem planu strategicznego dla Banku Millennium S.A. na lata 2015 – 2017.



Rada Nadzorcza składa podziękowanie Zarządowi i pracownikom Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za zaangażowanie i efektywną pracę w 2014 r., które m.in. przyczyniły się do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową Banku Millennium S.A. najwyższego w historii rocznego zysku. Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia działania Zarządu realizowane w roku 2014, na szczególne podkreślenie zasługuje stałe zaangażowanie Zarządu w dążeniu do utrzymania przez Bank Millennium S.A. jednego z wiodących miejsc wśród Banków w Polsce, co znajduje również odzwierciedlenie w przyznanych Bankowi nagrodach i wyróżnieniach.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należytą starannością prowadziła nadzór nad całokształtem działalności Banku.

Wziąwszy powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie wszystkim członkom organów Banku absolutorium z wykonania czynności w 2014 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.

Wynagrodzenie stałe menadżerów zajmujących kluczowe stanowiska jest określone przez Komitet Personalny Zarządu Banku, dodatkowo z uwzględnieniem wpływu na profil ryzyka Banku. Wynagrodzenia są okresowo weryfikowane – podczas przeglądów przeprowadzanych 2 razy w roku w oparciu o transparentne kryteria.

Ponadto, w Banku obowiązuje, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w 2013 r., „Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.”, która stanowi narzędzie wspierania systemu zarządzania Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. i przyjętych strategii zarządzania ryzykiem w zakresie ryzyka operacyjnego. Jej celem jest ugruntowanie skłonności kadry zarządzającej - poprzez zastosowane mechanizmy wynagradzania - do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku, do ochrony interesów klientów i inwestorów Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. oraz unikania nadmiernej ekspozycji na ryzyko.

Adresatami polityki są członkowie kadry kierowniczej, którzy mają istotny wpływ na profil ryzyka Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. lub procesy kontroli ryzyka - zgodnie z Systemem Zarządzania w Banku Millennium S.A., tzw. „Risk Takers”.

### Przegląd

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza dokonała przeglądu „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.”. Przegląd stosowanych praktyk w zakresie przyznawania zmiennego wynagrodzenia osób zajmujących 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.

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. Jego relatywna wielkość – znacząco niższa niż wynagrodzenia podstawowego – w ocenie Rady Nadzorczej nie stwarza warunków i bodźców do podejmowania nadmiernego ryzyka przez kierujących.

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.

## Konkluzja

Polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. a dotychczasowa praktyka zarządzania wynagrodzeniami zmiennymi odpowiada ustalonym w Polityce celom.

Równocześnie, przekazano władzom Banku zalecenie by w 2015 r. zweryfikować stosowaną politykę w oparciu o przekazane w marcu 2015 r. przez EBA (European Banking Authority) wstępne wytyczne dotyczące rzetelnych polityk wynagrodzeń w rozumieniu Dyrektywy 2013/36/EU.

### **3. 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 2014, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014.**

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Banku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2015 r. przeprowadziła ocenę przedłożonego przez Zarząd: (i) sprawozdania Zarządu z działalności Banku, (ii) sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok 2014, (iii) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., (iv) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy 2014. 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 2014, a także sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014, 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 2014.

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

Rada Nadzorcza ocenia za zasadny wniosek przedstawiony przez Zarząd Banku w sprawie sposobu podziału zysku netto za rok 2014, w taki sposób, że zysk ten w całości zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy. Powyższa decyzja Zarządu Banku wynika z przekazanego Bankowi, w piśmie z dnia 31 marca 2015 r., zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącego zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w roku 2014 do czasu ustalenia przez organ nadzoru wysokości ewentualnego dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku. W związku z faktem, że do dnia dzisiejszego organ nadzoru nie określił dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku, Zarząd Banku wnioskuje o zatrzymanie całości zysku netto w Banku.

W konsekwencji stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego, Rada Nadzorcza jednogłośnie rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie przedmiotowego wniosku Zarządu.

### **4. Zwiezła ocena sytuacji Banku Millennium S.A. w 2014 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”.



W ocenie Rady Nadzorczej rok 2014, czyli kolejny rok realizowanej z sukcesem „Średnioterminowej strategii Banku Millennium na lata 2013-2015”, był okresem efektywnego działania w środowisku makroekonomicznym pełnym wyzwań, spowodowanych utrzymującymi się niskimi stopami procentowymi, spadkiem opłaty interchange oraz dużą konkurencją rynkową. Wypracowana w 2014 r. silna pozycja Banku stanowi jednocześnie solidną podstawę dalszego rozwoju i realizacji ambitnych planów biznesowych wyznaczonych w zmodyfikowanej strategii na lata 2015 - 2017.

Rada Nadzorcza, dokonując oceny sytuacji Banku, poddała analizie podstawowe obszary działalności Banku, biorąc pod uwagę m.in. następujące parametry:

- zysk netto Grupy Kapitałowej Banku, który osiągnął najwyższą w historii wartość w kwocie wynoszącej 651 mln zł, co oznacza wzrost o 21,5% r/r,
- wskaźnik ROE, wyznaczający stopę zwrotu z kapitału własnego, który wzrósł do 11,8% w stosunku do 10,6% w roku ubiegłym ,
- przychody operacyjne ogółem, które wzrosły o 10,4% r/r,
- stabilny wskaźnik koszty/dochody, który obniżył się do poziomu 50,2% w stosunku do 54,3% w roku 2013,
- wskaźnik udziału kredytów z utratą wartości, który spadł do poziomu 4,2% i jest najniższy od 6 lat,
- portfel pożyczek gotówkowych, który wzrósł o 24% r/r/,
- portfel depozytów detalicznych, który wzrósł o 12,7% r/r,
- wskaźnik kredyty/depozyty, który ukształtował się na bezpiecznym poziomie 92%,
- współczynnik wypłacalności (TCR), który ukształtował się na poziomie 15,2% oraz współczynnik CET 1 – na poziomie 14,5%.

Rada Nadzorcza z satysfakcją stwierdza, że w okresie sprawozdawczym Bank i Grupa Kapitałowa Banku utrzymały wysokie tempo rozwoju i osiągnęły znaczące sukcesy na wielu płaszczyznach działalności, m.in.: nastąpił wzrost rentowności, wzrost przychodów z działalności podstawowej, rekordowy wynik sprzedaży pożyczek gotówkowych, bardzo wysoki wzrost depozytów detalicznych i nowych rachunków bieżących, szybszy w stosunku do średniej rynkowej wzrost kredytów dla przedsiębiorstw oraz obrotów w faktoringu, znaczący wzrost w obszarze leasingu, przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów działania na stabilnym poziomie. Bank osiągnął bardzo dobrą jakość aktywów, stabilną płynność i lepsze wskaźniki kapitałowe, co jest szczególnie ważne w skomplikowanym otoczeniu gospodarczym. Osiągnięcie w 2014 r. tak dobrych wyników było możliwe m.in. dzięki doskonałej organizacji systemu zarządzania i kontroli, dbałości o wysoki poziom świadczonych usług, kompetencjom i zaangażowaniu zespołu pracowników oraz wdrażaniu nowoczesnych produktów.

Po wnikliwym zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym i wynikami Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w 2014 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, 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]*