

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. w 2016 r. („Sprawozdanie”)

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje:

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

1. Podsumowanie działań Rady Nadzorczej w roku 2016 oraz jej komitetów: Komitetu Audytu, Komitetu Personalnego, Komitetu Strategicznego oraz Komitetu do Spraw Ryzyka wraz z samooceną pracy Rady

Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2016, skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. prezentował się następująco:

1. Bogusław Kott – Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Nuno Manuel da Silva Amado – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Dariusz Rosati – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej.
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – członek Rady Nadzorczej.
5. Miguel de Campos Pereira de Bragança – członek Rady Nadzorczej.
6. Agnieszka Hryniewicz-Bieniek – członek Rady Nadzorczej.

7. Anna Jakubowski – członek Rady Nadzorczej.
8. Grzegorz Jędryś – członek Rady Nadzorczej.
9. David H. Klingensmith – członek Rady Nadzorczej.
10. Andrzej Koźmiński – członek Rady Nadzorczej.
11. Miguel Maya Dias Pinheiro – członek Rady Nadzorczej.
12. Rui Manuel da Silva Teixeira – członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami, co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący, legitymuje się obywatelstwem polskim. Dobre Praktyki oraz Zasady nakładają ponadto na spółki giełdowe obowiązek wyboru do rad nadzorczych odpowiedniej liczby członków niezależnych. W Radzie Nadzorczej Banku Millennium S.A. kryteria niezależności w minionym okresie sprawozdawczym spełniali: Pan Dariusz Rosati, Pani Agnieszka Hryniewicz-Bieniek, Pani Anna Jakubowski, Pan Grzegorz Jędryś oraz Pan David H. Klingensmith. Dodatkowo Pan Dariusz Rosati i Pan Grzegorz Jędryś posiadali również kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej, zgodnie z art. 86 ust. 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Zgodnie z najlepszą wiedzą, Rada Nadzorcza nie stwierdziła istnienia związków lub okoliczności, które mogły wpływać na spełnianie przez wyżej wymienionych członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności w okresie sprawozdawczym.

Wychodząc naprzeciw powszechnie obowiązującym zasadom ładu korporacyjnego, w tym w szczególności Dobrym Praktykom i Zasadom, Rada Nadzorcza potwierdza, iż jej skład osobowy zapewnia gwarancję wysokich kwalifikacji, doświadczenia zawodowego oraz znajomości polskiego rynku finansowego, a także wszechstronności i różnorodności Rady Nadzorczej, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia i wieku. Życiorysy zawodowe członków Rady są zamieszczone na stronie internetowej Banku Millennium S.A.

Czynności Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2016 r. odbyło się siedem posiedzeń Rady Nadzorczej – wszystkie przy obecności członków Rady w liczbie przekraczającej minimalne quorum konieczne do podejmowania uchwał. Przedmiotem obrad na posiedzeniach były kwestie związane między innymi z:

- budżetem i planem płynności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na lata 2017-2019;
- wynikami Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.;
- planem audytu na rok 2016;
- analizą wyników linii biznesowych;
- rozszerzeniem programu emisji obligacji Banku Millennium S.A. umożliwiającego emitowanie obligacji podporządkowanych;
- aktualizacją „Polityki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium”;
- aktualizacją zasadniczej struktury organizacyjnej Banku Millennium S.A.;
- wyborem audytora Banku Millennium S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.;
- hipotetycznym „Planem naprawy dla Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.”, przygotowanym zgodnie z wymogami KNF, w związku z nową ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym;
- aktualizacją „Zasad zarządzania i planowania kapitałowego” oraz „Zasad szacowania kapitału wewnętrznego”;
- aktualizacją „Zasad dotyczących Testów Warunków Skrajnych”;
- wnioskami i sprawami przedkładanymi Walnemu Zgromadzeniu;

- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR);
- informacjami dotyczącymi zarządzania ryzykiem w Banku Millennium S.A.;
- rozwojem cyfryzacji w Banku Millennium S.A.;
- raportem dotyczący obszaru informatyki, w tym bezpieczeństwa informatycznego (zgodnie z wymogami Rekomendacji D KNF);
- mieszkaniowymi kredytami walutowymi, w tym potencjalnymi skutkami projektowanych regulacji w tym obszarze.

Rada Nadzorcza dokonała także powołania Pana Wojciecha Rybaka na członka Zarządu Banku Millennium S.A.

Niezależnie od prac w ramach Rady Nadzorczej, jej członkowie pracowali również w ramach stałych komitetów Rady Nadzorczej.

Czynności Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2016, skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Jędrys – Przewodniczący.
2. Bogusław Kott.
3. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk.
4. Miguel de Campos Pereira de Bragança.
5. David H. Klingensmith.
6. Dariusz Rosati.

Zakres działania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej określony jest w Statucie Banku. W roku 2016 odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Przedmiotem stałych analiz w trakcie posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2016 r. były następujące kwestie:

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

Porządek obrad Komitetu Audytu obejmował zagadnienia określone w stałej agendzie posiedzeń Komitetu zaakceptowanej przez Radę, uzupełnionej o informacje na temat reklamacji klientów (po 1. i 3. kwartale roku).

Komitet Audytu poddawał systematycznej analizie i ocenie działania Departamentu Audytu Wewnętrznego, z uwzględnieniem stopnia realizacji Planu Audytu, oceny ryzyka audytowanych obszarów, istotnych ustaleń zidentyfikowanych przez audyt oraz efektywności monitorowania realizacji zaleceń poaudytowych. Komitet wspierał działania mające na celu systematyczne podwyższanie jakości oraz standardów pracy audytu wewnętrznego w Banku. Komitet zapoznał się i zaakceptował Strategię Departamentu Audytu Wewnętrznego na lata 2016-2018, zawierającą ramowy plan wieloletni określający Strategiczne Zadania Audytowe na lata 2016-2018.

Członkowie Komitetu mieli zapewniony stały i bezpośredni kontakt z kierującym Audytem Wewnętrznym, omawiano także sytuację kadrową Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz politykę wynagrodzeń audytorów.

Komitet pozytywnie ocenił działalność kontroli instytucjonalnej w Banku, która wykonywana jest z zapewnieniem niezależności, zgodnie z zaplanowanym zakresem, skutecznie identyfikując słabości mechanizmów kontrolnych, a jednocześnie jest wsparciem merytorycznym dla innych jednostek Banku.

Komitet aktywnie współpracował z Audytorem Zewnętrznym Banku w zakresie raportowania finansowego w Banku. Tematami szczególnej uwagi i dyskusji Komitetu oraz Audytora Zewnętrznego były projektowane regulacje dotyczące walutowych kredytów mieszkaniowych. Bieżąca i systematyczna komunikacja Komitetu z Audytorem Zewnętrznym służyła zapewnieniu właściwej niezależności i wymaganych standardów oraz odpowiedniej jakości świadczonych usług funkcji rewizji finansowej. Komitet Audytu przyjął Uchwałę o rekomendowaniu Radzie Nadzorczej wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na Bieglego rewidenta Banku Millennium S.A. oraz Grupy Banku Millennium na kolejny rok 2017.

Komitet monitorował proces sprawozdawczości finansowej, w zakresie zgodności ze standardami księgowymi stosowanymi przez Grupę Banku Millennium S.A., z regulacjami prawnymi, nadzoru nad stosowanymi przez Grupę zasadami rachunkowości, a także dotrzymywanie terminów sprawozdawczych i monitorowanie zmian mogących negatywnie wpłynąć na proces sprawozdawczy.

Komitet Audytu zapoznał się z wynikami Przeglądu Systemu Kontroli Wewnętrznej (ICS) 2015, przeprowadzonego w Banku i Spółkach Grupy Banku Millennium S.A. Wymóg przeglądu systemu kontroli wewnętrznej w Banku wynika z uregulowań nadzorczych zarówno polskich, jak i portugalskich oraz prowadzony jest zgodnie z jednolitymi wytycznymi dla Grupy BCP.

W oparciu o wyniki przeglądu Komitet przyjął Uchwałę w sprawie wydania „Opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na temat adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej”. W opinii uznano, iż System Kontroli Wewnętrznej, jako całość (w tym środowisko kontroli, system zarządzania ryzykiem, system informacji i komunikacji oraz monitorowania kontroli wewnętrznej) zapewnia odpowiednią i skuteczną reakcję we wszystkich istotnych aspektach, stosownie do wymogów regulacyjnych. Opinię Komitetu wraz z opinią Audytora Zewnętrznego Grupy BCP (KPMG) dołączono do Raportu z przeglądu Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku Millennium S.A., który został przekazany Bankowi Portugalii.

Komitet Audytu poświęcał wiele uwagi relacjom Banku z organami nadzorczymi, w szczególności z Komisją Nadzoru Finansowego i Bankowym Funduszem Gwarancyjnym („BFG”). Komitet Audytu informowany był na temat realizacji przez Bank Polityki Zgodności oraz działalności Departamentu Zapewnienia Zgodności.

W trakcie posiedzeń Komitetu w minionym roku przedmiotem analizy były główne cele Polityki Zgodności, Mapa Ryzyka braku zgodności, monitorowanie ryzyka braku zgodności kredytów

konsumenckich, produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, realizacja programu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, wyniki identyfikacji transakcji podejrzanych, zakres współpracy z instytucjami zewnętrznymi oraz realizowane inicjatywy Departamentu Zapewnienia Zgodności.

Komitet Audytu z uwagą zapoznawał się z informacjami na temat prawidłowości kształtowania się relacji Banku z klientami szczególnie w kontekście otrzymywanych reklamacji. Należyte uwadze poddawane były skargi klientów Banku kierowane do wiadomości Rady Nadzorczej Banku.

Czynności Komitetu Personalnego w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2016, skład Komitetu Personalnego przedstawiał się następująco:

1. Andrzej Koźmiński – Przewodniczący.
2. Nuno Manuel da Silva Amado.
3. Miguel de Campos Pereira de Bragança.
4. Bogusław Kott.

Skład osobowy Komitetu Personalnego zapewnia odpowiedni poziom nadzoru nad powierzonymi obszarami działalności Banku, a poszczególni członkowie dają rękojmię należytego wykonywania obowiązków, co poparte jest ich wykształceniem i doświadczeniem zawodowym.

Kompetencje Komitetu zostały określone w § 18 pkt 6 Statutu Banku Millennium S.A. oraz w § 6 pkt 8 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. i obejmują w szczególności:

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

W 2016 r. prace Komitetu prowadzone były w zgodzie z zakresem ustalonych zadań zarówno w trakcie posiedzeń jak i poza posiedzeniami – w ramach bezpośrednich konsultacji jego członków oraz spotkań z innymi osobami, w tym z członkami Zarządu Banku, m.in. w zakresie wspierania, kształtowania i realizacji przyjętej w Banku polityki wynagrodzeń.

Komitet Personalny Rady Nadzorczej, zgodnie z zakresem swoich kompetencji, pozytywnie zaopiniował propozycję aktualizacji „Polityki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium ” (dalej także „Polityka”) o zapisy uszczegółowiające

tryb corocznej identyfikacji osób podejmujących ryzyko. Rada Nadzorcza przyjęła zaproponowane zmiany w Polityce.

Komitet Personalny Rady Nadzorczej spotykał się w 2016 r. trzykrotnie. W trakcie posiedzeń dokonano ponownej oceny poszczególnych członków Zarządu Banku i ustalono zasady wypłaty członkom Zarządu Banku części zatrzymanej premii za lata 2012, 2013 i 2014. Dokonano również oceny wyników pracy poszczególnych członków Zarządu Banku w 2015 r. i przyznano poszczególnym członkom Zarządu za ten okres premię na zasadach określonych w Polityce. Ponadto Komitet Personalny dokonał oceny i rekomendował wybór kandydata na członka Zarządu Banku, jak również dokonał oceny wykonywania obowiązków przez członka Zarządu Banku, który złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

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

Czynności Komitetu Strategicznego w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2016, skład Komitetu Strategicznego przedstawiał się następująco:

1. Bogusław Kott – Przewodniczący.
2. Nuno Manuel da Silva Amado.
3. Miguel de Campos Pereira de Bragança.
4. Agnieszka Hryniewicz-Bieniek.
5. Anna Jakubowski.
6. Andrzej Koźmiński.
7. Miguel Maya Dias Pinheiro.
8. Dariusz Rosati.

Skład osobowy Komitetu zapewnia odpowiedni poziom nadzoru powierzonego obszaru działalności Banku, a poszczególni członkowie dają rękojmię należytego wykonywania obowiązków, wynikającą z ich wykształcenia i doświadczenia zawodowego.

Kompetencje Komitetu, określone w § 18 pkt 7 Statutu Banku Millennium S.A. oraz w § 6 pkt 8¹ Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A., obejmują w szczególności:

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

W okresie sprawozdawczym w obszarze zainteresowania członków Komitetu znalazły się przede wszystkim sprawy związane z oceną założeń strategicznych Banku w kontekście sytuacji makroekonomicznej oraz stopień realizacji celów rozwojowych przyjętych w latach poprzednich, jak również dotyczące globalnych trendów w zakresie nowatorskich rozwiązań informatycznych i możliwości adaptacji najbardziej interesujących z nich do strategii cyfryzacji Banku. Prace prowadzone były zarówno w trakcie posiedzeń Komitetu, jak i w ramach nieformalnych spotkań i konsultacji.

W 2016 r. odbyły się dwa posiedzenia Komitetu. Wszyscy członkowie Komitetu brali aktywny udział w poszczególnych posiedzeniach, gwarantując prawidłowy przebieg prac.

Czynności Komitetu do Spraw Ryzyka w okresie sprawozdawczym.

W okresie sprawozdawczym, obejmującym rok 2016, skład Komitetu do spraw Ryzyka przedstawiał się następująco:

1. Dariusz Rosati – Przewodniczący.
2. Bogusław Kott.
3. Miguel de Campos Pereira de Bragança.
4. Miguel Maya Dias Pinheiro.
5. David H. Klingensmith

Zakres działania Komitetu do Spraw Ryzyka określony jest w Statucie Banku. W roku 2016 odbyły się cztery posiedzenia Komitetu do Spraw Ryzyka.

Informacje o zarządzaniu ryzykiem podlegały okresowym analizom na posiedzeniach Komitetu. W szczególności analizie takiej poddawane były kluczowe elementy mapy ryzyk, w szczególności: ryzyko kredytowe i kształtowanie się parametrów tego ryzyka dla głównych segmentów działalności; ryzyko rynkowe i stopy procentowej, wraz ze szczegółową analizą limitów, ustalonych przez bank oraz analiza wrażliwości na stopę procentową; ryzyko operacyjne i zarządzanie płynnością i kapitałem.

Ponadto Komitet przeanalizował i omówił ryzyko prawne, ze szczegółową analizą postępowań sądowych z udziałem banku.

Przedmiotem szczegółowej analizy Komitetu były kwestie związane z projektowanymi regulacjami dotyczącymi mieszkaniowych kredytów walutowych.

Ocena działalności Rady Nadzorczej w 2016 r.

Zgodnie z wytycznymi Dobrych Praktyk i Zasad, Rada Nadzorcza dokonała oceny swojej działalności w 2016 r. W efekcie tej oceny Rada Nadzorcza stwierdziła uczciwe, rzetelne i należyte wykonanie obowiązków przez swoich członków. Duże zaangażowanie członków Rady Nadzorczej w jej prace przełożyło się na wysoką frekwencję podczas posiedzeń oraz aktywny udział w dyskusjach dotyczących przedstawianych na nich spraw. Dodatkowo 11 spośród 12 członków Rady Nadzorczej zaangażowanych jest w prace Komitetów Rady.

W opinii Rady, w okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2016, zarówno jej prace, jak i prace prowadzone w ramach Komitetów Rady, cechowały się wysoką efektywnością, transparentnością oraz były zgodne z najlepszymi standardami rynkowymi spółek giełdowych.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie wszystkim członkom organów Banku absolutorium z wykonania czynności w 2016 r.

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

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

W odniesieniu do członków Zarządu Banku oraz kluczowych menadżerów obowiązują zasady wynagradzania określone w „Polityce wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze

w Grupie Banku Millennium”, które spełniają kryteria „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”. Istotnym celem Polityki jest zapewnienie formalnych ram kształtowania praktyki wynagradzania członków organu zarządzającego i kluczowych menadżerów z uwzględnieniem perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa Grupy Kapitałowej Banku, jak również stosowności wynagrodzeń do kondycji, skali działania i potencjału rozwojowego Grupy. Integralną częścią Polityki są zasady polityki zmiennych składników wynagrodzeń, które są narzędziem wspierania systemu zarządzania Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

Oceny pracy pod kątem przyznawania zmiennych składników wynagrodzeń w odniesieniu do członków Zarządu Banku dokonuje Komitet Personalny Rady Nadzorczej, a w odniesieniu do osób zajmujących stanowiska kierownicze - Komitet Personalny Banku.

Zarząd Banku przedstawił Komitetowi Personalnemu Rady Nadzorczej okresową informację dotyczącą funkcjonowania polityki wynagrodzeń w Grupie Banku Millennium S.A. oraz wielkości wypłat wynagrodzenia zmiennego w poprzednim okresie premiowym (2015) pracownikom zajmującym stanowiska kierownicze i zidentyfikowanym jako podejmujący decyzje o wpływie na profil ryzyka Grupy Banku Millennium S.A. („Risk Takers”). Zaprezentowano wysokość puli premiowej za 2015 r. oraz łączną aktualną wartość odroczonej premii w postaci akcji fantomowych pozostałej do wypłaty w ramach programów z poprzednich lat. Komitet Personalny zapoznał się również z wysokością łącznego wynagrodzenia osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, audyt i zapewnienie zgodności.

Ponadto w okresie sprawozdawczym został przeprowadzony przegląd „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Banku Millennium S.A.”. Przegląd stosowanych praktyk w zakresie przyznawania zmiennego wynagrodzenia osobom zajmującym stanowiska kierownicze został przeprowadzony w odniesieniu do głównych celów wprowadzenia Polityki, tj.:

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

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

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

Bank w 2016 r., zgodnie z nowymi zapisami, przeprowadził weryfikację osób obecnie objętych regulacjami, w konsekwencji czego lista zidentyfikowanych Risk Takers została poszerzona na potrzeby programu premiowego 2017 o kierujących kluczowymi funkcjami związanymi z rozwojem IT w Banku. Na koniec 2016 r. lista Risk Takers obejmowała 6 członków Zarządu Banku oraz 30 pracowników należących do Kadry Kluczowej Grupy Banku Millennium S.A.

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

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

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2016 na bieżąco sprawowała nadzór nad Polityką i ocenia, że wynikające z niej wytyczne i zasady zostały przez Bank zrealizowane rzetelnie i prawidłowo, a także w zgodzie z długoterminową strategią Grupy Banku Millennium S.A.

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

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze stosownymi raportami, stwierdza że Bank w roku 2016 właściwie realizował „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, uchwalone przez KNF, w zakresie ustalonym uchwałami organów Banku (uchwała nr 24 Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2015 r., uchwała nr 12/2014 Rady Nadzorczej z dnia 12 grudnia 2014 r. i uchwała nr 95/2014 Zarządu Banku z dnia 10 grudnia 2014 r.). Zastosowane w Banku rozwiązania i mechanizmy służące wdrożeniu oraz realizacji Zasad, należyte uwzględniają ujęte w Zasadach cele w powiązaniu z potrzebami optymalnej organizacji działalności Banku. Podobnie w odniesieniu do obowiązujących w 2016 r. Dobrych Praktyk, Rada Nadzorcza ocenia, że Bank w sposób prawidłowy wypełniał obowiązki informacyjne w zakresie realizowania zasady „stosuj lub wyjaśnij” oraz w zakresie informacji bieżących i okresowych. W 2016 r., podobnie jak w latach ubiegłych, Bank przestrzegał wszystkich zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk z wyjątkiem jednej, o czym Bank poinformował i informacja taka została opublikowana na stronie internetowej Banku.

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

Bank Millennium S.A., we współpracy z instytucjami pozarządowymi i społecznymi, realizuje programy edukacji finansowej, programy promujące kulturę, wspierające rozwój społeczności lokalnych oraz rozwój innowacyjności w polskiej gospodarce.

Działalność społeczna

Programy społeczne realizowane są w większości za pośrednictwem Fundacji Banku Millennium („Fundacja”) i koncentrują się na trzech obszarach:

- Edukacja finansowa – programy skierowane do dzieci przedszkolnych i szkolnych:
 1. Finansowy Elementarz – flagowy program edukacyjny Fundacji. Rozpoczęty w 2016 r. autorski program edukacji finansowej przedszkolaków przygotowany i realizowany przez pracowników Banku we współpracy z organizacją pozarządową. Jego celem jest wyjaśnienie najmłodszym, poprzez zabawę, podstawowych pojęć z zakresu finansów. Podczas 236 warsztatów realizowanych w ramach programu, zostało przeszkolonych prawie 6000 dzieci z 70 przedszkoli w całej Polsce. Program jest realizowany pod patronatem honorowym Rzecznika Praw Dziecka.
 2. BAKCYL – program edukacji finansowej gimnazjalistów realizowany we współpracy z Warszawskim Instytutem Bankowości. Od 2014 r. 39 wolontariuszy z Banku Millennium S.A. przeprowadziło 173 lekcje w szkołach z 9 województw w Polsce.

- Edukacja kulturalna – propagowanie wiedzy o rodzajach sztuki i sposobach inwestowania w sztukę oraz promocja dorobku młodych polskich artystów. W 2016 r. Fundacja była mecenasem dwóch wydarzeń edukacyjnych – Warszawskich Targów Sztuki oraz Kompas Młodej Sztuki – rankingu najbardziej obiecujących młodych polskich artystów.
- Wolontariat pracowniczy. Fundacja prowadzi program Millantrop, w ramach którego, w drodze konkursu, przyznaje granty na realizację akcji społecznych przez pracowników Banku. Do konkursu mogą być zgłaszane projekty dotyczące edukacji finansowej, rozwoju przedsiębiorczości, projektów międzypokoleniowych oraz projektów dla dzieci i młodzieży, wsparcia osób zagrożonych wykluczeniem społecznym i ochrony środowiska. Największe szanse na wygraną mają te akcje, w które zaangażuje się wielu wolontariuszy, z których skorzysta największa liczba odbiorców i które będą miały długotrwały wpływ na życie społeczności lokalnej. W 2016 r. Fundacja przyznała 4 granty na realizację projektów wolontariackich.

Sponsoring kultury

Działalność w obszarze kultury stanowi od ponad 25 lat ważną część działań społecznych Banku Millennium S.A. Planowana jest ona w oparciu o średnioterminowe plany działania i następujące założenia:

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

Najważniejsze projekty kulturalne Banku Millennium S.A. w roku 2016:

- Millennium Docs Against Gravity Film Festiwal – od 2006 r. Bank Millennium S.A. jest mecenasem największego festiwalu światowego filmu dokumentalnego w Polsce oraz imprez mu towarzyszących (warsztatów, dyskusji, koncertów). W 2016 r. projekcje i imprezy festiwalowe odbyły się w 25 miastach w Polsce;
- Sacrum Profanum – jeden z najciekawszych festiwali muzyki współczesnej Europy. Festiwal zdobył liczne nagrody i wyróżnienia, został wpisany do oficjalnego kalendarza Polskiej Prezydencji w Radzie Unii Europejskiej oraz jest rekomendowany przez prestiżowe magazyny muzyczne. Festiwalowe wydarzenia relacjonuje co roku ponad 160 dziennikarzy z Polski i zagranicy;
- Gdański Festiwal Muzyczny – od 2013 r. bank jest mecenasem festiwalu prezentującego wybitne wykonania muzyki klasycznej.

Wspieranie rozwoju innowacyjności

W ramach działalności społecznej Bank Millennium S.A. analizuje trendy dotyczące innowacyjności w otoczeniu rynkowym. Eksperti z Banku opracowali raport „Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów”, który opisuje dysproporcje w rozwoju innowacyjności w polskich województwach. Jako partner strategiczny konkursu dla firm „Orły Innowacji” promowany jest także rozwój innowacyjności w polskiej gospodarce.

Konkurs „Orły Innowacji” organizowany jest przez dziennik „Rzeczpospolita”. W jego jury, oprócz Andrzeja Glińskiego, członka Zarządu Banku Millennium S.A., zasiadli m.in. Jadwiga Emilewicz – Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Rozwoju oraz przedstawiciele wiodących

instytucji badawczych w Polsce (Urzędu Patentowego RP, Agencji Rozwoju Przemysłu, Narodowego Centrum Badań i Rozwoju).

Raport „Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów” jest raportem autorstwa ekspertów z Banku Millennium S.A. i był wkładem do włączenia się w publiczną debatę na temat czynników warunkujących rozwój regionów w Polsce oraz zmniejszających nierówności między nimi. Raport zawiera analizę czynników sprzyjających i hamujących rozwój innowacyjności w każdym z polskich województw. Zawiera również komentarze szerokiego grona ekspertów – ekonomistów, akademików i praktyków, szefów najbardziej innowacyjnych firm oraz instytucji rządowych. Jest przez to wartościową publikacją i źródłem wiedzy dla władz samorządowych na temat wyrównywania szans regionów w Polsce.

Wspieranie wydarzeń dotyczących gospodarki

W 2016 r. Bank Millennium S.A. był partnerem wydarzeń dotyczących tematyki gospodarczej. W panelach i dyskusjach towarzyszących tym wydarzeniom brali udział członkowie zarządu i spółek zależnych oraz inni eksperci z Banku.

Najważniejsze wydarzenia, których partnerem był Bank Millennium:

- Europejski Kongres Gospodarczy – międzynarodowe forum poświęcone nowym kierunkom myślenia o przyszłości gospodarczej Europy. Forum zgromadziło blisko 8 tys. gości z krajów europejskich, a także z Azji i Afryki;
- Diamenty Forbesa – ranking, w którym nagradzane są najdynamiczniej rozwijające się przedsiębiorstwa w Polsce;
- Kongres Firm Rodzinnych – w ramach wydarzenia skierowanego do przedstawicieli firm rodzinnych odbyły się debaty i warsztaty skupione wokół tematyki innowacji, finansów, prawa i zarządzania.

Informacje dotyczące realizacji przez Bank zasad społecznej odpowiedzialności biznesu (z ang. CSR – Corporate Social Responsibility) znajdują się w raporcie „Odpowiedzialny Biznes 2016”, który został przygotowany zgodnie z międzynarodowymi wytycznymi raportowania Global Reporting Initiative Sustainability Guidelines (GRI G4). W raporcie zaprezentowane zostały 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.

Stosowanie przez Bank zasad zrównoważonego rozwoju zostało potwierdzone w zewnętrznych ocenach. Od 2011 roku Bank znajduje się w składzie Indeksu RESPECT, który obejmuje spółki odpowiedzialne społecznie notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Bank został także wyróżniony Srebrnym Listkiem CSR POLITYKI, przyznawanym firmom wdrażającym działania z zakresu zrównoważonego rozwoju.

Rada Nadzorcza ocenia akcje społeczne, sponsoringowe i edukacyjne prowadzone przez Bank jako racjonalne i społecznie użyteczne, stanowiące nie tylko bezpośrednie wsparcie finansowe dla realizowanych projektów, ale również wnoszące pozytywny wkład w rozwój kultury, edukacji i gospodarki. Zdaniem Rady Nadzorczej taka postawa buduje pozytywny wizerunek i budzi zaufanie do Banku jako instytucji finansowej, koncentrującej się nie tylko na maksymalizacji osiąganego zysku, lecz również realizującej zasady społecznej odpowiedzialności biznesu.

5. Sprawozdanie z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. i sprawozdań finansowych Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy 2016, jak również wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2016

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 3 Statutu Banku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 3 marca 2017r. przeprowadziła ocenę przedłożonego przez Zarząd: (I) sprawozdania Zarządu z działalności Banku w 2016 r., (II) sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok 2016, (III) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. 2016 r., (IV) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy 2016. Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią biegłego rewidenta w odniesieniu do powyższych dokumentów. Na tej podstawie Rada Nadzorcza uznaje, że zarówno sprawozdanie Zarządu z działalności Banku, jak i sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016, a także sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016, sporządzone zostały prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, są zgodne ze stanem faktycznym i księgami oraz oddają rzetelnie stan wyników finansowych i działalność Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w roku obrotowym 2016.

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

Rada Nadzorcza ocenia za zasadny wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku netto Banku za rok 2016 w kwocie 652 651 155,79 zł w taki sposób, że zysk ten w całości zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy. Powyższa decyzja Zarządu Banku wynika ze stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego przyjętego w dniu 6 grudnia 2016 r. – w sprawie polityki dywidendowej banków (i innych podmiotów) w roku 2017. Opierając się na niniejszej rekomendacji, Zarząd Banku przedstawi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w roku 2016 w kapitałach własnych Banku.

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

6. Ocena sytuacji Banku Millennium S.A. w 2016 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego

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

Rada Nadzorcza, w celu dokonania właściwej oceny sytuacji Banku w roku 2016, zapoznała się i poddała wnikliwej analizie m.in. niżej wymienione parametry, odnoszące się do podstawowych obszarów działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium S.A. w roku 2016 osiągnął najwyższy poziom w historii Banku i wyniósł 701,3 mln zł, tj. o 28,3% więcej niż zysk netto za rok 2015. Ten rekordowy zysk osiągnięto między innymi dzięki łącznemu efektowi pozycji o charakterze jednorazowym, z których największą był nadzwyczajny przychód z transakcji VISA

przeprowadzonej w 2015 roku i mającej pozytywny wpływ na przychody Banku w 2. kwartale 2016 r. Pozytywny wpływ netto transakcji VISA oraz kilku jednorazowych obciążeń wyniósł łącznie w 2. kwartale 2016 r. 180,3 mln zł. Dodatkowo, począwszy od lutego 2016 r., wprowadzono w Polsce nowy, specjalny podatek bankowy, który obciążył wynik Banku znaczną kwotą 174,1 mln zł w 2016 r. Jeśliby zatem pominąć nadzwyczajne przychody, obciążenia oraz podatek bankowy, zysk netto Banku w roku 2016 osiągnąłby 695 mln zł, czyli o 4.1% więcej, niż powtarzalny zysk netto za rok 2015, wynoszący 667,4 mln zł (tj. z wyłączeniem nadzwyczajnych odpisów wykazanych w 4. kwartale 2015 r.).

Wskaźnik ROE (tj. zwrot ze średniego kapitału własnego) osiągnął w 2016 r. 10,4%, czyli więcej, niż poziom 9% osiągnięty w 2015 r. Bez pozycji jednorazowych ROE w 2016 r. osiągnąłby 7,8%, natomiast bez tych pozycji i nowego podatku bankowego ROE byłby na poziomie 10,3%. Wskaźnik ROA (tj. zwrot ze średnich aktywów) osiągnął w 2016 r. poziom 1,05%.

Dużo wyższy wzrost przychodów operacyjnych, niż kosztów, umożliwił Bankowi poprawę wskaźnika koszty/dochody do 45%. Nawet po wyeliminowaniu wpływu transakcji jednorazowych wskaźnik koszty/dochody pozostałby poniżej 50%, zachowując zgodność ze strategicznym celem wyznaczonym dla Grupy Banku Millennium S.A.

Pozostałe najważniejsze dane finansowe i biznesowe dotyczące wyników za rok 2016 przedstawiają się następująco:

Kontynuowany wzrost przychodów operacyjnych

- Przychody operacyjne wzrosły o 23% r/r
- Wynik na działalności podstawowej wyższy o 6% r/r
- Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 10% r/r
- Wynik z tytułu prowizji obniżył się o 2,5% r/r, wykazując jednak stały wzrost kwartalny począwszy od 2. kwartału 2016 r.

Dobre i stabilne jakość aktywów i poziom kosztu ryzyka

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na niskim poziomie 4,5%, wskaźnik dla kredytów hipotecznych 2,5%
- Koszt ryzyka na poziomie 49 pb

Silne wskaźniki kapitałowe i płynności

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w ujęciu skonsolidowanym na poziomie 17,4%, a CET1: 17.3%
- Spełnienie wymogów regulacyjnych na komfortowym poziomie
- Bardzo wysoki poziom płynności: wskaźnik kredyty/depozyty na niskim poziomie 84%

Bankowość detaliczna

- 1.492 tys. aktywnych klientów, przy wzroście netto o 122 tys. w roku 2016
- Depozyty detaliczne zanotowały wzrost wyższy od rynkowego (+11% r/r), zapewniając udział w rynku na poziomie 5,8%

- Przyspieszenie sprzedaży kredytów hipotecznych: +30% w skali roku (do 895 mln zł)
- Portfel kredytów konsumpcyjnych wzrósł o +11% r/r dzięki bardzo dobrym wynikom sprzedaży pożyczek gotówkowych na poziomie 2,3 mld zł

Bankowość korporacyjna

- Wynik segmentu korporacyjnego wzrósł o 31% r/r
- Bardzo dobry poziom sprzedaży w leasingu i faktoringu: +7% i +9% rocznie
- Rosnąca liczba transakcji: +9% w zakresie płatności krajowych oraz +28% w transakcjach walutowych (wolumen)

Innowacje/Jakość

- 1 milion aktywnych użytkowników bankowości elektronicznej (wzrost o 16% r/r)
- Innowacja, wygoda i prostota dla klientów w kanałach elektronicznych
- Bank Millennium wśród trzech najlepszych banków w rankingu jakości Newsweeka stale od 2011 roku

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza ocenia, iż w roku 2016 Bank z sukcesem zrealizował wiele wyzwań i postawionych przed nim zadań. W niełatwym otoczeniu rynkowym osiągnięte zostały satysfakcjonujące wyniki finansowe, znacząco poprawiono też współczynniki kapitałowe i utrzymano wysoką jakość aktywów. Dynamicznie rosła liczba klientów – jest już bliska 1,5 miliona, a flagowy produkt Banku – Konto 360°, posiada ponad 600 tys. osób. Bankowość przedsiębiorstw także zamknęła rok z poprawą wyników – zysk brutto segmentu wzrósł o 31%.

Po wnikliwym zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym i wynikami Banku Millennium S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w 2016 r. oraz z planami strategicznymi na kolejne lata, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sytuację finansową Banku i Grupy oraz perspektywy ich dalszej działalności.

Rada Nadzorcza, za pośrednictwem Komitetu Audytu Rady, na bieżąco monitoruje jakość systemu kontroli wewnętrznej oraz należyte wypełnianie swoich funkcji przez Departament Audytu Wewnętrznego. Między innymi w 2016 r. został dokonany wybór audytora Banku Millennium S.A. W związku z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na biegłego rewidenta Banku Millennium S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na rok 2017.

Uwzględniając prowadzone czynności nadzorcze i oceniając na podstawie racjonalnych przesłanek, Rada Nadzorcza zapewnia, że system kontroli wewnętrznej jako całość, włącznie z systemem zarządzania ryzykiem, zapewnieniem zgodności, systemem informacji i komunikacji oraz funkcją audytu wewnętrznego, skutecznie i właściwie odpowiada wymogom regulacyjnym i, będąc sprawnie zarządzanym, jest adekwatny do rozmiaru Banku oraz do ekspozycji na ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Bank i Grupę Kapitałową Banku Millennium S.A.

Rada Nadzorcza z satysfakcją odnotowuje bardzo dobre wyniki finansowe i biznesowe Banku Millennium S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok 2016. Rada Nadzorcza ponadto wskazuje na bardzo dobrą współpracę z Zarządem Banku, która została oparta na efektywności, transparentnym przepływie informacji oraz rzetelnej realizacji strategii Grupy Kapitałowej i postawionych przed Zarządem zadań. Rada niniejszym składa wyrazy uznania dla Zarządu i pracowników Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., dziękując za owocną

i produktywną współpracę w kolejnym roku oraz za dalsze wzmocnienie pozycji Banku na polskim rynku finansowym.

[Podpisy członków Rady Nadzorczej Banku]