

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Millennium S.A. za okres 12-tu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r.



## I. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 12-TU MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2013 R.

### SPIS TREŚCI

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU .....	3
II.	KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA BANKU MILLENNIUM .....	4
III.	NAJWAŻNIEJSZE DANE I WYDARZENIA W 2013 ROKU .....	5
III.1.	PODSUMOWANIE WYNIKÓW W 2013 ROKU .....	5
III.2.	WSKAŹNIKI RYNKOWE AKCJI I RATING .....	6
III.3.	INFORMACJA O WAŻNYCH UMOWACH I WYDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU.....	7
III.4.	NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA BANKU MILLENNIUM W 2013 ROKU .....	8
IV.	WARUNKI RYNKOWE ORAZ PERSPEKTYWY DZIAŁALNOŚCI .....	10
IV.1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA .....	10
IV.2.	POLSKI SEKTOR BANKOWY I POZYCJA GRUPY BANKU MILLENNIUM.....	11
IV.3.	REALIZACJA STRATEGII ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU BIZNESU .....	12
V.	SYTUACJA FINANSOWA BANKU MILLENNIUM .....	14
V.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BANKU .....	14
V.2.	BILANS I POZYCJE POZABILANSOWE .....	16
VI.	OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ .....	21
VI.1.	BANKOWOŚĆ DETALICZNA.....	21
VI.2.	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW.....	27
VI.3.	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA .....	30
VII.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....	32
VII.1.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	32
VII.2.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	33
VII.3.	RYZYKO KREDYTOWE .....	34
VII.4.	INNE RYZYKA .....	37
VIII.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI .....	39
VIII.1.	POLITYKA PERSONALNA .....	39
VIII.2.	ZATRUDNIENIE I KOSZTY OSOBOWE .....	39
VIII.3.	POLITYKA WYNAGRODZEŃ .....	40
IX.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W BANKU MILLENNIUM. ....	42
IX.1.	OŚWIADCZANIE DOTYCZĄCE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANYCH W 2013 ROKU. ....	42
IX.2.	AKCJONARIAT I WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY .....	42
IX.3.	RADA NADZORCZA .....	44
IX.4.	ZARZĄD .....	51
IX.5.	AUDYT WEWNĘTRZNY I ZEWNĘTRZNY ORAZ POLITYKA ZAPEWNIENIA ZGODNOŚCI.....	55
X.	ODPOWIEDZIALNY BIZNES I DZIAŁALNOŚĆ NA RZECZ SPOŁECZEŃSTWA.....	58
XI.	DODATKOWE INFORMACJE .....	59
XII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU .....	60

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU

Szanowni Państwo,

To był dobry rok dla Grupy Banku Millennium. Zakończyliśmy go drugim najwyższym w naszej historii zyskiem wynoszącym 536 mln złotych, wyższym o 13,5% w porównaniu z rokiem 2012. To dowód, że jesteśmy dobrze przygotowani do osiągania celów założonych w średnioterminowej strategii na lata 2013-15 także w trudnych warunkach makroekonomicznych, w środowisku bardzo niskich stóp procentowych i wysokiej konkurencji na rynku usług finansowych.

W roku 2013 Grupa rozwijała się w sposób zrównoważony poprawiając wynik z działalności podstawowej (wynik z odsetek i prowizji łącznie) o 5% w skali roku, przy jednoczesnym obniżeniu kosztów operacyjnych i odpisów z tytułu utraty wartości aktywów. Odnotowaliśmy wzrosty we wszystkich poniższych liniach biznesowych: wysoki, 24% roczny wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych, 12% wzrost kredytów dla przedsiębiorstw i 11% wzrost środków Klientów ogółem. Wyraźnie poprawiła się struktura depozytów, dzięki dynamicznemu wzrostowi rachunków oszczędnościowych i bieżących w działalności detalicznej.

Zachowanie ścisłej dyscypliny kosztów było kluczem do utrzymania wysokiej efektywności. Łączne wydatki w skali roku zmniejszyły się o 3%, co umożliwiło poprawę wskaźnika koszty/dochody do rekordowo niskiego poziomu 54% na koniec roku. Grupa Banku Millennium utrzymała także bardzo dobrą pozycję płynnościową, osiągając nadwyżkę depozytów nad kredytami, co pozwoliło poprawić wskaźnik kredyty/depozyty do poziomu 91,5%.

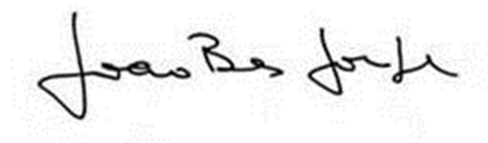
Rok 2013 był kolejnym, w którym Bank koncentrował się na utrzymaniu bardzo wysokiej jakości obsługi. Nasze działania w tym zakresie zaowocowały przyznaniem Bankowi szeregu prestiżowych nagród. Magazyn Newsweek wyróżnił Bank Millennium tytułem „Najbardziej przyjaznego banku dla Klientów detalicznych w Polsce”, a magazyn Global Finance przyznał Bankowi tytuł „Najlepszego banku internetowego dla Klientów indywidualnych w Polsce”. Kultura wysokiej jakości obsługi jest jedną ze strategicznych zasad, w oparciu o którą - także w przyszłości - Bank zamierza nawiązywać i rozwijać relacje z Klientami.

Bardzo dobre wyniki osiągnięte przez Bank w roku 2013 pokazują, że jesteśmy zdrową, dobrze skapitalizowaną i szybko rozwijającą się instytucją. Docenili to inwestorzy na rynku kapitałowym - kurs akcji Banku Millennium na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wzrósł w roku 2013 o 63% i był to najwyższy wzrost wśród największych banków notowanych na tym parkiecie.

Ze szczegółowymi wynikami Grupy Banku Millennium za rok 2013 możecie się Państwo zapoznać w dalszej części Raportu Rocznego.

Optymistyczne prognozy dotyczące polskiej gospodarki w roku 2014, szczególnie te dotyczące wzrostu konsumpcji prywatnej, wzrostu inwestycji i poprawy PKB, pozwalają nam bardziej optymistycznie myśleć o otoczeniu gospodarczym, w którym przyjdzie nam działać. W roku 2014 koncentrować się będziemy na zwiększeniu zyskowności, poprawie efektywności, utrzymując jednocześnie mocną pozycję płynnościową i kapitałową. Chcemy kontynuować wzrost we wszystkich obszarach biznesu, zachowując pozycję najlepszego banku pod względem jakości usług, jak również jednego z najbardziej innowacyjnych podmiotów polskiego rynku finansowego.

Jestem przekonany, że osiągniemy zakładane na rok 2014 cele, tworząc tym samym solidny fundament do dalszego rozwoju Grupy Banku Millennium.



Joao Bras Jorge

Prezes Zarządu Banku Millennium

## II. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA BANKU MILLENNIUM

### Bank Millennium

Bank Millennium jest rówieśnikiem polskich przemian. Powstał w 1989 roku jako jeden z pierwszych polskich banków komercyjnych (działalność rozpoczął pod marką Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG SA). Po przeprowadzeniu w roku 1990 pierwszej publicznej emisji akcji stał się bankiem prywatnym. Wówczas Bank koncentrował swoją działalność na oferowaniu nowoczesnych usług i produktów finansowych dla Klientów korporacyjnych. W początkowym okresie, budując fundamenty swego działania, Bank wydał pierwszą w Polsce kartę płatniczą VISA dla Klientów firmowych (1991) oraz rozpoczął działalność leasingową. W roku 1992 akcje Banku - jako pierwszej instytucji finansowej - zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W tym samym roku Bank dokonał przejęcia Łódzkiego Banku Rozwoju SA - było to pierwsze w powojennej historii polskiego rynku finansowego przejęcie banku prywatnego.

Wraz z rozwojem polskiego rynku, dzięki rozwojowi swojej oferty, Bank stał się bankiem uniwersalnym. Istotne znaczenie dla tego procesu miało połączenie z Bankiem Gdańskim SA (1997) i powstanie BIG Banku Gdańskiego SA, instytucji o uniwersalnym profilu biznesowym, obsługującej wszystkie segmenty rynku. Rok później - przy współpracy z portugalskim Banco Comercial Portugues - Bank uruchomił nowoczesną sieć obsługi Klientów indywidualnych Millennium, rozpoczynając nową erę w polskiej bankowości detalicznej.

Od roku 2003 Bank działa pod marką Bank Millennium, a jego biznesowa misja zakłada dostarczanie uniwersalnych, nowoczesnych usług i produktów finansowych wszystkim segmentom Klientów oraz generowanie wzrostu wartości dla swoich akcjonariuszy. Bank oferuje swoje usługi Klientom indywidualnym (w segmencie detalicznym, Prestige i Private Banking), osobom prowadzącym działalność gospodarczą i mikro-biznesowi, a także małym, średnim i dużym firmom w ramach segmentu Bankowość Przedsiębiorstw.

Swoją pozycję na rynku Bank zbudował dzięki współpracy z ponad 1,2 milionem Klientów indywidualnych oraz ponad 10 tysiącem Klientów korporacyjnych, którzy dzięki ogólnopolskiej sieci 439 placówek i najnowszej technologii (bankowość internetowa, telefoniczna, mobilna) mają całodobowy dostęp do nowoczesnych usług finansowych. Za ich wysoki poziom Bank zdobył w roku 2013 pierwsze miejsce w prestiżowym rankingu magazynu *Newsweek* zdobywając tytuł „Przyjazny Bank-Klient Indywidualny”.

Bank, wraz ze swoimi wyspecjalizowanymi spółkami, tworzy obecnie jedną z najbardziej nowoczesnych i najszybciej rozwijających się grup finansowych w Polsce.

Bank Millennium, wraz ze swoimi spółkami zależnymi, tworzy Grupę Banku Millennium. Najważniejszymi spółkami Grupy są: Millennium Leasing (działalność leasingowa), Millennium Dom Maklerski (działalność brokerska) i Millennium TFI (fundusze inwestycyjne). Oferta tych spółek stanowi uzupełnienie usług i produktów oferowanych przez Bank. Działalność pozostałych spółek Grupy wspomaga realizację zadań infrastrukturalnych.

### III. NAJWAŻNIEJSZE DANE I WYDARZENIA W 2013 ROKU

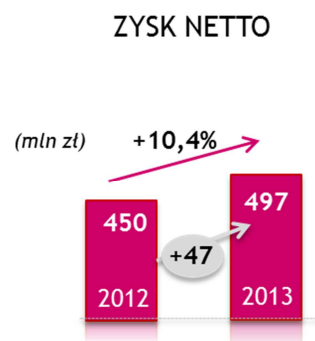
#### III.1. Podsumowanie wyników w 2013 roku

Zysk netto Banku Millennium za rok 2013 wyniósł 497 mln zł, wykazując wzrost o 10,4% rok do roku.

Podstawowe wskaźniki finansowe i biznesowe za rok 2013 przedstawiają się następująco:

#### Poprawa rentowności i znaczący wzrost kursu giełdowego

- Zysk netto za rok 2013 wyniósł 497 mln zł; wzrost o 10,4% r/r
- Kurs giełdowy Banku na GPW wzrósł o 63% - najwięcej spośród największych banków notowanych na giełdzie

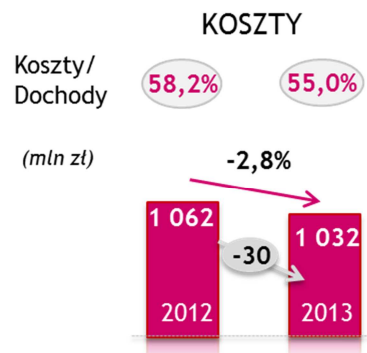


#### Wzrost przychodów z poprawą wyniku odsetkowego (mimo niższych stóp procentowych)

- Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 7,3% r/r
- Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 7,8% r/r
- Przychody operacyjne ogółem wzrosły o 2,8 r/r

#### Niższe koszty

- Koszty operacyjne obniżyły się o 2,8% r/r
- Wskaźnik Koszty/ Dochody wyniósł 55,0% (spadek o 3,2 p.p.)



#### Trzy mocne filary: jakość aktywów, płynność, kapitał

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości wyniósł 3,9% (spadek o 0,5 p.p. r/r)
- Wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł 89,7%
- Wskaźnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) ukształtował się na poziomie 12,7%, a całkowity współczynnik wypłacalności (CAR) wyniósł 13,6%

#### Poprawa struktury i kosztu finansowania

- Solidny wzrost depozytów klientów o 9,4% r/r
- Bardziej zrównoważona struktura depozytów, z wyższym udziałem rachunków bieżących i oszczędnościowych (50% w detalu)
- Dalsza poprawa marży na depozytach

#### Kontynuacja strategicznej zmiany struktury aktywów

- Sprzedaż kredytów gotówkowych wzrosła w roku 2013 o 77% r/r i wyniosła 1.785 mln zł
- Wzrost kredytów dla firm o 1.461 mln zł (+16,0%) r/r
- Wyższa sprzedaż faktoringu w 2013 r.: +45% w porównaniu z 2012 r.
- Rosnący udział w portfelu kredytów innych, niż hipoteczne

### III.2. Wskaźniki rynkowe akcji i rating

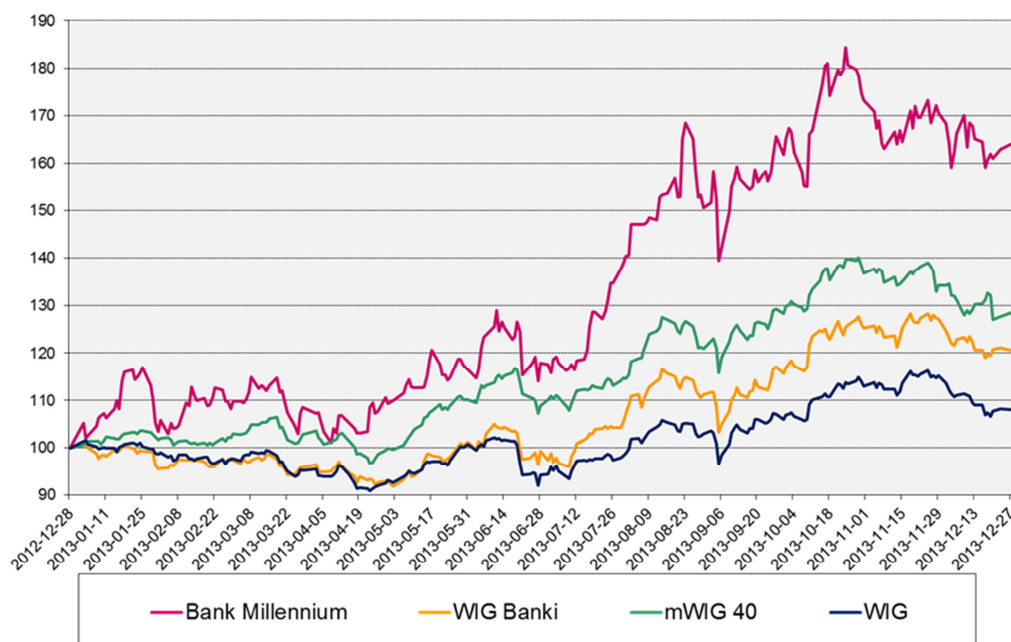
Poprawie wyników Banku Millennium w minionym roku towarzyszyło bardzo dobre zachowanie kursu akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W roku 2013 wartość akcji Banku Millennium wzrosła o 62,9%, co stanowi najlepszy wynik spośród największych banków notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (należących do indeksu WIG Banki). W tym samym czasie indeks WIG wzrósł o 8,1%, WIG Banki o 20,5% a mWIG40 o 31,1%.

Dzięki temu wzrosły główne wskaźniki rynkowe akcji Banku: wskaźnik C/Z do poziomu 16,9 a wskaźnik C/WK do poziomu 1,68 (według stanu na ostatni dzień 2013 roku).

Wskaźniki rynkowe	30.12.2013	28.12.2012	Zmiana
Kurs akcji Banku Millennium (zł)	7,20	4,42	62,9%
Kapitalizacja rynkowa (mln zł)	8 734	5 362	62,9%
Dzienne obroty - średnio rocznie (w tys. zł)	4 097	2 975	37,7%
Zysk na akcję (EPS) (zł)	0,44	0,39	12,8%
Wskaźnik C/Z	16,88	11,43	47,7%
Wskaźnik C/WK	1,68	1,15	47,0%

#### Zmiany ceny akcji Banku Millennium w porównaniu z głównymi indeksami GPW

(zmiany procentowe w odniesieniu do stanu z 28 grudnia 2012 r.)



## Ratingi akcji Banku

W ciągu 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany dwóch podstawowych ratingów Banku Millennium. W dniu 20 maja 2013 r. agencja Fitch w stosownym raporcie utrzymała ratingi Banku Millennium.

Poniższa tabela przedstawia dwa zamówione ratingi Banku Millennium wg stanu na 31 grudnia 2013 r.:

Rating	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytów /IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Ba2 (perspektywa negatywna)
Krajowy długoterminowy rating IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytów	F-3	NP
Rating viability/siły finansowej	bbb- (bez perspektywy)	E+ (perspektywa stabilna)
Rating wsparcia	3	-

### III.3. Informacja o ważnych umowach i wydarzeniach mających wpływ na działalność Banku

- Walne Zgromadzenie wybrało w dniu 11 kwietnia na członka Rady Nadzorczej Banku Pana Grzegorza Jędręsa.
- Bank otrzymał w dniu 1 sierpnia zawiadomienie stwierdzające, że Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Banku powyżej 5%, w wyniku transakcji nabycia akcji Banku zawartych w dniu 25 lipca 2013 roku.
- W dniu 24 października Pan Bogusław Kott złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. W następstwie złożenia przez Pana Bogusława Kotta rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu, spełnił się warunek powołania Pana Bogusława Kotta w skład Rady Nadzorczej Banku obecnej kadencji, wskutek czego od dnia 24 października 2013 r. Pan Bogusław Kott jest członkiem Rady Nadzorczej Banku. Rada Nadzorcza powołała Pana Bogusława Kotta na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a dotychczasowy Przewodniczący Rady Pan Maciej Bednarkiewicz został powołany na jej Wiceprzewodniczącego.
- W dniu 24 października Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę dotyczącą wyboru PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 14 jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium za rok 2014.



### III.4. Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 2013 roku

#### Zwycięzca rankingu „Bank przyjazny - Klient indywidualny”



Bank Millennium wygrał główny ranking „Bank Przyjazny - Klient Indywidualny” najlepszych banków w Polsce, organizowany corocznie przez magazyn Newsweek. W rankingu „Bank Przyjazny - Bank Internetowy” Bank Millennium zajął 2-gie miejsce. Po raz pierwszy Bank Millennium znalazł się w pierwszej 3-ce banków na liście „Bank Przyjazny - Klient Indywidualny” w 2011 r. kiedy to zajął trzecie miejsce. Zaledwie rok później, Bank awansował na 2-gie miejsce, aby w końcu wygrać tegoroczną edycję rankingu. W rankingu oceniano poziom usług dla Klientów indywidualnych. Zwracano uwagę na wiele aspektów, w tym cechy placówek (organizacja obsługi Klientów, czystość), jakość obsługi (wiedza pracowników, sposób prowadzenia rozmowy, sposób realizowania najbardziej popularnych zleceń), pozyskanie i utrzymanie Klientów (zdolność do wybierania tych produktów, których Klient potrzebuje najbardziej).

#### Gwiazda Jakości Obsługi 2013



Polscy konsumenci wskazali Bank Millennium jako jedną ze 100 najbardziej przyjaznych firm działających na polskim rynku. Na Gwiazdy Jakości Obsługi w VI edycji Polskiego Programu Jakość Obsługi głosowało ponad 3,5 miliona - internautów zarejestrowanych na konkursowej platformie. Nagroda przyznawana jest firmom, które w najwyższym stopniu dbają o obsługę Klientów. Wyróżnienie świadczy zarówno o skuteczności przyjętych standardów, jak i sprawnym zarządzaniu przedsiębiorstwem. Nagrodzone firmy postrzegane są przez konsumentów jako rekomendowane, godne zaufania, w których personel zawsze służy Klientom swoją pomocą i wiedzą.

#### Najlepszy bank internetowy według pisma Global Finance



W lipcu 2013 roku Bank Millennium raz jeszcze zajął pierwsze miejsce w kategorii „Najlepszy bank internetowy dla Klientów indywidualnych w Polsce”. Nagrody zostały przyznane przez niezależny magazyn finansowy Global Finance. Zwycięskie banki wybrano na podstawie indywidualnych zgłoszeń banków i oceny światowej klasy specjalistów - ekspertów firmy Tata Infotech stosujących następujące kryteria: skuteczność strategii pozyskiwania i obsługi Klientów, wykorzystanie oferty bankowości internetowej przez Klientów, przyrost liczby Klientów korzystających z bankowości internetowej, zakres oferty produktowej dostępnej przez Internet, wymierne efekty osiągnięte z przedsięwzięć internetowych, projekt i funkcjonalność serwisu internetowego.

#### Strona internetowa Banku Millennium „bez barier”



Strona internetowa oraz system bankowości internetowej Banku Millennium dla Klientów indywidualnych zostały w pełni dostosowane do potrzeb użytkowników niepełnosprawnych. W efekcie, Bank Millennium jako pierwszy bank w Polsce, został wyróżniony certyfikatem „Strona Internetowa bez Barier”.

„Strona internetowa bez barier” to znak jakości wyróżniający serwisy, które można określić jako dostępne i dostosowane do potrzeb osób narażonych na wykluczenie cyfrowe, w tym osób niepełnosprawnych. Oznaczenie, nadawane przez Fundację Widzialni, daje gwarancję pełnej zgodności z międzynarodowymi standardami dostępności stron internetowych.

#### Biuro Analiz Makroekonomicznych wśród najlepszych analityków w Polsce

Biuro Analiz Makroekonomicznych Banku Millennium zajęło 2 miejsce po 3 kwartale 2013 roku w konkursie analityków przeprowadzonym przez Narodowy Bank Polski i dziennik Rzeczpospolita. Ranking obejmuje prognozy wzrostu PKB, dynamiki inwestycji, inflacji, deficytu w rachunku bieżącym i stopy bezrobocia. Co więcej, zespół Banku Millennium zdołał utrzymać 2 miejsce przez dwa kolejne kwartały, co pokazuje stabilną i dobrą jakość prognoz, zwłaszcza prognoz inflacji i bezrobocia.



---

**Bank Millennium po raz szósty  
w składzie RESPECT Index**



Bank Millennium znalazł się **po raz kolejny w składzie RESPECT Index** - pierwszego w Europie Środkowo-Wschodniej indeksu spółek odpowiedzialnych społecznie.

RESPECT Index obejmuje swoim portfelem polskie i zagraniczne spółki z Głównego Rynku Giełdy Papierów Wartościowych, działające zgodnie z najlepszymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego, ładu informacyjnego i relacji z inwestorami, a także z uwzględnieniem czynników ekologicznych, społecznych i pracowniczych.

---

## IV. WARUNKI RYNKOWE ORAZ PERSPEKTYWY DZIAŁALNOŚCI

### IV.1. Sytuacja makroekonomiczna

Dane potwierdzają, że polska gospodarka osiągnęła dno cyklu koniunkturalnego w pierwszej połowie 2013 roku, po czym nastąpiło powolne przyspieszenie tempa wzrostu. Produkt Krajowy Brutto w 2013 r. był o 1,6% wyższy niż w 2012r., kiedy wzrósł o 1,9%. Po bardzo trudnym początku roku, w drugiej połowie zaobserwowano poprawę koniunktury, a tempo wzrostu PKB przyspieszyło z 0,5% r/r w I kw. do 2,7% w IV kw., czemu sprzyjało ożywienie w przemyśle, a także w zakresie konsumpcji indywidualnej. W całym roku głównym motorem wzrostu pozostawał eksport netto, którego wkład wyniósł 1,8 pkt. proc. i niewiele różnił się w porównaniu z 2012r. Wsparciem dla eksportu była poprawiająca się koniunktura w strefie euro i dywersyfikacja rynków zbytu. Negatywny wpływ na import miał natomiast słaby popyt krajowy. Popyt krajowy w 2013r. nadal miał ujemny wkład do wzrostu, głównie za sprawą ograniczenia inwestycji publicznych oraz spadku zapasów. Spożycie indywidualne wzrosło o 0,8%, czemu sprzyjała stabilizacja warunków na rynku pracy i niska inflacja.

Stopa bezrobocia rejestrowanego była w grudniu 2013r. równa 13,4%, podobnie jak pod koniec 2012r. Patrząc na bezrobocie w poszczególnych miesiącach widać, iż koniec roku był na rynku pracy lepszy niż początek. W kwietniu stopa bezrobocia była o 1 pkt. proc. wyższa niż w analogicznym okresie 2012r. W kolejnych miesiącach roczny wzrost systematycznie topniał za sprawą ożywienia w przemyśle i usługach. Pod koniec roku dołączyły się korzystne warunki pogodowe oraz uruchomienie dodatkowych środków z Funduszu Pracy. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw rosło w niewielkim tempie i w całym roku było średnio o 2,9% wyższe niż w 2012r. Przy niskiej inflacji oznaczało to stabilny wzrost realnych dochodów z pracy.

Wskaźniki wyprzedzające sugerują dalszą poprawę koniunktury w polskiej gospodarce, w ślad za ożywieniem w strefie euro. Bank spodziewa się, że w 2014r. obok eksportu netto, również popyt krajowy będzie miał pozytywny wkład do wzrostu gospodarczego, który powinien wynieść 3,2%. Bank oczekuje przyspieszenia konsumpcji prywatnej do 2,3%, która wspierana będzie przez oczekiwaną poprawę warunków na rynku pracy m.in. spadek stopy bezrobocia do ok 13% w grudniu. Po spadku w 2012 i 2013r. Bank oczekuje wzrostu inwestycji o 4,5%, czemu będzie sprzyjało rosnące wykorzystanie mocy wytwórczych i wzrost nowych zamówień w przemyśle, a także dobre wyniki finansowe i sytuacja płynnościowa przedsiębiorstw. Pomimo przyspieszenia wzrostu gospodarczego, nie powinien się on przekładać na silne przyspieszenie inflacji.

Inflacja przyspieszyła z czerwcowego historycznego minimum na poziomie 0,2% r/r do 1,1% w lipcu i spadła do 0,7% w grudniu. W całym roku, średnioroczna inflacja wyniosła 0,9% wobec 3,7% w 2012r. Presja popytowa i kosztowa w gospodarce pozostaje niska, a inflacja jest nadal wyraźnie poniżej celu NBP (2,50% +/-1%).

Odpowiedzią NBP na wyhamowanie tempa wzrostu i spadek inflacji było znaczące obniżenie stóp procentowych. Stopa referencyjna została obniżona z 4,00% w styczniu do rekordowo niskiego poziomu 2,50% w lipcu. Zdaniem Rady Polityki Pieniężnej cały cykl obniżek stóp o łącznie 225 pkt. baz. wspiera ożywienie gospodarcze i ogranicza ryzyko utrzymywania się inflacji poniżej celu NBP w średnim terminie. Od września 2013 roku w komunikacie po posiedzeniu zawarte jest zdanie określające przyszły kształt polityki monetarnej. Zdaniem Rady stopy procentowe powinny zostać niezmienione co najmniej do połowy 2014 r., co będzie wspierało osiągnięcie średnioterminowego celu inflacyjnego. W ocenie Banku, po tym okresie Rada może rozpocząć wyprzedzające podwyżki stóp procentowych, łącznie o 50 pkt. baz. w III i IV kw. 2014r.

W najbliższych kwartalach na działalność Banku Millennium wpływać mogą następujące makroekonomiczne czynniki zewnętrzne:

- przyspieszenie wzrostu gospodarczego, głównie w efekcie odbudowy konsumpcji prywatnej i inwestycji, może wesprzeć wzrost akcji kredytowej dla sektora gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw niefinansowych.
- poprawa koniunktury gospodarczej, w tym dobra kondycja finansowa firm oraz stopniowy spadek bezrobocia, mogą wesprzeć poprawę jakości portfela kredytowego.
- prawdopodobne podwyżki stóp procentowych w drugiej połowie roku mogą zwiększyć marże odsetkowe, ale też podwyższyć koszt finansowania na rynku krajowym.
- czynniki regulacyjne w postaci obniżki opłaty kartowej tzw. „interchange” (od lipca 2014r.), możliwej rekomendacji nadzoru bankowego dotyczącej zmiany modelu współpracy bankowo-ubezpieczeniowej i ewentualne dodatkowe opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego mogą negatywnie wpłynąć na zyskowność Banku.
- wycofanie się amerykańskiego banku centralnego z programu luzowania ilościowego lub zawirowania na rynkach wschodzących mogą zwiększyć zmienność na rynkach finansowych, co mogłoby wpłynąć na wycenę portfela obligacji skarbowych i kurs wymiany złotego, powodując zmianę relacji kredytów do depozytów.

## IV.2. Polski sektor bankowy i pozycja Grupy Banku Millennium

Rok 2013 przyniósł trudne warunki makroekonomiczne dla polskiego sektora bankowego. Wynikało to nie tylko z niskiego wzrostu gospodarczego w pierwszej połowie roku, ale w szczególności z najniższego w historii poziomu stóp procentowych. Mimo tego polskie banki osiągnęły relatywnie dobre wyniki. Według danych KNF, w 2013 r. zysk netto wszystkich banków obniżył się nieco o 0,3% w stosunku do roku 2012, głównie ze względu wynik z pozycji odsetek, który w skali roku obniżył się o 3,8%.

W ciągu 2013 roku depozyty sektora bankowego wzrosły o 6,7% w skali roku (dane NBP). Ich wartość nominalna wzrosła o 53,9 mld zł, z czego o 34,2 mld zł wzrosły depozyty w segmencie gospodarstw domowych i 19,7 mld zł w sektorze korporacji. Warto odnotować, iż tak wyraźny wzrost depozytów gospodarstw domowych nastąpił pomimo niskiej dynamiki dochodów rozporządzalnych, niskich stóp procentowych i rosnącej atrakcyjności funduszy inwestycyjnych, których aktywa wzrosły w ciągu 2013 r. o 43,2 mld zł (dane IZFA). Kredyty ogółem banków działających w Polsce wzrosły o 3,6%. W sektorze gospodarstw domowych nastąpiło wyraźne przyspieszenie kredytów na cele konsumpcyjne, których dynamika na koniec grudnia 2013 wyniosła 4,8% r/r wobec spadku o 4,9% w grudniu 2012. W nieco mniejszym stopniu zwiększyły się kredyty mieszkaniowe, których dynamika w grudniu 2013 wyniosła 3,7% r/r. W sektorze korporacji dynamika kredytów pozostała relatywnie niska i na koniec roku wyniosła 2,2% r/r, odzwierciedlając niską aktywność inwestycyjną polskich firm.

Kapitały własne polskich banków wzrosły o 5% w ciągu roku, a średni Współczynnik Wyptacalności utrzymuje się na bardzo mocnym poziomie 15,75% w grudniu 2013 r. Płynność pozostaje również bardzo korzystna, a relacja kredyty/depozyty osiąga komfortowy poziom 105%.

Rok 2013 przyniósł także kilka istotnych zmian regulacyjnych dla sektora bankowego, w tym nową opłatę na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), nowe ograniczenia wysokości opłat „interchange” dotyczących kart płatniczych oraz zmieniona rekomendacja w zakresie kredytów hipotecznych (dwa ostatnie czynniki ważne od 2014 r.).

Bank Millennium, na koniec września 2013 r., był na 7 miejscu wśród banków komercyjnych w Polsce, mierzonych według łącznej wysokości aktywów i depozytów, ze średnim udziałem w rynku na poziomie ok. 5%. Grupa Banku Millennium, poza Bankiem obejmująca także spółkę leasingową, TFI oraz dom maklerski, ma stosunkowo silną pozycję w kredytach dla Klientów indywidualnych (6,2% udziału w rynku), zwłaszcza w kredytach hipotecznych (udział w rynku niemal 8%) oraz w kartach kredytowych (ponad 8% udziału w wydatkach kartowych). Pozostałe, mocne segmenty Banku, to leasing (5 miejsce na rynku z udziałem ponad 7%) oraz faktoring (ponad 8% udział w obrotach). Po stronie depozytów Bank ma średnio 5,2% udział w rynku. Dystrybucja produktów i usług Grupy prowadzona jest poprzez 439 oddziałów oraz przez kanały elektroniczne, w tym bankomaty, Internet, telefon i aplikacje mobilne.

W ciągu 2013 r. Grupa Banku Millennium wzmocniła swą pozycję w sprzedaży pożyczek gotówkowych, leasingu i faktoringu, podczas gdy udział w rynku obniżył się w kredytach hipotecznych. Łączna pozycja rynkowa w depozytach pozostawała na stosunkowo stabilnym poziomie, natomiast Bank znacznie poprawił swą pozycję w wolumenach detalicznych oszczędności i rachunków bieżących.

W 2014 roku Bank oczekuje dalszego przyrostu depozytów w sektorze bankowym, w tempie zbliżonym do ubiegłorocznego (5-7%). W kierunku wzrostu depozytów gospodarstw domowych oddziaływać będą rosnące dochody rozporządzalne, dzięki poprawie sytuacji na rynku pracy. Z drugiej jednak strony czynnikiem ograniczającym przyrost depozytów gospodarstw domowych może być rosnąca konsumpcja oraz napływ środków do funduszy inwestycyjnych i/ lub rosnąca sprzedaż produktów strukturyzowanych, które w warunkach rekordowo niskich stóp procentowych mogą być atrakcyjniejszą alternatywą dla depozytów bankowych. Dynamika depozytów przedsiębiorstw może nieznacznie wyhamować, ponieważ przedsiębiorstwa mogą skonsumentować część swoich nadwyżek płynności na inwestycje w środki trwałe.

W zakresie kredytów sektora bankowego Bank oczekuje nieznacznego przyspieszenia ich dynamiki do 6-8% w roku 2014. W sektorze gospodarstw domowych wciąż dynamicznie powinny rosnąć kredyty konsumpcyjne, czemu sprzyjać będą niskie stopy procentowe oraz odbudowa popytu konsumpcyjnego w gospodarce. W tempie zbliżonym do ubiegłorocznego powinny natomiast rosnąć kredyty mieszkaniowe. Realizacja programu „Mieszkanie dla Młodych”, niskie stopy procentowe oraz możliwa poprawa koniunktury na rynku budowlanym mogą wesprzeć tę kategorię kredytów. Bank oczekuje, iż portfel kredytów sektora przedsiębiorstw w całym sektorze bankowym może wzrosnąć o 7-9% w 2014 r. Czynnikiem wspierającym akcję kredytową dla przedsiębiorstw będzie ożywienie inwestycji w gospodarce. Należy jednak wziąć pod uwagę fakt, że głównym źródłem finansowania inwestycji przez polskie przedsiębiorstwa są środki własne, stąd wzrost zapotrzebowania na kredyt bankowy ze strony korporacji będzie następował stopniowo. Alternatywę dla kredytu bankowego mogą stanowić także obligacje korporacyjne, które zyskują na znaczeniu jako źródło finansowania przedsiębiorstw.

### IV.3. Realizacja strategii oraz perspektywy rozwoju biznesu

W roku 2013 Grupa Banku Millennium kontynuowała realizację strategii na lata 2013-2015, ogłoszonej w październiku 2012 roku, obejmującej koncentrację na najbardziej wartościowych obszarach biznesu przy jednoczesnym położeniu nacisku na produkty z wysoką marżą oraz poprawę struktury bilansu i dochodowości w obszarze przedsiębiorstw. Do priorytetów Banku należą również dalsza poprawa efektywności sieci sprzedaży oraz utrzymanie przewagi w zakresie wydajności poprzez utrzymanie dyscypliny kosztowej. Główne cele strategiczne postawione przez Grupę zakładają utrzymanie wskaźnika koszty/dochody na poziomie 50% oraz wskaźnika zwrotu na kapitale (ROE) w przedziale 14-15%.

#### Strategia Banku na lata 2013-2015



Bank w 2013 roku prowadził kilka inicjatyw wspierających ogłoszoną w październiku 2012 roku strategię, w tym projekty optymalizacyjne dla kredytów gotówkowych i kredytów korporacyjnych. Dzięki wdrożonym rozwiązaniom Grupa Banku Millennium zanotowała dynamiczny wzrost w zakresie kredytów konsumpcyjnych o 24% i kredytów korporacyjnych o 12% rok do roku, co przyczyniło się do zwiększenia udziału kredytów korporacyjnych w całkowitym portfelu kredytów z 25% w październiku 2012 roku do 28% w grudniu 2013 roku.

Bank zwiększył jednocześnie bazę depozytową o 9,3% w stosunku do roku ubiegłego. Poprawie uległa struktura depozytów w segmencie detalicznym, z udziałem środków zgromadzonych na rachunkach bieżących i oszczędnościowych na poziomie 50%.

Bank poprawił zarówno wynik odsetkowy (o 3,5% rok do roku), mimo obniżki rynkowych stóp procentowych (średni WIBOR 3M obniżył się w trakcie roku 2013 o 188 pb rocznie), jak i prowizyjny (o 7,8% rok do roku). Dodatkowo, dzięki ścisłej kontroli kosztów w roku 2013, łączny poziom kosztów obniżył się o 2,8% w porównaniu do poziomu z roku poprzedniego, co doprowadziło do poprawy wskaźnika koszty/dochody z poziomu 58% we wrześniu 2012 roku do 54% na koniec 2013 roku. Stanowi to istotny krok na drodze do realizacji założonego poziomu 50% w roku 2015.

Rosnące przychody, malejące koszty operacyjne i malejące rezerwy na ryzyko umożliwiły uzyskanie przez Bank łącznego skonsolidowanego zysku netto w 2013 roku w wysokości 536 mln zł, czyli na poziomie wyższym o 13,5% niż zysk netto osiągnięty w roku 2012. Wzrostowi dochodowości towarzyszył znaczny wzrost kursu akcji (o 63% w ujęciu rocznym), co jest najlepszym wynikiem spośród dużych banków notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Grupa Banku Millennium utrzymała silną pozycję kapitałową i płynności mierzoną wskaźnikami kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie 13,4% (znacznie powyżej minimalnego poziomu założonego w strategii), łącznym wskaźnikiem adekwatności kapitałowej (CAR) na poziomie 14,5% oraz wskaźnikiem kredyty/depozyty 91,5%, niższym niż zakładany w strategii maksymalny poziom 100%.

Jednym z istotnych średnioterminowych celów Banku jest utrzymanie przewagi konkurencyjnej w zakresie jakości. W 2013 roku Bank kontynuował szczególną koncentrację na ustanawianiu najwyższych standardów w obsłudze Klientów. Wysiłki w tym obszarze zaowocowały zdobyciem pierwszego miejsca w prestiżowym konkursie Newsweek na „Bank Przyjazny - Klient Indywidualny”. W rankingu oceniano poziom usług dla

Klientów indywidualnych. Zwracano uwagę na wiele aspektów, w tym cechy placówek, jakość obsługi, pozyskanie i utrzymanie Klientów. Bank wyróżniono także drugim miejscem w kategorii „Bank Przyjazny - Bank Internetowy”. Nacisk, jaki Bank kładzie na rozwój kanałów zdalnych został doceniony również przez internetowy magazyn Global Finance, który już po raz szósty przyznał Bankowi tytuł „Najlepszy bank internetowy dla Klientów w Polsce”.

Silna pozycja kapitałowa Banku daje możliwość, aby Bank Millennium powrócił do regularnej wypłaty dywidendy po dwóch latach zatrzymania całego zysku netto. Dlatego też Zarząd Banku będzie rekomendował na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy na poziomie 50% skonsolidowanego zysku netto w 2013 r. (lub 54% jednostkowego zysku netto w wysokości 497 mln złotych), co daje 267 mln zł dywidendy (lub 0,22 zł za akcję) i oznacza stopę dywidendy na poziomie 3,1% (dla kursu 7,20 zł z końca 2013 roku).

W zakresie rozwoju biznesu, Bank zamierza w kolejnym roku kontynuować działania nakierowane na pozyskanie nowych Klientów, jednocześnie dążąc do stałego pogłębiania relacji z Klientami oraz nadal podnosić poziom jakości usług oraz wdrażać innowacyjne produkty.

Scenariusz makroekonomiczny dla Polski zakłada pozytywne zmiany, wzrost PKB w 2014 r. powyżej 3%, głównie dzięki odbiciu w inwestycjach i konsumpcji prywatnej.

W tym pozytywnym scenariuszu Grupa Banku Millennium będzie koncentrować się w 2014 na dalszym wzroście wolumenu kredytów konsumpcyjnych oraz będzie pogłębiać swoje wysiłki w obszarze korporacyjnym, dążąc do nawiązywania strategicznych relacji partnerskich z kluczowymi Klientami korporacyjnymi oraz zwiększenia udziału rynkowego w finansowaniu przedsiębiorstw, zarówno małych i średnich jak i dużych.

Podejmując dalsze wysiłki mające na celu zapewnienie Klientom wielokanałowej sprzedaży i obsługi, Bank dokona przeglądu modelu dystrybucji. Celem tego przeglądu będzie zapewnienie optymalnej struktury i formatów oddziałów, dopasowanych do zmieniającego się sposobu korzystania przez Klientów z usług bankowych. Bank skoncentruje także swoją uwagę na dalszym rozwoju bankowości cyfrowej oraz rozwoju zaawansowanej analizy biznesowej wspomagającej proces sprzedaży.

## V. SYTUACJA FINANSOWA BANKU MILLENNIUM

### V.1. Rachunek zysków i strat Banku

Przychody operacyjne (mln zł)	2013	2012	Zmiana 2013/2012
Wynik z tytułu odsetek	1 113,9	1 038,4	7,3%
Wynik z tytułu prowizji	546,9	507,3	7,8%
Dochód na działalności podstawowej *	1 660,7	1 545,7	7,4%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	216,4	279,2	-22,5%
w tym z wymiany walut	163,0	158,3	3,0%
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1 877,2</b>	<b>1 824,9</b>	<b>2,9%</b>

(\*) Suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji.

(\*\*) Zawiera wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

**Wynik z tytułu odsetek** wyniósł w 2013 roku 1.113,9 mln zł, co oznacza wzrost o 7,3% (czyli o 75,5 mln zł) w porównaniu z rokiem 2012. Jest to duże osiągnięcie, jeśli wziąć pod uwagę znaczną redukcję rynkowych stóp procentowych w Polsce (średni WIBOR 3M obniżył się o 188 pb rocznie). W ciągu całego 2013 r. Bank zdołał zredukować swoje koszty odsetkowe w większym stopniu (tj. o 490,8 mln zł lub o 25,3%) niż wynosił spadek przychodów odsetkowych (o 415,4 mln zł lub 13,9%).

**Wynik z tytułu prowizji** w roku 2013 wyniósł 546,9 mln zł, co oznacza jego dynamiczny wzrost roczny o 7,8% (czyli 39,5 mln zł). Głównym czynnikiem wzrostu były opłaty z tytułu dystrybucji funduszy inwestycyjnych Millennium TFI i produktów oszczędnościowych podmiotów zewnętrznych (łącznie wzrost o 25,6 mln zł rocznie). Również opłaty i prowizje ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (głównie związane z różnymi produktami kredytowymi, takimi jak pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne i karty) wzrosły w ujęciu rocznym o 21,4 mln zł i stanowią teraz 15,3% wyniku z tytułu prowizji ogółem.

**Dochód na działalności podstawowej**, zdefiniowany jako łączny wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu prowizji, wzrósł wyraźnie w roku 2013 o 7,4% w stosunku do poprzedniego roku i osiągnął kwotę 1.660,7 mln zł, co dowodzi wzrostu dochodowości działalności podstawowej.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe** za rok 2013 wyniosły 216,4 mln zł i odnotowały spadek o 22,5% rocznie z powodu niższych przychodów z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jak również niższych dywidend oraz netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, natomiast nieco wyższy w porównaniu z rokiem 2012 był wynik z wymiany walutowej (163,0 mln zł, +3,0% r/r).

Dynamiczny wzrost dochodu na działalności podstawowej w 2013 roku przełożył się na wyższą wartość **przychodów operacyjnych ogółem** Banku (o 2,9% rocznie) wynoszącą 1.877,2 mln zł.

**Koszty ogółem** w roku 2013 wyniosły 1.032,0 mln zł, co oznacza ich redukcję o 2,8% w porównaniu z poziomem z 2012 r. Koszty spadły w obydwu głównych pozycjach: kosztach osobowych i pozostałych kosztach administracyjnych (obejmujących amortyzację).

Koszty operacyjne (mln zł)	2013	2012	Zmiana 2013/2012
Koszty osobowe	(509,9)	(521,4)	-2,2%
Pozostałe koszty administracyjne *	(522,1)	(540,5)	-3,4%
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(1 032,0)</b>	<b>(1 061,9)</b>	<b>-2,8%</b>
<b>Wskaźnik Koszty/Przychody</b>	<b>55.0%</b>	<b>58.2%</b>	<b>-3.2 p.p.</b>

(\*) w tym amortyzacja



**Koszty osobowe** w roku 2013 obniżyły się o 2,2% rocznie. Łączna liczba pracowników w Banku prezentowała podobny spadek w stosunku do końca grudnia 2012 o 1,5% i w grudniu 2013 wyniosła 5.541 osób (etatów). Więcej informacji o strukturze zatrudnienia i wynagrodzeniach w Grupie Banku Millennium znajduje się w rozdziale VIII niniejszego dokumentu.

Zmiany w zatrudnieniu Banku Millennium prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana 2013/2012
Zatrudnienie w Banku (w etatach)	5 541	5 627	-1,5%

**Pozostałe koszty administracyjne** (w tym amortyzacja) spadły w 2013 r. o 3,4% rocznie dzięki ich redukcji w kilku obszarach, w tym informatyce, telekomunikacji i kosztach wynajmu. Natomiast w sposób wyraźny wzrosły koszty marketingowe, co odpowiada realizowanej strategii wzrostu organicznego.

**Wskaźnik koszty/dochody** poprawił się wyraźnie: poziom tego wskaźnika dla całego roku 2013 obniżył się do znacznie niższej wartości wynoszącej 55,0%, tzn. o 3,2 p.p. mniej niż w roku 2012.

**Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów** utworzone przez Bank w roku 2013 wyniosły 222,2 mln zł i były wyższe o 7,8% niż w roku 2012.

**Zysk netto** Banku wyniósł w całym 2013 roku 496,8 mln zł. Wyższe przychody operacyjne i niższe koszty umożliwiły bardzo solidny roczny wzrost zysku netto, wynoszący 10,4%.

Zysk przed opodatkowaniem i netto (mln zł)	2013	2012	Zmiana 2013/2012
Przychody operacyjne	1 877,2	1 824,9	2,9%
Koszty operacyjne *	(1 032,0)	(1 061,9)	-2,8%
Odpisy z tytułu utraty wartości	(222,2)	(206,1)	7,8%
<b>Przychody przed opodatkowaniem **</b>	<b>622,9</b>	<b>556,9</b>	<b>11,9%</b>
Podatek dochodowy	(126,1)	(106,7)	18,2%
<b>Zysk netto</b>	<b>496,8</b>	<b>450,1</b>	<b>10,4%</b>

(\*) bez odpisów na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

(\*\*) uwzględnia również udział w zyskach jednostek podporządkowanych



## V.2. Bilans i pozycje pozabilansowe

### Aktywa

Suma aktywów Banku na dzień 31.12.2013r. wyniosła 56.529 mln zł i była o 8,5% wyższa w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2012r. Strukturę aktywów Banku w poszczególnych okresach oraz zmiany wartości tych pozycji prezentuje poniższa tabela:

AKTYWA (w mln zł)	31.12.2013		31.12.2012		Zmiana 2013/2012
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	(%)
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 411,9	6,0%	2 465,6	4,7%	38,4%
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 519,6	2,7%	1 392,4	2,7%	9,1%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	41 087,6	72,7%	39 341,4	75,5%	4,4%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	242,1	0,4%	17,5	0,0%	1285,7%
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające	1 064,5	1,9%	942,5	1,8%	12,9%
Inwestycyjne aktywa finansowe*	8 539,2	15,1%	7 059,5	13,5%	21,0%
Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe**	195,8	0,3%	221,2	0,4%	-11,5%
Pozostałe aktywa	468,4	0,8%	673,2	1,3%	-30,4%
<b>Aktywa razem</b>	<b>56 529,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>52 113,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,5%</b>

(\*) w tym inwestycje w jednostki podporządkowane

(\*\*) bez aktywów trwałych do zbycia

Wyższa wartość aktywów wynikała głównie ze wzrostu o 1.746 mln zł (czyli o 4,4%) kredytów udzielonych klientom jak również wzrostu wartości inwestycyjnych aktywów finansowych (w tym inwestycji w jednostki podporządkowane) o 1.480 mln zł (lub o 21,0%), przede wszystkim dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski.

#### Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom stanowią dominującą grupę w strukturze aktywów Banku (72,7% na dzień 31.12.2013 r.). Ich wartość bilansowa (netto) osiągnęła 41.088 mln zł na koniec grudnia 2013r., co oznacza wzrost o 4,4% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Zarówno kredyty dla przedsiębiorstw jak i osób fizycznych odnotowały wzrost w 2013 roku: odpowiednio o 16,0% i o 0,9%.

Wartość kredytów dla gospodarstw domowych wg stanu na koniec grudnia 2013r. wyniosła 30.512 mln zł i odnotowała wzrost o 0,9% rok do roku. Niehipoteczne kredyty detaliczne (kredyty gotówkowe, w kartach kredytowych, zadłużenie w rachunkach bieżących itd.) rosły bardzo dynamicznie, o 24% rok do roku, i wyniosły 3.709 mln zł na koniec grudnia 2013r. Ten wzrost był głównie spowodowany wyjątkowo wysoką dynamiką kredytów gotówkowych: wartość rocznej sprzedaży kredytów gotówkowych wzrosła o 77% w porównaniu do poziomu sprzedaży w 2012r. i osiągnęła 1.785 mln zł.

Relatywnie niewielki wzrost całego portfela kredytów dla gospodarstw domowych spowodowany był malejącym saldem walutowych kredytów hipotecznych (o 1.110 mln zł w 2013) w wyniku zwykłej amortyzacji tego portfela. Z drugiej strony wzrost netto kredytów hipotecznych w złotych o 710 mln zł miał pozytywny wpływ (dzięki nowej sprzedaży kredytów złotych o wartości 1.279 mln zł w 2013r.). Na dzień 31 grudnia 2013r. kredyty hipoteczne stanowiły największy składnik portfela kredytowego netto Banku o udziale wynoszącym 65,2%, jednakowoż wyraźnie niższym (tj. o 4,0 p.p.) w porównaniu do udziału na poziomie 69,2%, odnotowanego na koniec 2012r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o strukturze rodzajowej portfela kredytów i pożyczek udzielonych Klientom oraz zmianach rocznych.

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom (mln zł)	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Kredyty dla gosp. domowych	30 511,7	30 226,3	285,4	0,9%
- kredyty hipoteczne	26 802,8	27 235,3	-432,5	-1,6%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	3 708,9	2 991,0	718,0	24,0%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 575,9	9 115,2	1 460,7	16,0%
<b>Kredyty i pożyczki dla Klientów netto</b>	<b>41 087,6</b>	<b>39 341,4</b>	<b>1 746,1</b>	<b>4,4%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 190,2	1 093,2	97,0	8,9%
<b>Kredyty i pożyczki dla Klientów brutto</b>	<b>42 277,8</b>	<b>40 434,6</b>	<b>1 843,2</b>	<b>4,6%</b>

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw wzrosła o 1.460 mln zł i wyniosła na koniec grudnia 2013 roku 10.576 mln zł. Oznacza to solidny 16,0% wzrost roczny, co jest szczególnie korzystne jeśli porównać go ze skromnym 3,3% wzrostem kredytów dla przedsiębiorstw (w tym przedsiębiorców indywidualnych) całego sektora bankowego w Polsce.

Przeciętna podstawowa stopa procentowa dla kredytów udzielanych przez Bank w ciągu 2013 roku wyniosła 4,47%. Relatywnie niska wartość tej stopy procentowej wynika w znacznej mierze z niższych stóp nominalnych kredytów hipotecznych w walutach obcych, stanowiących istotną część portfela kredytowego Banku.

#### *Inwestycyjne aktywa finansowe*

Inwestycyjne aktywa finansowe (w tym inwestycje w jednostki podporządkowane) wyniosły na koniec grudnia 2013 r. 8.539 mln zł i wzrosły o 1.480 mln zł, czyli o 21,0%, w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku, głównie w wyniku wzrostu o 1.491 mln zł portfela dłużnych papierów wartościowych. Wzrost ten wynikał z wyraźnej poprawy płynności Grupy w ciągu 2013 roku (wyższy wzrost depozytów niż kredytów). Portfel inwestycyjnych aktywów finansowych (w tym inwestycje w jednostki podporządkowane) składał się przede wszystkim z papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski (udział 95,3%). Mniejszą część, tj. 3,5% portfela, stanowiły udziały w spółkach podporządkowanych.

#### *Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające*

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające osiągnęły wartość 1.064 mln zł na koniec grudnia 2013 r., co oznacza wzrost o 122 mln zł (czyli o 12,9%) w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Ten wzrost był warunkowany wyższą o 386 mln zł wartością skarbowych papierów dłużnych. Natomiast stan aktywów z wyceny instrumentów pochodnych (przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających) spadł w raportowanym okresie o 264 mln zł.

#### *Kredyty i pożyczki udzielone bankom*

Kredyty i pożyczki udzielone bankom (w tym depozyty międzybankowe) wyniosły 1.520 mln zł na koniec grudnia 2013r., co oznacza wzrost o 127 mln zł (tj. 9,1%) r/r. Zmiana ta wynikała głównie z wyższych stanów na rachunkach bieżących nostro jak również wyższego stanu złożonych depozytów i innych należności od banków.

#### *Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe*

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe na koniec grudnia 2013r. wyniosły 196 mln zł, co oznacza spadek o 11,5% w skali roku, głównie w wyniku zwykłej amortyzacji.

Całkowite nakłady inwestycyjne Banku w 2013r. wyniosły 30,1 mln zł, z czego 16,2 mln zł to wydatki na infrastrukturę sprzedażową i pozostałą (oddziały, bankomaty, ochrona), a 13,9 mln zł to wydatki na oprogramowanie i infrastrukturę teleinformatyczną. Planowane nakłady inwestycyjne Banku na 2014 r. (z uwzględnieniem aktywów leasingowanych) wynoszą 60,1 mln zł.

## Pasywa

Wartość oraz strukturę pasywów Banku na koniec 2013 i 2012 roku prezentuje poniższa tabela:

PASywa (mln zł)	31.12.2013		31.12.2012		Zmiana 2013/2012
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	(%)
Zobowiązania wobec banków	2 202,6	4,3%	2 253,0	4,7%	-2,2%
Zobowiązania wobec Klientów	45 448,7	88,2%	41 552,2	87,2%	9,4%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych pap. wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	116,8	0,2%	174,8	0,4%	-33,2%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez RZiS oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 505,5	2,9%	1 582,8	3,3%	-4,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	701,4	1,4%	767,6	1,6%	-8,6%
Rezerwy	63,1	0,1%	40,7	0,1%	54,9%
Zobowiązania podporządkowane	622,6	1,2%	613,6	1,3%	1,5%
Pozostałe zobowiązania*	892,7	1,7%	652,8	1,4%	36,7%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>51 553,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>47 637,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,2%</b>
Razem kapitał	4 975,8		4 475,9		11,2%
<b>Razem zobowiązania i kapitał</b>	<b>56 529,1</b>		<b>52 113,4</b>		<b>8,5%</b>

(\*) w tym zobowiązania podatkowe

W całości pasywów Banku na koniec 2013 roku zobowiązania stanowiły 91,2%, natomiast 8,8% stanowiły kapitały własne.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania wobec klientów stanowiły główną pozycję w zobowiązaniach Banku, z udziałem 88,2% w zobowiązaniach razem.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania Banku wyniosły 51.553 mln zł i wzrosły wyraźnie o 3.916 mln zł, czyli o 8,2% w stosunku do 47.638 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. Wysoka dynamika zobowiązań wynikała głównie ze znacznego wzrostu depozytów klientów (o 3.896 mln zł).

### Zobowiązania wobec Klientów

Zobowiązania wobec Klientów stanowią główne źródło finansowania działalności Banku i obejmują przede wszystkim środki jej Klientów ulokowane na rachunkach bieżących, kontach oszczędnościowych i depozytach terminowych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania wobec Klientów wyniosły 45.449 mln zł, co oznacza wzrost o 3.896 mln zł, czyli o 9,4% w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 r. Za bardzo pozytywny należy uznać fakt, że ten solidny wzrost depozytów w całym 2013 roku dokonał się wraz z konsekwentną poprawą kwartalnej marży odsetkowej, począwszy od 2 kw. 2013 r, pomimo znacznego spadku stóp procentowych w pierwszej połowie roku i pozostawania na niskich poziomach w drugiej połowie.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o strukturze zobowiązań wobec Klientów Grupy oraz o ich zmianach w ciągu roku.

Zobowiązania wobec Klientów (mln zł)	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Depozyty Klientów indywidualnych	26 302,4	25 911,0	391,4	1,5%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	19 146,2	15 641,2	3 505,0	22,4%
<b>Depozyty razem</b>	<b>45 448,7</b>	<b>41 552,2</b>	<b>3 896,5</b>	<b>9,4%</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość depozytów klientów indywidualnych wyniosła 26.302 mln zł, co stanowiło 57,9% salda zobowiązań wobec klientów. Ich wartość wzrosła o 391 mln zł, czyli o 1,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego osiągnęły wartość 19.146 mln zł na koniec grudnia 2013 r., co stanowiło 42,1% depozytów Banku. W ciągu 2013r. wartość tych depozytów wzrosła znacząco o 3.505 mln zł (tj. o 22,4 %).

Przeciętna podstawowa stopa procentowa dla depozytów ulokowanych w Banku w ciągu 2013 roku wyniosła 2,85%.

#### *Zobowiązania wobec banków*

Zobowiązania wobec banków na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosły 2.203 mln zł i stanowiły 4,3% zobowiązań Banku. Ich wartość spadła o 50 mln zł (tj. o 2,2%) w stosunku do 31 grudnia 2012 roku. Główną pozycją wśród średnioterminowych pożyczek od instytucji finansowych otrzymanych przez Bank, były średnioterminowe kredyty walutowe udzielone Bankowi przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) na kwotę w równowartości 107 mln EUR oraz złotowe na kwotę 60 mln zł, jak również przez Europejski Bank Inwestycyjny na łączną kwotę 100 mln EUR.

#### *Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu*

W ramach działalności w zakresie zarządzania płynnością Bank zawiera krótkoterminowe transakcje z klauzulą odkupu, zarówno z bankami, jak i Klientami (głównie instytucjami finansowymi). Transakcje te Bank dokonuje w oparciu o dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu wyniosły 117 mln zł, odnotowując spadek o 58 mln zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku. Spadek ten wynikał głównie z niższej wartości transakcji z niebankowymi instytucjami finansowymi.

#### *Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające*

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz instrumenty pochodne zabezpieczające stanowiły w przeważającej mierze ujemną wycenę pochodnych instrumentów przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających. Wartość tej pozycji zobowiązań wyniosła na dzień 31 grudnia 2013 roku 1.506 mln zł, co oznacza jej spadek o 77 mln zł, czyli o 4,9% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

#### *Wyemitowane dłużne papiery wartościowe*

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły 701 mln zł i wykazały spadek o 66 mln zł (lub o 8,6%) w porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2012 roku. Na koniec grudnia 2013 r. wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez Bank obligacji i bankowych papierów wartościowych, powiązanych z produktami oszczędnościowymi oferowanymi Klientom indywidualnym, wyniosła 348 mln zł, natomiast wartość obligacji zaoferowanych inwestorom instytucjonalnym wyniosła 353 mln zł (z których część o wartości nominalnej 250 mln zł znajduje się w obrocie na giełdzie instrumentów dłużnych ASO BondSpot w Warszawie). Celem emisji dłużnych papierów wartościowych było pozyskanie środków na finansowanie ogólnej działalności Banku.

### *Dług podporządkowany*

Wartość długu podporządkowanego dzień 31 grudnia 2013 wynosiła 623 mln zł i wzrosła na przestrzeni 2013 r. o 1,5% z powodu zmian kursów walutowych. Pozycja ta obejmowała jedynie dziesięcioletnie obligacje podporządkowane o nominalnej wartości 150 mln EUR, wyemitowane przez Bank w grudniu 2007 r.

### *Kapitał własny*

W ciągu 2013 r. kapitał własny Banku wzrósł o 11,2% w ujęciu rocznym i wynosił 4.976 mln zł na 31 grudnia 2013. Głównym źródłem tego wzrostu był zysk wypracowany w raportowanym okresie. Wpływ na ten wzrost kapitału z aktualizacji wyceny był nieistotny.

Informację na temat adekwatności kapitałowej znaleźć można w rozdziale VII tego dokumentu.

### **Pozycje pozabilansowe**

Podział warunkowych pozycji pozabilansowych Grupy prezentuje poniższa tabela:

<b>WARUNKOWE POZYCJE POZABILANSOWE (mln zł)</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Zmiana 2013/2012</b>
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>8 747,5</b>	<b>7 889,9</b>	<b>10,9%</b>
1. Zobowiązania udzielone:	7 851,1	6 975,8	12,5%
a) finansowe	6 693,0	5 610,8	19,3%
b) gwarancyjne	1 158,0	1 365,1	-15,2%
2. Zobowiązania otrzymane:	896,4	914,0	-1,9%
a) finansowe	850,6	817,6	4,0%
b) gwarancyjne	45,9	96,4	-52,4%

W toku działalności Bank zawiera transakcje powodujące powstanie warunkowych zobowiązań pozabilansowych. Główne pozycje zobowiązań pozabilansowych (udzielonych) obejmują: (i) zobowiązania finansowe, głównie zobowiązania do udzielenia kredytu (m.in. niewykorzystane limity na kartach kredytowych, niewykorzystane limity zadłużenia na rachunku bieżącym, niewykorzystane transze kredytów inwestycyjnych) oraz (ii) zobowiązania gwarancyjne, głównie gwarancje i akredytywy wystawione przez Bank (stanowiące zabezpieczenie wywiązania się Klientów Banku z zobowiązań wobec podmiotów trzecich). Zobowiązania warunkowe udzielone narażają Bank na różne rodzaje ryzyka, w tym na ryzyko kredytowe. Bank tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołanych zobowiązań warunkowych, które są ujmowane w pozycji „rezerwy” w pasywach bilansu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku łączna wartość pozabilansowych zobowiązań warunkowych Banku wyniosła 8.747 mln zł, w tym zobowiązania udzielone przez Bank: 7.851 mln zł. Kwota zobowiązań finansowych udzielonych przez Bank wzrosła w ciągu 2013 r. o 1.082 mln zł (tj. o 19,3%), podczas gdy zobowiązań gwarancyjnych spadła o 207 mln zł (tj. o 15,2%).

Więcej informacji na temat zobowiązań pozabilansowych można znaleźć w rozdziale 11 Rocznego Sprawozdania Finansowego Banku Millennium za okres 12-tu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r.

## VI. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

### VI.1. Bankowość detaliczna

Bank Millennium posiada uniwersalną, szeroką ofertę usług i produktów bankowych dla Klientów detalicznych, które oferuje w ramach czterech wyspecjalizowanych linii biznesowych: Klienci Indywidualni, Klienci Prestige, Bankowość Prywatna oraz Biznes.

Na koniec grudnia 2013 r. Bank obsługiwał ponad 1,2 mln aktywnych Klientów detalicznych, w tym 31 tys. Klientów Prestige, ponad 2 tys. Klientów Bankowości Prywatnej oraz 62 tys. Klientów segmentu Biznes.

Klienci Banku Millennium mają możliwość korzystania z jednej z największych w Polsce sieci obsługi Klientów składającej się z 439 placówek zlokalizowanych w największych miastach w Polsce. Klienci mogą też korzystać z obsługi przez serwis internetowy (Millenet), serwis telefoniczny (TeleMillennium), a także za pośrednictwem bankowości mobilnej oraz sieci wielofunkcyjnych bankomatów. Dzięki temu usługi Banku są dostępne 24 godziny na dobę, przez 7 dni w tygodniu.

W ślad za rozwojem nowych technologii oraz rosnącymi wymaganiami Klientów, Bank nadal rozwijał i modernizował elektroniczne kanały dystrybucji i obsługi produktów bankowych.

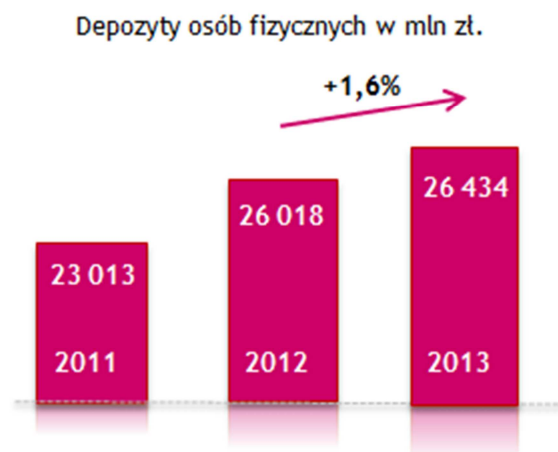
Wdrożona w 2013 r. nowa wersja serwisu internetowego Millenet została rozbudowana o kolejne funkcje usprawniające zarządzanie finansami, tworząc możliwość personalizowania widoku strony głównej, ułatwiając kontrolowanie domowego budżetu, planowanie wydatków i oszczędności w Managerze Finansów. Nowy Millenet dla Klientów indywidualnych i Klientów Biznes otrzymał certyfikat „Strona Internetowa bez Barier”, dzięki czemu Bank Millennium jest pierwszym polskim bankiem, który w pełni dostosował swoje serwisy internetowe do potrzeb osób niepełnosprawnych.

Klienci Banku zyskali w roku 2013 dostęp do Bankowości mobilnej poprzez wszystkie najpopularniejsze typy smartfonów i tabletów, a w wielofunkcyjnych bankomatach dodano możliwość zapoznania się ze spersonalizowanymi informacjami oraz specjalnymi ofertami produktów i usług.

Z myślą o Klientach, dla których Internet jest najwygodniejszym kanałem komunikacji, Bank w 2013 roku uruchomił także możliwość otwierania konta osobistego całkowicie w trybie on-line. Chęć założenia rachunku potwierdzana jest poprzez wysłanie przelewu z innego banku. Proces składa się z trzech prostych kroków, a zastosowane mechanizmy zapewniają najwyższy poziom bezpieczeństwa. Zakładany w ten sposób rachunek jest w pełni funkcjonalny i gotowy do dalszego użytkowania, zarówno przez Internet, jak i podczas wizyty w oddziale Banku Millennium.

Jednym z celów strategicznych Banku w ostatnich latach była konsekwentna poprawa jakości usług oraz poziomu zadowolenia Klientów. Efekty działania Banku w tym zakresie zostały docenione zarówno przez Klientów jak i niezależnych ekspertów. Bank Millennium zwyciężył w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka 2013” uznawanym za najbardziej prestiżowy w Polsce, zajmując pierwsze miejsce w głównym rankingu „Bank Przyjazny - Klient Detaliczny” (awans z drugiej pozycji przed rokiem). W kategorii „Bank Przyjazny - Bank Internetowy” Bank został sklasyfikowany na drugim miejscu utrzymując pozycję na podium.

#### Produkty oszczędnościowe





Silny spadek stóp procentowych i zmieniające się dynamicznie otoczenie zewnętrzne sprawiły, że rok 2013 w obszarze produktów oszczędnościowych był rokiem wyzwań. Pomimo to Bank efektywnie zarządzał portfelem depozytów oraz osiągnął sukcesy: wzrost udziału rachunków bieżących i oszczędnościowych w portfelu z 37% do 50% i znaczące zmniejszenie średniego kosztu depozytów. Udało się to osiągnąć dzięki zmniejszeniu wolumenu lokat negocjowanych oraz bardzo znaczącym wzrostom sald na rachunkach oszczędnościowych, które to działania były wspierane akcjami promocyjnymi dla Klientów. Wolumen depozytów osób fizycznych wzrósł w roku 2013 o 416 mln zł do poziomu 26,4 mld zł. Udział w rynku depozytów osób fizycznych utrzymywał się na stabilnym poziomie rok do roku i wyniósł 5,2% na koniec grudnia 2013 r.

W roku 2013 Bank Millennium prowadził aktywne działania informacyjne i promocyjne związane z ofertą detaliczną produktów oszczędnościowych. Działania te adresowane były do Klientów indywidualnych i wspierały sprzedaż wybranych produktów Banku. W minionym roku przedmiotem promocji były następujące produkty:

- Oszczędzanie na Koncie Oszczędnościowym
- Centrum Oszczędzania z szerokim asortymentem produktów oszczędnościowych,
- pakiet Konto Oszczędnościowe z Lokatą Inwestycyjną, łączący promocyjne oprocentowanie środków na koncie oszczędnościowym (5%) z możliwością wypracowania ponadprzeciętnego zysku na Lokacie inwestycyjnej
- Pakiet Lokata Promocyjna z Lokatą Inwestycyjną, łącząc stałe wysokie oprocentowanie w krótkim okresie z możliwością wypracowania zysku w dłuższym horyzoncie inwestycyjnym.
- Konto Oszczędnościowe „Twój Cel” poprzez konkurs „Trzy kroki do celu” (edycja 2012/2013). Zadaniem uczestników było zaprezentowanie swojego marzenia lub celu w krótkim, trzyczęściowym filmie i opublikowanie go w sekcji konkursowej kanału Banku Millennium na [www.youtube.com/bankmillennium](http://www.youtube.com/bankmillennium). W konkursie wzięły udział 203 filmy, w których uczestnicy pokazali swoje marzenia i plany. Do finału trafiło 167 zgłoszeń. Jury przyznało 10 wyróżnień i wyłoniło zwycięzcę. Został nim obdarzony fantastycznym głosem lektor, który dzięki nagrodzie założy własne studio nagrań.
- Konto Oszczędnościowe „Twój Cel” poprzez konkurs „Taksówką do marzeń” (edycja 2013/2014). Zadaniem uczestników było zaprezentowanie swojego marzenia lub celu w krótkim, 30 sekundowym filmie i opublikowanie go w sekcji konkursowej kanału Banku Millennium na [www.youtube.com/bankmillennium](http://www.youtube.com/bankmillennium). Film można było nagrać także w specjalnej, taksówce Banku Millennium, która odwiedziła: Warszawę, Trójmiasto, Poznań, Wrocław i Kraków. Do konkursu zgłoszono 501 filmów. Jury przyznało trzy nagrody dla najciekawszych zgłoszonych pomysłów oraz jedną nagrodę specjalną. Zwycięzca, dzięki głównej nagrodzie będzie mógł dokończyć budowę własnego ośrodka do wakeboardingu, pierwszego w województwie lubuskim.
- Oszczędzanie w Światowym Dniu Oszczędzania (31 października) - Bank Millennium udostępnił wyjątkową, promocyjną ofertę „Happy Day”. W jej ramach, przez osiem godzin można było założyć lokatę objętą podwyższonym oprocentowaniem.
- Lokata bankomatowa, która Bank jako pierwszy na rynku udostępnił Klientom.
- Lokata inwestycyjna - Bank zaoferował Klientom indywidualnym 23 subskrypcje lokat inwestycyjnych, z których największym zainteresowaniem cieszyły się lokaty, których wskaźnik zysku oparty był o kurs wymiany walut.

## Karty płatnicze

### Karty kredytowe

W roku 2013 na polskim rynku utrzymywał się, rozpoczęty już w latach poprzednich, spadkowy trend w zakresie ilości kart kredytowych. Według danych NBP, od grudnia 2009 r. do września 2013 r., ich liczba zmniejszyła się o 4,6 mln. Jednak pomimo tego spadku, wartość transakcji dokonanych kartami utrzymuje się na niezmiennym poziomie.

Na tle negatywnych trendów rynkowych, które przyniosły bankom spadek ilości kart kredytowych, Bank Millennium zachowuje swój udział w rynku tych kart na poziomie 6,7% (dane po III kwartale 2013 r.). Mimo spadku liczby kart kredytowych wydanych przez Bank Millennium, liczba wszystkich transakcji wykonanych przez posiadaczy tych kart w 2013 roku wzrosła o 3% w stosunku do 2012 r. Taka dynamika wzrostu jest zasługą bardzo konkurencyjnej oferty, szczególnie karty Impresja wydawanej w dwóch systemach płatniczych - Visa i MasterCard.

W roku 2013 warta uwagi była tendencja do coraz szerszego korzystania przez Klientów Banku z płatności kartą bezstykową, umożliwiającą wygodne i szybkie płaćenie za drobne zakupy.

Obserwowana od początku 2013 roku obniżka stawek Interchange (średnio z 1,6% do 1,3%) oraz systematyczne spadki stopy lombardowej NBP, które spowodowały konieczność obniżek nominalnego oprocentowania zadłużenia kart kredytowych, miały negatywny wpływ na przychody w obszarze kart płatniczych w minionym roku.



### Karty debetowe

W ciągu 2013 r. liczba kart debetowych na polskim rynku systematycznie rosta. Według danych NBP, w III kwartale 2013 r. liczba kart debetowych osiągnęła poziom 28,3 mln szt., W Banku Millennium można było również zaobserwować zarówno tendencję wzrostu portfela kart debetowych jak i wzrostu ilości transakcji nimi dokonywanych. W 2013 r. liczba kart debetowych Banku Millennium wzrosła o 2,9%, a liczba wszystkich transakcji generowanych przez posiadaczy kart debetowych wzrosła o 22% w stosunku do 2012 r. Taka dynamika wzrostu jest między innymi zasługą bardzo konkurencyjnej oferty szczególnie w ramach rachunku bieżącego „Dobre Konto”. Bank Millennium, z liczbą prawie 1,2 mln sztuk wydanych kart, ma około 4% udziału w rynku kart debetowych w Polsce.

Wartość transakcji wykonywanych kartami debetowymi Banku stale rośnie, a wraz z nią zauważalny jest stopniowy wzrost udziału w rynku do 4,5% (wg stanu na wrzesień 2013 r.). W porównaniu z rokiem 2012 wzrosła również, o 14%, liczba transakcji w przeliczeniu na jedną kartę. Zmiana sytuacji rynkowej, głównie wynikająca z obniżek oraz planowanego kolejnego zmniejszenia stawek „interchange”, przyczyniła się również do zmian w modelu biznesowym kart debetowych. Bank wycofał się z oferty „moneyback” w Dobrym Koncie i w Koncie Internetowym oraz zmienił opłaty za karty debetowe oferowane do Konta Internetowego.

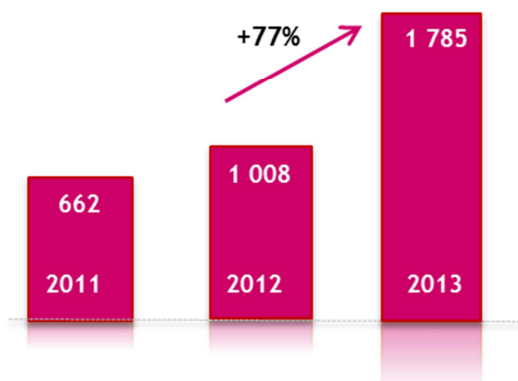
### Nowe produkty oraz najważniejsze kampanie w 2013 roku

W roku 2013 Bank zakończył migrację kart na nowoczesną technologię 3D-Secure umożliwiającą zwiększenie bezpieczeństwa operacji wykonywanych przez Klientów w internecie. Dzięki tej zmianie wszystkie karty płatnicze wydawane przez Bank Millennium mają zapewniony najwyższy poziom ochrony podczas dokonywania tego rodzaju transakcji.

Jesienią 2013 roku Bank rozpoczął internetową kampanię reklamową karty Millennium MasterCard Prepaid, która prowadzona jest w Internecie (głównie na YouTube). Kartę promuje 30-sekundowy spot skierowany głównie do młodych ludzi powyżej 13 roku życia oraz ich rodziców.

### Kredyty gotówkowe

Sprzedaż kredytów gotówkowych w mln zł.



W 2013 roku Bank podjął szereg działań mających na celu rozwój oferty produktowej kredytów gotówkowych oraz zwiększenia jej dostępności dla Klientów. W ramach tych działań Bank wprowadził uproszczenia dotyczące wymaganych dokumentów dochodowych przy wnioskowaniu o pożyczkę gotówkową, co umożliwiło skrócenie czasu do wypłaty, dla 90% wniosków, do maximum 48 godzin.

W połowie roku Bank dostosował ofertę i procesy kredytowe do zmian wynikających z regulacji znowelizowanej Rekomendacji T.

W roku 2013 Bank kilkakrotnie modyfikował cennik swoich produktów w celu zwiększenia konkurencyjności oferty w kategorii kredytów i pożyczek. Klienci mogli korzystać z oferty specjalnej pożyczki z ubezpieczeniem z oprocentowaniem niższym o 2 punkty procentowe i prowizją obniżoną o 1 punkt procentowy oraz dla osób przelewających wynagrodzenie na konto w Banku z redukcją o dodatkowy 1 punkt procentowy.

W ciągu roku 2013 Bank przeprowadził cztery ogólnopolskie kampanie promocyjne, w których promował:

- ofertę pożyczki gotówkowej z długoterminową Gwarancją Najniższego Oprocentowania.
- ofertę „Wakacje od spłaty rat”, w ramach której Klienci mogli zapłacić pierwszą ratę pożyczki nawet do 3 miesięcy od podpisania umowy (dla pożyczki w maksymalnej kwocie 30 000 zł brutto).
- ofertę pożyczki na wydatki związane z powrotem do szkoły.
- powtórnie, ciesząc się zainteresowaniem wśród Klientów, ofertę ze spłatą pierwszej raty, tym razem po Nowym Roku.

W 2013 roku Bank uruchomił dwa innowacyjne kanały dystrybucji pożyczki. Wybrani Klienci Banku mogą skorzystać z oferty pożyczki w bankomacie (do 2 000 zł), natomiast w telefonie komórkowym mogą zaciągnąć dowolną kwotę pożyczki, do wysokości posiadanej zdolności kredytowej. Skorzystanie z pożyczki w obu kanałach nie wymaga dostarczenia dokumentów dochodowych ani wizyty w placówce Banku.

Pod koniec roku Bank wprowadził także istotne zmiany w ofercie pożyczki konsolidacyjnej, redukując ilość dokumentów wymaganych od wnioskujących Klientów. Ponadto, Klient może w dowolnym momencie procesu wnioskowania o pożyczkę gotówkową zdecydować o redukcji swoich zobowiązań w innych bankach poprzez ich przeniesienie do Banku i zamianę wielu rat na jedną, niższą w Banku Millennium.

W efekcie podjętych w 2013 roku działań, wartość sprzedaży pożyczki gotówkowej wzrosła o 77% rok do roku, a wzrost portfela tego produktu wyniósł 30% w skali roku, czyli kilkukrotnie więcej niż wzrost rynkowy odnotowany w tej kategorii produktów. W 2013 roku sprzedaż nowych kredytów gotówkowych wyniosła 1.785 mln złotych, a portfel tych kredytów osiągnął wartość 3.023 mln złotych.

### Kredyty hipoteczne

Działania prowadzone przez Bank Millennium w 2013r., w obszarze bankowości hipotecznej koncentrowały się na doskonaleniu procesu kredytowego oraz poprawie jakości obsługi Klientów.

W 2013 na całym rynku zanotowano spadek łącznej kwoty nowo udzielonych kredytów. Klienci bankowości hipotecznej Millennium podpisali z Bankiem umowy na łączną kwotę 1.181 mln zł, czyli o 40% mniej w stosunku do 2012 r. Wartość wypłat wyniosła 1.279 mln zł, a więc o 35% mniej w stosunku do roku 2012. Na koniec grudnia 2013 roku portfel kredytów hipotecznych Banku Millennium osiągnął wartość 26.803 mln zł (wartość portfela przed rokiem wynosiła 27.235 mln zł). Zmniejszenie sprzedaży kredytów hipotecznych było zgodne z przyjętą strategią zrównoważonego wzrostu biznesu.

Na początku 2013 r. zmianie uległ sposób finansowania inwestycji deweloperskich. Bank umożliwił finansowanie inwestycji przy stanie zaawansowania 0% pod warunkiem posiadania przez dewelopera dla danej inwestycji jednej z form ochrony nabywców zgodnie z tzw. ustawą deweloperską: otwartego lub zamkniętego rachunku powierniczego lub któregoś z tych rachunków wraz z gwarancją ubezpieczeniową/bankową. Pozostałe inwestycje finansowane są w nie zmieniony sposób, to jest przy stanie zaawansowania na poziomie minimum 20%.

Rok 2013 to również działania zmierzające do optymalizacji i automatyzacji procesu obsługi wniosków o kredyty hipoteczne. Dzięki wdrożeniu nowego sposobu procesowania, opartego na elektronicznych kopiach dokumentów, skróceniu uległ czas oczekiwania na decyzję kredytową i tym samym ograniczone zostały koszty związane z obsługą wniosków kredytowych. Dzięki temu usprawnieniu Klient może otrzymać decyzję kredytową nawet w zaledwie kilka godzin od złożenia wniosku w placówce Banku.

### Segment Prestige

Prestige to oferta Banku Millennium skierowana do osób zamożnych, z aktywami od 100 tys. do 1 mln zł lub dokonujących comiesięcznych wpłat na konto w wysokości co najmniej 10.000 zł, oczekujących wysokiej jakości obsługi oraz oferty produktów finansowych przygotowanej na miarę ich indywidualnych potrzeb.

W ramach konta Prestige dostępny jest szeroki wachlarz produktów i usług służących do bieżącego zarządzania finansami: rachunki oszczędnościowo - rozliczeniowe w złotych i walutach obcych, konto oszczędnościowe, lokaty terminowe, karty debetowe i kredytowe. Bank oferuje również szeroką gamę produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowo-inwestycyjnych, w tym krajowe i zagraniczne fundusze inwestycyjne, programy inwestycyjne oraz produkty strukturyzowane.

W 2013 r. Bank Millennium dokonał 22 emisji Bankowych Papierów Wartościowych ze 100% gwarancją kapitału (wszystkie w złotych), o zróżnicowanym horyzoncie czasowym, aktywach bazowych oraz formułach wypłaty. Bank Millennium zwyciężył w rankingu European Structured Products Awards w kategorii „Najlepszy dystrybutor struktur w Polsce w 2013 roku”.

Potrzeby Klientów w zakresie finansowania zaspokajała oferta pożyczek gotówkowych, kart kredytowych, kredytów hipotecznych oraz pożyczek zabezpieczonych aktywami. W 2013 roku działania sprzedażowe

koncentrowały się przede wszystkim na oferowaniu pożyczki gotówkowej, kart kredytowych oraz limitu w koncie osobistym.

W zakresie działań komunikacyjnych skoncentrowano się przede wszystkim na organizowaniu seminariów inwestycyjnych dla aktualnych i potencjalnych Klientów Prestige - w roku 2013 odbyło się 86 seminariów, w których uczestniczyło niemal 3500 Klientów. Seminaria cieszyły się dużym zainteresowaniem i okazały się skutecznym sposobem informowania o zachodzących na rynku zmianach i produktach oferty Prestige.

### **Segment Bankowości Prywatnej**

Bankowość Prywatna w Banku Millennium to oferta produktów i usług adresowana do najzamożniejszych Klientów indywidualnych z aktywami powyżej 1 mln złotych.

Klienci Bankowości Prywatnej w roku 2013 korzystać mogli z rozbudowanej oferty produktowej, obejmującej atrakcyjny rachunek osobisty, produkty oszczędnościowe, inwestycyjne, usługi maklerskie, produkty kredytowe w tym kartę kredytową Millennium MasterCard® World Signia™/Elite™ z dostępem do programu World Signia MasterCard Reward oraz World Signia MasterCard Privileges Programme, programu partnerskiego World Signia oraz pakietów Assistance i Concierge.

Ponadto Klienci Bankowości Prywatnej Millennium mogli korzystać z bogatej oferty rozwiązań inwestycyjnych i ubezpieczeniowych - ponad 100 polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych denominowanych w EUR/USD/PLN i oferowanych przez renomowanych partnerów takich jak Amplico TFI, BlackRock, BZ WBK TFI, Franklin Templeton, HSBC, ING TFI, Investors TFI, Ipopema TFI, JPMorgan, Legg Mason TFI, Millennium TFI, , PZU TFI, Quercus TFI, Robeco, Skarbiec TFI, Schroders czy Union Investment TFI. Obejmuje ona także produkty strukturyzowane, usługi maklerskie, polisy na życie, a także szeroką paletę atrakcyjnie oprocentowanych lokat, kont oszczędnościowych i emerytalnych.

Potrzeby Klientów w zakresie finansowania zaspokajała oferta pożyczek gotówkowych, kart kredytowych, kredytów hipotecznych oraz pożyczek zabezpieczonych aktywami.

W 2013 roku do oferty dla Klientów Bankowości Prywatnej Bank Millennium wprowadził Zamknięty Fundusz Inwestycyjny Millennium TFI.

### **Segment Klientów Biznes pionu detalicznego**

W ramach bankowości detalicznej Bank Millennium posiada szeroką gamę produktów i usług adresowaną do Klientów segmentu Biznes, to znaczy do najmniejszych firm o obrotach rocznych do 5 mln zł. Doceniając potencjał tej grupy, Bank skupił się w roku 2013 na udoskonaleniu procesu sprzedaży oraz uatrakcyjnieniu oferty. W efekcie tych działań w 2013 roku Bank otworzył ponad 15 tys. nowych rachunków bieżących, a na koniec grudnia 2013 roku w portfolio segmentu Biznes znajdowało się ponad 62 tys. aktywnych Klientów.

Z oferty produktowej Banku dla tego segmentu Klientów najczęściej wybierali oni Konto Biznes Start, które przeznaczone jest dla firm rozpoczynających działalność gospodarczą. Ten rodzaj rachunku miał prawie 50% udział w grupie nowo otwartych rachunków.

W 2013 r. w segmencie małych przedsiębiorstw prowadzone były intensywne prace nad optymalizacją procesów związanych z obsługą Klienta. Obecny Klientom zaoferowano uproszczony proces kredytowy, w ramach którego, w przypadku osób prowadzących indywidualną działalność, możliwe jest otrzymanie produktu kredytowego w trakcie jednej wizyty bez konieczności dostarczania jakichkolwiek dokumentów.

W połowie roku 2013 Bank wprowadził do oferty produkty zabezpieczone gwarancjami de minimis. Program zapewnia atrakcyjne zabezpieczenia kredytów i jest szczególnie korzystny dla Klientów poszukujących dodatkowego kapitału na finansowanie bieżącej działalności.

Podążając za zmianami na rynku i wymaganiami swoich Klientów, Bank udoskonalił rozwiązania bankowości mobilnej dla Przedsiębiorstw. Rozwiązania te zostały bardzo dobrze przyjęte przez rynek i zdobyły pierwsze miejsce w kategorii „Najlepsza oferta bankowa” w konkursie „Perły Rynku - Wybór Detalistów”.

### **Produkty ubezpieczeniowe**

Grupa Banku Millennium oferuje szeroki wachlarz produktów ubezpieczeniowych, z których największe znaczenie mają ubezpieczenia powiązane ze sprzedawanymi przez Bank produktami, takimi jak: kredyty hipoteczne, gotówkowe i karty płatnicze. W zakresie produktów ubezpieczeniowych, Bank wprowadził w 2013 roku następujące zmiany i udoskonalenia:

- zakres ochrony ubezpieczenia spłaty pożyczki został znacząco wzbogacony przy jednoczesnym zachowaniu dotychczasowej ceny produktu,
- nowy cennik dla pożyczki gotówkowej, zgodnie z którym Klienci korzystający z ochrony ubezpieczeniowej ponoszą niższy koszt kredytu (obniżona prowizja i oprocentowanie),

- innowacyjny produkt assistance, w ramach którego Klient uzyskuje bezpłatny pakiet assistance „Kariera i Zdrowie” ważny do końca 2014 roku, o ile w okresie trwania promocji podpisze umowę pożyczki gotówkowej wraz z podstawowym ubezpieczeniem spłaty pożyczki.
- Bank umożliwił swoim Klientom przystąpienie do ubezpieczenia pożyczki gotówkowej poprzez zdalne kanały dostępu: internet i rozwiązania bankowości mobilnej.

#### **Bankowość internetowa dla Klientów indywidualnych**

W roku 2013 Bank uruchomił również nową wersję systemu bankowości internetowej dla Klientów indywidualnych oraz Klientów segmentu Biznes. Dzięki regularnym testom z użytkownikami możliwe było wprowadzenie jeszcze większych ułatwień dla Klientów korzystających z systemu. Ponadto Millenet wzbogacony został o nowe funkcje, usprawniające zarządzanie własnymi finansami. Nowy system pozwala na tworzenie budżetów dla kategorii i podkategorii wydatków oraz tworzenie Planu Oszczędzania, który sugeruje, w jakich kategoriach możliwe jest ograniczenie wydatków. W ramach „Managera Finansów” dostępny jest również Interaktywny „Planer” w formie wygodnego kalendarza z zaznaczonymi nadchodzącymi transakcjami. Usługi te dają możliwość kompleksowego zarządzania domowym budżetem.

Od 2013 roku w Banku możliwe jest również otwarcie lub zamknięcie rachunku wyłącznie za pośrednictwem internetu. Zarówno jeden i drugi proces został przygotowany oraz odpowiednio zabezpieczony, tak aby Klient nie musiał podpisywać żadnych dodatkowych dokumentów.

Odpowiadając na potrzeby swoich Klientów Bank Millennium w 2013 roku udostępnił usługę Szybkiego Limitu w koncie, z którego Klienci mogą skorzystać bez konieczności dokumentowania dochodów. Dzięki uproszczonemu procesowi dostęp do środków uruchamiany jest w ciągu 24 godzin od podpisania umowy.

Liczba aktywnych Klientów Millenet na koniec grudnia 2013 roku wynosiła 685 tys. Bankowość internetowa stanowi również istotny kanał dystrybucji produktów bankowych. Przez Millenet otwieranych jest 52% nowych depozytów, 15% pożyczek gotówkowych, 34% nowych kredytów w rachunku bieżącym i wykonywanych jest wiele innych usług bankowych.

#### **Bankowość mobilna dla Klientów indywidualnych**

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom coraz większej liczby Klientów korzystających z urządzeń mobilnych, Bank wprowadził w 2013 roku aplikację przeznaczoną dla telefonów z systemem Windows Phone 8 oraz tabletów i komputerów z systemem Windows 8. Dzięki temu, jako pierwszy w Polsce, Bank Millennium przygotował najbardziej kompleksową ofertę aplikacji bankowości mobilnej na platformie Windows 8, która uzupełniła wcześniej wprowadzone rozwiązania na bardziej popularne systemy operacyjne (iOS, Android).

W roku 2013 aplikacje mobilne Banku zostały wzbogacone o wiele innowacyjnych funkcji. Korzystając z tego kanału dostępu do banku, Klienci mogą teraz wziąć pożyczkę lub zwiększyć limit na karcie kredytowej bez konieczności przedstawiania dodatkowych dokumentów. Aplikacje oferują również możliwość korzystania, oraz generowania własnych kodów QR w celu realizacji płatności. Dodatkowo integralnym elementem aplikacji stał się „Manager Finansów” umożliwiający Klientom zarządzanie własnym budżetem.

#### **Bankowość telefoniczna**

W 2013 roku zdecydowanie wzrosła aktywność Banku Millennium w telefonicznym kanale obsługi. Średnia miesięczna ilość rozmów przeprowadzonych przez konsultantów Telemillennium wyniosła 120 tysięcy, a porównywalna liczba połączeń była przeprowadzona w serwisie automatycznym IVR. W ciągu całego 2013 roku Bank skontaktował się z 270 tysiącami Klientów, którzy wykorzystują kanał telefoniczny do zarządzania swoimi produktami bankowymi. Średnia miesięczna ilość kontaktów wychodzących była o 25% większa w stosunku do 2012 roku. Wartość wszystkich produktów kredytowych uruchomionych w Banku po kontaktach telemarketingowych wyniosła ponad 580 mln zł. Wprowadzenie nowych rozwiązań technologicznych dotyczących zarządzania ruchem (PDS) oraz szereg inicjatyw poprawy jakości, sukcesywnie podnoszą efektywność tej formy kontaktu z Klientem wspomagając realizację celów dotyczących sprzedaży i standardów obsługi.

## VI.2. Bankowość przedsiębiorstw

W ramach segmentu Bankowość Przedsiębiorstw, Bank Millennium oferuje profesjonalną obsługę przedsiębiorstwom o rocznych przychodach ze sprzedaży powyżej 5 mln zł oraz instytucjom i jednostkom sektora publicznego. Łączna liczba Klientów korporacyjnych, z którymi Bank aktywnie współpracował na koniec grudnia 2013 roku, wynosiła ponad 10 tys. podmiotów.

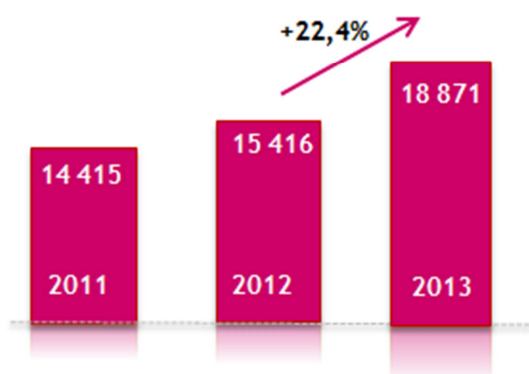
Model zarządzania sprzedażą w obszarze korporacyjnym oparty jest na dwóch filarach:

- kompleksowej ofercie produktowej pozwalającej budować zindywidualizowane propozycje współpracy oparte o diagnozę potrzeb Klientów, znajomość jego realiów i branży, którą reprezentuje,
- bankowości relacyjnej, opartej o współpracę z doradcą korporacyjnym odpowiedzialnym za całość sprzedaży, wspieranym przez ekspertów z obszarów: bankowości transakcyjnej, produktów skarbowych, faktoringu, finansowania handlu oraz leasingu (spółka zależna Millennium Leasing).

Rok 2013 był kolejnym okresem rozwoju Bankowości Przedsiębiorstw w oparciu o wdrożony model kompleksowej współpracy, w ramach którego Bank dąży do osiągnięcia pozycji jednego z głównych banków współpracujących z kluczowymi Klientami. Bank odnotował w 2013 roku znaczący wzrost portfela kredytowego Klientów korporacyjnych o 15,5% r/r (bez małych przedsiębiorstw poniżej 5 mln zł obrotów rocznych) przy wzroście dla całego rynku przedsiębiorstw równym 3,3%.

Rok 2013 był kolejnym dobrym okresem dla wzrostu depozytów przedsiębiorstw, sektora publicznego i inwestorów instytucjonalnych, pozwalając Bankowi na utrzymanie udziału w rynku depozytów tego segmentu na poziomie ponad 5%.

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego  
w mln zł.



Oprócz poprawy wyników sprzedaży w docelowym segmencie, znacząco poprawiła się także jakość obsługi Klientów korporacyjnych Banku potwierdzona wzrostem poziomu satysfakcji Klientów wyrażonym zarówno w wewnętrznym badaniu satysfakcji jak i w niezależnym badaniu przeprowadzonym przez GfK Polonia.

Obsługa Klientów Bankowości Przedsiębiorstw prowadzona jest przez szeroko rozbudowaną sieć sprzedaży pokrywającą swoim zasięgiem cały kraj. Do dyspozycji Klientów na dzień 31 grudnia 2013 roku było 123 Doradców Bankowych oraz 81 Konsultantów pracujących w 37 Centrach Korporacyjnych, wspieranych przez 62 Doradców Produktowych, będących specjalistami z zakresu leasingu, faktoringu, finansowania handlu, transakcji skarbowych i bankowości transakcyjnej.

Poza bezpośrednim kontaktem z pracownikami Banku oraz dostępem do obsługi telefonicznej TeleMillennium, Klienci mają możliwość skorzystania z nowoczesnych narzędzi, takich jak:

- system bankowości internetowej Millenet dla Przedsiębiorstw.
- bankowość mobilna, czyli dostęp do rachunków i operacji bankowych za pomocą telefonii mobilnej (od 2013 roku także na system Blackberry 10).

W 2013 Bank kontynuował inicjatywy związane z rozwojem systemu bankowości internetowej, których celem jest dostarczenie Klientom dostępu do usług bankowych w zintegrowanym systemie bankowości internetowej Millenet dla Przedsiębiorstw. W drugim półroczu wdrożono nową wersję systemu Millenet zapewniającą Klientom przejrzystość i wygodę obsługi. Wprowadzono nowe, bardziej przejrzyste menu oraz dodano



ułatwiają pracę funkcje i poprawiono już istniejące funkcjonalności. Odświeżona wersja systemu ma bogate możliwości sortowania i wyszukiwania danych oraz zaawansowane rozwiązania dotyczące konfiguracji uprawnień użytkowników i ich dostępu do poszczególnych funkcjonalności systemu. Według danych na grudzień 2013 roku już 95% Klientów zdecydowało się korzystać z odświeżonej wersji systemu.

System został także rozszerzony w 2013 roku o nowy moduł „Finansowanie handlu”. Ta zaawansowana platforma umożliwia Klientom kompleksowe zarządzanie przez Internet gwarancjami bankowymi oraz akredytywami dokumentowymi, jak również negocjację z Bankiem tekstu gwarancji on-line. Produkty finansowania handlu dostępne on-line w ramach systemu Millenet zapewniają najwyższe standardy bezpieczeństwa transakcji. Ponadto moduł ten pozwala na indywidualne parametryzowanie uprawnień poszczególnych użytkowników m.in. z uwzględnieniem rodzaju produktu czy kwoty autoryzowanej transakcji. Do końca pierwszego kwartału 2014 r. Bank planuje aktywowanie usługi on-line wszystkim Klientom Banku, którzy aktywnie korzystają z produktów finansowania handlu.

## Produkty kredytowe



\* łącznie z małymi przedsiębiorstwami o rocznych obrotach poniżej 5 mln zł

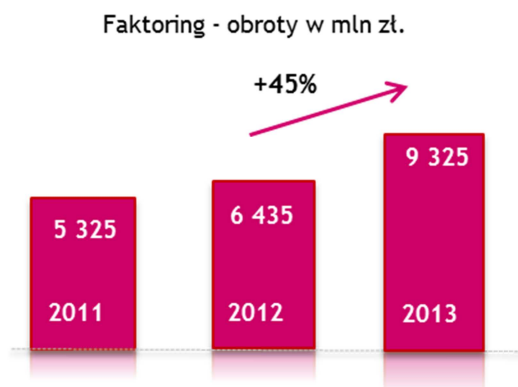
W roku 2013 Bank dynamicznie rozwijał swoją działalność w sferze finansowania przedsiębiorstw korporacyjnych. Do najbardziej istotnych przedsięwzięć w ubiegłym roku należało wdrożenie projektów związanych z długookresową polityką kredytową, co pozwoliło na znaczne zwiększenie akcji kredytowej przy jednoczesnym zachowaniu bardzo dobrej jakości portfela kredytowego przedsiębiorstw. Sprzyjała temu poprawiająca się kondycja finansowa przedsiębiorstw, która przekładała się na większą gotowość do realizacji inwestycji, szczególnie w przypadku dużych podmiotów gospodarczych. Dla Banku Millennium kluczowe znaczenie ma długoterminowe, kompleksowe finansowanie Klientów, którzy prowadzą działalność w zróżnicowanych branżach. W 2013 odnotowaliśmy 12,5% wzrost wartości kredytów dla wszystkich przedsiębiorstw, wzrosła również sprzedaż w zakresie kredytów inwestycyjnych.

W 2013 roku Bank Millennium wspierał przedsiębiorców w rozwoju działalności, pomagając im pozyskać wsparcie ze środków przeznaczonych w budżecie UE i Polski na podniesienie konkurencyjności firm. Bank uczestniczył we wspólnych inicjatywach z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR), które miały na celu wspomóc rozwój małych i średnich przedsiębiorstw, uwzględniających zasady ochrony środowiska. Przykładem takiego działania było uczestnictwo w Programie Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce PolSEFF. Bank Millennium był jednym z liderów w realizacji tego programu i wraz z Millennium Leasing na koniec 2013 roku finansował kredytem i leasingiem Eko Energia 431 projektów przedsiębiorców.

Bank udzielał również w roku 2013 kredytów na przedsięwzięcia dofinansowywane ze środków UE w ramach rządowych programów dystrybucji środków unijnych. Jednym z najpopularniejszych programów, do których prowadzony był nabór wniosków, był Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka Działanie 4.4 „Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym”. Prowadzone były także nabory w ramach Regionalnych Programów Operacyjnych.

Innym przykładem uczestnictwa Banku we wspieraniu rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw jest podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w 2013 roku Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (Program PLD). W listopadzie Program rozszerzono, w wyniku czego przedsiębiorcy mają możliwość zaciągnięcia kredytu nie tylko na działalność bieżącą, ale również na długoterminowe cele inwestycyjne.

## Faktoring



Bank Millennium jest jednym z czołowych faktorów działających na polskim rynku usług faktoringowych, należącym do Polskiego Związku Faktorów (PZF) - krajowej federacji branżowej, oraz International Factors Group - międzynarodowej organizacji zrzeszającej faktorów z ponad 50 krajów świata.

W roku 2013 w ramach działalności faktoringowej Banku Millennium zrealizował obrót faktoringowy w wysokości 9.325 mln zł, co oznacza wzrost o 45% w stosunku do roku 2012. Dla porównania, zgodnie z informacjami dotyczącymi rynku faktoringowego w Polsce podanymi przez PZF, obroty firm faktoringowych zrzeszonych w PZF wzrosły w 2013 roku o 15,5%.

Udział Banku w obrotach faktoringowych zrealizowanych w 2013 roku przez wszystkie podmioty działające na rynku wyniósł ponad 8%, a Bank zajął 6. pozycję pod tym względem.

Bank Millennium od kilku lat sukcesywnie rozwija swoją ofertę w zakresie faktoringu. Aktualnie w ofercie Banku znajduje się kilkanaście różnych rozwiązań faktoringowych, które dodatkowo są dostosowywane do indywidualnych oczekiwań i potrzeb Klienta.

W 2013 roku Bank Millennium rozszerzył swoją ofertę w zakresie świadczenia usług Faktoringu Pełnego z Polisą Klienta oraz przedłużył na kolejny okres Umowę ubezpieczenia wierzytelności handlowych zawartą z Atradius Credit Insurance N.V. S.A. Oddział w Polsce, w oparciu o którą świadczy usługi Faktoringu Pełnego z Ubezpieczeniem.

Klientom korzystającym z faktoringu Bank zapewnia nowoczesną aplikację (WEB Faktor) z profesjonalnym systemem raportującym stan rozliczeń faktoringowych oraz modułem elektronicznej wymiany danych. W roku 2013 większość Klientów miała już możliwość uzyskania finansowania na podstawie zestawień wierzytelności przesyłanych elektronicznie (w grudniu 2013 roku ponad 95% liczby wierzytelności zostało wykupionych w oparciu o zestawienia przesłane elektronicznie). Dzięki temu nastąpiło zdecydowane skrócenie czasu oczekiwania przez Klientów na wypłatę środków.

## Bankowość transakcyjna

Rok 2013 był okresem kontynuacji dynamicznego wzrostu wolumenów transakcji rozliczeniowych krajowych (+9% r/r) i zagranicznych (+16% r/r) oraz środków zgromadzonych na rachunkach bieżących (+11% r/r).

Bank Millennium oferuje kompleksową ofertę produktów bankowości transakcyjnej dostępnych poprzez efektywne systemy bankowości internetowej oraz mobilnej. Klienci korporacyjni mają również możliwość realizowania transakcji w każdym z oddziałów oraz mają wsparcie zespołu ekspertów bankowości transakcyjnej i bankowości elektronicznej współpracujących z doradcami bankowymi w procesie uruchamiania rozliczeń, ich optymalizacji oraz kompleksowego zarządzania płynnością.

W 2013 roku została zautomatyzowana obsługa płatności międzynarodowych, potwierdzenia lokat negocjowanych udostępniliśmy poprzez Millenet. Bank uruchomił nowatorskie rozwiązanie wspierające księgowanie wpłat zamkniętych - kiosk depozytowy połączony on-line z systemem Banku. Odpowiadając na indywidualne potrzeby udostępniona została usługa kompleksowego zarządzania płynnością finansową i optymalizacji wyniku odsetkowego - cash pool rzeczywisty.



### VI.3. Działalność skarbową i inwestycyjną

Bank Millennium, w ramach działalności prowadzonej przez Departament Skarbu, umożliwia Klientom Banku dostęp do szerokiego spektrum instrumentów finansowych. W roku 2013 oferta Departamentu Skarbu dla Klientów Bankowości Przedsiębiorstw obejmowała szeroki wachlarz produktów: kasowe transakcje wymiany walutowej, produkty depozytowe, instrumenty zarządzania ryzykiem zmian kursu walutowego (fx forward, fx swap, opcje) oraz instrumenty zarządzania ryzykiem zmian stóp procentowych (transakcje typu FRA, IRS, CIRS).

Oferowane przez Bank rozwiązania umożliwiają zarówno eksporterom jak i importerom zabezpieczenie się przed ryzykiem kursowym, a tym samym dokonanie poprawnej kalkulacji kosztów i cen. Klienci mają także możliwość zabezpieczenia się przed ryzykiem pogorszenia wyniku finansowego wskutek niekorzystnego kształtowania się rynkowych stóp procentowych w przyszłości – proponowane rozwiązania umożliwiają zarówno ustalenie stałego kosztu finansowania jak i wpływu z tytułu odsetek oraz nie wymagają wprowadzania zmian do już funkcjonujących umów kredytowych lub umów leasingu.

Produkty zabezpieczenia ryzyka wahań stóp procentowych są również wykorzystywane do konstrukcji produktów kredytowych w celu wyeliminowania towarzyszącego im ryzyka zmiennej stopy procentowej.

W roku 2013 Departament Skarbu kontynuował działania związane z aktywną sprzedażą platformy transakcyjnej Millennium Forex Trader, poprzez którą Klienci Bankowości Przedsiębiorstw samodzielnie zawierają kasowe i terminowe transakcje wymiany walutowej oraz transakcje swapów walutowych. W porównaniu do roku 2012 sprzedaż była selektywna i adresowana do wybranej grupy Klientów.

Millennium Forex Trader to narzędzie zapewniające szybki i bezpieczny dostęp do rynków finansowych, umożliwia Klientom sprawne zawieranie transakcji bez konieczności telefonicznego kontaktu z dealerem Departamentu Skarbu. Platforma pozwala zminimalizować koszty obsługi poprzez dostęp do kwotowań pochodzących prosto z rynku międzybankowego. Na koniec 2013 roku z platformy Banku korzystało blisko 1350 Klientów.

Bank Millennium jest wiodącą instytucją finansową na rynku w zakresie oferowania produktów strukturyzowanych Klientom Bankowości Detalicznej i Klientom Prestige.

#### Działalność inwestycyjna

Na koniec 2013 roku wartość papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Banku wyniosła 8,1 mld zł w porównaniu do 6,6 mld zł rok wcześniej. Wzrost spowodowany był przede wszystkim korzystną ewolucją nadwyżki płynnościowej Banku. Na rynku utrzymywały się sprzyjające warunki w zakresie swapów walutowo-odsetkowych (cross-currency swap), co umożliwiało Bankowi pozyskiwanie walut obcych, a szczególnie franka szwajcarskiego po korzystnych cenach oraz na dłuższe terminy. W związku z tym transakcje FX swap wykorzystywane były wyłącznie do zarządzania krótkoterminową płynnością walutową Banku.

W roku 2013 Bank uzyskał status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych (3 miejsce w konkursie organizowanym przez Ministerstwo Finansów) oraz uzyskał tytuł najlepszego market makera na platformie Treasury BondSpot. Od stycznia 2013 roku wraz z 6 innymi instytucjami Bank uczestniczy również w fixingu stawek referencyjnych IRS, FRA i OIS. Bank zdobył też już status Dealera Rynku Pieniężnego na rok 2014.

#### Działalność powiernicza

Bank Millennium świadczy usługi powiernicze w ramach których jest bezpośrednim uczestnikiem systemów depozytowo-rozliczeniowych takich jak Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, Rejestr Papierów Wartościowych NBP czy Międzynarodowe Izby Rozliczeniowe: Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking Luxembourg itp. Klientami Banku w zakresie usług powierniczych są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe: globalne banki powiernicze, banki depozytariusze globalnych kwitów depozytowych, banki inwestycyjne, instytucje zarządzające aktywami, firmy ubezpieczeniowe, instytucje zbiorowego inwestowania oraz inne osoby prawne aktywnie uczestniczące w operacjach rynku kapitałowego i pieniężnego, wymagające kompleksowej i zindywidualizowanej obsługi. Pod względem ilości obsługiwanych zagranicznych i krajowych Klientów powierzających Bankowi swoje aktywa, Bank zajmuje jedno z czołowych miejsc w Polsce. Wartość aktywów na rachunkach papierów wartościowych Klientów na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 30,3 mld zł, co w porównaniu do 28,5 mld zł w 2012 roku stanowi wzrost o 6,3 %. Na koniec 2013 roku Bank prowadził 11.643 rachunków papierów wartościowych (wzrost o 5,4 % w porównaniu do 2012 r). Uzupełnieniem podstawowej oferty są dodatkowe usługi, obejmujące swoim zakresem kompleksową obsługę Banku Depozytariusza dla Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec grudnia 2013 roku Bank pełnił funkcję Depozytariusza dla 62 Funduszy Inwestycyjnych, o 8,8 % więcej niż w roku ubiegłym.

## Działalność międzynarodowa

W 2013 r. kontynuowana była przez Bank obsługa dotychczasowych i zarządzanie nowymi umowami zawartymi w tym obszarze z międzynarodowymi instytucjami finansowymi, w tym zwłaszcza z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), które według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmowały:

- umowę zawartą z EBOiR w grudniu 2013 roku, której przedmiotem jest średnioterminowa pożyczka w kwocie stanowiącą równowartość 75 mln EUR, przeznaczona na zwiększenie możliwości finansowania przez Bank Millennium Klientów sektora SME w wybranych regionach kraju, z ostatecznym terminem spłaty przypadającym w grudniu 2018 roku.
- umowę zawartą w grudniu 2012 r. z EBOiR, której przedmiotem jest pożyczka w kwocie 60 mln PLN, przeznaczona na rozszerzenie finansowania projektów w ramach programu PolSEFF, z ostatecznym terminem spłaty w grudniu 2016 roku.
- umowę zawartą z EBOiR w grudniu 2010, której przedmiotem jest pożyczka w kwocie 35 mln EUR, przeznaczona na finansowanie projektów inwestycyjnych związanych z optymalizacją zużycia energii w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw, realizowanych w ramach uruchomionego przez EBOiR w Polsce programu PolSEFF (Polish Sustainable Energy Financing Facility), wspieranego dodatkowo przez granty dostępne dla inwestorów ze środków. Ostateczna spłata pożyczki nastąpi w 2015 roku.
- umowę zawartą z EBOiR w listopadzie 2009 roku, której przedmiotem jest średnioterminowa pożyczka w kwocie 100 mln EUR, przeznaczona na zwiększenie możliwości finansowania przez Bank Millennium Klientów sektora SME, z ostatecznym terminem spłaty przypadającym w listopadzie 2014 roku.
- umowę pożyczki (tzw. Global Loan) zawartą w grudniu 2010 roku z EBI, w kwocie 100 mln EUR, przeznaczoną na wsparcie działań banku w obszarze finansowania inwestycji realizowanych przez sektor małych i średnich przedsiębiorstw.

W ubiegłym roku Bank kontynuował przedsięwzięcia związane ze trwającym od wielu lat procesem poszerzania bazy wiarygodnych kontrahentów i partnerów na rynku międzybankowym, w tym zwłaszcza w segmencie instrumentów związanych z zarządzaniem średnio- i długoterminową płynnością w walutach obcych. Jednym z istotnych aspektów działań w tym obszarze było zawarcie kolejnych kilkunastu nowych (lub aktualizacja istniejących) umów ramowych ISDA z bankami krajowymi i międzynarodowymi, którym w większości towarzyszy, w pełni symetryczny po obu stronach, tzw. Credit Support Annex (Umowa Zabezpieczająca). Równocześnie Bank realizował działania związane ze stopniowym wchodzeniem w życie regulacji EMIR (European Market Infrastructure Regulation), i objęciem nimi działalności związanej z realizacją transakcji dotyczących poszczególnych kategorii instrumentów pochodnych na rynku OTC (zwłaszcza międzynarodowym). Niezależnie od wyżej wymienionych działań, w minionym okresie Bank wykonywał na bieżąco wszystkie pozostałe zadania związane z całościowym funkcjonowaniem jego działalności międzynarodowej, w obszarach realizacji różnorodnych celów, obejmujących, między innymi, bieżące finansowanie potrzeb własnych i Klientów Banku, obsługę transakcji handlu zagranicznego, uczestnictwo w operacjach międzynarodowego rynku pieniężnego i walutowego, działalność na rynku kapitałowym.

Do ich osiągnięcia w znacznej mierze przyczynił się, trwający od ponad 20 lat, proces rozwoju współpracy Banku z jego zagranicznymi partnerami i kontrahentami. Bank utrzymuje bieżące kontakty z blisko tysiącem banków-korespondentów oraz ich jednostkami, zlokalizowanymi we wszystkich krajach świata, istotnych z punktu widzenia struktury obrotów zarówno polskiego handlu zagranicznego, jak i transakcji o charakterze niehandlowym.

## VII. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

### VII.1. Zasady zarządzania ryzykiem

Misją zarządzania ryzykiem w Banku Millennium jest zapewnienie, aby wszystkie rodzaje ryzyka były zarządzane, monitorowane i kontrolowane odpowiednio do przyjętego profilu ryzyka (apetytu na ryzyko) oraz charakteru i skali działania Banku. Zarządzanie ryzykiem uwzględnia potrzebę osiągnięcia założonej rentowności oraz utrzymania odpowiedniej relacji ryzyko - kapitał, w kontekście posiadania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie ryzyka.

Sprawny system zarządzania ryzykiem oznacza zbiór zasad i mechanizmów regulujących całokształt działań obejmujących identyfikację, pomiar, ograniczanie, monitoring oraz raportowanie w odniesieniu do poszczególnych rodzajów ryzyka. Zbiór tych zasad obejmuje także szeroki zakres metod - zarówno jakościowych jak i ilościowych, w tym zaawansowane narzędzia matematyczno-statystyczne, wspomagane przez odpowiednie systemy informatyczne.

Model zarządzania i kontroli ryzyka na poziomie Banku opiera się na następujących podstawowych zasadach:

- zapewnienie kompleksowej kwantyfikacji i parametryzacji różnych rodzajów ryzyka pod kątem optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Banku, przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Główne obszary analizy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne,
- wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych. Wyniki pomiarów ryzyka są regularnie raportowane w ramach systemu informacji zarządczej,
- rozdzielenie obowiązków w zakresie powstania ryzyka, zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka.

Cele misji zarządzania ryzykiem osiągane są poprzez realizację następujących działań:

- Opracowanie strategii zarządzania ryzykiem, polityki kredytowej, procesów i procedur określających zasady akceptacji dopuszczalnego poziomu poszczególnych rodzajów ryzyka,
- Wdrażanie, w coraz większym zakresie, narzędzi informatycznych służących identyfikacji, kontroli i pomiarowi ryzyka,
- Zwiększanie wśród pracowników świadomości odpowiedzialności za właściwe zarządzanie ryzykiem na każdym poziomie struktury organizacyjnej Banku,
- Inicjatywy podejmowane przez Bank w 2013 roku w obszarze zarządzania ryzykiem skupiały się przede wszystkim na działaniach związanych z dalszym usprawnieniem procesu identyfikowania, pomiaru, monitorowania i raportowania ryzyka kredytowego.

Dnia 3 stycznia 2013 roku Banco de Portugal (będący nadzorcą konsolidującym) we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego udzielił warunkowego zezwolenia na stosowanie przez Bank Millennium, począwszy od dnia 31 grudnia 2012 roku, metody ratingów wewnętrznych (IRB) w celu obliczania minimalnych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego dla największych portfeli detalicznych (ekspozycje osób fizycznych zabezpieczone hipoteką - RRE oraz portfel odnawialnych ekspozycji detalicznych - QRRE).

Od 2010 roku Bank znacząco zaangażował się w inicjatywy zmierzające do uzyskania zgody na stosowanie metody IRB. Projekty z tym związane były dla Banku bardzo istotne z dwóch powodów: po pierwsze, ponieważ uzyskanie zgody oznacza stosowanie najlepszych standardów w obszarze ryzyka kredytowego; po drugie, ponieważ jest to efektywny sposób zarządzania kapitałem. Aprobata Portugalskich i Polskich regulatorów jest w opinii Banku zewnętrznym potwierdzeniem istotnych osiągnięć Banku w zakresie zarządzania ryzykiem. W trakcie 2013 r. Bank kontynuował prace związane rozszerzeniem metody IRB dla portfela korporacyjnego oraz pozostałych portfeli detalicznych.

Na poziomie strategicznym za określanie ogólnej polityki ryzyka, w tym zatwierdzanie strategii i polityki zarządzania ryzykiem, odpowiedzialne są Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium. Organy te są również odpowiedzialne za zapewnienie niezbędnych środków do realizacji tej polityki.

Na poziomie operacyjnym, ze względu na złożoność i zróżnicowanie działalności Banku, funkcja zarządzania ryzykiem jest obsługiwana przez wyspecjalizowane komitety z kompetencjami określonymi przez Zarząd Banku.

Znajduje to odzwierciedlenie w pracach Komitetu Ryzyka i dodatkowo pięciu wyspecjalizowanych komitetów ryzyka, a mianowicie:

- Komitetu Kapitałów, Aktywów i Pasywów (CALCO);
- Komitetu Kredytowego;
- Komitetu Walidacji
- Komitetu Należności Zagrożonych;
- Komitetu Procesów i Ryzyka Operacyjnego.

Komitet Ryzyka odpowiada za całościową kontrolę ryzyka w Banku. W celu zapewnienia tej kontroli, Komitet Ryzyka monitoruje kształtowanie się różnego rodzaju ryzyk w działalności Banku i w taki sposób kształtuje ogólną politykę kredytową, aby była ona zgodna ze Strategią Ryzyka (zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą). Wszyscy członkowie Zarządu są członkami tego Komitetu. Wyspecjalizowanym komitetom przewodniczą członkowie Zarządu, a do ich zakresu odpowiedzialności należą procesy powstawania, monitorowania i zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka.

Bieżące zarządzanie ryzykiem jest nadzorowane centralnie przez dedykowaną jednostkę Banku - Departament Ryzyka, w której występuje dalsza specjalizacja (w ramach wydziałów, zespołów) uwzględniająca różne rodzaje ryzyka lub etapy procesu. Głównym zadaniem Departamentu Ryzyka jest tworzenie i implementacja polityki w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym oraz monitorowanie ekspozycji Banku pod kątem występowania tych ryzyk.

## VII.2. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem obejmuje obszary zarządzania adekwatnością kapitałową oraz alokację kapitału. Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest zapewnienie bezpieczeństwa (wyplacalności) Banku w warunkach normalnych i skrajnych oraz spełnienie wymagań określonych przepisami. Z kolei celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli, poprzez maksymalizację zwrotu z ryzyka prowadzonej działalności, biorąc pod uwagę ustalony „apetyt na ryzyko”.

W ramach zaakceptowanego „apetytu na ryzyko” ustanowione zostały mierzalne, długoterminowe cele kapitałowe, służące jako podstawa utrzymania wypłacalności oraz wsparcie rozwoju Banku. Cele (limity) kapitałowe są zgodne z wymaganiami regulacyjnymi. Wysokość wykorzystania limitów jest regularnie mierzona i monitorowana. Przy kontroli adekwatności kapitałowej wykorzystuje się zasadę „stref bezpieczeństwa”, która definiuje również zestaw działań zarządczych odpowiedni do obecnego i przewidywanego poziomu ryzyka. Określona została docelowa struktura funduszy własnych, jako środków służących zabezpieczeniu ryzyka w działalności Banku. Celem Banku jest długookresowe oparcie rozwoju skali działalności na wewnętrznych źródłach wzrostu kapitału. Adekwatność kapitałowa Banku jest oceniana jako satysfakcjonująca, zarówno obecnie, jak i w perspektywie następnych kilku lat.

Ocena ta jest wsparta zgodą uzyskaną 3 stycznia 2013 r. od Banku Portugalii (BdP) we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego (KNF), zgody na stosowanie metod wewnętrznych ratingów (IRB) do wyznaczania minimalnych wymogów kapitałowych na ryzyko kredytowe w odniesieniu klasy ekspozycji detalicznych, dla następujących podklas: ekspozycje detaliczne wobec klientów indywidualnych zabezpieczone na nieruchomościach mieszkalnych (RRE) oraz odnawialne ekspozycje detaliczne (QRRE).

Zgoda zawiera czasowe ograniczenie regulacyjne, co oznacza, że wymogi kapitałowe obliczane przy zastosowaniu metody IRB dla portfeli RRE i QRRE muszą być utrzymywane na poziomie nie mniejszym niż 80% odpowiednich wymogów kapitałowych obliczonych metodą standardową (STD). Ograniczenie regulacyjne będzie stosowane do czasu potwierdzenia przez BdP i KNF spełnienia wszystkich warunków określonych w zgodzie, lecz będzie obowiązywać co najmniej do dnia 30 czerwca 2014 r. W 2013 roku Bank zrealizował wszystkie warunki istotne i prawie wszystkie warunki dodatkowe. Zgodnie z przyjętym planem wdrożenia metody IRB, w 2014 roku Bank złoży wniosek o stosowanie tejże metody wyliczania wymogów kapitałowych dla ekspozycji wobec przedsiębiorców oraz pozostałych ekspozycji detalicznych.

Wymogi kapitałowe Banku Millennium obliczone według stanu na 31 grudnia 2013 r., w trzech ujęciach, przedstawia poniższa tabela:

Bank Millennium SA - wymogi kapitałowe (mln zł)	31.12.2013		31.12.2012
	IRB ograniczona <sup>1)</sup>	STD <sup>2)</sup>	
Ryzyka kredytowego	2 607,5	2 961,4	2 484,9
Ryzyka rynkowego	18,3	18,3	24,8
Ryzyka operacyjnego	222,5	222,5	200,1
<b>Wymogi kapitałowe ogółem</b>	<b>2 848,3</b>	<b>3 202,2</b>	<b>2 709,8</b>
<b>Fundusze własne</b>	<b>4848,3</b>	<b>5 043,3</b>	<b>4 578,5</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>13,6%</b>	<b>12,6%</b>	<b>13,5%</b>
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (T1) *</b>	<b>12,7%</b>	<b>11,5%</b>	<b>12,1%</b>

1) Wymóg regulacyjny, wyliczony z uwzględnieniem tymczasowego ograniczenia

2) Wyliczenia zgodnie z metodą standardową dla wymogów kapitałowych dla ryzyka kredytowego (dla celów porównawczych)

\*) Wskaźnik kapitału Tier 1 (T1) jest równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)

Pozycja kapitałowa Banku mierzona poziomem współczynnika wypłacalności wyliczonym zgodnie z ograniczeniem regulacyjnym, nie zmieniła się prawie w 2013 roku.. Tempo wzrostu wymogów kapitałowych było praktycznie takie samo jak tempo wzrostu funduszy własnych, co świadczy o niezmiennym pokryciu ryzyka przez posiadane zasoby kapitałowe. Wskaźnik kapitału Tier 1 podwyższył się o 0,6 p.p., co zostało spowodowane włączeniem do funduszy własnych podstawowych zysku netto za 2012 rok.

Analizując ekonomiczną adekwatność kapitałową Banku, kapitał wewnętrzny, wyrażający poziom istotnego ryzyka w działalności zarówno Banku, jest pokryty ze znaczną nadwyżką przez dostępne zasoby finansowe na pokrycie ryzyka.

### VII.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność dotyczącą wywiązania się przez Klienta z zawartych z Bankiem umów z zakresu jego finansowania, czyli spłaty w określonym czasie kapitału i odsetek, co może spowodować stratę finansową Banku.

Realizowana w Banku polityka kredytowa opiera się na zbiorze zasad, takich jak:

- centralizacja procesu decyzji kredytowych;
- wykorzystanie określonych modeli scoringowych/ratingowych dla każdego segmentu Klientów/typu produktów;
- wykorzystanie narzędzi informatycznych (workflows) w celu wspomagania procesu kredytowego na wszystkich etapach;
- wysoki poziom standaryzacji decyzji kredytowych;
- istnienie wyspecjalizowanych departamentów decyzji kredytowych dla poszczególnych segmentów Klienta;
- regularny monitoring portfela kredytowego, zarówno na poziomie każdej transakcji z osobną w przypadku istotnych ekspozycji, jak również na poziomie sub-portfela kredytowego (ze względu na segment Klienta, typ produktu; kanał dystrybucji, itd.);
- wykorzystanie struktury limitów i sublimitów ekspozycji kredytowej w celu uniknięcia koncentracji ryzyka oraz promowania efektu dywersyfikacji portfela kredytowego;
- istnienie odrębnej jednostki odpowiedzialnej za nadawanie ratingu klientowi korporacyjnemu, oddzielając tym samym badanie oceny zdolności kredytowej klienta i przyznanie transakcji kredytowej od oceny jego wiarygodności.



W obszarze ryzyka kredytowego w 2013 r. Bank skoncentrował się na dostosowaniu zasad polityki kredytowej do zmieniających się warunków gospodarczych oraz doskonaleniu narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym, a w szczególności:

- uaktualnieniu Strategii ryzyka na lata 2014-2016
- wprowadzeniu nowej klasyfikacji ryzyka branżowego i limitów branżowych;
- uaktualnieniu polityki ratingowej dla korporacji;
- korekcie polityki kredytowej dla segmentu Mikrobiznesu;
- wprowadzeniu nowej aplikacyjnej karty ratingowej dla Mikrobiznesu;
- wprowadzeniu nowego modelu behawioralnego i jego kalibracji;

W roku 2013 w segmencie detalicznym wiodącą rolę w polityce kredytowej Banku odgrywały działania zmierzające do dalszej optymalizacji kształtu oraz wykorzystania narzędzi oceny ryzyka kredytowego. W tym celu wprowadzono lub zmodyfikowano szereg rozwiązań w takich obszarach jak filtry ryzyka, modele scoringowe oraz narzędzia monitorowania decyzji kredytowych. Bank silnie zaangażował się w udoskonalenie procesu kredytowego i narzędzi informatycznych dla portfela kredytów konsumenckich. W przypadku małych firm istotną zmianę stanowiły prace związane z automatyzacją procesy kredytowego dla klientów z historią współpracy z Bankiem.

W segmencie korporacyjnym Bank skoncentrował się na rozwoju narzędzi oceny ryzyka kredytowego oraz optymalizacji procesu kredytowego oraz procesu monitorowania, w szczególności dużych zaangażowań. Bank wdrożyła również nową politykę branżową oraz dalej rozwijała system informacji zarządczej dla potrzeb zarządzania portfelem kredytowym. Wprowadzając zmiany w metodyce kredytowej Bank każdorazowo stara się oprzeć je o obiektywne, zmierzony poziom ryzyka.

Wszystkie powyższe zmiany powinny pozwolić Bankowi osiągnąć zdefiniowane w strategii cele w zakresie wzrostu portfela korporacyjnego, przy jednoczesnym zachowaniu poziomu ryzyka na akceptowalnym poziomie zdefiniowanym w Strategii Ryzyka.

#### Jakość portfela kredytowego

Bank utrzymuje bardzo solidną jakość aktywów portfela kredytowego. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu obniżył się w ciągu roku z 4,4% do 3,9%, zaś udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni jest stosunkowo stabilny na poziomie 2,6-2,8%. Poprawę zarejestrowano w dwóch portfelach: w zakresie niehipotecyjnych kredytów detalicznych wskaźnik kredytów z utratą wartości obniżył się do 13,4% (a wskaźnik kredytów przeterminowanych do 10%), a w przypadku kredytów dla przedsiębiorstw wskaźnik kredytów z utratą wartości spadł do 6,1%, a wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni miał stabilną wartość 4,8% na koniec grudnia 2013 roku. Jakość portfela kredytów hipotecyjnych pozostaje dobra, kredyty z utratą wartości wynoszą 1,34% a przeterminowane ponad 90 dni 0,67% portfela hipotecznego ogółem.

Wskaźnik pokrycia, zdefiniowany jako udział odpisów ogółem w kredytach z utratą wartości, znacznie się poprawił w ciągu 2013 roku z 61% do 72%, a pokrycie kredytów przeterminowanych ponad 90 dni pozostaje na wysokim poziomie 102%.

Zmiany głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Banku:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości (mln zł)	1 645	1 798
Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni (mln zł)	1 167	1 041
Odpisy z tytułu utraty wartości (mln zł)	1 190	1 093
Kredyty z rozpozn. utratą wartości do kredytów ogółem (%)	3,9%	4,4%
Kredyty przeterminowane pow.90 dni do kredytów ogółem (%)	2,8%	2,6%
Odpisy z tyt. utraty wartości/kredyty z rozpoznaną utratą wartości (%)	72%	61%
Odpisy z tyt. utraty wartości /kredyty przeterminowane powyżej 90 dni (%)	102%	105%

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

Rodzaj kredytu	Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni		Kredyty z utratą wartości	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Hipoteczne	0,67%	0,54%	1,34%	1,11%
Inne dla Klientów detalicznych*	10,0%	11,5%	13,4%	15,4%
Przedsiębiorstwa	4,8%	4,7%	6,1%	9,6%
Portfel kredytów ogółem	2,8%	2,6%	3,9%	4,4%

\*w tym: Mikrobiznes o obrotach do 5 mln zł

#### Struktura branżowa portfela kredytowego

Portfel Banku jest dobrze zdywersyfikowany z punktu widzenia struktury branżowej. Główną pozycję stanowią kredyty hipoteczne (64%) oraz kredyty gotówkowe dla osób fizycznych (7,2%). Portfel kredytów dla firm działających w sektorach: przemysł i budownictwo, transport i komunikacja, handel, pośrednictwo finansowe oraz w sektorze publicznym stanowi 26% i jego szczegółową strukturę przedstawia poniższa tabela:

#### Struktura portfela kredytowego Banku

Nazwa branży	2013		2012	
	Ekspozycja bilansowa (mln zł)	Udział (%)	Ekspozycja bilansowa (mln zł)	Udział (%)
<b>Kredyty dla osób fizycznych</b>	<b>31 093,2</b>	<b>73,6%</b>	<b>30 804,4</b>	<b>76,2%</b>
Hipoteczne	26 993,3	63,8%	27 392,9	67,7%
Gotówkowe	3 023,4	7,2%	2 329,2	5,8%
Karty kredytowe i pozostałe	1 076,5	2,6%	1 082,3	2,7%
<b>Kredyty dla przedsiębiorstw*</b>	<b>11 184,6</b>	<b>26,4%</b>	<b>9 630,2</b>	<b>23,8%</b>
Handel i naprawy	2 958,0	7,0%	2 095,3	5,2%
Przetwórstwo przemysłowe	2 661,3	6,3%	1 999,7	5,0%
Budownictwo	1 311,5	3,1%	1 546,3	3,8%
Transport i gosp. magazynowa	1 319,8	3,1%	996,9	2,5%
Administracja publiczna	420,3	1,0%	590,6	1,5%
Informacja i komunikacja	297,6	0,7%	458,4	1,1%
Usługi pozostałe	304,1	0,7%	377,3	0,9%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	230,5	0,6%	350,4	0,9%
Obsługa nieruchomości	661,9	1,6%	543,3	1,3%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	273,5	0,6%	217,7	0,5%
Górnictwo	270,4	0,6%	67,9	0,2%
Dostawy wody, ścieki i odpady	97,8	0,2%	92,5	0,2%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię, gaz i wodę	70,9	0,2%	65,1	0,2%
Hotele i restauracje	96,2	0,2%	64,4	0,2%
Edukacja	57,8	0,1%	53,3	0,1%
Rolnictwo, leśnictwo, rybołówstwo	52,6	0,1%	50,1	0,1%
Opieka zdrowotna, pomoc społeczna	85,7	0,2%	40,9	0,1%
Kultura, rekreacja i rozrywka	14,7	0,0%	20,1	0,0%
<b>Łącznie kredyty (brutto)</b>	<b>42 277,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>40 434,6</b>	<b>100,0%</b>

\*w tym: Mikrobiznes o rocznych obrotach do 5 mln zł



## VII.4. Inne ryzyka

### Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe obejmuje bieżące i potencjalne oddziaływanie, jakie na wynik finansowy lub kapitał mają zmiany wartości portfela Banku w wyniku niekorzystnych zmian parametrów (cen) rynkowych. Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym i jego kontroli są określone w sposób scentralizowany, z wykorzystaniem tych samych pojęć i miar, które są stosowane we wszystkich podmiotach Grupy BCP.

Główną miarą stosowaną przez Bank w celu oceny ryzyka rynkowego jest parametryczny model VaR (Value at Risk) - oczekiwana strata, która może pojawić się w portfelu w określonym okresie (okres utrzymywania) z określonym prawdopodobieństwem (przedział ufności), w wyniku niekorzystnych zmian na rynku.

Równolegle do metody VaR, w celu oszacowania potencjalnych strat ekonomicznych wynikających ze skrajnych zmian czynników ryzyka rynkowego przeprowadza się szereg testów warunków skrajnych dla portfeli, które najbardziej narażone są na ryzyko rynkowe.

Wskaźniki VaR odzwierciedlają całkowitą ekspozycję na ryzyko rynkowe w Banku. W 2013, otwarte pozycje generowały jedynie instrumenty stopy procentowej i instrumenty walutowe. W 2013 całkowita ekspozycja na ryzyko rynkowe w Banku była stosunkowo niska i wyniosła średnio 27.2 mln zł w porównaniu do obowiązującego na koniec 2013 roku wewnętrznego limitu w wysokości 176.1 mln zł. Efekt dywersyfikacji odnosi się do Ryzyka Ogólnego i odzwierciedla korelację między jego składnikami.

Więcej o miarach VaR dla ryzyka rynkowego - patrz punkt 8 w Rocznym Raporcie Finansowym.

### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia istotnych strat w wyniku pogorszenia się warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia potrzeb finansowania wynikających ze zobowiązań Banku.

Proces planowania i budżetowania Banku obejmuje przygotowanie planu płynności w celu zagwarantowania, że wzrost biznesu będzie wspomagany przez odpowiednią strukturę finansowania płynności oraz spełnione zostaną wymagania nadzorcze w zakresie ilościowych miar płynności.

W 2013 wzrost depozytów, w szybszym tempie niż kredytów, pozwolił na utrzymywanie nadwyżki płynności. Nadwyżka płynności stale inwestowana była w portfel aktywów płynnych, (gotówka, saldo na rachunku w NBP, Bony pieniężne NBP i Polskie obligacje skarbowe), które wzrosły w ciągu roku o 31% z 9,1 mld zł do ok. 12 mld zł na koniec 2013 roku.

	31.12.2013	31.12.2012
Portfel aktywów płynnych (mln zł)	11 979	9 149

Na koniec 2013 roku depozyty Klientów osiągnęły łączny poziom 45,3 mld zł. Konsekwentnie głównym źródłem finansowania Banku pozostaje duża, zdywersyfikowana oraz stabilna baza depozytów pochodzących od Klientów detalicznych, korporacyjnych oraz Klientów z sektora publicznego. Źródłem finansowania średnioterminowego pozostają również pożyczki średnioterminowe, dług podporządkowanym oraz emisja obligacji własnych.

Płynność w walutach obcych Bank zapewnia dzięki denominowanym w walucie pożyczkom bilateralnym, jak również długowi podporządkowanemu oraz transakcjom swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Portfel swapów jest zdywersyfikowany w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Bank ma podpisane aneksy do umów ramowych, regulujące kwestie zabezpieczeń (ang. Credit Support Annex, CSA).

Oszacowanie ryzyka płynności Banku jest przeprowadzane zarówno przy użyciu wskaźników zdefiniowanych przez władze nadzorcze, jak i własnych miar, dla których także ustanowiono limity ekspozycji. W 2013 roku zarówno wewnętrzne jak i nadzorcze miary płynności utrzymywane były znacznie powyżej minimalnych limitów.

Ponadto Bank stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). W 2013 r. wszystkie luki płynności były utrzymywane na poziomach wyraźnie przewyższających minimalne limity, zarówno w warunkach normalnych jak i dla scenariuszy testów warunków skrajnych.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności przeprowadza się co najmniej raz na kwartał, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Banku, upewnić się, że Bank potrafi wypełnić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności, jako wsparcie przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych.

Bank dysponuje procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności (Plan Awaryjny Płynności aktualizowany kwartalnie). Plan Awaryjny Płynności ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności.

### Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym oparte jest o wdrożoną w Grupie strukturę procesową nakładającą się na tradycyjną strukturę organizacyjną. Bieżące zarządzanie poszczególnymi procesami, włączając w to zarządzanie profilem ryzyka operacyjnego procesu, powierzone jest Właścicielom Procesów, którzy raportują do wszystkich pozostałych jednostek uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem i są przez te jednostki wspierani.

W celu identyfikacji, analizy i oceny ryzyka operacyjnego stosowane są następujące narzędzia:

- zbieranie informacji o stratach,
- monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka,
- samoocena ryzyka operacyjnego.

Narzędzia te stanowią podstawę modelu zarządzania ryzykiem operacyjnym i są niezbędnym elementem w procesie ciągłego doskonalenia procesów Grupy. W szczególności w 2011 r. położono nacisk na zweryfikowanie i poszerzenie bazy danych wskaźników ryzyka zdefiniowanych dla Grupy.

Odrębną kategorią wchodzącą w skład ryzyka operacyjnego jest ryzyko nadużyć. Oznacza ono możliwość wystąpienia zdarzenia, gdy Klient wchodzący w relację z Grupą przedstawia nieprawdziwe bądź niepełne informacje dotyczące jego sytuacji bądź tożsamości, co ma bezpośredni wpływ na podjęcie przez Grupę decyzji kredytowej lub wykonanie transakcji.

W celu zarządzania ryzykiem nadużyć Grupa posiada w swojej strukturze specjalną jednostkę organizacyjną, której celem jest tworzenie, implementacja oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania tym ryzykiem we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku oraz zgodnie z regulacjami wewnętrznymi. Biuro Zarządzania Ryzykiem Nadużyć stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom.

## VIII. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI

### VIII.1. Polityka personalna

Grupa Banku Millennium posiada politykę personalną określającą ogólne zasady związane z rekrutacją, oceną, rozwojem i retencją pracowników. Na podstawie tej Polityki oraz założeń biznesowych, Bank stworzył strategię Zarządzania Zasobami Ludzkimi. Strategia reguluje wszystkie obszary zarządzania zasobami ludzkimi, w tym zatrudnienia oraz wynagradzania.

Grupa Banku Millennium przywiązuje dużą wagę do jakości zarządzania zasobami ludzkimi inwestując zarówno w rozwój jak i monitorowanie tego obszaru.

Decydujący wpływ na jakość zarządzania ludźmi mają kompetencje i postawy menedżerów, dlatego Bank przywiązuje dużą wagę do jakości ich pracy. Dbą o stosowanie najlepszych praktyk, w szczególności w zakresie otwartej i pełnej komunikacji z pracownikami oraz udzielania pracownikom informacji zwrotnej na temat jakości wykonywanej przez nich pracy. Od kilku lat konsekwentnie realizowany jest program „Akademia Menedżera”. W jego ramach w latach 2011 - 2013 menedżerowie uczestniczyli w szkoleniach kształcących umiejętności przywódcze.

W obszarze monitorowania raz w roku przeprowadzane jest badanie satysfakcji pracowniczej. W jego ramach zdefiniowane zostało szereg pytań pozwalających na ocenę jakości pracy menedżerów w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi. Ponadto w roku 2013 przeprowadzono w Grupie Banku Millennium dodatkowe badanie poświęcone wyłącznie jakości zarządzania. Wyniki obydwu badań były prezentowane Zarządowi, menedżerom oraz pracownikom. Na bazie wniosków z obu badań zostały przygotowane plany działania na kolejny okres.

Na skuteczność polityki personalnej duży wpływ ma odpowiedni wizerunek Banku jako pracodawcy. Grupa Banku Millennium od lat koncentruje się na budowaniu wizerunku atrakcyjnego pracodawcy. Od 2003 Grupa Banku jest aktywnym uczestnikiem targów pracy skierowanych do studentów i absolwentów prestiżowych uczelni wyższych na terenie całej Polski podczas których Bank promuje różnorodne programy rozwojowe skierowane do tych grup. Od 2002 roku prowadzony jest program rozwoju kompetencji menedżerskich „People Grow”. Podczas 2-lat programu jego uczestnicy mają okazję poznać różne obszary działania Banku. Dzięki systemowi rotacji i zasadzie „training on the job” zdobywają doświadczenie w różnych jednostkach organizacyjnych. Do studentów ostatnich lat i absolwentów skierowane są również programy Expert Start-Up. Rekrutujemy do nich osoby o sprecyzowanych już zainteresowaniach zawodowych w zakresie ryzyka, zarządzania procesami, technologii informatycznych oraz bankowości elektronicznej (więcej informacji o tych programach w Raporcie Społecznej Odpowiedzialności). Od 2013 roku zwiększona została również aktywność Banku na portalach społecznościowych.

### VIII.2. Zatrudnienie i koszty osobowe

Efektywność zarządzania zasobami ludzkimi jest ważnym elementem strategii Grupy Banku Millennium. Grupa monitoruje zarówno poszczególne pozycje kosztów personalnych, jak i poziom etatów, od kilku lat prowadząc stabilną politykę kosztów i poziomu zatrudnienia. Na bieżąco monitorowana i raportowana jest fluktuacja pracowników, a z osobami odchodzącymi prowadzone są wywiady - exit interviews. Poziom zatrudnienia i efektywność wykorzystania zasobów są weryfikowane z udziałem odpowiednich benchmarków rynkowych.

Zatrudnienie w Grupie (w pełnych etatach)	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana
Bank Millennium	5 541	5 627	-85
- w tym stanowiska kluczowe	129	127	2
Spółki zależne	340	374	-34
Grupa Banku	5 881	6 001	-120

Zatrudnienie w Grupie Banku Millennium na koniec 2013 roku osiągnęło wielkość 5 881 etatów, co oznacza spadek w porównaniu do końca 2012 roku o 120 etatów (tj o 2%). Największym pracodawcą w Grupie jest Bank Millennium, zatrudniający na koniec 2013 roku 5 562 osób, a w pełnych etatach odpowiada to liczbie 5 541. Spółki zależne Grupy Banku Millennium zatrudniały na koniec roku łącznie 340 osobo-etaty, w tym największe znaczenie miały trzy spółki: Millennium Leasing, Millennium Dom Maklerski oraz Millennium TFI.

Zatrudnienie w Banku (w pełnych etatach)	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana
Placówki i sprzedaż bezpośrednia	3 692	3 746	-54
Centrala	1 849	1 880	-31
Razem Bank Millennium	5 541	5 627	-85

Struktura zatrudnienia Banku Millennium wykazuje zdecydowaną przewagę osób zatrudnionych bezpośrednio przy sprzedaży produktów i usług bankowych, w tym przede wszystkim w 439 placówkach Banku rozrzuconych na terenie całego kraju.

Polityka wynagrodzeń Grupy Banku Millennium ma na celu zapewnienie adekwatności wynagrodzenia pracowników do aktualnie wykonywanych zadań, kompetencji i zakresu odpowiedzialności. W szczególności dużą wagę przywiązuje się do właściwego kształtowania wynagrodzenia zasadniczego. Poziomy wynagrodzeń są weryfikowane z uwzględnieniem okresowej oceny wyników pracy, ewentualnej ewolucji poziomu umiejętności zaangażowanych w realizację zadań organizacji. Analizowane są również informacje płacowe przedstawiane w badaniach wynagrodzeń na rynku finansowym.

Łączny poziom kosztów osobowych w Grupie Banku Millennium w 2013 oraz poprzednim roku kształtował się następująco:

Koszty osobowe (w milionach złotych)	2013	2012	Zmiana (%)
Bank Millennium	509,9	521,4	-2,2%
Spółki zależne	37,1	36,9	+0,5%
Razem Grupa Banku Millennium	547,0	558,3	-2,0%

### VIII.3. Polityka wynagrodzeń

Istotną częścią zarządzania wynagrodzeniami w Banku jest odrębna polityka zmiennych składników wynagrodzeń dla osób zajmujących stanowiska kierownicze w rozumieniu uchwały 258/2011 KNF, która stanowi narzędzie wspierania systemu zarządzania Grupy Banku Millennium i zachęca do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku oraz unikania nadmiernej ekspozycji na ryzyko.

Cel polityki jest realizowany poprzez odroczenie znaczącej części wynagrodzenia zmiennego osób pełniących funkcje kierownicze na okres trzech lat i ponownej ocenie skutków decyzji kierowniczych z perspektywy tego okresu. Ponadto 50% tego wynagrodzenia jest wypłacane w instrumentach finansowych, których wartość jest uzależniona od przyszłego kursu akcji Banku Millennium.

Indywidualne wynagrodzenie osób objętych polityką nie może przekroczyć przyjętego procentowego poziomu referencyjnego (100%) w odniesieniu do łącznego rocznego wynagrodzenia zasadniczego - zgodnie z dyrektywą Unii Europejskiej CRD IV. Ponadto pula przeznaczona na zmienne składniki wynagrodzeń Członków Zarządu Banku Millennium nie może przekroczyć ustalonego przez Radę Nadzorczą udziału w skonsolidowanym zysku netto Grupy Banku Millennium (2%).

Komitet Personalny Rady Nadzorczej podejmuje decyzję o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego Członkom Zarządu po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na którym zatwierdzane są roczne sprawozdania finansowe.

Roczna pula premiowa dla osób zajmujących stanowiska kierownicze jest przyznawana po uprzedniej analizie sytuacji Banku w zakresie:

- osiągniętych wyników biznesowych: zysku netto, wyniku na działalności bankowej, wskaźnika kosztów do dochodów, wskaźnika ROE;
- płynności: wskaźnika kredyty/depozyty, poziomu wartości aktywów płynnych;
- wskaźników adekwatności kapitałowej w odniesieniu do poziomu referencyjnego KNF.

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń jest zatwierdzana przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku i podlega okresowym przeglądom.

Bank Millennium publicznie ujawnia na swojej stronie internetowej informacje ilościowe dotyczące wysokości wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w rozumieniu uchwał Komisji Nadzoru Finansowego (258/2011 i 259/2011) raz do roku, po posiedzeniu wspomnianego powyżej Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej.

Pozostali pracownicy Grupy Millennium byli w 2013 objęci systemami premiovymi dostosowanymi do specyfiki celów biznesowych stawianych przed poszczególnymi jednostkami. Wysokość puli premiowej ustalonej na kwartalne okresy rozliczeniowe w poszczególnych jednostkach jest uzależniona od osiągnięcia pozytywnych wyników finansowych przez Bank i stopnia realizacji łącznego planu zysku netto Grupy Banku Millennium.

Premie z tytułu wynagrodzenia zmiennego w jednostkach wsparcia wynosiły średnio w Banku około 1/5 łącznego wynagrodzenia rocznego. W systemach premiovych opartych na wynikach sprzedażowych wysokość premii jest stosunkowo bardziej zróżnicowana, jednak z założenia wartość rocznych zmiennych wynagrodzeń dla pracownika sprzedaży nie może przekroczyć wysokości rocznej pensji zasadniczej.

## IX. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W BANKU MILLENNIUM.

### IX.1. Oświadczanie dotyczące zasad ładu korporacyjnego stosowanych w 2013 roku.

Uchwalone przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. „Dobre Praktyki spółek notowanych na GPW” stanowią zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego, do których przestrzegania Bank Millennium był zobowiązany w 2013 r. Fundamentalną normą postępowania zawartą w wyżej wymienionych Dobrych Praktykach jest zasada zawarta w regule „stosuj lub wyjaśniaj” (comply or explain), oznaczającej konieczność upublicznienia w formie raportu braku stosowania którejkolwiek z zasad opisanych w zaleceniach Dobrych Praktyk. Pełny tekst dokumentu Dobrych Praktyk udostępniono na stronie GPW pod adresem [www.corp.gov.gpw.pl](http://www.corp.gov.gpw.pl) oraz na stronie internetowej Banku <http://www.bankmillennium.pl/pl/o-banku/wladze-banku-i-lad-korporacyjny/>.

W 2013 roku Bank Millennium przestrzegał wszystkich zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk z wyjątkiem jednej zasady opisanej poniżej.

W dniu 14 marca 2013 r. Bank przekazał w formie raportu bieżącej informację dotyczącą reguły określonej w Rozdziale IV ust. 10 pkt 2 Dobrych Praktyk odnoszącą się do zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającej na dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad.

W ocenie Banku realizacja przywołanej reguły w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia niesie za sobą zagrożenia natury technicznej oraz prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzania obrad Walnego Zgromadzenia. W ocenie Banku uniknięcie wspomnianych zagrożeń stanowi większą wartość dla akcjonariuszy niż realizacja reguły zapisanej w Rozdziale IV ust. 10 pkt 2 Dobrych Praktyk. Jednocześnie Bank, podobnie jak czynił to od roku 2008, zapewnia transmisję internetową obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, zgodnie z wymogiem określonym w Rozdziale IV ust. 10 pkt 1 Dobrych Praktyk. Zarazem Bank nie wyklucza możliwości zapewnienia akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym w toku obrad Walnego Zgromadzenia w przyszłości w przypadku zmiany okoliczności faktycznych lub prawnych.

W pozostałym zakresie, Bank w pełni przestrzegał zasad opisanych w Dobrych Praktykach.

Bank został po raz szósty zaliczony w poczet spółek RESPECT Index-u - pierwszego w Europie Środkowo-Wschodniej indeksu spółek społecznie odpowiedzialnych.

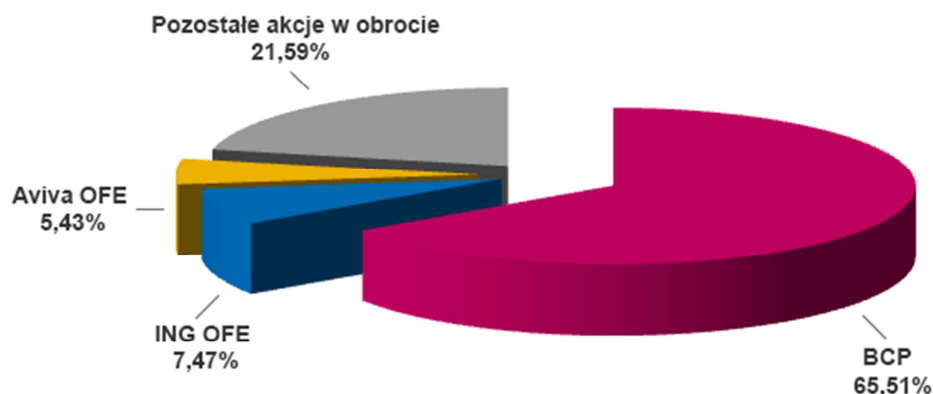
W dniu 31 grudnia 2013 r. Indeks ten obejmował 23 spółki spośród wszystkich notowanych na GPW. Przedsiębiorstwa objęte wymienionym Indekssem działają w oparciu o najlepsze standardy odnośnie ładu korporacyjnego, polityki informacji, relacji inwestorskich, a także w obszarze spraw pracowniczych, relacji społecznych oraz ochrony środowiska.

### IX.2. Akcjonariat i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Banku składał się z 1.213.116.777 akcji (o wartości nominalnej 1 zł każda). Poniżej przedstawiona jest informacja o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku. Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie GPW w Warszawie, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 grudnia 2013 r.



### Struktura Akcjonariatu Banku Millennium (na dzień 31.12.2013 r.)



Według stanu na 31.12.2013 r. Bank Millennium posiadał trzech akcjonariuszy, posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Banco Comercial Portugues (BCP), największy prywatny bank portugalski - posiada jako strategiczny inwestor 65,5% wszystkich akcji Banku Millennium.

Według dostępnych informacji, pozostałymi znaczącymi akcjonariuszami są największe polskie fundusze emerytalne: ING OFE, który na dzień 31.12.2013 r. posiadał 7,47% akcji Banku oraz Aviva OFE, który posiadał 5,43%. Pozostałe akcje, czyli 21,59% kapitału akcyjnego, są szeroko rozproszone wśród akcjonariatu polskiego i zagranicznego, zarówno instytucjonalnego jak i indywidualnego.

#### Skład akcjonariatu Banku według stanu na 31 grudnia 2013 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING OFE	90 560 790	7,47	90 560 790	7,47
Aviva OFE	65 923 565	5,43	65 923 565	5,43
Łączna ilość akcji Banku	1 213 116 777	100	1 213 178 977	100

#### Skład akcjonariatu Banku według stanu na 31 grudnia 2012 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING OFE	112 824 664	9,30	112 824 664	9,30
Łączna ilość akcji Banku	1 213 116 777	100	1 213 178 977	100

Dane zawarte w tabelach ustalone zostały według zasad opisanych poniżej. W zakresie dotyczącym Banco Comercial Portugues S.A., są to dane zebrane w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnych Zgromadzeniach Banku zwołanych w dniach 20 kwietnia 2012 roku oraz 11 kwietnia 2013 r. Natomiast, w zakresie dotyczącym ING OFE, ilość akcji i ich udział w kapitale zakładowym Banku zostały obliczone na podstawie Rocznej struktury aktywów ING OFE według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2013 roku (ogłoszonej na stronie internetowej: [www.ingofe.pl](http://www.ingofe.pl)). Dane dotyczące stanu posiadania

akcji Banku przez AVIVA OFE i ich udział w kapitale zakładowym Banku, podane zostały na podstawie Rocznej struktury aktywów Funduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku (ogłoszonej na stronie internetowej: [www.aviva.pl](http://www.aviva.pl)).

Dla dokonania wymienionych kalkulacji założono średnią cenę akcji Banku w tych dniach w wysokości 4,41 PLN dla 2012 roku oraz 7,23 PLN dla 2013 roku.

Banco Comercial Portugues S.A. (BCP), jako akcjonariusz większościowy, wykonuje prawa akcjonariusza określone w KSH oraz w Statucie Banku. BCP posiada kontrolę korporacyjną nad Bankiem. Dzięki posiadaniu większości głosów na Walnym Zgromadzeniu może wywierać decydujący wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych, takich jak zmiana Statutu Banku, emisja nowych akcji Banku, obniżenie kapitału zakładowego Banku, emisja obligacji zamiennych, wypłata dywidendy i inne czynności, które zgodnie z KSH wymagają zwykłej albo kwalifikowanej większości głosów na Walnym Zgromadzeniu. BCP posiada również wystarczającą liczbę głosów dla powoływania wszystkich członków Rady Nadzorczej, która z kolei powołuje członków Zarządu. W związku z powyższymi uprawnieniami korporacyjnymi, BCP ma zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością Banku.

Bankowi nie są znane żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami dotyczące wzajemnej współpracy, jak również Bank nie posiada wiedzy na temat jakichkolwiek umów, które mogą w przyszłości powodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcjonariusze Banku swoje uprawnienia korporacyjne wykonują w sposób i w granicach wyznaczanych przez przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Banku oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Każda akcja Banku daje prawo do jednego głosu, z zastrzeżeniem, że akcje imienne założycielskie w aktualnej ilości 62.200 sztuk są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje imienne założycielskie stanowiły łącznie 0,0051% kapitału zakładowego Banku oraz 0,0102% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na 31 grudnia 2013 r.

Ograniczeniom w zbywaniu podlegają akcje założycielskie w ten sposób, że zbycie ich za zgodą co najmniej trzech czwartych założycieli innym założycielom nie powoduje utraty ich uprzywilejowania. Zbycie akcji imiennych założycielskich w pozostałych przypadkach powoduje utratę ich uprzywilejowania. Nie istnieją ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu z akcji Banku oraz żaden z posiadaczy papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych wobec Banku.

Akcje Banku Millennium notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 13 sierpnia 1992 roku jako pierwsze wśród wszystkich banków. Obecnie w obrocie giełdowym notowanych jest 1 213 007 541 akcji o kodzie ISIN PLBIG0000016 (symbol GPW: MIL; Reuters: MILP.WA; Bloomberg: MIL PW).

Dodatkowo, w posiadaniu akcjonariuszy jest 109 236 akcji imiennych, z czego 62 200 akcji to akcje założycielskie uprzywilejowane (prawo do dwóch głosów na WZA). Łączna ilość akcji Banku Millennium wynosi więc 1 213 116 777 sztuk, natomiast łączna ilość głosów na WZA wynosi 1 213 178 977.

### Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Najwyższym organem władzy Banku jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (WZA). Walne Zgromadzenie działa zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami obejmującymi, w szczególności: Kodeks Spółek Handlowych (KSH) oraz Prawo Bankowe. Wewnętrzne przepisy określające zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy ujęte w postaci Statutu oraz Regulaminu dostępne są na stronach internetowych Banku w zakładce "O Banku > Władze banku i ład korporacyjny". Dokumenty te określają w szczególności sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia, a także wskazują konkretne uprawnienia akcjonariuszy w toku obrad Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy między innymi zmiana Statutu, w tym podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego.

### IX.3. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza jest kadencyjnym organem sprawującym stały nadzór nad działalnością Banku, którego czas urzędowania wynosi 3 lata. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Banku, uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu dostępnego na stronie internetowej Banku. Do jej kompetencji należy w szczególności powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Banku (zwykłą większością głosów) oraz ustalanie zasad ich wynagradzania.

Spotkania Rady Nadzorczej zwoływane są co najmniej raz na kwartał w przypadku zaistnienia takiej potrzeby, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy jej członków. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Banku składa się przynajmniej z pięciu członków, wybranych przez Walne Zgromadzenie, z których co najmniej połowa, w tym jej przewodniczący, legitymuje się obywatelstwem polskim.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia do 11 kwietnia 2013 r. był następujący:

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

W dniu 11 kwietnia 2013 r. Walne Zgromadzenie wybrało w skład Rady Nadzorczej p. Grzegorza Jędrysa, w związku z tym skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W dniu 24 października 2013 r. p. Bogusław Kott złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku - tym samym, spełniony został warunek określony w Uchwale Nr 19 Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A. z dnia 20 kwietnia 2012 r., powołującej p. Bogusława Kotta w skład Rady Nadzorczej Banku, natomiast p. Maciej Bednarkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru p. Bogusława Kotta na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz p. Macieja Bednarkiewicza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku. W związku z tym, skład Rady Nadzorczej Banku przedstawia się następująco:

## 1. Bogusław Kott - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Bogusław Kott jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego SGPiS (obecnie SGH) w Warszawie, wieloletnim pracownikiem Ministerstwa Finansów, specjalistą w zakresie finansowania handlu zagranicznego.

Jest współzałożycielem i współorganizatorem Banku Millennium S.A. i od momentu jego powstania w roku 1989 do dnia 24 października 2013 r. był Prezesem jego Zarządu. Obecnie pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

## 2. Maciej Bednarkiewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Maciej Bednarkiewicz jest absolwentem Wydziału Prawa na Uniwersytecie Warszawskim. W 1969 r. rozpoczął praktykę adwokacką. Był również wykładowcą dla aplikantów adwokackich, prezesem Naczelnej Rady Adwokackiej, posłem na Sejm X kadencji, członkiem Komisji Konstytucyjnej i wiceprzewodniczącym Komisji Regulaminowej.

W latach 1991-1993 był doradcą Szefa Kancelarii Sejmu. Ponadto był członkiem Rady Legislacyjnej przy Radzie Ministrów. W latach 1991-2003 był sędzią Trybunału Stanu.

Od 8 września 1993 r. do 5 stycznia 2001 r. był członkiem Rady Nadzorczej BIG BANK Spółka Akcyjna. Od 20 lutego 1995 r. do 24 października 2013 r. pełnił funkcję Przewodniczącego, a obecnie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

Jako adwokat specjalizuje się w problematyce bankowej. Prowadzi własną kancelarię adwokacką.

### 3. Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Nuno Manuel da Silva Amado, absolwent Wydziału Organizacji i Zarządzania Firmami ISCTE (Instituto Superior de Ciencias do Trabalho e da Empresa) oraz Zaawansowanego Programu Zarządzania w INSEAD (Francja).

Od roku 1980 pracował w firmach doradczych (KPMG) i finansowych, w tym w latach 2006-2012 był Prezesem Zarządu oraz Wiceprzewodniczącym Rady Dyrektorów Banco Santander Totta (Portugalia). Od roku 2012 Wiceprzewodniczący Rady Dyrektorów i Prezes Zarządu Banco Comercial Portugues (BCP), Portugalia. Od 20 kwietnia 2012 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

### 4. Marek Furtek - Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Marek Furtek, absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego oraz cyklu szkoleń w zakresie prawa porównawczego w Faculté Internationale du Droit Comparé, Strasburg (1985, 1986, 1988).

Radca prawny, członek Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie. Prezes Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie oraz członek Społecznej Rady ds. Alternatywnych Metod Rozwiązywania Sporów przy Ministrze Sprawiedliwości. Członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. w latach 2006-2008 a od 27 marca 2009 r. pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej. Założyciel i wspólnik w Kancelarii Prawniczej FKA Furtek Komosa Aleksandrowicz Sp. k. w Warszawie.

### 5. Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej

Pan Miguel de Campos Pereira de Bragança, absolwent Wydziału Zarządzania i Administracji Katolickiego Uniwersytetu Portugalii oraz Programu MBA INSEAD (Francja).

Od roku 1989 pracował w bankach w Portugalii, Brazylii, Wielkiej Brytanii. W latach 2008-2012 Dyrektor odpowiedzialny za finanse, księgowość i kontrolę, obszar marketingu i produktów w Banco Santander Totta i Banco Santander de Negocios (Portugalia). Od roku 2012 Członek Rady Dyrektorów i Wiceprezes Zarządu Banco Comercial Portugues (BCP), Portugalia. Od 20 kwietnia 2012 r. członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

### 6. Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho - Członek Rady Nadzorczej

Pan Luis Maria Franca da Castro Pereira Coutinho, absolwent Wydziału Ekonomii Katolickiego Uniwersytetu Portugalii.

Od roku 1985 pracował w bankach w Portugalii. W latach 2003-2009 Wiceprezes Zarządu Banku Millennium S.A. w Polsce. Od 27 marca 2009 r. członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. W latach 2008-2012 Członek Zarządu Banco Comercial Portugues. Od roku 2012 Członek Rady Dyrektorów i Członek Zarządu Banco Comercial Portugues (BCP), Portugalia.

### 7. Grzegorz Jędrys - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Ekonomiki Produkcji Szkoły Głównej Handlowej (SGH) oraz studiów podyplomowych z zakresu Strategicznego Zarządzania Marketingowego SGH i z zakresu pośrednictwa i obrotu nieruchomości. Ponadto, słuchacz wielu kursów i szkoleń, m.in. dla kandydatów na członków rad nadzorczych spółek Skarbu Państwa (2008 r.).

Karierę zawodową rozpoczął w 1994 r. w Biurze Projektu Finansowania Budownictwa Mieszkaniowego/PADCO - wspólny program Rządu Polskiego i USAID. W 1996 r. pracował jako Kierownik Zespołu ds. Finansowania Inwestycji Budowlanych w Polsko-Amerykańskim Banku Hipotecznym S.A. W latach 1997 - 1999 był zatrudniony w Jedenastym Narodowym Funduszu Inwestycyjnym S.A., początkowo jako Analityk Inwestycyjny, a następnie Dyrektor Projektów. Od roku 1999 do roku 2005 był Dyrektorem Inwestycyjnym w Trinity Management Sp. z o.o. - firmie zarządzającej majątkiem Jupiter NFI S.A. oraz Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. W latach 1997 - 2005 był członkiem Rad Nadzorczych wielu spółek. Począwszy od 2005 r. jest Dyrektorem Przedstawicielstwa w Polsce Polsko-Amerykańskiej Fundacji Wolności. Od dnia 11 kwietnia 2013 r. członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

### 8. Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Koźmiński - członek korespondent PAN, przez osiemnaście lat Rektor Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie, obecnie jej Prezydent, Przewodniczący Rady Powierniczej ALK, kierownik

Katedry Zarządzania; pełni też funkcję Prezesa Zarządu Międzynarodowej Szkoły Zarządzania S.A. W latach 1981-1987 Dziekan Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, a w latach 1991-1996 Dyrektor Międzynarodowego Centrum Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego. W okresie 1990-1996 wykładowca University of California Los Angeles, zapraszany co roku na semestr. W latach 1982-1989 wykładowca Uniwersytetu w Orleanie we Francji. Visiting professor w wielu innych renomowanych uczelniach zagranicznych.

Profesor nauk ekonomicznych specjalności „organizacja i zarządzanie”, opublikował ponad 350 prac naukowych z tej dziedziny w wielu językach, w tym 39 książek. Jest z wyboru członkiem International Academy of Management, Academie Europeene i Academie des Sciences Commerciales w Paryżu oraz Towarzystwa Naukowego Warszawskiego. Honorowy wiceprezydent Central and East European Management Development Association (CEEMAN), do 2008 członek Komisji Akredytacyjnej European Foundation for Management Development (EFMD) z siedzibą w Brukseli oraz członek komitetu międzynarodowego American Association of Collegiate Schools of Business (AACSB). Członek Rady Naukowej UNESCO CEPES (European Center for Higher Education in Bucharest). Członek prezydium Komitetu Nauk Organizacji i Zarządzania PAN i członek Rady Strategii Społeczno-Gospodarczej przy Premierze. Przewodniczący Rady Nadzorczej Telekomunikacji Polskiej S.A. Od 1 sierpnia 2000 r. członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

#### 9. Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas - Członek Rady Nadzorczej

Pani Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas, absolwentka Wydziału Zarządzania i Administracji Firmami Katolickiego Uniwersytetu Portugalii oraz London School of Economics, University of London (Anglia).

Od roku 1983 pracowała w bankach w Portugalii. W latach 2009-2012 Dyrektor Banco Privado Atlantico-Europa S.A. (Portugalia). Od roku 2012 Członek Rady Dyrektorów i Członek Zarządu Banco Comercial Portugues (BCP), Portugalia. Od 20 kwietnia 2012 r. członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

#### 10. Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej

Pan Marek Rocki jest absolwentem Wydziału Finansów i Statystyki SGPiS (obecnie SGH) w Warszawie.

Od 1991 r. profesor nadzwyczajny w Instytucie Ekonometrii SGH. Pracował w zjednoczeniu Przemysłu Piwowarskiego, Instytucie Ekonomiki i Organizacji Przemysłu Maszynowego, a od 1981 r. jest związany z SGH. Od listopada 1981 r. adiunkt w Instytucie Ekonometrii SGPiS, a w latach 1982 - 1988 sekretarz naukowy Instytutu Cybernetyki i Zarządzania SGPiS. W latach 1984-1988 i 1989-1991 kierownik Zakładu Ekonometrii w Instytucie Ekonometrii. Od grudnia 1990 r. prorektor SGH do spraw dydaktyczno-wychowawczych. W kadencji władz akademickich 1993-1996 prorektor do spraw zarządzania, a w kadencji 1996-1999 dziekan Studium Dyplomowego SGH. W latach 1999-2005 przez dwie kadencje rektor SGH. W latach 2005-2011 dziekan Kolegium Analiz Ekonomicznych SGH.

Zajęcia naukowo-dydaktyczne na uczelni łączył jednocześnie z pracą w innych instytucjach, m.in. w Komisji Planowania, Centralnym Urzędzie Planowania. Członek Rady Konsultacyjnej Centrum Informatycznego SGPiS (1984-1985), Senackiej Komisji ds. Organizacji i Rozwoju (1987-1990). Od 2003 r. Prezes Zarządu Głównego AZS. Jednocześnie, od 2008 r. przewodniczy Polskiej Komisji Akredytacyjnej III i IV kadencji. W wyborach parlamentarnych w 2005, 2007 oraz ponownie w 2011 r. został wybrany do Senatu RP. Jest członkiem Rad Nadzorczych następujących Spółek: Fabryki Mebli FORTE S.A., COGNOR S.A., AXA PTE S.A. i Makarony Polskie S.A. Od 1 sierpnia 2000 r. członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

#### 11. Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej

Pan Dariusz Rosati jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego SGPiS (obecnie SGH) w Warszawie. Doktor habilitowany nauk ekonomicznych.

W latach 1978-1979 konsultant w Citibank w Nowym Jorku. W latach 1985-1986 oraz 1987-1988 Dyrektor Instytutu Gospodarki Światowej w SGH, którego był założycielem. W latach 1986-1987 stypendysta Fulbrighta na Uniwersytecie Princeton w USA. W latach 1988-1991 Dyrektor Instytutu Konjunktury i Cen Handlu Zagranicznego. Od 1990 roku profesor nauk ekonomicznych w SGH. W latach 1991-1995 pracował w Europejskiej Komisji Gospodarczej ONZ w Genewie jako szef Sekcji Krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W latach 1995-1997 Minister Spraw Zagranicznych RP. W latach 1978-1991 konsultant UNIDO i członek wielu misji w krajach rozwijających się.

W latach 1988-1991 był wielokrotnie ekspertem Banku Światowego, Instytutu Badań nad Rozwojem Gospodarczym ONZ (WIDER), Międzynarodowej Organizacji Pracy i Komisji Wspólnot Europejskich. Członek Komisji ds. Reformy Gospodarczej (1987-1989), społecznego zespołu doradców ekonomicznych Premiera RP (1988-1989), Rady Strategii Społeczno-Gospodarczej przy Radzie Ministrów (1994-1998). Od 1997 członek



Komitetu Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. W latach 1998-2004 członek Rady Polityki Pieniężnej przy NBP, a w latach 2001-2004 członek Zespołu Doradców Ekonomicznych Przewodniczącego Komisji Europejskiej. W latach 2003-2005 Rektor Wyższej Szkoły Handlu i Prawa im. Ryszarda Łazarskiego w Warszawie, a w latach 2004-2009 Poseł do Parlamentu Europejskiego.

Autor ponad 200 prac naukowych i publicystycznych, w tym pięciu książek o tematyce związanej z polityką gospodarczą. Poseł na Sejm RP VII kadencji. Członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. od 27 maja 2004 r.

## 12. Rui Manuel da Silva Teixeira - Członek Rady Nadzorczej

Pan Rui Manuel da Silva Teixeira, absolwent Wydziału Inżynierii Politechniki w Porto.

Od roku 1987 pracował na stanowiskach menadżerskich w Banco Comercial Portugues (BCP). W latach 2003-2006 Członek Zarządu Banku Millennium S.A. (Polska), a w latach 2009-2010 Wiceprezes Zarządu Banku Millennium S.A. (Polska). W latach 2011-2012 Członek Zarządu Banco Comercial Portugues. Od roku 2012 Członek Rady Dyrektorów i Członek Zarządu Banco Comercial Portugues, Portugalia. Od 20 kwietnia 2012 r. członek Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.

Obecna kadencja Rady Nadzorczej Banku kończy się wraz z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

### **Komitet Audytu**

Będący stałym elementem Rady Nadzorczej, Komitet Audytu istnieje w Banku od 2000 roku. Jego zadaniem jest monitorowanie systemów i procesów sprawozdawczości finansowej i zarządzania ryzykiem Banku. W szczególności Komitet Audytu odpowiada za wykonywanie w imieniu Rady Nadzorczej kontroli nad funkcjonowaniem audytu wewnętrznego Banku.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym („Ustawa o Biegłych Rewidentach”), w skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym przynajmniej jeden powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Komitet Audytu zbiera się w trybie zwykłym (raz na kwartał) oraz w trybie nadzwyczajnym i jest zwoływany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jego własnej inicjatywy bądź na wniosek członka Rady Nadzorczej albo członka Zarządu. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności: (i) stałe monitorowanie działalności biegłego rewidenta Banku oraz wydawanie opinii w przedmiocie niezależności biegłego rewidenta i innych relacji pomiędzy nim a Bankiem, (ii) stałe monitorowanie systemów i procesów sprawozdawczości finansowej i zarządzania ryzykiem Banku oraz (iii) ocena i monitorowanie procedur wewnętrznych w zakresie rachunkowości i audytu oraz odpowiednich systemów kontroli, w tym przyjmowania i obsługi skarg oraz związanych z nimi wątpliwości.

W okresie od 1 stycznia do 24 kwietnia 2013 r. skład Komitetu Audytu był następujący:

1. Dariusz Rosati - Przewodniczący,
2. Maciej Bednarkiewicz,
3. Miguel de Campos Pereira de Bragança,
4. Luis Maria Pereira Coutinho.

W dniu 24 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu p. Grzegorza Jędrusa. W związku z tym skład Komitetu Audytu był następujący:

1. Dariusz Rosati - Przewodniczący,
2. Maciej Bednarkiewicz,
3. Miguel de Campos Pereira de Bragança,
4. Luis Maria Pereira Coutinho,
5. Grzegorz Jędrus.

W dniu 24 października 2013 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu p. Bogusława Kotta. W związku z tym, skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

1. Dariusz Rosati - Przewodniczący,
2. Maciej Bednarkiewicz,
3. Miguel de Campos Pereira de Bragança,



4. Luis Maria Pereira Coutinho,
5. Grzegorz Jędrys,
6. Bogusław Kott.

W okresie sprawozdawczym przewodniczącym Komitetu Audytu był Pan Dariusz Rosati. Pan Dariusz Rosati spełniał jednocześnie warunki niezależności i posiadał kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej zgodnie z art. 86 ust 4 Ustawy o Biegłych Rewidentach. Natomiast Pan Grzegorz Jędrys spełniał warunek niezależności.

#### **Komitet Personalny**

Komitet Personalny jako stały komitet Rady Nadzorczej istnieje w Banku od 2000 roku. Do zadań Komitetu Personalnego należy w szczególności: (i) ocena kandydatów na członków Zarządu, (ii) ustalanie warunków zatrudnienia nowo powoływanych członków Zarządu, (iii) negocjowanie zmian warunków zatrudnienia członków Zarządu, (iv) określanie kryteriów ocen oraz ustalanie premii rocznych członków Zarządu; oraz (v) ustalanie warunków ustania zatrudnienia członków Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 24 października 2013 r. skład Komitetu Personalnego był następujący:

1. Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący,
2. Nuno Manuel da Silva Amado,
3. Luis Maria Pereira Coutinho,
4. Marek Furtek.

W dniu 24 października 2013 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Personalnego p. Bogusława Kotta - Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W związku z tym, skład Komitetu Personalnego przedstawia się następująco:

1. Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący,
2. Nuno Manuel da Silva Amado,
3. Luis Maria Pereira Coutinho,
4. Marek Furtek,
5. Bogusław Kott.

#### **Komitet Strategiczny**

Komitet Strategiczny jako stały komitet Rady Nadzorczej istnieje w Banku od 2013 roku. Zadaniem Komitetu Strategicznego są w szczególności: badanie trendów makroekonomicznych, badanie nowych trendów i rozwiązań w sektorze bankowym, analizowanie pozycji konkurencyjnej Banku i wzorców referencyjnych, analizowanie i rekomendowanie strategii długookresowej, celów i zadań Banku.

W dniu 24 października 2013 r. Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Strategicznego:

1. Bogusław Kott - Przewodniczący,
2. Nuno Manuel da Silva Amado,
3. Miguel de Campos Pereira de Bragança,
4. Luis Maria Pereira Coutinho,
5. Andrzej Koźmiński,
6. Dariusz Rosati.

W wykonaniu obowiązującej uchwały Walnego Zgromadzenia, co do sposobu ustalania wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej, Komitet Personalny Rady Nadzorczej określił wysokość wynagrodzenia za udział w pracach Rady Nadzorczej jako procent średniego wynagrodzenia miesięcznego w sektorze przedsiębiorstw (stawka podstawowa). Wynagrodzenie wypłacane jest za każde posiedzenie Rady Nadzorczej na koniec miesiąca.

Za udział w pracach stałych komitetów Rady Nadzorczej (Komitet Audytu, Personalny i Strategiczny) ich członkowie otrzymują wynagrodzenie w miesiącu, w którym komitet obradował. Wynagrodzenie to również jest określone jako procent średniego wynagrodzenia miesięcznego w sektorze przedsiębiorstw.

Dodatkowo, Pan Maciej Bednarkiewicz z tytułu sprawowania indywidualnego nadzoru nad prawnymi aspektami funkcjonowania Banku, Pan Marek Furtek z tytułu indywidualnego nadzoru nad wykonywaniem uchwał i zaleceń Rady Nadzorczej oraz Pan Dariusz Rosati z tytułu indywidualnego nadzoru w obszarze audytu wewnętrznego, są również uprawnieni do otrzymywania określonych miesięcznych kwot związanych ze stawką podstawową.

## Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej w 2013 roku (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenia za 2013
Bogusław Kott **	25,6
Maciej Bednarkiewicz	463,4
Nuno Manuel da Silva Amado	103,7
Marek Furtek	334,1
Miguel de Campos Pereira de Braganca	102,4
Luis Maria Pereira Coutinho	133,1
Grzegorz Jędryś*	71,7
Andrzej Koźmiński	61,4
Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas	61,4
Marek Rocki	61,4
Dariusz Rosati	266,2
Rui Manuel da Silva Teixeira	61,4
<b>Total:</b>	<b>1 745,9</b>

\* od 11.04.2013 r.

\*\* od 24.10.2013 r.

W 2013 r. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzeń ani żadnych świadczeń dodatkowych od spółek zależnych Banku.

## Stan akcji Banku posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej (pełniących swoje funkcje w dniu 31 grudnia 2013 r.)

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji 31.12.2013	Liczba akcji 31.12.2012
Bogusław Kott	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 465 791	4 465 791
Maciej Bednarkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz	1	1
Miguel de Campos Pereira de Braganca	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Luis Maria Pereira Coutinho	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędryś	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady Nadzorczej	0	0

## IX.4. Zarząd

Zarząd Banku jest organem wykonawczym Banku i kieruje całokształtem działalności Banku. Zarząd działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych przepisów prawa, Statutu Banku, uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz postanowień Regulaminu czynności Zarządu uchwalonego przez Radę Nadzorczą, który jest dostępny na stronie internetowej Banku. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy, które nie są zastrzeżone dla innych organów Banku.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwały. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Zarządu, z wyjątkiem uchwały w sprawie powołania prokurenta, która wymaga jednomyślności członków Zarządu. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podjęte o ile w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa członków Zarządu.

Oświadczenia woli w imieniu Banku składają: (i) prezes Zarządu samodzielnie, (ii) dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem bądź dwaj prokurenci łącznie, (iii) pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa. Prokurentem posiadającym prokurę łączną jest Pan Jerzy Andrzejewicz. Do dokonywania czynności określonego rodzaju mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach umocowania. Zarząd Banku składa się minimum z trzech członków, z których co najmniej połowa legitymuje się obywatelstwem polskim. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Członek Zarządu Banku może być odwołany przez Radę Nadzorczą w każdym czasie.

Skład osobowy Zarządu Banku w okresie od 1 stycznia do 24 października 2013 r. był następujący:

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

W dniu 24 października 2013 r. p. Bogusław Kott złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru p. Joao Nuno Lima Bras Jorge na funkcję Prezesa Zarządu Banku, w związku z tym skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

### 1. Joao Bras Jorge - Prezes Zarządu



Pan Joao Nuno Lima Bras Jorge jest absolwentem studiów w zakresie Zarządzania Universidade Catolica Portuguesa, a także Zaawansowanego Programu Zarządzania, PADE w ramach AESE.

Karierę zawodową rozpoczął w roku 1990 jako makler giełdowy. W ciągu następnych 10 lat jego kariera związana była z bankowością inwestycyjną. Kierował wieloma transakcjami i zajmował różne stanowiska, w tym członka zarządu banku inwestycyjnego. Zasiadał także w Radzie Giełdy Lizbońskiej.

Przed przeniesieniem do Polski zdobył 5-letnie doświadczenie w Bankowości Detalicznej, jako Kierujący Pionem Klientów oraz jako Koordynator Sieci Detalicznej.

W Zarządzie Banku Millennium S.A. od 19 lipca 2006 r. Od 22 kwietnia 2010 r. Wiceprezes, od 20 kwietnia 2012 r. Pierwszy Wiceprezes, a od 24 października 2013 r. Prezes Zarządu Banku Millennium S.A. Odpowiada za obszar audytu wewnętrznego, strategii, zapewnienia zgodności, kadr oraz komunikacji marketingowej i PR.

## 2. Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu



Pan Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho ukończył kierunek Ekonomiczny Katolickiego Uniwersytetu Portugalii w 1984 r. Od roku 1993 posiada tytuł MBA Katolickiego Uniwersytetu Portugalii. Doświadczenia zawodowe zdobywał m.in.: w Portugalskim Instytucie Inwestycji Zagranicznych, Lloyds Bank Plc w Lizbonie oraz w Uniao de Banco Portugueses (UBP), działającym później pod nazwą Banco Mello.

Pełnił obowiązki zarządzającego funduszem a później w banku jako szef Pionu Finansowego odpowiedzialny był za skarb i rynki kapitałowe, operacje papierami wartościowymi, zarządzanie aktywami i pasywami, emisje na międzynarodowych rynkach kapitałowych, zarządzanie kapitałem oraz relacje z inwestorami.

Po zakupie Banco Mello przez Banco Comercial Portugues (BCP) w roku 2000, Pan Fernando Bicho pracował w Centrum Korporacyjnym BCP a od czerwca 2001 r. sprawował funkcję szefa Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy BCP.

W Zarządzie Banku od 1 sierpnia 2002 r. Nadzoruje obszar planowania i informacji zarządczej, skarbu, inwestycji kapitałowych i relacji inwestorskich.

## 3. Artur Klimczak - Wiceprezes Zarządu



Pan Artur Klimczak rozpoczął karierę w bankowości w Stanach Zjednoczonych w 1990 roku w Grupie Citibank, zajmując kolejno stanowiska od doradcy kredytowego do dyrektora regionalnego odpowiedzialnego za lokalną sieć oddziałów.

Od 2000 roku kontynuował karierę zawodową w Polsce, gdzie w Grupie Citibank był m.in. Dyrektorem Regionalnym odpowiedzialnym za centra kredytowe, a od 2002 do 2005 był Dyrektorem Zarządzającym na Europę Środkowo-Wschodnią odpowiedzialnym za segment zamożnych Klientów (Wealth Management).

Od 2005 roku związany jest z Bankiem Millennium, gdzie był Dyrektorem Departamentu Bankowości Detalicznej.

W Zarządzie Banku od 12 lutego 2009 r. Nadzoruje obszar bankowości detalicznej

## 4. Juliann Boniuk-Gorzelańczyk - Członek Zarządu



Pani Julianna Boniuk-Gorzelańczyk jest absolwentką Wydziału Finansów i Statystyki SGPiS (obecnie SGH) w Warszawie z uprawnieniami biegłego rewidenta.

Pracowała w przemyśle, ostatnio na stanowisku dyrektora ekonomicznego.

W Zarządzie Banku od 17 lipca 1989 r. Nadzoruje obszar finansów i sprawozdawczości, kontroli księgowej, podatków, prawny, administracji i infrastruktury oraz obszar powierniczy.

## 5. Wojciech Haase - Członek Zarządu



Pan Wojciech Haase jest absolwentem Wydziału Ekonomiki Produkcji Uniwersytetu Gdańskiego w Gdańsku.

Pracował w Narodowym Banku Polskim w Gdańsku skąd skierowany został do grupy organizującej Bank Gdański SA. W latach 1989-1997 pracował w Banku Gdańskim SA, kolejno w Departamencie Kredytów i Departamencie Skarbu. Od 1993 roku Wiceprezes Zarządu Banku Gdańskiego SA, a następnie p.o. Prezesa Zarządu tego Banku.

W Zarządzie Banku od 27 czerwca 1997 r. Nadzoruje obszar ryzyka oraz decyzji kredytowych.

## 6. Andrzej Gliński - Członek Zarządu



Pan Andrzej Gliński jest absolwentem Politechniki Poznańskiej (1994 r.) oraz studiów podyplomowych z zakresu bankowości i finansów w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Od ponad 10 lat jest związany z sektorem finansowym: pracował w Banku Handlowym SA w Warszawie - na stanowiskach menedżerskich jako dyrektor oddziału i dyrektor sprzedaży w Departamencie Finansowania Aktywów.

W latach 2001-2004 był Wiceprezesem Handlowy Leasing S.A. Od 2004 roku związany jest z Grupą Banku Millennium, początkowo jako Prezes Millennium Leasing Sp. z o.o., a następnie jako Kierujący Obszarem Bankowości Przedsiębiorstw Banku Millennium SA.

W Zarządzie od 22 kwietnia 2010 r. Nadzoruje obszar bankowości przedsiębiorstw.

## 7. Maria Jose Campos - Członek Zarządu



Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos ukończyła Wydział Elektroniki i Telekomunikacji na Uniwersytecie Aveiro (1990), w Portugalii. Rozpoczęła pracę zawodową w tym samym roku w firmie badawczo-rozwojowej w obszarze elektroniki i telekomunikacji. W 1994 r. podjęła pracę w Urzędzie Poczty i Telekomunikacji Makao, kierując działem informatyki, obsługującym zarówno bank pocztowy jak i usługi pocztowe.

Do Grupy Millennium BCP dołączyła w roku 1999, początkowo integrując platformę operacyjną IT Banco Comercial de Macao, jako kierująca działem informatyki. Następnie, w Banku Millennium S.A., od roku 2001 odpowiadała za Obszar Informatyki. Od 2006 roku była także odpowiedzialna za IT Europe, pion na szczycie Grupy BCP, nadzorujący obszary informatyki w zakresie podmiotów europejskich.

W Zarządzie Banku od 22 lipca 2011 r. Nadzoruje obszar informatyki, procesów i operacji oraz jakości.

Obecna kadencja Zarządu Banku kończy się wraz z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

## Wynagrodzenie Zarządu

Ustalanie warunków kontraktów i wynagrodzeń dla Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Komitet Personalny przy Radzie Nadzorczej zajmuje się rozpatrywaniem spraw dotyczących zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu.

Łączne wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej i zmiennej. Stałą część wynagrodzenia Członków Zarządu stanowi wynagrodzenie zasadnicze ustalone kwotowo dla każdego Członka Zarządu. Część zmienną wynagrodzenia może stanowić nagroda roczna, która zależy od wyniku Banku w porównaniu do rocznego budżetu, wyniku na tle banków równieśniczych oraz indywidualnej oceny Członka Zarządu przez Komitet Personalny.

Decyzje dotyczące przyznania premii Członkom Zarządu podejmuje Komitet Personalny Rady Nadzorczej po analizie wyników z uwzględnieniem

kryteriów finansowych:

- wykonanie zaplanowanych budżetów i wskaźników ustalonych dla zarządzanego obszaru działalności,
- porównanie z konkurencyjnymi bankami podobnej wielkości,
- biznesowe kryteria rynkowe ustalone dla danego okresu;

oraz kryteriów niefinansowych, w szczególności:

- ogólnej jakości zarządzania w obszarze odpowiedzialności,
- skutecznego przywództwa i wkładu w rozwój Banku,
- zarządzania i nadzoru nad jednostkami w obszarze odpowiedzialności.

Pula premiova przeznaczona na wypłaty premii Członków Zarządu nie może przekraczać wartości 100% łącznych rocznych wynagrodzeń zasadniczych oraz 2% skonsolidowanego zysku netto Grupy Millennium.

Przyznanie i wypłata 50% wartości zmiennych składników wynagrodzeń następuje po zakończeniu okresu rozliczeniowego i po ogłoszeniu wyników finansowych, a wypłata 50% wynagrodzenia zmiennego podlega

odroczeniu na 3 lata, płatnego w równych rocznych ratach. Członkowie Zarządu otrzymują każdą przyznaną część premii - wypłaconą w roku następującym po okresie rozliczeniowym i odroczonej - w połowie w gotówce, a w połowie w instrumencie finansowym, którego wartość odnosi się do wartości akcji Banku Millennium. Do dnia publikacji Raportu Rocznego, Komitet Personalny przy Radzie Nadzorczej nie podjął decyzji o wysokości zmiennego wynagrodzenia dla Członków Zarządu za 2013 rok.

Łączna wartość wynagrodzenia za 2013 rok wszystkich członków Zarządu pełniących funkcje w tym roku wyniosła 14.689,3 tys. zł. Kwota ta zawiera wynagrodzenia, nagrodę roczną za 2011 i 2012 r. w wysokości 2.410,0 tys. zł, świadczenia dodatkowe oraz ekwiwalent za urlop i odprawę emerytalną wypłacone ustępującemu Prezesowi Zarządu Banku.

W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 r. została utworzona rezerwa na nagrodę roczną w wysokości 11.141,5 tys. zł.

#### Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone Członkom Zarządu w 2013 roku (w tys. zł)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenia i nagroda roczna za 2011 i 2012r.	Korzyści	Razem
Bogusław Kott *	2 177,1	46,7	2 223,8
Joao Bras Jorge	1 867,6	1 145,7	3 013,3
Fernando Bicho	1 553,8	74,9	1 628,7
Artur Klimczak	1 787,5	7,4	1 794,9
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	1 390,0	17,1	1 407,1
Maria Jose Campos	1 315,0	504,7	1 819,7
Wojciech Haase	1 390,0	13,9	1 403,9
Andrzej Gliński	1 377,5	20,3	1 397,8
<b>Razem:</b>	<b>12 858,5</b>	<b>1 830,8</b>	<b>14 689,3</b>

\* do 23.10.2013 r.

#### Stan akcji Banku posiadanych przez Członków Zarządu (pełniących swoje funkcje w dniu 31 grudnia 2013 r.)

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji 31.12.2013	Liczba akcji 31.12.2012
Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260



## IX.5. Audyt wewnętrzny i zewnętrzny oraz polityka zapewnienia zgodności

### *System kontroli wewnętrznej*

Bank posiada system kontroli wewnętrznej dostosowany do struktury organizacyjnej, obejmujący swym zakresem jednostki organizacyjne centrali Banku, oddziały Banku oraz podmioty zależne. W skład tego systemu wchodzi procedura kontroli wewnętrznej zdefiniowana w formie regulaminów kontroli wewnętrznej dla poszczególnych jednostek Banku, oraz mechanizmy kontroli wewnętrznej, które obejmują m.in. zasady, limity i procedury o charakterze kontrolnym oraz wszelkiego rodzaju czynności mające na celu kontrolę jakości i poprawności realizowanych w Banku zadań.

Departament Audytu Wewnętrznego jest wyspecjalizowaną jednostką kontroli instytucjonalnej, która ma na celu niezależną i obiektywną ocenę adekwatności, prawidłowości i efektywności systemów: kontroli wewnętrznej i zarządzania, w tym zarządzania ryzykiem. W szczególności związane jest to z oceną jakości, prawidłowości i bezpieczeństwa prowadzenia czynności bankowych. W realizacji swej misji Audyt Wewnętrzny uwzględnia strategiczne cele i zadania organizacji określone przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Proces audytu wykonywany jest według Metodologii Audytu Wewnętrznego propagującej międzynarodowe standardy audytu wewnętrznego i dobre praktyki sztuki bankowej.

Działalność Audytu Wewnętrznego jest działalnością planową, opartą na rocznym planie audytów. Podstawę procesu planowania stanowi ocena ryzyka poszczególnych obszarów i procesów Banku, służąca identyfikacji podwyższonego ryzyka i wspomagająca określanie priorytetów oraz zasobów do realizacji zadań. Proces planowania uwzględnia konsultacje z kierownictwem wyższego szczebla oraz właścicielami kluczowych procesów. Roczny plan audytu zatwierdzany przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku, jest realizowany w podziale kwartalnym przez doświadczonych i wysoko wykwalifikowanych profesjonalistów.

Audyt wewnętrzny opiniuje wprowadzane i aktualizowane w Banku regulacje, niezależnie i obiektywnie ocenia i doradza jednostkom w zakresie audytowanego obszaru oraz buduje pozytywne relacje z audytowanymi jednostkami, w celu wypracowania wspólnej wartości dodanej dla usprawnienia funkcjonowania Banku. Działania o charakterze doradczym mogą być wykonywane, o ile ich charakter nie narusza zasady obiektywizmu i niezależności audytora wewnętrznego.

W 2013 roku Departament Audytu Wewnętrznego realizował zadania audytowe w Banku, spółkach zależnych Banku, podmiotach zewnętrznych, którym Bank, w zakresie dopuszczonym przepisami prawa, powierzył wykonywanie czynności bankowych i związanych z działalnością bankową, a także w ramach Grupy Millennium bcp. Planowa działalność Departamentu obejmowała m.in. wykonywanie audytów kluczowych procesów biznesowych i procesów wsparcia, a także audytów finansowych, placówek oraz zgodności z zewnętrznymi wymogami regulacyjnymi. Wśród zadań wykonywanych przez Departament Audytu Wewnętrznego znalazły się również postępowania wyjaśniające i kontrole prewencyjne. W 2013 roku działalność Departamentu Audytu Wewnętrznego była przedmiotem niezależnej oceny zewnętrznej przeprowadzonej przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Departament Audytu Wewnętrznego jest jednostką niezależną, podlegającą Prezesowi Zarządu Banku, a wyniki swych działań raportuje Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej i Radzie Nadzorczej Banku. Wyniki przeglądu funkcjonowania całego systemu kontroli wewnętrznej są również prezentowane cyklicznie i podlegają ocenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Banku.

### *System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych*

Opisane wyżej rozwiązania dotyczące systemu kontroli wewnętrznej w istotnym stopniu zabezpieczają Bank przed błędami w sprawozdawczości finansowej oraz dostarczają kierownictwu Banku informacji umożliwiających ocenę prawidłowości, wydajności i bezpieczeństwa funkcjonowania procesu sporządzania sprawozdań finansowych, mających również na celu jak najwyższą skuteczność zarządzania identyfikowanymi ryzykami towarzyszącymi temu procesowi.

Wprowadzony przez Zarząd Banku system kontroli wewnętrznej, obejmujący swoim zakresem proces sporządzania sprawozdań finansowych, został tak przygotowany, by umożliwić kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z istniejącym stanem prawnym sprawozdania Banku (sprawozdanie jednostkowe) i Grupy Kapitałowej Banku (sprawozdanie skonsolidowane) są przedmiotem odpowiednio: przeglądu (sprawozdanie półroczne) lub

badania (sprawozdanie roczne), dokonywanego przez niezależny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - Audytora Zewnętrznego. Wyboru Audytora Zewnętrznego dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Dodatkowo mając na uwadze jakość danych finansowych prezentowanych w pozostałych publikowanych, kwartalnych raportach okresowych, Bank wspólnie z Audytorem Zewnętrznym wdrożył procedury współpracy zapewniające konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych. Na posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, Audytor Zewnętrzny prezentuje kluczowe ustalenia dotyczące zagadnień raportowania finansowego. Ponadto, zewnętrzna firma audytorska dokonała w roku 2013 również przeglądu adekwatności i efektywności części systemu kontroli wewnętrznej Banku wspierającej proces przygotowania i publikowania informacji finansowych (sprawozdawczość finansowa) oraz wydała stosowną opinię w tym zakresie. W roku 2013 Audytorem Zewnętrznym dla Banku była firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa. W październiku 2013 roku Rada Nadzorcza zdecydowała o zmianie Audytora Zewnętrznego Banku, którym w 2014 roku będzie firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Bank objęty jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej BCP. W związku z tym, realizowany corocznie w Banku przegląd systemu kontroli wewnętrznej wspierającej proces przygotowania i publikowania informacji finansowych podlega także warunkom i wymogom nadzoru skonsolidowanego, którym jest Bank Portugalii.

#### **Informacja o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

W roku 2013 badanie sprawozdania finansowego Banku zostało przeprowadzone przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. W dniu 30 stycznia 2012 r., Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę dotyczącą wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku Millennium S.A. za rok 2012 oraz 2013. Umowa o badanie została zawarta w dniu 15 czerwca 2012 r.

Wynagrodzenie audytora z tytułu świadczonych usług na rzecz Banku Millennium S.A.

Wynagrodzenia Audytora (w tys. zł)	2013	2012
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	885	885
Usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	1 071	1 067
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0

#### **Polityka zapewnienia zgodności**

Brak zgodności regulacji wewnętrznych z obowiązującymi przepisami i wiążące się z tym ryzyko sankcji prawnych lub regulacyjnych, strat rzeczowych lub utraty reputacji jest jednym z obszarów zagrażających działalności każdego banku. W związku z tym w Banku Millennium funkcjonuje Departament Zapewnienia Zgodności mający za zadanie zapewnić przestrzeganie ustaw, przepisów wykonawczych, zasad, związanych z tym auto- regulacyjnych standardów organizacji oraz kodeksów postępowania, odnoszących się do działalności bankowej. Monitorując spełnianie regulacji zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, Banku Millennium za szczególnie istotne uważa:

- przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- zapewnienie zgodności wewnętrznych aktów normatywnych Banku Millennium z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a także z rekomendacjami wydawanymi przez organy nadzorcze,
- zarządzanie konfliktami interesów,
- przestrzeganie zasad etycznych,
- ograniczanie transakcji osobistych i ochrona informacji poufnych związanych z Bankiem Millennium, instrumentami finansowymi wydanymi przez Bank, jak również informacji związanych ze sprzedażą/zakupem takich instrumentów,

- monitorowanie i zapewnienie zgodności w zakresie produktów inwestycyjnych objętych dyrektywą Unijną MiFID.

Bank Millennium podejmuje odpowiednie działania i stosuje właściwe środki w celu bieżącego i ciągłego śledzenia zmian zachodzących w przepisach prawa powszechnie obowiązującego oraz rekomendacji i wytycznych wydawanych przez organy nadzorcze, zarówno krajowe jak i Unii Europejskiej.

W celu zapewnienia zgodności wewnętrznych aktów normatywnych z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa przyjęte przez Bank Millennium rozwiązania uwzględniają potrzeby dokonywania okresowego przeglądu wszystkich obowiązujących w Banku wewnętrznych aktów normatywnych.

Zakres działań, jakie podejmuje Bank, generuje możliwości powstania konfliktu pomiędzy tymi działaniami a interesami Klientów. Główną zasadą Banku jest podejmowanie wszystkich racjonalnych działań w celu identyfikacji konfliktu interesów pomiędzy Bankiem a jej Klientami, a także pomiędzy poszczególnymi Klientami, jak również ustanowienie zasad zapewniających, że takie konflikty nie będą miały niekorzystnego wpływu na interesy Klientów.

Bank Millennium podejmuje także odpowiednie działania w celu zapewnienia zgodnego ze standardami i z prawem postępowania dotyczącego transakcji osobistych. Działania te oraz środki mają, stosownie do okoliczności, ograniczać lub zapobiegać realizacji transakcji osobistych przez osoby powiązane (Relevant Persons) w sytuacjach mogących spowodować konflikt interesów bądź wiązać się z dostępem do informacji poufnych lub z dostępem do danych o transakcjach Klientów. Akcje Banku Millennium są dopuszczone do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Status taki wymaga szczególnej uwagi i przestrzegania obowiązku utrzymywania najwyższych standardów w zakresie przejrzystości rynków finansowych. Polityką Banku Millennium jest utrzymywanie ścisłej kontroli w zakresie ochrony przepływu Informacji Poufnych. W Banku obowiązuje zakaz wykorzystywania oraz ujawniania Informacji Poufnych w jakiegokolwiek formie. Nabywanie oraz zbywanie akcji Banku, praw pochodnych dotyczących akcji Banku oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych jest zakazane w okresach zamkniętych.

Stosowany przez Bank Millennium Program przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CTF) jest kompleksowym systemem identyfikacji obszarów zagrożenia, jakie niesie ze sobą przestępstwo prania pieniędzy.

Działania podjęte w ramach realizacji programu obejmują w szczególności:

- stosowanie wobec Klientów środków bezpieczeństwa finansowego uzależnionych od stopnia ryzyka oraz w oparciu o podstawową koncepcję programu, jakim jest zasada „Poznaj swojego Klienta” (KYC),
- rejestracje i raportowanie transakcji,
- typowanie transakcji podejrzanych,
- współpracę z Generalnym Inspektorem Informacji Finansowej.

Bank Millennium na bieżąco dostosowuje raporty do analizy transakcji podejrzanych, uwzględniając funkcjonujące w danym okresie schematy (branże, kierunki przepływu środków finansowych, zachowania Klientów) w celu skutecznej identyfikacji i raportowania transakcji mogących mieć związek z procederem prania pieniędzy.

Wprowadzone procedury wewnętrzne, rozwiązania organizacyjne oraz programy szkoleń dla pracowników, zapewniają sprawne funkcjonowanie Programu.

Bank Millennium, mając na uwadze ochronę interesów Klientów lokujących środki w produkty inwestycyjne o różnym stopniu ryzyka, ściśle monitoruje zgodność tych produktów oraz procesu ich oferowania i obsługi z regulacjami wewnętrznymi oraz prawem i wytycznymi zewnętrznymi - zarówno krajowymi jak i Unijnymi (Dyrektywa MiFID).

## X. ODPOWIEDZIALNY BIZNES I DZIAŁALNOŚĆ NA RZECZ SPOŁECZEŃSTWA

Działalność zgodna z zasadami społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy Banku Millennium jest jednym z fundamentów jej funkcjonowania. Deklaracje dotyczące polityki społecznej odpowiedzialności biznesu zostały uwzględnione zarówno w opublikowanej w roku 2012 zaktualizowanej, średnioterminowej strategii rozwoju na lata 2013-2015 jak i w trakcie budowy planów działalności w poszczególnych obszarach funkcjonowania Banku. Za szczególne istotne Bank uznaje kontynuowanie rozwoju w sposób zrównoważony oraz współpracę z Klientami w oparciu o zaufanie, szacunek i poszanowanie zasad.

Realizując politykę CSR specjalne znaczenie Bank przywiązuje do budowy długotrwałych relacji z najważniejszymi grupami swoich Interesariuszy: Klientami, Pracownikami, Dostawcami, Akcjonariuszami, Partnerami społecznymi i społecznościami lokalnymi. Równie istotne znaczenie ma monitorowanie i ograniczanie negatywnego wpływu Banku na środowisko naturalne.

Zgodnie z zapowiedziami z roku 2012, Bank wdrożył w roku 2013 Kodeks Etyczny normujący zasady etycznego zachowania Pracowników Grupy w trakcie wykonywania obowiązków służbowych. Bank przeprowadził też szkolenie e-learningowe dla wszystkich Pracowników związane z tematyką kodeksu.

W ramach aktywności CSR Bank zorganizował, we współpracy z fundacją „Wspólna Droga”, programy społeczne angażujące na zasadzie wolontariatu Pracowników Banku. Bank nadal współpracował też z fundacją WWF wydając kartę płatniczą, z której część opłat wspierało cele statutowe fundacji. Przedstawiciele Banku brali w roku 2013 udział w spotkaniach konsultacyjnych, konferencjach i szkoleniach organizowanych przez instytucje rządowe i pozarządowe popularyzujące stosowanie CSR w Polsce.

Bank wyda w marcu 2014 roku ósmą edycję raportu „Odpowiedzialny Biznes 2013” Raport dostępny będzie w formie drukowanej i elektronicznej, w polskiej i angielskiej wersji językowej. Prezentowany zakres informacji i struktura raportu spełnia kryteria przewidziane dla raportowania zgodnego ze standardami Global Reporting Initiative Sustainability Guidelines (GRI G4). W raporcie zdefiniowane zostaną kluczowe aspekty wpływu Banku na zrównoważony rozwój ekonomiczny, społeczny i środowiskowy w odniesieniu do głównych grup Interesariuszy: Klientów, Pracowników, Akcjonariuszy, Partnerów Biznesowych, Społeczeństwa oraz Środowiska Naturalnego.

W roku 2014 Bank będzie prowadził prace zmierzające do aktualizacji swojej polityki CSR i stworzenia średnioterminowej strategii działalności CSR dla Grupy Banku Millennium. Bank zamierza zaktywizować działalność wolontariacką i charytatywną w oparciu o działalność reaktywowanej fundacji korporacyjnej „Inspiruje nas życie”.

W roku 2013 Bank nadal pozostawał w składzie Indeksu RESPECT - pierwszego w Europie Środkowo-Wschodniej indeksu spółek społecznie odpowiedzialnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz został wyróżniony w ogólnopolskim „Rankingu Odpowiedzialnych Firm”.

Bank uznaje współpracę z instytucjami pozarządowymi i społecznymi za ważny element swojej społecznej misji. Podstawowe obszary współpracy z nimi to:

- Kultura
- Edukacja
- Działalność charytatywna

Działalność w obszarze kultury stanowi od lat najważniejszą część działań społecznych Banku Millennium. Planowana jest ona w oparciu o średnioterminowe plany działania i następujące założenia:

- Odbywa się wyłącznie na poziomie programowym (Bank nie wspiera instytucji, lecz wyłącznie wybrane programy, które te instytucje realizują)
- Bank preferuje współpracę w ramach programów wieloletnich, o jasno opisanych celach
- Bank preferuje programy z kręgu tzw. kultury wysokiej
- Bank dokłada starań, by programy które wspiera, miały szeroką recepcję społeczną i były dostępne dla ich odbiorców także za pośrednictwem mediów (reportaże tv, retransmisje tv, audycje radiowe, wydawnictwa, płyty, relacje w mediach)

Partnerami w realizacji programów kulturalnych są dla Banku przede wszystkim instytucje kultury i organizacje pozarządowe (fundacje, stowarzyszenia) oraz media.

Najważniejsze projekty kulturalne Banku Millennium w roku 2013:

- „Złote Berło” - doroczna, jedna z najwyższych w Polsce (110.000 zł plus 11.000 zł dla debiutanta) nagroda dla polskiego twórcy za wybitne osiągnięcia artystyczne. Dotychczas otrzymali ją: Jerzy Giedroyc, Wojciech Kilar, Stanisław Lem, Roman Polański, Ewa Podleś, Sławomir Mrożek, Janusz Gajos, Tadeusz Różewicz, Maria Fołtyń, Wojciech Młynarski, Krzysztof Penderecki, Józef Wilkoń, Wiesław Myśliwski, Jerzy Stuhr, Danuta Szaflarska (2013 - piętnasta edycja nagrody). Reportaż z

uroczystości wręczenia nagrody i towarzyszącego jej koncertu, emitowany w TVP 2, obejrzało ok. 500 tys. widzów.

- „Perły Millennium” - cykl zdarzeń artystycznych organizowanych przez Bank Millennium wspólnie z Telewizją Polską. Program obejmuje prezentacje wybranych, wartościowych widowisk telewizyjnych. W większości są to spektakle Teatru Telewizji, ale też wybitne, pełnometrażowe filmy dokumentalne z całego świata. W roku 2013 ponownie prezentowano spektakle w ramach Teatru Telewizji. Tym razem było to 17 spektakli, w tym premierowe przygotowane w formule „na żywo”. Przeciętna oglądalność każdego ze spektakli teatralnych tego cyklu wynosiła ponad 1 mln widzów (wg. badań TVP).
- Festiwal „Planete+ Doc Film Festiwal” w Warszawie - Bank jest mecenate największego festiwalu światowego filmu dokumentalnego w Polsce oraz imprez mu towarzyszących (warsztatów, dyskusji, koncertów). Bank jest także fundatorem głównej nagrody festiwalu „Millennium Award”. Łączna liczba widzów festiwalu w roku 2013 (łącznie z jego edycjami poza Warszawą) wyniosła 33 tysiące.

## XI. DODATKOWE INFORMACJE

Pozostałe informacje w szczególności obejmujące:

- Ilość i wartość wystawionych przez bank tytułów egzekucyjnych.
- Udzielone gwarancje i poręczenia.
- Transakcje z podmiotami powiązanymi.
- Wykaz największych postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

znajdują się w „Sprawozdaniu finansowym Banku Millennium S.A. za rok 2013”

## XII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

### Prezentacja sytuacji majątkowej i finansowej Banku Millennium w sprawozdaniu finansowym

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. przygotowane na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy. Niniejsze Roczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Millennium zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku.

### Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. przygotowanego na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie, spełnili warunki niezbędne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

### PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.02.2014	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	.....
28.02.2014	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	.....
28.02.2014	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	.....
28.02.2014	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
28.02.2014	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
28.02.2014	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
28.02.2014	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	.....