

**Zwięzła ocena sytuacji Banku w 2010 roku
z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem**

Podstawa: Zasada III.1.1) dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Rok 2010 przyniósł widoczne ożywienie makroekonomiczne w Polsce, po bardzo trudnym dla gospodarki i sektora finansowego roku 2009. W minionym roku Bank Millennium zintensyfikował działania nakierowane na rozwój biznesu. Podstawowe wyzwanie, przed którym stał Bank, to połączenie trwałego rozwoju z szybką poprawą zyskowności, która mocno ucierpiała w roku 2009.

Pod względem rozwoju biznesu, Grupa uzyskała widoczny wzrost wolumenu zarówno w depozytach jak i kredytach, pomimo bardzo ograniczonego popytu ze strony podmiotów gospodarczych na nowe finansowanie z sektora bankowego. W roku 2010 Grupa Banku Millennium zwiększyła środki klientów o 13% (czyli o 4,6 mld PLN) oraz portfel kredytowy o 10% (czyli o 3,3 mld PLN) osiągając, już w takich produktach jak leasing i faktoring, 7% udziału w rynku, tj. cel planowany na rok 2012. Opisywane wzrosty wolumenów biznesowych pozwoliły Grupie zakończyć rok ze współczynnikiem kredyty/depozyty poniżej 100%, co jest zgodne ze strategią średnioterminową.

Jednocześnie, Grupa skutecznie poprawiła swoją zyskowność, szczególnie silnie w podstawowych elementach takich jak dochód z tytułu odsetek i prowizji. Znaczące odbicie w dochodzie z tytułu odsetek było możliwe dzięki szybkiej poprawie marży na depozytach, która osiągnęła dodatnią wartość w drugiej połowie 2010 roku. Koszty operacyjne, po ostrej redukcji w roku 2009, pozostawały pod kontrolą. Ponieważ przychody rosły znacznie szybciej niż koszty, Bank zdołał poprawić wydajność mierzoną wartością współczynnika koszty/dochody, która wynosi obecnie 63,1%

2010 był także rokiem o wyraźnie niższym koszcie ryzyka w porównaniu z trudnymi latami 2008 - 2009. Niższe rezerwy były możliwe dzięki poprawie jakości aktywów portfela, który pod względem udziału kredytów z utratą wartości w łącznej kwocie kredytów (5,8%) pozostał na jedynym z najniższych poziomów spośród 10 największych polskich banków.

W lutym 2010 r. Bank skutecznie zakończył emisję akcji w kwocie 1 mld PLN, co przyczyniło się do uzyskania w grudniu 2010 r. współczynnika adekwatności kapitałowej na poziomie 14,4%. Nowa emisja jest częścią nowej strategii Grupy na lata 2010 - 2012, która zakłada trwały wzrost wolumenów biznesowych i zyskowności przy utrzymaniu silnej bazy kapitałowej (ponad 11%).

Zarząd przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy w kwocie PLN 0,10 na akcję, co pozwoli zachować kapitał wystarczający dla oczekiwanego wzrostu kredytów w przyszłości. Propozycja dywidendy odpowiada współczynniki wypłaty na poziomie 37% ze skonsolidowanego zysku netto (oraz 38% z zysku jednostkowego Banku) i stanowi 2% zysku na jedną akcję (uwzględniając cenę akcji w wysokości 4,90 PLN z końca roku 2010).

Reasumując, Rada Nadzorcza, po analizie sprawozdania finansowego i wyników Banku oraz Grupy w 2010 roku oraz po zapoznaniu się z zamierzeniami na lata następne, oceniła pozytywnie sytuację finansową Spółki i jej perspektywy rozwoju. Jednocześnie, Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2010.

Rada Nadzorcza Banku Millennium S.A., na podstawie racjonalnych przesłanek, zapewnia, że system kontroli wewnętrznej, jako całość, włącznie z systemem zarządzania ryzykiem, systemami informowania, komunikowania oraz monitorowania systemu kontroli wewnętrznej, skutecznie i właściwie odpowiada wymogom regulacyjnym i będąc sprawnie zarządzanym jest adekwatny do rozmiaru Banku oraz do ekspozycji na ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Bank. Komitet ds. Audytu kontrolował jakość systemu kontroli wewnętrznej.

[Podpisy członków Rady Nadzorczej Banku]