

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. w 2011 r. („Sprawozdanie”)

Treść niniejszego Sprawozdania obejmuje:

1. Podsumowanie działań w roku 2011 Rady Nadzorczej oraz jej komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Personalnego (Oświadczenia komitetów stanowią załączniki nr 1 oraz nr 2 do niniejszego Sprawozdania),
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 2011, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011,
3. Zwięzła ocena sytuacji Banku Millennium S.A. w 2011 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

1. Podsumowanie działań w roku 2011 Rady Nadzorczej oraz jej komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Personalnego (Oświadczenia komitetów stanowią załączniki nr 1 oraz nr 2 do niniejszego Sprawozdania).

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Ryszard Pospieszynski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Furtek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,
Vitor Manuel Lopes Fernandes – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo – Członek Rady Nadzorczej - do dnia 31 marca 2011 r.,
Antonio Manuel Palma Ramalho – Członek Rady Nadzorczej - od dnia 31 marca 2011 r.,
Nelson Ricardo Bessa Machado – Członek Rady Nadzorczej,
Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej.

W ramach Rady Nadzorczej działały stałe Komitety Rady: Komitet Audytu i Komitet Personalny. Komitety aktywnie realizowały zadania w obszarach powierzonych im pieczy i stanowiły istotne wsparcie działań Rady Nadzorczej, zapewniając stały i pogłębiony monitoring spraw.

W okresie sprawozdawczym skład Komitetu Audytu był następujący:

1. Dariusz Rosati,
2. Maciej Bednarkiewicz,
3. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho,
4. Vitor Manuel Lopes Fernandes.

W okresie sprawozdawczym Pan Dariusz Rosati spełniał warunki 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.

W okresie sprawozdawczym skład Komitetu Personalnego był następujący:

1. Maciej Bednarkiewicz,
2. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira,
3. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho,
4. Marek Furtek.

Rada Nadzorcza informowana była o pracach Komitetów oraz przyjęła ich roczne Sprawozdania z działalności w 2011 r.

W okresie sprawozdawczym Zarząd działał w następującym składzie:

Od 1 stycznia do 22 lipca 2011 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
- Joao Nuno Lima Bras Jorge – Wiceprezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho – Członek Zarządu,
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk - Członek Zarządu,
- Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
- Wojciech Haase – Członek Zarządu,
- Artur Klimczak – Członek Zarządu,
- Antonio Ferreira Pinto Junior – Członek Zarządu.

W dniu 22 lipca 2011 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, która przyjęła rezygnację Pana Antonio Pinto Junior z funkcji Członka Zarządu oraz wybrała w skład Zarządu obecnej kadencji, kończącej się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok 2011, Panią Marię Jose Henriques Barreto De Matos De Campos.

W związku z powyższymi zmianami, skład Zarządu w okresie od 22 lipca do 31 grudnia 2011 r. przedstawiał się następująco:

- Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
- Joao Nuno Lima Bras Jorge – Wiceprezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho – Członek Zarządu,
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk - Członek Zarządu,
- Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos – Członek Zarządu,
- Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
- Wojciech Haase – Członek Zarządu,
- Artur Klimczak – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń. Przyjęty i zrealizowany przez Radę Plan pracy na 2011 r. obejmował jako stały punkt posiedzenia Rady Nadzorczej informowanie o wynikach Banku osiągniętych na koniec każdego kwartału w powiązaniu z informacjami dotyczącymi ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności i operacyjnego. Informacja w powyższym zakresie dopełniana była także informacją o zarządzaniu płynnością

Banku. Ponadto, w okresach półrocznych, Radzie Nadzorczej prezentowane były informacje dotyczące portfela kredytów hipotecznych i portfela pozostałych kredytów detalicznych, zgodnie z regulacjami nadzorczymi Komisji Nadzoru Finansowego.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., rozpatrzyła materiały na Walne Zgromadzenie, dokonała zmian w składzie osobowym Zarządu, zatwierdziła Raport o zapewnieniu zgodności za rok 2010. Ponadto, ze szczególną wnikliwością, Rada Nadzorcza zapoznała się z Planem i Budżetem Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na lata 2012 - 2014 zatwierdzając jego poszczególne elementy, takie jak: Strategia Zarządzania Rysikiem Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., Budżet Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., Plan płynności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. oraz Plan kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej obecni byli członkowie Zarządu. Pozwoliło to na zadawanie pytań przez Członków Rady Nadzorczej, czego skutkiem było pogłębienie omawianych przez Radę Nadzorczą problemów o szczegółowe informacje i wyjaśnienia.

Rada Nadzorcza informowana była o ważniejszych wydarzeniach i podejmowanych przez Zarząd decyzjach w okresie między posiedzeniami Rady Nadzorczej. Prezentowane analizy wyników Banku w porównaniu z osiągnięciami polskich banków o podobnym charakterze działalności, pozwoliły Radzie uzyskiwać odpowiednią wiedzę kontekstową.

Rada Nadzorcza korzystała w swej pracy z dokumentów i wyjaśnień w każdej z interesujących ją spraw. Współpraca z Zarządem układała się bardzo dobrze.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu realizowane w roku 2011. Wymiernym efektem tych działań jest osiągnięty wynik finansowy. W szczególności na podkreślenie zasługują przedsięwzięcia wspierające długofalowy wzrost biznesu, realizowane w szczególności poprzez poprawę jakości obsługi. Rada Nadzorcza pragnie podkreślić, iż podejmowane w powyższym zakresie inicjatywy przyniosły istotne efekty zarówno w sferze biznesowej (m.in. znaczny wzrost liczby nowych rachunków bieżących), jak i prestiżowej (Bank otrzymał szereg nagród i wyróżnień).

Środki kontrolne i udział Rady Nadzorczej w ramach spełnianych funkcji nadzorczych, stanowiły istotny element dopełniający podejmowane działania zarządcze.

Rada Nadzorcza dziękuje Zarządowi i pracownikom Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za dobrą pracę w 2011 r.

Biorąc pod uwagę całokształt działalności oraz osiągnięte wyniki w roku 2011, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom organów Banku absolutorium z wykonania czynności w 2011 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 2011, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Banku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 22 marca 2012 r. przeprowadziła ocenę przedłożonego przez Zarząd: (i) sprawozdania Zarządu z działalności Banku (ii) sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy 2011 (iii) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (iv) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok 2011.

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 2011, 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 2011.

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 2011, polegającego na przeznaczeniu zysku w całości na zasilenie kapitału rezerwowego. Jakkolwiek Bank stosuje politykę wypłaty dywidendy w granicach 35% - 50% zysku netto, to sposób postępowania w odniesieniu do kwestii podziału zysku i wypłaty dywidendy w aktualnej sytuacji sektora bankowego, powinien, w ocenie Rady, uwzględnić skierowaną niedawno do banków przez Komisję Nadzoru Finansowego rekomendację w tym zakresie. Rekomendacja ta, zdaniem Rady, stanowi czynnik niezwykle doniosły, który organy Banku powinny rozpatrywać z najwyższą uwagą.

W konsekwencji wyrażonej powyżej oceny wniosku Zarządu, Rada Nadzorcza jednogłośnie rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie przedmiotowego wniosku.

3. Zwięzła ocena sytuacji Banku Millennium S.A. w 2011 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”.

Wskazując na okoliczności zewnętrzne, w jakich Bank jako przedsiębiorca prowadził swoją działalność w okresie sprawozdawczym, nadmienić należy, iż w roku 2011 utrzymywał się w Polsce stan ożywienia makroekonomicznego. Bank zintensyfikował działania nakierowane na rozwój biznesu, zwłaszcza służące jego długofalowemu wzrostowi, takie jak pozyskiwanie nowych klientów, wprowadzanie nowych produktów, dążność do uzyskania przyrostu depozytów, działania służące intensyfikacji aktywności kredytowej w sektorze przedsiębiorstw.

Rada z najwyższym uznaniem konstatuje okoliczność, iż w roku 2011 Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. wypracowała najwyższy w historii Grupy skonsolidowany zysk netto w wys. 466,5 mln zł, po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych.

Ze szczególną uwagą Rada analizowała okoliczności, które przyczyniły się do osiągnięcia takiego wyniku, jak np.: wzrost przychodów operacyjnych, poprawa efektywności kosztowej dzięki ścisłej kontroli kosztów i znacząco niższy poziom rezerw na kredyty zagrożone (w wyniku poprawy jakości portfela kredytów).

Rada pragnie w tym kontekście podkreślić, iż Bank, znacznie przed planowanym terminem, zdołał obniżyć relację kosztów do dochodów do poziomu poniżej 60%.

Ponadto, Rada Nadzorcza z satysfakcją konstatuje, iż w okresie sprawozdawczym:

- Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. osiągnęła znaczny wzrost wyniku z tytułu odsetek (o 17,9%) w porównaniu z poziomem roku 2010,
- wynik z tytułu prowizji za rok 2011 był porównywalny z rokiem 2010 i wyniósł 561,8 mln zł,
- sprzedaż łączna kredytów hipotecznych była na najwyższym poziomie od 2008 r. (dzięki czemu Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. osiągnęła udział w rynku wynoszący 4,7% nowej sprzedaży),
- nastąpił szybki wzrost w zakresie kredytów dla przedsiębiorstw,
- dywersyfikacja struktury kredytów utrzymana została na dobrym poziomie,
- w zakresie działalności leasingowej oraz factoringowej, Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. utrzymała wysoki udział rynkowy: na poziomie 7,1% w obszarze leasingu ruchomości i 6,6% w obszarze faktoringu.

Należy nadmienić, iż wskaźniki adekwatności kapitałowej pozostawały w okresie sprawozdawczym na satysfakcjonującym poziomie, pomimo istnienia czynników oddziaływania negatywnego (tj. z uwagi na wymogi związane z aktualizacją wartości kredytów walutowych). Skonsolidowany współczynnik wypłacalności wynosił na koniec grudnia 2011 r. 13,2%, natomiast współczynnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) wynosił 11,4%.

Reasumując, Rada Nadzorcza, po analizie sprawozdania finansowego i wyników Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w 2011 roku oraz po zapoznaniu się z zamierzeniami na lata następne, pozytywnie oceniła sytuację finansową Banku i jego perspektywy rozwoju.

Rada Nadzorcza, uwzględniając prowadzone czynności nadzorcze i 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. Komitet Audytu Rady Nadzorczej na bieżąco kontrolował jakość systemu kontroli wewnętrznej.

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

Bank Millennium S.A.
Rada Nadzorcza
Komitet Personalny

Oświadczenie Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej dotyczące działalności w 2011 r.
Komitet Personalny Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. w okresie sprawozdawczym działał w następującym składzie:

- Maciej Bednarkiewicz – przewodniczący
- Carlos Santos Ferreira
- Luis Pereira Coutinho
- Marek Furtek

W okresie sprawozdawczym zadania Komitetu dotyczyły kwestii zmian w składzie osobowym Zarządu Banku oraz przyznania i ustalenia wysokości premii rocznych Członków Zarządu Banku.

W roku 2011 odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Personalnego.

[Podpisy Członków Komitetu Personalnego]

Warszawa, dnia 30 stycznia 2012 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Bank Millennium S.A.
Rada Nadzorcza

***Oświadczenie
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.
z działalności w roku 2011***

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

Przewodniczący Komitetu:	Pan Dariusz Rosati
Członek Komitetu:	Pan Maciej Bednarkiewicz
Członek Komitetu:	Pan Luis Pereira Coutinho
Członek Komitetu:	Pan Vitor Manuel Lopes Fernandes

Przedmiotem stałych analiz w trakcie posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2011 roku były następujące kwestie:

1. Wyniki audytów przeprowadzonych przez Departament Audytu Wewnętrznego wraz ze zidentyfikowanymi istotnymi ryzykami, wydanymi zaleceniami oraz monitorowaniem statusu ich realizacji.
2. Przegląd adekwatności i skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej (ICS).
3. Systematyczne monitorowanie zagadnień z obszarów ryzyka, finansów oraz zapewnienia zgodności.
4. Wspieranie działań w zakresie zwiększenia skuteczności i poprawy jakości realizacji funkcji audytu wewnętrznego.
5. Monitorowanie projektów mających na celu dostosowanie Banku do wymogów prawa oraz regulacji zewnętrznych.
6. Ważne informacje dotyczące sytuacji Banku Millennium, w szczególności informacje o istotnych wydarzeniach i nieprawidłowościach ujawnionych w ramach przeprowadzanych kontroli oraz podejmowanych działaniach naprawczych.

Ponadto Komitet Audytu otrzymywał bieżące informacje na temat istotnych kwestii dotyczących relacji Banku organami nadzorczymi.

W opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej niezależność komórki audytu wewnętrznego w Banku jest zapewniona dzięki funkcjonowaniu następujących mechanizmów:

1. Umieszczenie Departamentu Audytu Wewnętrznego w strukturze Banku oraz zakres obowiązków i uprawnień audytu wewnętrznego.
2. Tryb powoływania i odwoływania Kierującego Departamentem Audytu Wewnętrznego.
3. Nadzór na poziomie wynagrodzenia Kierującego Departamentem Audytu Wewnętrznego oraz pracowników audytu ze strony Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.
4. Ochrona pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego przed nieuzasadnionym rozwiązaniem stosunku pracy.

5. Bezpośredni udział Kierującego Departamentem Audytu Wewnętrznego w posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, na których omawiane są zagadnienia dotyczące zadań Departamentu i nadzoru nad kontrolą wewnętrzną (regulamin organizacyjny Departamentu Audytu Wewnętrznego).
6. Bezpośrednia i systematyczna komunikacja Kierującego Departamentem Audytu Wewnętrznego z Zarządem i Komitetem Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej oświadcza, iż w ramach wykonywania swoich obowiązków dokonuje:

1. Rekomendacji Radzie Nadzorczej biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.
2. Monitorowania niezależności biegłego rewidenta.

[Podpis Przewodniczącego Komitetu Audytu]