

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

ZA I KWARTAŁ ROKU 2016



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał / od 1.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał / od 1.01.2015 do 31.03.2015*	I kwartał / od 1.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał / od 1.01.2015 do 31.03.2015*
Przychody z tytułu odsetek	556 667	582 940	127 796	140 505
Przychody z tytułu prowizji	161 382	177 814	37 049	42 858
Przychody operacyjne	557 846	558 779	128 067	134 681
Wynik działalności operacyjnej	222 976	203 271	51 189	48 994
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	190 687	201 845	43 777	48 650
Wynik finansowy po opodatkowaniu	137 185	162 569	31 494	39 184
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	206 535	76 931	47 415	18 542
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(599 026)	(1 407 791)	(137 521)	(339 317)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 226 994)	(14 730)	(511 259)	(3 550)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	219 649	(85 141)	50 426	(20 521)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 606 371)	(1 507 662)	(598 354)	(363 388)
Aktywa razem	65 315 929	66 235 256	15 302 204	15 542 709
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 488 173	1 443 921	348 649	338 829
Zobowiązania wobec klientów	52 009 985	52 810 389	12 184 890	12 392 441
Kapitał własny	6 649 700	6 443 165	1 557 891	1 511 948
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	284 209	284 669
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,48	5,31	1,28	1,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,48	5,31	1,28	1,25
Współczynnik wypłacalności	17,19%	16,72%	17,19%	16,72%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,13	0,03	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,13	0,03	0,03
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2015. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2015 do 31.03.2015.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,2684 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2016 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2015 r.: 4,2615 PLN/EUR),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 31 marca 2016 roku - 4,3559 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 31 marca 2015 roku - 4,1489 PLN/EURO).

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W I KWARTALE 2016 ROKU

Zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") w ujęciu skonsolidowanym za I kw. 2016 r. wyniósł 137,2 mln PLN i był niższy o 15,6% niż zysk za I kw. 2015 r. Na wynik ten wpływ miał nowy podatek bankowy: opłata w wysokości 32,3 mln PLN za dwa miesiące kwartału. Bez tego podatku, zysk netto Grupy osiągnąłby solidny poziom 169,5 mln PLN w I kw. 2016 roku tj. o 4,2% więcej niż 162,6 mln PLN zysku za I kw. 2015 r.

Ten roczny wzrost zysku netto w ujęciu porównywalnym został uzyskany poprzez redukcję kosztów operacyjnych i odpisów na utratę wartości kredytów, co z nadwyżką zrekompensowało nieco niższe przychody operacyjne, będące pod wpływem utrzymujących się niekorzystnych warunków działania sektora bankowego w Polsce. Zwrot z kapitału (ROE) wyniósł 8,4% (lub 10,4% bez uwzględnienia nowego podatku) i poza wpływem podatku był również pod presją znacznego wzrostu kapitału o 13,8% w skali roku.

Główne wskaźniki wyników finansowych i biznesowych za I kw. 2016 roku przedstawiają się następująco:

Solidny poziom zysku przed obciążeniem specjalnym podatkiem bankowym

- Kwartalny zysk netto na poziomie 137,2 mln PLN lub na poziomie 169,5 mln PLN przed obciążeniem specjalnym podatkiem bankowym
- ROE na poziomie 8,4% (10,4% bez nowego podatku)

Stabilny poziom wskaźnika Koszty/Dochody

- Przychody i koszty operacyjne spadły o 1% r/r
- Stabilny poziom wskaźnika Koszty/Dochody wynoszący 50.4%

Poprawa w zakresie jakości aktywów i kosztu ryzyka

- Wskaźnik kredytów zagrożonych na niskim poziomie 4,5%; dla kredytów hipotecznych na poziomie 2,1% (w tym dla przeterminowanych powyżej 90 dni na poziomie 0,9%)
- Koszt ryzyka na poziomie 38 p.b.*, o 22 p.b. mniej w porównaniu do I kw. 2015 roku i na stabilnym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału

Bardzo silny poziom wskaźników kapitału i płynności

- Wskaźnik TCR** dla Grupy na poziomie 17,2%, CET1** na poziomie 16,8% (po decyzji WZA odnośnie zatrzymania zysku za rok 2015)
- Wskaźnik Kredyty/Depozyty*** na niskim poziomie 88%

Depozyty/rachunki/liczba Klientów

- Utrzymano szybkie tempo wzrostu depozytów detalicznych: +18,4% r/r +1,7% kw./kw.
- Pozyskano 72 tys. nowych rachunków bieżących w I kw. 2016 roku; 1,39 mln aktywnych Klientów na koniec kwartału.
- Ponad 37 tysięcy wniosków złożonych online w ramach programu Rodzina 500+

Kredyty

- Utrzymana wysoka sprzedaż pożyczek gotówkowych: 619 mln PLN w I kw. 2016; portfel wzrósł o 14% r/r
- Przyspieszenie tempa sprzedaży kredytów hipotecznych: +33% r/r i 11% kw./kw.
- Silna pozycja w leasingu i faktoringu (4 miejsce na polskim rynku w obu obszarach działalności)

(*) łączne rezerwy utworzone (netto) do średniego poziomu kredytów (netto), w skali roku

(**) zgodnie z zasadami CRR/CRD4 oraz częściowym podejściem IRB (z regulacyjnymi ograniczeniami)

(***) depozyty uwzględniają papiery dłużne sprzedane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami

Sytuacja makroekonomiczna i czynniki mające wpływ na wyniki następnych kwartałów

Rok 2015 był okresem solidnego i zrównoważonego wzrostu gospodarczego w Polsce. Produkt Krajowy Brutto był w 2015 r. realnie o 3,6% wyższy niż w roku 2014 kiedy odnotowano wzrost o 3,3%. Motorem wzrostu była zarówno konsumpcja prywatna, która wzrosła o 3,1% po wzroście o 2,6% przed rokiem, jak i inwestycje w środki trwałe, których dynamika osłabła nieco w porównaniu z 2014 r. (5,8% vs. 10,0%). Saldo wymiany z zagranicą dodało 0,3 pkt. proc. do rocznego tempa wzrostu, podczas gdy przed rokiem kontrybucja ta była ujemna i wyniosła -1,5 pkt. proc. Bank ocenia, że wzrost gospodarczy jest zbilansowany a dane makroekonomiczne nie pokazują oznak narastania nierównowag makroekonomicznych.

W 1 kw. 2016 r. wzrost gospodarczy nieco wyhamował w porównaniu z tempem 4,3% r/r odnotowanym w IV kw. 2015 r., lecz prawdopodobnie pozostał solidny i wyraźnie przekraczał 3,0%. Motorem wzrostu pozostała prawdopodobnie konsumpcja, podczas gdy dynamika inwestycji zapewne wyhamowała. Wskazuje na to załamanie produkcji budowlano-montażowej, której dynamika w pierwszych trzech miesiącach roku wyniosła średnio -12,2% r/r, głównie za sprawą załamania inwestycji publicznych w oczekiwaniu na uruchomienie środków z nowej perspektywy finansowej UE.

Warunki na rynku pracy są obecnie najlepsze od 2008 r. Po tym jak w 2015 r. stopa bezrobocia rejestrowanego spadła o 1,6 pkt. proc. do 9,8% w grudniu, w styczniu 2016 r. nastąpił jej sezonowy wzrost do 10,3%, związany z końcem umów na czas określony i zimowym zatrzymaniem prac w niektórych sektorach. W kolejnych miesiącach bezrobocie obniżyło się i osiągnęło 10,0% w marcu, o 1,5 pkt. proc. mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. W marcu 2016 r. zatrudnienie w przedsiębiorstwach niefinansowych zatrudniających powyżej 9 pracowników zwiększyło się o 15,5 tys. i był to najlepszy odczyt w tym miesiącu od 2007 roku. Warto jednak zwrócić uwagę na rosnące niedopasowanie pomiędzy popytem i podażą pracy, co uwidacznia się w wysokiej liczbie niewykorzystanych ofert pracy na koniec miesiąca. Jednocześnie malejąca liczba bezrobotnych przypadających na jedną ofertę pracy rodzi coraz większe problemy ze znalezieniem odpowiedniego pracownika. Może to z czasem przełożyć się na nasilenie się presji płacowej. Niemniej jednak tempo wzrostu płac pozostaje umiarkowane, a w marcu przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 3,3% r/r. Dane te są jednak zaburzone przez zmiany strukturalne: spadek zatrudnienia w górnictwie i wzrost w niskopłatnych usługach oraz przez spadające ceny, które mają pozytywny wpływ na realną dynamikę wynagrodzeń.

Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych od lipca 2014 r. utrzymuje się poniżej zera w ujęciu rok do roku. Od dołka w lutym 2015 r. na poziomie -1,6% r/r deflacja stopniowo wyhamowuje, jednak okres jej utrzymywania jest dłuższy niż prognozowano. Na początku 2016 r. spadek cen pogłębił się w związku z nasileniem spadków światowych cen ropy naftowej i w marcu wyniósł -0,9% r/r wobec -0,5% r/r w grudniu. Utrzymywanie się ujemnej inflacji jest konsekwencją szoków podażowych na rynku surowców, jednak presja popytowa w gospodarce jest niska. Inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii, która od początku roku jest ujemna, w marcu wyniosła -0,2% r/r.

W środowisku braku presji inflacyjnej, RPP utrzymywała luźne nastawienie w polityce pieniężnej. W marcu 2015 r. władze monetarne obniżyły stopy o 50 punktów bazowych stabilizując je na rekordowo niskim poziomie 1,50%. Na początku roku, po wygaśnięciu kadencji starej Rady, 8 nowych członków Rady Polityki Pieniężnej złożyło ślubowanie. Nowa RPP, której do czerwca przewodniczył będzie prezes Marek Belka, nie odbiega w swoim nastawieniu od poprzedniej i widzi potrzebę ostrożnego działania. W ocenie Banku stopy NBP pozostaną na obecnym poziomie w najbliższej przyszłości.

Wskaźniki wyprzedzające sugerują utrzymanie dobrej koniunktury w najbliższych miesiącach. Indeks PMI, który opisuje koniunkturę w sektorze przemysłowym, wzrósł w marcu 2016 do 53,8 pkt. z 52,8 pkt. w lutym i wyraźnie przekracza neutralną granicę 50 pkt. Wskaźniki koniunktury konsumenckiej są natomiast obecnie na poziomach najwyższych od 2008 roku. Bank oczekuje, że w 2016 r. popyt krajowy pozostanie silny, a wzrost gospodarczy wyniesie 3,5%. W ocenie Banku wysoka dynamika konsumpcji prywatnej zostanie utrzymana, a jej przyspieszenie w drugiej połowie roku będzie wynikało z uruchomienia programu Rodzina 500+. Inwestycje mogą natomiast wyhamować, w związku z opóźnionym uruchamianiem nowej perspektywy finansowej UE, jednak powinny nadal rosnąć wspierane przez wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych oraz dobrą sytuację finansową i płynnościową przedsiębiorstw. Pomimo utrzymania wzrostu, nie oczekujemy powrotu dodatniej inflacji wcześniej niż w 4Q 2016 r.

Wg danych NBP, depozyty klientowskie ogółem wzrosły w I kw. o 6,7 mld PLN. Wzrost dotyczył depozytów gospodarstw domowych, które przyrosły o 16,9 mld PLN kwartalnie, podczas gdy depozyty przedsiębiorstw nie odrobiły jeszcze sezonowego spadku ze stycznia i były o 10,1 mld PLN niższe niż pod koniec 2015 roku. Depozyty przedsiębiorstw były w marcu o 8,1% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Depozyty gospodarstw domowych rosły w solidnym i stabilnym tempie niemal 10,0% r/r, pomimo rekordowo niskich stóp procentowych, potwierdzając poprawiającą się sytuację dochodową gospodarstw domowych.

Kredyt ogółem był w marcu 2016 r. o 4,3% wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Kredyt dla gospodarstw domowych rósł w stabilnym tempie, które w marcu wyniosło 4,2% r/r. W tym kredyty hipoteczne rosły wolniej, 2,5% r/r. Dynamika kredytu korporacyjnego w poszczególnych miesiącach kwartału słabła, głównie za sprawą wyhamowania kredytów dla innych podmiotów niż przedsiębiorstwa niefinansowe (m.in. dla samorządów), w marcu wyniosła ona 4,5% r/r wobec 9,5% r/r w styczniu.

W nadchodzących kwartałach działalność sektora bankowego, w tym Banku Millennium, może znaleźć się pod wpływem następujących czynników zewnętrznych:

- Trwają dyskusje i propozycje pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym w inny sposób, niż poprzez Fundusz Wsparcia Kredytobiorcom stworzony w 2015 roku w celu pomocy kredytobiorcom hipotecznym znajdującym się w trudnej sytuacji. W dniu 15 stycznia 2016 roku zgłoszony został prezydencki projekt ustawy pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym, jednakże bez oceny jej wpływu na sektor bankowy. Według szacunków ogłoszonych następnie przez Komisję Nadzoru Finansowego wartość całkowitych kosztów bezpośrednich dla polskiego sektora bankowego może wynieść 66,9 mld PLN. W takich okolicznościach, jeśli ustawa została by wdrożona w proponowanej wersji, mogłaby w istotny sposób pogorszyć rentowność i pozycję kapitałową wielu polskich banków (w tym Banku Millennium).
- Banki w Polsce będą działać w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych. Hipotetyczna obniżka stop procentowych w 2016 roku wpłynęłaby negatywnie na marże odsetkowe banków (i Banku).
- Potencjalny wzrost zmienności na rynku walutowym (m.in. w wyniku rosnącego ryzyka Brexit), w tym ryzyko osłabienia złotego w kontekście możliwych kolejnych obniżek ratingów kraju, może wpłynąć na podwyższenie kosztów finansowania polskich banków, a także zwiększyć wartość portfela kredytów walutowych wyrażoną w złotych.
- Korzystna sytuacja w polskiej gospodarce, w tym dobra sytuacja finansowa firm i dalsze zmniejszenie stopy bezrobocia, będą pozytywnie wpływać na jakość portfeli kredytowych.
- Finalizacja transakcji Visa, opisanej poniżej, będzie miała pozytywny wpływ na wyniki Banku w 2016 roku. Bank Millennium, będąc członkiem Visa Europe Ltd, znajduje się w gronie beneficjentów transakcji zawartej w dniu 2 listopada 2015 r. pomiędzy Visa Inc. a Visa Europe Ltd. W dniu 23 grudnia 2015 r. Bank otrzymał od Visa Europe następujące wstępne szacunki kwoty płatności z tytułu transakcji, wyliczonych na podstawie udziału Banku w biznesie Visa w Europie:
 - 55,5 mln EUR w gotówce,
 - akcje wyceniane na 19 mln EUR (wg. kursów na dzień 18.10.2015).

Zgodnie z proponowanym wstępnie harmonogramem, powyższe płatności miały być rozliczone do dnia 30 czerwca 2016 roku, jednak termin ten zostanie prawdopodobnie wydłużony. Warunki i realizacja harmonogramu płatności są uzależnione od akceptacji ze strony organów regulacyjnych, w szczególności dotyczących rynków europejskich. Na podstawie otrzymanych informacji Bank dokonał oszacowania wartości godziwej akcji VISA w księgach Banku na dzień 31 grudnia 2015 roku, a efekt został ujęty w innych całkowitych dochodach.

Na podstawie otrzymanych ostatnio informacji z VISA Europe, podana wstępnie bankom kwota płatności z powyższej transakcji może ulec zmianie w związku z przedłużającymi się ponownymi negocjacjami z VISA Inc. po rewizji transakcji dokonanej przez Komisję Europejską. W szczególności w związku z możliwą zmianą warunków transakcji, wstępne szacunki dokonane przez Bank wskazują, że łączna kwota do otrzymania przez Bank w gotówce może być wyższa o nie więcej niż 8% kwoty oszacowanej przez VISA Europe i zakomunikowanej Bankowi w grudniu 2015 - zgodnie z raportem bieżącym Banku nr 78/2015 z dnia 23 grudnia 2015.

Mając na uwadze, że Bank nadal czeka na ostateczne potwierdzenie kwot do otrzymania (ich wartość może ulec także zmianie ze względu na koszty transakcji lub ewentualne obiekcje członków Visa Europe odnośnie ich uczestnictwa w rozliczeniu), jak również uwzględniając szeroki horyzont czasowy transakcji (czynnik niepewności i czynnik dyskontowania), Bank, kierując się zasadą ostrożnej wyceny, utrzymał rozpoznanie w księgach na dzień 31 marca 2016 wyceny akcji VISA w kwocie 50 milionów EUR.

Rachunek Zysków i Strat Grupy Banku Millennium po I kw. 2016 roku

Przychody operacyjne (mln PLN)	I kw. 2016	I kw. 2015	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek *	364,8	351,1	3,9%
Wynik z tytułu prowizji	134,4	156,7	-14,3%
Wynik na działalności podstawowej **	499,1	507,8	-1,7%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe *, **	40,0	37,7	6,1%
Razem przychody operacyjne	539,1	545,5	-1,2%

(*) Dane pro-forma: Dochody odsetkowe netto obejmują marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 Bank zaczął księgować, według zasad księgowania zabezpieczeń, walutowe kredyty hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozyty w PLN o zmiennej stopie i związane z nimi CCIRS. Marża z tych transakcji jest odzwierciedlona, od tej zmiany, w przychodach odsetkowych netto. Niemniej jednak, ponieważ ta księgowość zabezpieczeń nie obejmuje całości portfela denominowanego w walutach zagranicznych, Bank przedstawia dane pro-forma przedstawiające całość marży z instrumentów pochodnych w pozycji Przychody Odsetkowe netto, podczas gdy, zgodnie z zasadami księgowania część tej marży (13,6 mln PLN w 1kw. 2016 r. i 17,8 mln PLN w 1kw 2015 r.) zaprezentowano w Pozostałych Przychodach Pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście umożliwia pełniejsze zrozumienie rzeczywistej dynamiki tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

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

(***) Obejmuje wynik FX, wynik z operacji finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

Wynik z tytułu odsetek netto (pro-forma) za I kw. 2016 roku wyniósł 364,8 mln PLN i wzrósł o 3,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Był to już trzeci, kolejny wzrost od II kw. 2015 roku, gdy wynik z tytułu odsetek osiągnął najniższy poziom po ostatnich cięciach stóp procentowych w Polsce. Marża odsetkowa netto (na średnich aktywach oprocentowanych) w I kw. 2016 roku wyniosła 2.28% co oznacza wzrost o 1 p.b. w ujęciu rocznym i o 6 p.b. w ujęciu kwartalnym. Średni koszt depozytów w I kw. 2016 roku obniżył się o 28 p.b. w ciągu okresu jednego roku.

Wynik z tytułu prowizji netto w I kw. 2016 roku wyniósł 134,4 mln PLN, co oznacza spadek o 14,3% rok do roku. Niekorzystna sytuacja na rynkach kapitałowych w I kwartale spowodowała obniżenie poziomu prowizji uzyskiwanych z produktów inwestycyjnych. Ponadto prowizje od ubezpieczeń były niższe niż rok wcześniej ze względu na wysoką bazę w I kw. 2015 roku. Te spadki zostały częściowo zrekomensowane wyższymi prowizjami z działalności kredytowej.

Wynik na działalności podstawowej, zdefiniowany jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, wyniósł 499,1 mln PLN w I kw. 2016 roku, co oznacza niewielki spadek o 1,7% w ujęciu rocznym. **Pozostałe przychody pozaodsetkowe** (pro-forma) wyniosły 40,0 mln PLN w I kw. 2016 roku, co oznacza wzrost o 6,1% rok-do-roku.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wyniosły 539,1 mln PLN w I kw. 2016 roku odnotowując spadek o 1,2% r/r.

Koszty operacyjne (mln PLN)	I kw. 2016	I kw. 2015	Zmiana r/r
Koszty osobowe	(138,8)	(138,3)	0,4%
Pozostałe koszty administracyjne*	(133,0)	(136,2)	-2,3%
Koszty operacyjne ogółem	(271,8)	(274,4)	-0,9%
Wskaźnik Koszty/Dochody	50,4%	50,3%	+0,1 p.p.

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem w I kw. 2016 roku spadły o 0,9% w skali roku osiągając 271,8 mln PLN. W ujęciu kwartalnym koszty ogółem również uległy obniżeniu o 1.3%. **Koszty osobowe** w I kw. 2016 roku wyniosły 138,8 mln PLN, co oznacza niewielki wzrost o 0,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Łączna liczba pracowników w Grupie uległa obniżeniu o 123 osoby w porównaniu do stanu z marca 2015 roku osiągając poziom 5.877 zatrudnionych (etatów) - co jest zgodne z założeniami procesu optymalizacji sieci.

Struktura zatrudnienia w Grupie Banku Millennium została przedstawiona w poniższej tabeli:

Struktura zatrudnienia (etaty)	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana kw./kw.	31.03.2015	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 534	5 575	-0,7%	5 668	-2,4%
Spółki podległe	344	336	+2,4%	332	+3,6%
Razem Grupa Banku Millennium	5 877	5 911	-0,6%	6 000	-2,0%

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w I kw. 2016 roku wyniosły 133,0 mln PLN, co oznacza spadek o 2,3% w ujęciu rocznym. Spadek wynikał głównie z niższych kosztów marketingu.

Wskaźnik koszty/dochody w I kw. 2016 roku osiągnął poziom 50,4%, czyli był on podobny do uzyskanego przed rokiem (50,3%) oraz średniego poziomu za cały rok 2015 (bez jednorazowych opłat poniesionych w IV kw. 2015 roku).

Zysk netto (PLN million)	I kw. 2016	I kw. 2015	Zmiana r/r
Przychody operacyjne	539,1	545,5	-1,2%
Koszty operacyjne*	(271,8)	(274,4)	-0,9%
Rezerwy na utr. wart.	(44,3)	(67,8)	-34,7%
Podatek bankowy	(32,3)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem**	190,7	201,8	-5,5%
Podatek dochodowy	(53,5)	(39,3)	36,2%
Zysk netto	137,2	162,6	-15,6%

(*) bez rezerw na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

(**) uwzględnia udział w zyskach podmiotów stowarzyszonych

Odpisy na utratę wartości netto ogółem utworzone w Grupie w I kw. 2016 roku wyniosły 44,3 mln PLN, a ich poziom był niższy o 35% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015. Odpisy były znacznie niższe w segmencie korporacyjnym i pozostałych (3,4 mln PLN w porównaniu do poziomu 25,9 mln PLN z roku poprzedniego), dzięki odzyskom i sprzedaży kredytów zagrożonych; podobna sytuacja miała miejsce w segmencie detalicznym. Relatywnie koszt ryzyka (tzn. utworzone odpisy netto do średnich kredytów netto) wyniósł 38 p.b. co oznacza, że był niższy o 22 p.b. w stosunku do I kw. 2015 roku i równy poziomowi zanotowanemu w IV kw. 2015 roku.

W I kw. 2016 roku Bank zapłacił specjalny podatek bankowy w kwocie 32,3 mln PLN. Ten nowy, specjalny podatek bankowy wszedł w życie w lutym 2016 roku i naliczany jest wg stawki 0,44% rocznie od salda aktywów ogółem pomniejszonego o fundusze własne, obligacje skarbowe i kwotę wolną od tego podatku w wysokości 4 mld PLN.

Zysk przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym w I kw. 2016 wyniósł 190,7 mln PLN, co oznacza spadek o 5,5% w porównaniu do poziomu zanotowanego za analogiczny okres roku poprzedniego (efekt specjalnego podatku). **Zysk netto** za analizowany okres wyniósł 137,2 mln PLN i był o 15,6% niższy niż wynik uzyskany przed rokiem. Bez uwzględnienia specjalnego podatku bankowego w wysokości 32,3 mln PLN Zysk Netto wzrósł o 4,2% w ujęciu rocznym i osiągnąłby kwotę 169,5 mln PLN.

Wyniki biznesowe za I kw. 2016

Aktywa ogółem Grupy wyniosły 65.316 mln PLN na dzień 31 marca 2016 roku, co oznacza wzrost o 2,0% w porównaniu z końcem marca 2015.

Łącznie środki Klientów w Grupie Banku Millennium osiągnęły kwotę 58.751 mln PLN, co oznacza wzrost o 4,2% w stosunku do stanu na koniec marca 2015 roku. Wzrost depozytów Klientów wyniósł 6,2% w ujęciu rocznym, a poziom niedepozytowych produktów inwestycyjnych spadł o 9,3% r/r (z czego spadek o 4,8% w I kw. 2016 r.).

Środki Klientów (mln PLN)	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana kw./kw.	31.03.2015	Zmiana r/r
Depozyty Klientów indywidualnych	36 229,4	35 616,4	1,7%	30 599,1	18,4%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	15 780,5	17 194,0	-8,2%	18 374,1	-14,1%
Depozyty ogółem	52 010,0	52 810,4	-1,5%	48 973,2	6,2%
Produkty inwestycyjne*	6 741,3	7 083,4	-4,8%	7 435,5	-9,3%
Razem środki Klientów	58 751,3	59 893,7	-1,9%	56 408,7	4,2%

(*) Ta kategoria obejmuje obligacje adresowane do Klientów indywidualnych, a wyemitowane przez Bank, fundusze inwestycyjne Millennium TFI i pozostałe produkty inwestycyjne stron trzecich sprzedane Klientom Grupy

Depozyty gospodarstw domowych były czynnikiem napędzającym wzrost depozytów ogółem przy utrzymaniu szybkiego tempa wzrostu na poziomie +18,4% w ujęciu rocznym (lub o 5,6 mld PLN), co uzyskano dzięki silnemu wzrostowi liczby nowych klientów i rachunków detalicznych. Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego wyniosły 15.781 mln PLN na koniec marca 2016 r., co oznacza spadek o 14,1% r/r. Spadek został zrekompensowany z nadwyżką silnym wzrostem depozytów gospodarstw domowych i jest on zgodny z celami zarządzania bilansem i marżami.

Oszczędności nie będące depozytami i pozostałe produkty inwestycyjne sprzedane przez Grupę Klientom detalicznym osiągnęły poziom 6.741 mln PLN na koniec marca 2015, a ich spadek o 9,3% w ujęciu rocznym odzwierciedla niekorzystną sytuację na rynkach kapitałowych w Polsce i za granicą.

Bank w dalszym ciągu podejmuje wysiłki w celu pozyskania nowych Klientów, co ma pozytywny wpływ na jego bazę depozytową. Po bardzo dobrych wynikach sprzedaży nowych rachunków bieżących Klientom detalicznym w ubiegłym roku, Bank rozpoczął I kw. 2016 roku z liczbą nowych rachunków bieżących wyższą o 11,4% w stosunku do I kw. roku poprzedniego. Wzrost liczby rachunków bieżących jest zgodny z celem strategicznym pozyskania 300 tys. nowych, aktywnych klientów detalicznych w okresie 2015-2017. W I kw. 2016 roku Bankowi udało się osiągnąć wzrost w zakresie liczby aktywnych klientów indywidualnych¹ o 18 tys. (wzrost o 87 tys. w okresie 12 miesięcy od końca marca 2015).

Kredyty i pożyczki dla Klientów (mln PLN, wartości netto)	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana kw./kw.	31.03.2015	Zmiana r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	32 647,7	32 906,0	-0,8%	33 218,7	-1,7%
- kredyty hipoteczne	27 290,1	27 683,4	-1,4%	28 464,4	-4,1%
- pozostałe kredyty dla gospodarstw domowych	5 357,7	5 222,6	2,6%	4 754,3	12,7%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	13 437,5	13 463,4	-0,2%	13 316,0	0,9%
- leasing	4 733,5	4 639,8	2,0%	4 067,8	16,4%
- pozostałe kredyty dla biznesu	8 704,0	8 823,7	-1,4%	9 248,3	-5,9%
Razem kredyty i pożyczki dla Klientów	46 085,2	46 369,4	-0,6%	46 534,7	-1,0%

¹ Zgodnie z wewnętrznymi kryteriami stosowanymi przez Bank aktywny klient musi wykazać wymagany poziom aktywności na swoim rachunku lub posiadać odpowiedni wolumen produktów Grupy w danym okresie czasu.

Razem kredyty netto Grupy Banku Millennium wyniosły 46.085 mln PLN nie koniec marca 2016 roku, co oznacza niewielki spadek o 1% w ujęciu rocznym, głównie w wyniku spadku wartości walutowych kredytów hipotecznych.

Kredyty dla Klientów indywidualnych osiągnęły kwotę 32.648 mln PLN (netto) tzn. ich poziom obniżył się o 1,7% r/r. W zakresie kredytów hipotecznych zanotowano spadek o 4,1% w skali roku do salda netto w wysokości 27.290 mln PLN. Stąd udział walutowych kredytów hipotecznych kontynuował spadek do poziomu 38,3% (w ujęciu brutto) na koniec marca 2016 roku. W zakresie sprzedaży nowych kredytów hipotecznych nastąpił zwrot i ich poziom osiągnął 230 mln PLN w I kw. 2016 (wzrost o 33% w stosunku do I kw. 2015).

Kredyty detaliczne niehipoteczne pozostały na ścieżce silnego wzrostu: o 12,7% rok-do-roku do poziomu 5.358 mln PLN na koniec marca 2016. Pożyczki gotówkowe pozostały kluczowym czynnikiem przyrostu tego portfela rosnąc w tempie +14,4% r/r (brutto). Sprzedaż pożyczek gotówkowych w I kw. 2016 wyniosła 619 mln PLN, czyli o 8% mniej niż w I kw. 2015 roku, chociaż powyżej poziomu sprzedaży za ostatnie dwa kwartały.

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym leasing) osiągnęły poziom 13.438 mln PLN na dzień 31 marca 2016, rosnąc o 0,9% w skali roku. Należności leasingowe zwiększyły się o 16,4% r/r osiągając kwotę 4.734 mln PLN. Millennium Leasing przesunął się w I kw. 2016 roku na 4 pozycję na polskim rynku. W obszarze faktoringu Bank Millennium zajmował również 4 pozycję na rynku z kwartalnym obrotem na poziomie 3.474 mln PLN, tj. 15% powyżej poziomu z analogicznego okresu roku poprzedniego. W zakresie pozostałych kredytów dla przedsiębiorstw zanotowano spadek, gdyż Bank nadal podejmował działania w celu ostrożnego zarządzania ryzykiem kredytowym i marżami na szczególnie konkurencyjnym rynku.

Płynność, jakość aktywów i wypłacalność

Grupa Banku Millennium stale utrzymuje silną pozycję płynnościową: wskaźnik kredyty/depozyty osiągnął poziom 88% na koniec marca 2016. Portfel płynnych obligacji skarbowych i bonów NBP stanowił 20,4% aktywów ogółem Grupy, przy zwiększonym wolumenie obligacji skarbowych: 11,7 mld PLN.

Aktywa Grupy charakteryzują się jednym z najwyższych poziomów jakości wśród polskich banków; wskaźnik kredytów zagrożonych to 4,5%; 0,1% niżej niż na koniec 2015 roku. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w całym portfelu dalej się poprawia schodząc do poziomu 2,6% w marcu. Transakcja sprzedaży kredytów zagrożonych o wartości bilansowej brutto 166 mln PLN wywarła pozytywny wpływ na oba wskaźniki. W efekcie, stopień pokrycia kredytów z utratą wartości spadł do 64%, pozostając nadal na bardzo komfortowym poziomie. Stopień pokrycia rezerwami kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni pozostał na poziomie 112% na koniec marca 2016.

Wskaźnik kredytów hipotecznych z utratą wartości pozostał na stabilnym poziomie 2,13%. Kredyty hipoteczne przeterminowane o ponad 90 dni pozostały na poziomie 0,94% portfela kredytów hipotecznych ogółem.

Dynamika głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Grupy została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln PLN)	2 123	2 204	2 012
Rezerwy ogółem (mln PLN)	1 363	1 461	1 415
Wskaźnik kredytów z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	4,5%	4,6%	4,2%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem (%)	2,6%	2,8%	2,9%
Rezerwy ogółem /kredyty z utratą wartości (%)	64%	66%	70%
Rezerwy ogółem /kredyty przeterminowane (>90d) (%)	112%	110%	101%

Bank Millennium wykazuje bardzo silne wskaźniki kapitału. Kapitał własny w ujęciu skonsolidowanym wzrósł o 13,8% w skali roku do poziomu 6.650 mln PLN.

Wskaźniki kapitałowe Banku Millennium w ujęciu skonsolidowanym wzrosły do poziomu 17,2% (TCR) oraz 16,8% (CET1), częściowo w wyniku decyzji WZA o zatrzymaniu zysku za rok 2015. Ponadto, wskaźniki kapitałowe w ujęciu jednostkowym silnie wzrosły do 17,0% (TCR) i 16,6% (CET1).

Zarówno Bank, jak i Grupa są na dobrej drodze do spełnienia wymaganych wskaźników kapitałowych w tym nowych buforów związanych ze szczególnym ryzykiem dotyczącym portfela walutowych kredytów hipotecznych (3.83 p.p. z czego T1 2.87 p.p. dla Banku i 3.75 p.p. z czego T1 2.81 p.p. dla Grupy) oraz nowego bufora zabezpieczającego 1.25 p.p. Powyższe nowe bufory kapitałowe mają zostać spełnione przez Bank (i Grupę) do końca czerwca 2016. Wskaźniki kapitałowe Grupy już spełniają nowe wymagania kapitałowe według stanu na 31 Marca 2016.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał skonsolidowany (mln PLN)	6 650	6 443	5 842
Skonsolidowany kapitał regulacyjny (mln PLN)	6 340	6 209	5 343
Skonsolidowany wymóg kapitałowy (mln PLN):	2 951	2 970	3 016
- ryzyko kredytowe	2 642	2 670	2 719
- ryzyko rynkowe	30	29	25
- ryzyko operacyjne	279	271	271
Aktywa ważone ryzykiem (mln PLN)	36 889	37 130	37 697
Łączny współczynnik kapitałowy TCR* (% ,skonsolidowany)	17,2%	16,7%	14,2%
Łączny współczynnik kapitałowy* (% ,Bank)	17,0%	16,5%	13,4%
Współczynnik Tier 1* (% ,skonsolidowany)	16,8%	16,4%	13,6%
Współczynnik Tier 1* (% , Bank)	16,6%	16,2%	12,8%
Wskaźnik kredyty/depozyty (%)**	88,4%	87,3%	94,4%

(*) Wyliczony zgodnie z CRR/CRD4, z częściowym podejściem IRB (dla kredytów hipotecznych i rewalwingowych detalicznych) ale z regulacyjnym ograniczeniem

(**) Depozyty uwzględniają dłużne papiery wartościowe Grupy sprzedane klientom indywidualnym i transakcje repo z Klientami

Notowania akcji, główne wskaźniki i ratingi

W okresie I kw. 2016 notowania akcji Banku Millennium częściowo odbiły się po słabych wynikach uzyskiwanych w okresie 2015 r. przez cały sektor bankowy (indeks WIG Banki spadł o 15,2% w ujęciu rocznym do końca marca 2016) i wzrosły o 4,9% w kwartale. Przyczyną tych spadków było wprowadzenie nowego podatku bankowego, kilka nadzwyczajnych opłat zaksięgowanych na koniec roku 2015 oraz dalsza niepewność związana z ewentualnymi interwencjami regulatora rynku oraz legislacyjnymi w sektorze bankowym w związku z walutowymi kredytami hipotecznymi.

W horyzoncie rocznym, średni dzienny obrót akcjami Banku Millennium obniżył się o 19,6%.

Wskaźniki rynkowe	31.03.2016	30.12.2015*	Zmiana (%) następująco	31.03.2015	Zmiana (%) rocznie
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,00%	1 213 117	0,00%
Dzienny obrót (tys. PLN, średnio, następująco od pocz. roku)	6 150	-	-	7 652	-19,6%
Cena akcji Banku (PLN)	5,83	5,56	4,9%	6,65	-12,3%
Kapitalizacja rynk. (mln PLN)	7 072	6 745	4,9%	8 067	-12,3%
WIG - indeks główny	49 017	46 467	5,5%	54 091	-9,4%
WIG Banki	6 499	6 087	6,8%	7 660	-15,2%
WIG30	2 219	2 076	6,9%	2 605	-14,8%
mWIG 40	3 612	3 567	1,3%	3 732	-3,2%

(*) ostatni dzień notowań w roku 2015

W I kw. 2016 roku nie było zmian w zakresie dwóch głównych ratingów przyznanych Bankowi Millennium.

Rating	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Ba1 (perspektywa stabilna)
Krajowy długoterminowy IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-3	NP
Indywidualny (Viability / standalone BCA)	bbb-	ba3
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)		Baa3/Prime-3
Rating wsparcia	4	

SPIS TREŚCI

- I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r..... 12
- II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. 56

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne o Emitencie	13
2. Wstęp i Zasady rachunkowości	15
3. Skonsolidowane dane finansowe (Grupa).....	16
4. Noty do skonsolidowanych danych finansowych.....	23
5. Zmiany w procesie zarządzania ryzykiem	37
6. Segmenty operacyjne	42
7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	45
7.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego.....	45
7.2. Transakcje z podmiotami zależnymi nie objętymi konsolidacją	46
7.3. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank	46
8. Wartość godziwa	47
8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej	47
8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej.....	50
9. Zobowiązania i aktywa warunkowe	51
10. Informacje dodatkowe	53
10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań	53
10.2. Dywidenda za rok 2015	54
10.3. Zysk na akcję.....	54
10.4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.....	54
10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji.....	54
10.6. Sezonowość i cykliczność działań.....	55
10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	55
10.8. Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych	55
10.9. Pozostałe informacje dodatkowe i wydarzenia po dacie bilansu	55

1. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

Bank Millennium S.A. (Bank) jest ogólnopolskim, uniwersalnym bankiem oferującym swoje usługi wszystkim segmentom rynku poprzez sieć oddziałów i centrów korporacyjnych, sieci indywidualnych doradców i bankowość elektroniczną.

Bank, wpisany pod nr KRS 0000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ma swoją siedzibę na ul. Stanisława Żaryna 2 a w Warszawie.

Bank jest obecny na Giełdzie Papierów Wartościowych od 1992 r. i był pierwszym bankiem notowanym na warszawskim parkiecie.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia prawie 5900 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa oraz zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 31 marca 2016 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 31 marca 2016 r. był następujący:

- Bogustaw Kott- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rosati - Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Hryniewicz-Bieniek - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Jędrys - Członek Rady Nadzorczej,
- David Harris Klingensmith - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel Maya Dias Pinheiro - Członek Rady Nadzorczej,
- Rui Manuel da Silva Teixeira - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 31 marca 2016 r. był następujący:

- Joao Nuno Lima Bras Jorge - Prezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho - Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Haase - Członek Zarządu,
- Andrzej Gliński - Członek Zarządu,
- Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos - Członek Zarządu,
- Michał Gajewski - Członek Zarządu.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31.03.2016 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Rodzaj działalności	Siedziba	% udziału Grupy w kapitałach własnych	% udziału Grupy w głosach na WZA lub ZW	Ujęcie w sprawozdaniu Grupy
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	usługi leasingowe	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.	usługi maklerskie	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TFI S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MB FINANCE AB	finansowanie spółek grupy	Sztokholm	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.	usługi związane z zawieraniem transakcji walutowych	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A. w likwidacji	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50 +1 akcja	50 +1 akcja	metoda praw własności(*)
BG LEASING S.A. w upadłości	usługi leasingowe	Gdańsk	74	74	koszt historyczny(*)

(*) Pomimo sprawowania kontroli nad spółką Lubuskie Fabryki Mebli S.A. oraz BG Leasing S.A. z uwagi na nieistotność tych jednostek z punktu widzenia realizacji nadrzędnego celu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jakim jest prawidłowe przedstawienie sytuacji finansowej Grupy, Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w tych podmiotach.

W lutym 2015 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Lubuskich Fabryk Mebli S.A. w Świebodzinie podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji.

W efekcie zakończenia transakcji sekurytyzacji i powiązanych z nią instrumentów finansowych, w II kwartale 2015 Grupa zaprzestała konsolidacji Spółki specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o., która została utworzona na potrzeby obsługi transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez Grupę w roku 2007. Zgodnie z zapisami MSSF 10 Spółka była objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiadała zaangażowania kapitałowego.

2. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku:

- obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących Grupę oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenione metodą praw własności,
- zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 28 kwietnia 2016 r.

3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	1	556 667	582 940
Koszty z tytułu odsetek	2	(205 531)	(249 631)
Wynik z tytułu odsetek		351 136	333 309
Przychody z tytułu prowizji	3	161 382	177 814
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(27 030)	(21 064)
Wynik z tytułu prowizji		134 352	156 750
Przychody z tytułu dywidend		0	1
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		17 097	14 318
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	44 215	47 081
Pozostałe przychody operacyjne		11 046	7 320
Przychody operacyjne		557 846	558 779
Koszty działania	6	(258 360)	(262 514)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(43 357)	(67 844)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(971)	6
Amortyzacja		(13 467)	(11 912)
Pozostałe koszty operacyjne		(18 715)	(13 244)
Koszty operacyjne		(334 870)	(355 508)
Wynik na działalności operacyjnej		222 976	203 271
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	(1 426)
Podatek bankowy		(32 289)	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		190 687	201 845
Podatek dochodowy	8	(53 502)	(39 276)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		137 185	162 569
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		137 185	162 569
Udziały niekontrolujące		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,11	0,13

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Wynik finansowy po opodatkowaniu	137 185	162 569
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	85 617	(105 726)
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	22 855	18 169
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	368	20
Rachunkowość zabezpieczeń	62 394	(123 915)
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	85 617	(105 726)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(16 267)	20 088
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	69 350	(85 638)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	206 535	76 931
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	206 535	76 931
Udziały niekontrolujące	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	31.03.2016	31.12.2015
Kasa, środki w banku centralnym		2 504 314	1 946 384
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	9	1 655 946	2 348 754
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	702 651	768 650
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	128 594	70 833
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	46 085 236	46 369 381
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	13 212 877	13 874 320
- dostępne do sprzedaży		13 212 877	13 874 320
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		1 378	1 378
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		216 140	0
Rzeczowe aktywa trwałe		157 323	156 341
Wartości niematerialne		58 367	61 858
Aktywa trwałe do zbycia		13 505	15 682
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		35 354	41 880
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	233 715	237 612
Pozostałe aktywa		310 529	342 183
Aktywa razem		65 315 929	66 235 256

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2016	31.12.2015
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	16	1 488 173	1 443 921
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	537 736	344 689
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	1 611 079	2 132 053
Zobowiązania wobec klientów	17	52 009 985	52 810 389
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 279 090	1 134 250
Rezerwy	19	41 205	30 848
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	15	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		11 089	270
Pozostałe zobowiązania		1 043 837	1 256 040
Zobowiązania podporządkowane		644 035	639 631
Zobowiązania razem		58 666 229	59 792 091
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		87 600	18 250
Zyski zatrzymane		4 201 481	4 064 296
Kapitał własny razem		6 649 700	6 443 165
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		6 649 700	6 443 165
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania i kapitał własny razem		65 315 929	66 235 256
Wartość księgową		6 649 700	6 443 165
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		5,48	5,31

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

01.01.2016 - 31.03.2016 w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	6 443 165	1 213 117	1 147 502	18 250	679 929	3 384 367
Całkowite dochody za I kwartał 2016 (netto)	206 535	0	0	69 350	137 185	0
wynik finansowy	137 185	0	0	0	137 185	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	18 513	0	0	18 513	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	298	0	0	298	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	50 539	0	0	50 539	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(814 411)	814 411
Kapitał własny na koniec okresu	6 649 700	1 213 117	1 147 502	87 600	2 703	4 198 778

01.01.2015 - 31.12.2015 w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 765 479	1 213 117	1 147 502	(112 911)	779 703	2 738 068
Całkowite dochody za rok 2015 (netto)	677 686	0	0	131 161	546 525	0
wynik finansowy	546 525	0	0	0	546 525	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(25 626)	0	0	(25 626)	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	172 536	0	0	172 536	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(16 373)	0	0	(16 373)	0	0
zyski straty aktuarialne	623	0	0	623	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(646 299)	646 299
Kapitał własny na koniec okresu	6 443 165	1 213 117	1 147 502	18 250	679 929	3 384 367

01.01.2015 - 31.03.2015 w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	Pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 765 479	1 213 117	1 147 502	(112 911)	779 703	2 738 068
Całkowite dochody za I kwartał 2015 (netto)	76 931	0	0	(85 638)	162 569	0
wynik finansowy	162 569	0	0	0	162 569	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	14 717	0	0	14 717	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	16	0	0	16	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(100 371)	0	0	(100 371)	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	5 842 410	1 213 117	1 147 502	(198 549)	942 272	2 738 068

SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Zysk (strata) po opodatkowaniu	137 185	162 569
Korekty razem:	(736 211)	(1 570 360)
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	1 426
Amortyzacja	13 467	11 912
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(8 117)	(37 657)
Przychody z tytułu dywidend	0	1
Rezerwy	10 357	(1 041)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(18 749)	(14 891)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	70 632	(1 213 331)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	456 740	(1 265 519)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	286 452	(2 398 291)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(216 140)	74 537
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(327 927)	1 367 203
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(166 464)	172 396
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(800 404)	1 381 951
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	12 469
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	144 987	(6 157)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	58 916	43 270
Podatek dochodowy zapłacony	(48 107)	(48 348)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(186 383)	346 145
Pozostałe pozycje	(5 471)	3 565
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(599 026)	(1 407 791)

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 386	1 033
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 386	1 032
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	1
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 229 380)	(15 763)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(2 780)	(5 085)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 226 600)	(10 678)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 226 994)	(14 730)

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Wpływy z działalności finansowej	220 520	439 311
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	220 520	108 488
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	330 823
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(871)	(524 452)
Splata kredytów długoterminowych	0	(22 808)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(147)	(500 552)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(724)	(1 092)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	219 649	(85 141)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	(2 606 371)	(1 507 662)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 851 154	5 398 463
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 244 783	3 890 801

4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Nota (1) Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze obejmujące:

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Środki w banku centralnym	6 337	7 017
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	113	333
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	400 034	428 867
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 761	2 976
Instrumenty pochodne zabezpieczające	85 751	74 129
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	1 568	5 426
Inwestycyjne papiery wartościowe	61 103	64 192
Razem:	556 667	582 940

Przychody odsetkowe za I kwartał roku 2016 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 12 365 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I kwartał roku 2015 kwota tych odsetek wynosiła 13 654 tys. zł). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nota (2) Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty obejmujące:

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Depozyty bankowe	(4 245)	(5 352)
Kredyty i pożyczki	(2 707)	(13 345)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(3 133)	(10 587)
Zobowiązania wobec klientów	(184 153)	(204 435)
Zobowiązania podporządkowane	(3 441)	(3 487)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(7 721)	(12 260)
Inne	(131)	(165)
Razem:	(205 531)	(249 631)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Prowizje za prowadzenie rachunków	19 973	21 938
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	12 558	11 661
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	35 420	28 398
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 748	3 576
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	34 377	32 451
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	11 666	27 072
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	14 266	22 217
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	4 387	6 544
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	19 587	20 487
Pozostałe prowizje	5 400	3 470
Razem:	161 382	177 814

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Prowizje za prowadzenie rachunków	(269)	(253)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(495)	(431)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(4 394)	(3 165)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(15 775)	(13 881)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(814)	(788)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 153)	(1 462)
Pozostałe prowizje	(3 130)	(1 084)
Razem:	(27 030)	(21 064)

Nota (5) Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Operacje papierami wartościowymi	3 364	(720)
Operacje instrumentami pochodnymi	8 346	42 646
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	(44)	108
- wynik z instrumentów zabezpieczających	750	1 364
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(794)	(1 256)
Wynik z pozycji wymiany	32 863	5 558
Koszty operacji finansowych	(314)	(511)
Razem:	44 215	47 081

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Koszty pracownicze	(138 836)	(138 255)
Wynagrodzenia	(114 333)	(113 389)
Narzuty na wynagrodzenia	(20 424)	(20 576)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(4 079)	(4 290)
rezerwy na odprawy emerytalne	68	(131)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	(9)
pozostałe	(4 147)	(4 150)
Koszty ogólnie - administracyjne	(119 524)	(124 259)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(8 328)	(15 614)
Koszty informatyki i łączności	(18 217)	(17 403)
Koszty wynajmu	(44 493)	(43 655)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(6 477)	(6 703)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(4 022)	(4 070)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(3 751)	(1 804)
Podatki i opłaty różne	(4 118)	(3 984)
Koszty KIR	(1 033)	(969)
Koszty PFRON	(1 243)	(1 186)
Koszty BFG	(15 346)	(16 365)
Koszty Nadzoru Finansowego	(1 340)	(841)
Pozostałe	(11 156)	(11 665)
Razem:	(258 360)	(262 514)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(44 284)	(68 870)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(189 709)	(204 999)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	128 232	135 611
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	11 411	477
Sprzedaż wierzytelności	5 782	41
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	7	(7)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	(7)
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	7	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	920	1 033
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(2 402)	(3 030)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 322	4 063
Razem:	(43 357)	(67 844)

Nota (8a) Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Bieżący podatek	(65 849)	(48 857)
Podatek odroczony:	12 347	9 581
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	13 708	9 755
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	(1 361)	(174)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(53 502)	(39 276)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Wynik finansowy brutto	190 687	201 845
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(36 231)	(38 351)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(18 096)	(925)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	88	1 163
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	87	915
Pozostałe	1	248
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(18 184)	(2 088)
Strata na zbyciu wierzytelności	(2 906)	0
Składka PFRON	(236)	(225)
Oplata ostrożnościowa BFG	(1 379)	(823)
Podatek bankowy	(6 135)	0
Koszty rezerw na należności faktoringowe	(1 718)	(197)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(1 081)	(171)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(291)	(351)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(516)	(98)
Pozostałe	(3 922)	(223)
Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	825	0
Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(53 502)	(39 276)

Nota (8c) Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	31.03.2016	31.12.2015
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(51 780)	(47 370)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	30 877	42 732
Zyski / (straty) aktuarialne	356	356
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	(20 547)	(4 282)

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Service Sp. z o.o., Podatkową Grupę Kapitałową (PGK). PGK jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej istotą jest skupienie dwóch lub więcej podmiotów powiązanych kapitałowo pod postacią jednego podatnika podatku dochodowego od osób prawnych. Utworzenie PGK nie prowadzi do powstania nowego podmiotu, a konsolidacja dokonuje się wyłącznie na poziomie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych.

Zawiązanie PGK ma na celu zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze podatkowym w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz ograniczenie ryzyk wynikających z obowiązków w zakresie rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, poprzez centralizację kompetencji wynikającą z przeniesienia na jeden podmiot obowiązków w zakresie obliczania i wpłacania podatku.

Postępowania kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej w Banku Millennium S.A.

W następstwie kontroli skarbowej przeprowadzonej w Banku w roku 2011 Urząd Kontroli Skarbowej zakwestionował prawidłowość rozliczenia podatku dochodowego za rok 2005, mającego swe konsekwencje dla kolejnych lat podatkowych. Bank stojąc na stanowisku uznającym prawidłowość dokonanego przez siebie rozliczenia podatku, uznał jednak za celowe podjęcie kroków proceduralnych polegających na: (i) korekcie rozliczeń za lata 2005-2010, (ii) uiszczeniu (w listopadzie 2011 r.) kwestionowanej należności 69 mln zł (celem uniknięcia ryzyka obciążenia odsetkowego) i (iii) wystąpieniu o zwrot ww. kwoty do organu skarbowego.

W dniu 26 stycznia 2016 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał sześć wyroków w sprawie skarg kasacyjnych złożonych przez Bank, dotyczących określenia wysokości straty lub podatku dochodowego w podatku dochodowym od osób prawnych. W pięciu z nich oddalił skargi Banku. W sprawie za rok podatkowy 2006 uchylił wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez WSA. Termin rozprawy został wyznaczony na 10 maja 2016 r.

Nota (9) Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym

	31.03.2016	31.12.2015
Rachunki bieżące	108 505	284 706
Lokaty udzielone	1 545 044	2 061 664
Kredyty i pożyczki udzielone	0	0
Odsetki	2 406	2 393
Razem należności brutto	1 655 955	2 348 763
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(9)	(9)
Razem należności netto	1 655 946	2 348 754

Nota (10a) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

	31.03.2016	31.12.2015
Dłużne papiery wartościowe	391 892	408 572
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	391 892	408 572
a) bony	0	0
b) obligacje	391 892	408 572
Instrumenty kapitałowe	1 177	1 682
Kwotowane na aktywnym rynku	1 177	1 682
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	1 177	1 682
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	15 975	22 152
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	293 607	336 244
Razem:	702 651	768 650

Nota (10b) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2016

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	1 920	218 495	216 575
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	139	139	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	1 781	218 356	216 575
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	0	0
2. Walutowe instrumenty pochodne	(20 506)	43 547	64 053
Kontrakty walutowe	(5 316)	11 812	17 128
Swapy walutowe	(4 818)	31 158	35 976
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(10 372)	577	10 949
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(28 873)	7	28 880
Opcje wbudowane w depozyty	(23 673)	0	23 673
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(5 200)	7	5 207
4. Opcje na indeksy	28 554	31 558	3 004
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	(18 905)	293 607	312 512
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		15 975	13 437
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			211 787

Nota (10c) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2015

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	17 828	254 288	236 460
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	417	452	35
Swapy na stopę procentową (IRS)	17 411	253 835	236 424
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	1	1
2. Walutowe instrumenty pochodne	(7 491)	39 667	47 158
Kontrakty walutowe	(5 358)	6 628	11 986
Swapy walutowe	8 442	30 997	22 555
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(10 575)	2 042	12 617
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(38 642)	0	38 642
Opcje wbudowane w depozyty	(31 623)	0	31 623
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(7 019)	0	7 019
4. Opcje na indeksy	38 273	42 289	4 016
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	9 968	336 244	326 276
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		22 152	18 413
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			0

W pierwszym kwartale 2016 roku miały miejsce następujące zmiany w stosowanych relacjach zabezpieczających:

- wygasły transakcje zabezpieczające zawarte w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych;
- ustanowiona została nowa relacja zabezpieczająca zmienność przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów denominowanych w walutach obcych.

Ostatecznie na dzień 31.03.2016 Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższych relacji:

	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych kredytów hipotecznych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je zobowiązań złotych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez złote kredyty hipoteczne. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez zobowiązania złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.
Pozycje zabezpieczane	Przeptywy pieniężne wynikające z portfela złotych kredytów hipotecznych.	Przeptywy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych i wyemitowanych złotych dłużnych papierów wartościowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany.

	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Bank zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
Pozycje zabezpieczane	Przeptywy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje FX Forward
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny.

Nota (11a) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.03.2016

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym			
Kontrakty CIRS	(1 495 191)	115 705	1 610 896
Kontrakty IRS	10 540	10 723	183
Kontrakty FX Forward	2 166	2 166	0
Razem:	(1 482 485)	128 594	1 611 079

Wg stanu na 31.03.2016 r. nie wystąpiły czynne relacje zabezpieczające wartość godziwą.

Nota (11b) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2015

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka (*)
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty CIRS	(140 909)	0	140 909	794
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 930 002)	60 538	1 990 540	x
Kontrakty IRS	9 691	10 295	604	x
Kontrakty Forward	0	0	0	x
Razem:	(2 061 220)	70 833	2 132 053	x

(*) - Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka dla czynnych relacji zabezpieczających, za rok 2015, wyniosła 794 tys. PLN, z czego 5 782 tys. PLN dotyczyło zabezpieczanych aktywów, a 4 988 tys. PLN zabezpieczanych pasywów.

Nota (12a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone	41 445 761	41 852 945
- podmiotom gospodarczym	8 585 986	8 705 526
- klientom indywidualnym	32 463 817	32 729 850
- jednostkom budżetowym	395 958	417 569
Należności z tytułu kart płatniczych	665 887	684 841
- od podmiotów gospodarczych	24 876	27 481
- od klientów indywidualnych	641 011	657 360
Skupione wierzytelności	168 515	212 369
- podmiotów gospodarczych	168 515	212 369
- jednostek budżetowych	0	0
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	21 012	12 551
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	5 347	5 217
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 870 723	4 777 112
Inne	3 823	4 509
Odsetki	267 521	280 765
Razem brutto:	47 448 589	47 830 309
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 363 353)	(1 460 928)
Razem netto:	46 085 236	46 369 381

Nota (12b) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	47 448 589	47 830 309
- z rozpoznaną utratą wartości	2 122 712	2 204 196
- bez utraty wartości	45 325 877	45 626 113
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 363 353)	(1 460 928)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 208 947)	(1 305 327)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(154 406)	(155 601)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 085 236	46 369 381

Nota (12c) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	47 448 589	47 830 309
- wyceniane indywidualnie	932 169	940 590
- wyceniane portfelowo	46 516 420	46 889 719
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 363 353)	(1 460 928)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(518 741)	(561 994)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(844 612)	(898 934)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 085 236	46 369 381

Nota (12d) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	47 448 589	47 830 309
- korporacyjnym	14 126 930	14 215 133
- indywidualnym	33 321 659	33 615 176
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 363 353)	(1 460 928)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(689 430)	(751 705)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(673 923)	(709 223)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 085 236	46 369 381

Nota (12e) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 460 928	1 358 255
Zmiana w wartości rezerw:	(97 575)	102 673
Odpisy dokonane w okresie	189 709	724 872
Wartości spisane w ciężar odpisów	(12 510)	(73 430)
Odwrócenie odpisów w okresie	(128 232)	(440 062)
Sprzedaż wierzytelności	(143 347)	(118 773)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(858)	10 466
Inne	(2 337)	(400)
Stan na koniec okresu:	1 363 353	1 460 928

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2016	31.12.2015
Dłużne papiery wartościowe	12 985 903	13 647 734
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	11 313 621	9 375 707
a) bony	297 550	0
b) obligacje	11 016 071	9 375 707
Papiery wartościowe banku centralnego	1 600 000	4 198 776
a) bony	1 600 000	4 198 776
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	72 282	73 251
a) notowane	0	0
b) nienotowane	72 282	73 251
Udziały i akcje w innych jednostkach	226 954	226 586
Inne instrumenty finansowe	20	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	13 212 877	13 874 320

Nota (14) Odpisy z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2016	44	17 719	3 988	136	4 843
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	1 170
- Odwrócenie odpisów	(7)	(8 300)	0	0	(199)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(310)
- Sprzedaż aktywów	0	(665)	0	0	0
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2016	37	8 754	3 988	136	5 504

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2015	29	19 519	3 988	142	4 803
- Utworzenie odpisów	33	0	0	0	2 424
- Odwrócenie odpisów	(18)	0	0	(6)	(3 668)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(1 366)
- Sprzedaż aktywów	0	0	0	0	0
- Inne zmiany	0	(1 800)	0	0	2 650
Stan na 31.12.2015	44	17 719	3 988	136	4 843

Nota (15) Aktywa / Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2016			31.12.2015		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	75 160	(11 352)	63 808	78 207	(11 957)	66 250
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	362 179	(380 228)	(18 049)	470 859	(487 732)	(16 873)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	19 271	(29 324)	(10 053)	27 570	(41 924)	(14 354)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	44 007	(33 565)	10 442	39 353	(33 307)	6 046
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	14	(10 400)	(10 386)	14	(8 283)	(8 269)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	78 291	(1 267)	77 024	73 086	(1 385)	71 701
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	106 002	0	106 002	105 466	0	105 466
Świadczenia pracownicze	14 090	0	14 090	14 768	0	14 768
Rezerwy na koszty	18 396	0	18 396	13 103	0	13 103
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	31 233	(51 780)	(20 547)	43 088	(47 370)	(4 282)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 547	0	1 547	2 910	0	2 910
Pozostałe	5 221	(3 780)	1 441	5 069	(3 924)	1 145
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	755 411	(521 696)	233 715	873 493	(635 882)	237 612

Nota (16) Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	31.03.2016	31.12.2015
W rachunku bieżącym	153 526	114 518
Depozyty terminowe	290 635	498 235
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 041 232	829 770
Odsetki	2 780	1 398
Razem:	1 488 173	1 443 921

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.03.2016	31.12.2015
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	36 229 445	35 616 412
Rachunki bieżące	17 617 964	17 014 894
Depozyty terminowe	18 428 799	18 396 274
Inne	79 108	83 380
Naliczone odsetki	103 574	121 864
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 940 364	15 991 260
Rachunki bieżące	5 037 782	4 799 248
Depozyty terminowe	8 680 838	10 938 440
Inne	199 681	222 601
Naliczone odsetki	22 063	30 971
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	1 840 176	1 202 717
Rachunki bieżące	815 984	741 988
Depozyty terminowe	997 623	427 940
Inne	24 796	31 761
Naliczone odsetki	1 773	1 028
Razem:	52 009 985	52 810 389

Nota (18) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 134 250	1 739 460
Zwiększenia, z tytułu:	182 643	1 114 847
- emisja obligacji Banku	0	961 499
- emisja obligacji Millennium Leasing	132 300	0
- emisja bankowych papierów wartościowych	42 622	109 790
- naliczenie odsetek	7 721	43 558
Zmniejszenia, z tytułu:	(37 803)	(1 720 057)
- wykup bankowych papierów wartościowych	(28 256)	(140 708)
- wykup obligacji Banku	(147)	(1 532 681)
- wypłata odsetek	(9 400)	(46 668)
Stan na koniec okresu	1 279 090	1 134 250

Nota (19) Rezerwy

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	14 239	27 692
Utworzenie rezerw	2 402	5 052
Rozwiązanie rezerw	(3 322)	(18 506)
Różnice kursowe	(114)	1
Stan na koniec okresu	13 205	14 239
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	16 609	70 882
Utworzenie rezerw	12 833	28 748
Rozwiązanie rezerw	(459)	(2 516)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(983)	(77 534)
Inne / reklasyfikacja	0	(2 971)
Stan na koniec okresu	28 000	16 609
Razem:	41 205	30 848

5. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w strategii zrównoważonego i stabilnego rozwoju Grupy, służąc optymalizacji proporcji pomiędzy ryzykiem i zwrotem w ramach różnych linii biznesowych, jak również utrzymaniu adekwatnego profilu ryzyka w zakresie kapitału i płynności.

Ryzyko kredytowe

W I kwartale 2016 roku Grupa w segmencie detalicznym kontynuowała proces optymalizacji metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym.

Grupa realizowała zmiany do metodologii i procesów w zakresie kredytów konsumpcyjnych, stosownie do aktualnej oceny ryzyka i jakości portfela. Bank m.in. zmodyfikował parametry ryzyka w procesie udzielania kredytów konsolidacyjnych jak również dostosował proces kredytowy do maksymalnych opłat określonych w nowelizacji Ustawy z dnia 11 maja 2011r. o kredycie konsumenckim.

Szczególną uwagę skupiono na implementacji zmian dotyczących kredytów hipotecznych w zakresie metodologii oceny zdolności kredytowej, narzędzi i procesów kredytowych. Zmiany dotyczyły zagadnień wynikających z Rekomendacji S.

Natomiast w segmencie korporacyjnym Grupa skoncentrowała się na udoskonalaniu procesu monitorowania oraz rozwoju stosowanych modeli ryzyka kredytowego. Grupa dalej rozwijała narzędzia informatyczne wspierające procesy kredytowe oraz monitorowania oraz system informacji zarządczej dla potrzeb zarządzania portfelem kredytowym.

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom oraz podstawowe wskaźniki portfela kredytowego przedstawiają się następująco:

	31.03.2016		31.12.2015	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	43 904 067	1 655 955	44 189 366	2 348 763
Przeterminowane(*), bez rozpoznanej utraty wartości	1 421 810	0	1 436 747	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	45 325 877	1 655 955	45 626 113	2 348 763
Z rozpoznaną utratą wartości	2 122 712	0	2 204 196	0
Razem brutto	47 448 589	1 655 955	47 830 309	2 348 763
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 363 353)	(9)	(1 460 928)	(9)
Razem netto	46 085 236	1 655 946	46 369 381	2 348 754
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,47%	0,00%	4,61%	0,00%

(*) Należności przeterminowane do 4 dni włącznie są traktowane jako techniczne i nie są wykazywane w tej kategorii.

Ryzyko rynkowe

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyk rynkowych jest parametryczny model VaR (wartość narażona na ryzyko) - spodziewana strata, która może powstać na portfelu w określonym czasie (10-dniowy okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (99% poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku. Pomiar, monitorowanie oraz raportowanie ryzyka rynkowego odbywa się codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami. Wszystkie ewentualne przekroczenia limitów na ryzyko rynkowe są raportowane i udokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

W I kwartale 2016 roku limity ograniczające ryzyko rynkowe nie uległy zmianie.

W obecnym otoczeniu rynkowym, Grupa w pierwszym kwartale 2016 roku nadal działała bardzo ostrożnie. Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie średnio na poziomie ok. 43,8 mln PLN (16% limitu) oraz ok. 41,2 mln PLN (15% limitu) na koniec marca 2016. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Grupie, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN).

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	31.03.2016		VaR (1 kwartał 2016)			31.12.2015	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	41 198	15%	43 845	52 540	37 340	35 818	13%
Ryzyko ogólne	39 277	14%	41 880	50 584	35 386	33 864	12%
VaR stopy procentowej	39 278	14%	41 880	50 587	35 392	33 861	12%
Ryzyko kursowe	78	1%	170	1 466	14	41	0%
Efekt dywersyfikacji	0,2%					0,2%	
Ryzyko szczególne	1 921	1%	1 965	2 415	1 921	1 954	1%

W pierwszym kwartale 2016 roku całkowite limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane - zarówno dla całej Grupy, jak i dla Księgi Handlowej i Bankowej z osobna.

Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Banku, otwarte pozycje walutowe w Banku są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Banku system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej. W pierwszym kwartale 2016 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej obowiązujących limitów maksymalnych.

Oprócz wyżej wspomnianych ograniczeń ryzyka rynkowego, w Grupie obowiązują również limity maksymalnej straty dla portfeli rynków finansowych. Celem jest ograniczenie maksymalnej straty dla działalności handlowej Grupy. W przypadku osiągnięcia limitu dokonuje się przeglądu strategii zarządzania oraz zasadności przyjmowanej pozycji.

W przypadku Księgi Bankowej, głównym składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko stopy procentowej. W celu zarządzania tym ryzykiem, stosuje się następujące zasady:

- ryzyko rynkowe wynikające z działalności bankowej jest aktywnie zabezpieczane lub podlega comiesięcznemu transferowi do obszarów, które aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym i podlegają pomiarowi w kategoriach ekspozycji na ryzyko oraz rachunku wyników,
- Bank stosuje naturalne zabezpieczenie pomiędzy kredytami i depozytami, jak również obligacjami o stałej stopie procentowej i instrumentami pochodnymi, do zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przy czym głównym celem jest ochrona wyniku odsetkowego netto.

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na zysk Grupy netto, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. Pomiar obydwu wielkości jest komplementarny w rozumieniu pełnego zakresu ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej. Z tego względu, obok codziennego pomiaru ryzyka rynkowego metodą wartości zagrożonej, pomiar ryzyka stopy procentowej obejmuje dodatkowo na bazie miesięcznej miary oparte zarówno o zyski, jak i o wartość ekonomiczną. W związku ze specyfiką polskiego systemu prawnego, oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych jest ograniczone z góry oraz od stycznia 2016 roku nie może przekraczać dwukrotności stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego powiększonej o 7 punktów procentowych (Bank dostosował kalkulacje do nowej formuły). Bank podlega asymetrycznym oddziaływaniom na swój wynik odsetkowy netto w przypadku zmian stóp procentowych. W sytuacji spadku stóp procentowych (włączając stopę referencyjną NBP), wpływ jest negatywny i jest zależny od części portfela kredytów uzależnionych od nowej maksymalnej stopy. W pierwszym kwartale 2016 roku, wpływ na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następných 12 miesięcy dla pozycji w Polskich Złoty, w Księdze Bankowej, w wyniku scenariusza nagłego, równoległego przesunięcia krzywej dochodowości w dół o 100 punktów bazowych, był negatywny niemniej pozostawał w ramach ustalonych wewnętrznie limitów.

Ryzyko płynności

Pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka płynności odbywa się codziennie z użyciem zarówno miar określonych przez organy nadzorcze jak i wskaźników wewnętrznych, dla których zostały ustalone limity. W I kwartale 2016 Grupa wykazała się dobrą pozycją płynnościową. Wszystkie nadzorcze oraz wewnętrzne wskaźniki płynności pozostawały znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), Grupa wyznacza wymóg pokrycia płynności (LCR). Minimalny, nadzorczy poziom wskaźnika LCR w wysokości 70%, który obowiązywał w pierwszym kwartale 2016 roku, został spełniony przez Grupę. Wskaźnik ten jest wyznaczany codziennie i raportowany w okresach miesięcznych do NBP od marca 2014 roku. Wewnętrznie wskaźnik LCR szacowany jest codziennie i raportowany z pozostałym wewnętrznymi miarami płynności do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie i kontrolę ryzyka płynności w Grupie na bazie dziennej.

Wzrost depozytów od Klientów w szybszym tempie niż kredytów, pozwolił Grupie na konsekwentne utrzymanie wskaźnika kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100%. Wskaźnik ten, z uwzględnieniem emisji własnych dla Klientów detalicznych oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu z Klientami, wynosił 88% na koniec marca 2016 roku (podobnie jak na koniec grudnia 2015). Grupa kontynuowała politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnym (Polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), których udział w portfelu papierów wartościowych ogółem wynosił na koniec marca 2016 roku ok. 99%. W ciągu I kwartału 2016 roku, portfel ten nieznacznie spadł z 14,0 miliardów PLN na koniec grudnia 2015 roku (21% aktywów ogółem) do 13,3 miliardów PLN na koniec marca 2016 roku (20% aktywów ogółem). Aktywa te charakteryzują się wysokim poziomem płynności oraz mogą być w łatwy sposób wykorzystane jako zabezpieczenie bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Portfel ten, uzupełniony gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego, traktowany jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Głównym źródłem finansowania pozostaje baza depozytowa, czyli duże, zdywersyfikowane oraz stabilne środki pochodzące od klientów detalicznych i korporacyjnych oraz od sektora publicznego. Baza depozytowa uzupełniona jest o depozyty instytucji finansowych oraz inne operacje rynku pieniężnego. Źródłem finansowania średnioterminowego pozostają również pożyczki średnioterminowe, dług podporządkowanym oraz emisja obligacji własnych.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w I kwartale 2016. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych jak opinano powyżej.

Grupa zapewnia płynność w walutach obcych poprzez pożyczki bilateralne denominowane w walucie obcej, dług podporządkowany oraz transakcje 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). W związku z tym, w przypadku niekorzystnych zmian kursów (deprecjacja PLN), Bank zobligowany jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Bank otrzymuje depozyt zabezpieczający od kontrahenta.

Grupa uwzględnia możliwość niekorzystnej zmiany kursu walut obcych, (w szczególności CHF i EUR powodującej zwiększenie potrzeb płynnościowych), analizuje jej wpływ na ryzyko płynności i uwzględnia to ryzyko w swoich planach płynnościowych.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności strukturalnej przeprowadza się co miesiąc, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Banku, upewnić się, że Grupa potrafi wypełnić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności oraz przyczynić się do przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych. Grupa dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności, który podlega aktualizacji oraz testowaniu przynajmniej raz w roku celem zagwarantowania, że jest on operacyjnie stabilny.

Ryzyko operacyjne

Pierwszy kwartał 2016 roku był kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę Banku Millennium model zarządzania ryzykiem operacyjnym, podlega regularnym przeglądom i akceptacji na poziomie Zarządu Banku.

Zgodnie z przyjętym rozwiązaniem zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, kontroli/ograniczania i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania.

W pierwszym kwartale 2016 roku w Grupie były kontynuowane działania zmierzające do ciągłego doskonalenia przebiegu procesów biznesowych w kontekście optymalizowania narażenia na ryzyko operacyjne poprzez działania prewencyjne zmniejszające częstotliwość, a także działania podjęte w celu zmniejszenia wpływu finansowego strat.

Zarządzanie kapitałowe

Zarządzanie kapitałowe w Grupie składa się z poniższych podprocesów:

- zarządzanie adekwatnością kapitałową,
- alokacja kapitału.

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest zapewnienie wypłacalności Grupy w warunkach normalnych i skrajnych (ekonomiczna adekwatność kapitałowa) oraz spełnienie wymagań zewnętrznych (regulacyjna adekwatność kapitałowa).

Zarządzanie adekwatnością kapitałową opiera się na:

- pomiarze i monitorowaniu wartości wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka oraz kapitału ekonomicznego - w tym także w warunkach skrajnych;
- pomiarze i monitorowaniu współczynnika wypłacalności, wskaźnika kapitału Tier 1 oraz wskaźnika kapitału podstawowego Tier 1;
- pomiarze i monitorowaniu bufora kapitału ekonomicznego oraz bufora kapitału ekonomicznego w warunkach skrajnych;
- monitorowaniu wysokości, struktury i jakości funduszy własnych, w celu wsparcia rozwoju działalności biznesowej, spełnienia rekomendacji organów nadzorczych oraz oczekiwań innych podmiotów (właściciele, deponenci, agencje ratingowe);
- inicjowaniu działań zarządczych, zmierzających do podniesienia wysokości i/lub poprawy jakości funduszy własnych i/lub zmian poziomu ryzyka w działalności (kontrola adekwatności kapitałowej).

Celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z prowadzonej działalności obciążonej ryzykiem, biorąc pod uwagę ustalony apetyt na ryzyko.

Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) zalecenie utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 3,83 p.p. dla Banku i 3,75 p.p. dla Grupy w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 2,87 p.p. dla Banku i odpowiednio 2,81 p.p. dla Grupy).

Wskazane powyżej zalecenie powinno być przez Bank respektowane od daty jego otrzymania do odwołania - tzn. do czasu, kiedy KNF uzna, na podstawie analiz i oceny nadzorczej, że ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, będące powodem nałożenia na Bank dodatkowego wymogu kapitałowego, uległo istotnej zmianie.

Oznacza to, że minimalne współczynniki kapitałowe Banku (i Grupy) uwzględniające powyższy wymóg kapitałowy oraz dodatkowy bufor zabezpieczający kapitału w wysokości 1,25 p.p., obowiązkowy dla wszystkich banków począwszy od 1 stycznia 2016, i wynoszą:

Dla Banku:

Współczynnik kapitału Tier I (T1) = $9+2,87+1,25=13,12$ %

Całkowity współczynnik kapitałowy (TCR) = $12+3,83+1,25=17,08$ %

Dla Grupy:

Współczynnik kapitału Tier I (T1) = $9+2,81+1,25=13,06$ %

Całkowity współczynnik kapitałowy (TCR) = $12+3,75+1,25=17,00$ %

Powyższe nowe bufory zabezpieczające mają zostać spełnione przez Bank (i Grupę) do końca czerwca 2016.

Grupa zrealizowała swoje cele w obszarze zarządzania kapitałowego. Wyplacalność jest utrzymywana zarówno w normalnych, jak i skrajnych warunkach, w obszarze ekonomicznej jak i regulacyjnej adekwatności kapitałowej.

Fundusze własne składają się głównie z wysokiej jakości kapitału podstawowego (Common Equity Tier 1). Wyliczając wymogi kapitałowe, Grupa używa metody wewnętrznych ratingów (IRB) dla obliczenia wymogów kapitałowych na ryzyko kredytowe dla detalicznych kredytów zabezpieczonych na nieruchomościach mieszkalnych oraz kredytowych ekspozycji odnawialnych. Stosowanie metody IRB dla pozostałych kredytów detalicznych oraz kredytów dla przedsiębiorstw nastąpi po uzyskaniu zgody Organów Nadzoru. Wymogi kapitałowe na ryzyko rynkowe i operacyjne są wyliczone zgodnie z metodami standardowymi.

6. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacja o segmentach operacyjnych została sporządzona w oparciu o strukturę raportowania na bazie której Zarząd Banku dokonuje oceny wyników i zarządza zasobami segmentów. Grupa nie stosuje dodatkowego podziału działalności na obszary geograficzne z uwagi na nieistotną skalę działalności prowadzonej poza Polską, w efekcie taki uzupełniający podział nie jest prezentowany.

Działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o zróżnicowane linie biznesowe, oferujące określone produkty i usługi skierowane do poniższych segmentów rynku:

Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi produktami są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturyzowane. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Średnich i Dużych Przedsiębiorstw. Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych oraz usług leasingowych i faktoringowych.

Bankowość Skarbcowa, ALM (zarządzanie aktywami i pasywami) i Inne

Segment ten obejmuje aktywność Grupy zaangażowaną w inwestycje przeprowadzane na rachunek Banku, działalność maklerską, operacje na rynku międzybankowym, zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, które nie są przypisane innym segmentom.

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, zobowiązania z tytułu zewnętrznego finansowania Grupy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego oraz podatku bankowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy.

Dla każdego segmentu określany jest wynik przed opodatkowaniem, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe z zastosowaniem wewnętrznych metod wyceny;
- wynik z tytułu prowizji;
- pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- udział segmentu w kosztach amortyzacji.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Skarb, ALM i Inne są aktywa/pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe pozostałe po zalokowaniu do segmentów komercyjnych.

Zgodnie z Zaleceniem P, Grupa od stycznia 2016 r. alokuje premię za płynność do poszczególnych segmentów operacyjnych.

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2016 - 31.03.2016

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	246 430	63 390	41 316	351 136
Wynik z tytułu odsetek - bez uwzględnienia premii za płynność	278 395	64 791	7 950	351 136
Wpływ premii za płynność	(31 965)	(1 401)	33 366	0
Wynik z tytułu prowizji	96 466	38 231	(345)	134 352
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	16 881	16 090	28 341	61 312
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5 290)	(800)	(1 579)	(7 669)
Przychody operacyjne razem	354 487	116 911	67 733	539 131
Koszty osobowe	(99 507)	(32 550)	(6 779)	(138 836)
Koszty administracyjne	(93 418)	(19 606)	(6 500)	(119 524)
Amortyzacja	(11 169)	(2 046)	(252)	(13 467)
Koszty operacyjne razem	(204 094)	(54 202)	(13 531)	(271 827)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(40 876)	(2 493)	(959)	(44 328)
Wynik operacyjny razem	109 517	60 216	53 243	222 976
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Podatek bankowy				(32 289)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	109 517	60 216	53 243	190 687
Podatek dochodowy				(53 502)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				137 185

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.03.2016

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33 900 988	12 184 248	0	46 085 236
Zobowiązania wobec klientów	38 276 908	13 634 150	98 928	52 009 986

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2015 - 31.03.2015

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	267 653	65 334	322	333 309
Wynik z tytułu prowizji	117 318	35 961	3 470	156 750
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	15 884	14 220	31 296	61 400
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 415)	(2 956)	1 448	(5 924)
Przychody operacyjne razem	396 440	112 559	36 536	545 535
Koszty osobowe	(101 461)	(30 304)	(6 490)	(138 254)
Koszty administracyjne	(99 599)	(18 320)	(6 341)	(124 260)
Amortyzacja	(9 672)	(1 914)	(325)	(11 912)
Koszty operacyjne razem	(210 732)	(50 538)	(13 156)	(274 426)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(46 965)	(20 866)	(7)	(67 838)
Wynik operacyjny razem	138 743	41 155	23 373	203 271
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych			(1 426)	(1 426)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	138 743	41 155	21 947	201 845
Podatek dochodowy				(39 276)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				162 569

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2015

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	34 069 756	12 299 625	0	46 369 381
Zobowiązania wobec klientów	37 804 872	14 907 750	97 767	52 810 389

7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w okresie I kwartału 2016 r. wynikały z bieżącej działalności.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne od Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

7.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego

Poniżej przedstawiono kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego (jednostka dominująca najwyższego szczebla) w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym).

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	437	2 615	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	72 429	73 227	117 069	118 130
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	170	0

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	2016	2015	2016	2015
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	1	11	0	0
Prowizji	34	1 308	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	0	40
KOSZTY Z TYTUŁU:				
Odsetek	202	32	(74)	1
Prowizji	0	0	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	2	42	0	0
Pozostałe operacyjne netto	18	0	0	0
Działania	40	39	408	(221)

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Zobowiązania warunkowe	102 175	102 175	0	0
- udzielone	100 345	100 345	0	0
- otrzymane	1 830	1 830	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	4 202	0	0	0

7.2. Transakcje z podmiotami zależnymi nie objętymi konsolidacją

Umowa leasingowa zawarta pomiędzy Spółką Grupy a podmiotem zależnym nieobjętym konsolidacją wygasta w roku 2015. Poniżej zaprezentowano przychody wynikające z tej umowy ujęte w wyniku roku 2015.

	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	0	0
Przychody z tytułu odsetek	0	12

7.3. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu rocznego za rok 2015
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	111 000	111 000
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos	Członek Zarządu	0	0
Michał Gajewski	Członek Zarządu	0	0
Bogusław Kott	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 465 791	4 465 791
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Rosati	Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Rady Nadzorczej	492 248	492 248
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Agnieszka Hryniewicz-Bieniek	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Anna Jakubowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędrzej	Członek Rady Nadzorczej	0	0
David Harris Klingensmith	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Miguel Maya Dias Pinheiro	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady Nadzorczej	0	0

8. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywa lub do zapłaty w przypadku transferu zobowiązania w korzystnej dla obu stron transakcji rynkowej (cena wyjścia). W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa wzięta bezpośrednio z kwotowań aktywnego rynku (marking-to-market) nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych (marking-to-model). Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Zgodnie z MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych, a mianowicie:

- 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);
- 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;
- 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

Techniki wyceny przyjęte do ustalenia wartości godziwej są stosowane w sposób ciągły. Zmiana techniki wyceny skutkująca przeniesieniem pomiędzy powyższymi metodami następuje, gdy:

- transfer z metody 1 do 2 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według metody 1 na dany dzień bilansowy nie są dostępne kwotowania aktywnego rynku (a uprzednio były);
- transfer z metody 2 do 3 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według metody 2 na dany dzień bilansowy uwzględniany w wycenie udział parametrów nie pochodzących z rynku stał się istotny (a uprzednio był nieistotny).

8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy są następujące:

Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)

Jest to transakcja, na którą składa się jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stała procentowej od emitenta obligacji.

Wartość godziwa obu stron transakcji została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nią przepływów finansowych w terminie zapadalności/wymagalności przy zastosowaniu bieżącej stopy zero kuponowej oraz marży przeskalowanej w celu dostosowania do bieżącego poziomu stóp rynkowych.

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez określonego harmonogramu spłat, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Grupy w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej.

Dla zmiennie-procentowych produktów leasingowych wartość godziwą oszacowano poprzez skorygowanie wartości bilansowej o zdyskontowane przepływy wynikające z różnicy marż.

Wartość godziwa instrumentów o określonym terminie zapadalności została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nimi przepływów finansowych w terminach i na warunkach wynikających z umów przy zastosowaniu bieżących stóp zero kuponowych oraz marż na ryzyko kredytowe.

W przypadku kredytów mieszkaniowych, ze względu na ich długoterminowy charakter, do oszacowania przyszłych przepływów finansowych dodatkowo zostały uwzględnione: efekt wcześniejszej spłaty oraz ryzyko płynności w walutach obcych.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów bez terminu wymagalności lub o terminie wymagalności do 30 dni została uznana przez Grupę za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności ponad 30 dni została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami (włączając bieżące średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych (włączając pierwotne średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) w terminach kontraktowych.

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych - bankowe papiery wartościowe (BPW), wyceniane są do wartości godziwej zgodnie z opracowanym przez Bank modelem. W modelu tym obliczana jest cena obligacji zerokuponowej, która następnie powiększana jest o cenę opcji stanowiącej podstawę strategii wbudowanej w daną obligację strukturyzowaną.

Wartość godziwą dla pozostałych zobowiązań z tytułu emisji papierów dłużnych wyemitowanych przez Bank (obligacje (BKMO)) oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość marży na ryzyko kredytowe. Bieżący poziom marż został wyznaczony na podstawie ostatnio zawartych transakcji o podobnym ryzyku kredytowym.

Zobowiązania podporządkowane i pożyczki średnioterminowe

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów finansowych została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe. Podobnie jak w przypadku portfela kredytowego Bank uwzględnia poziom marży pierwotnej jako składnika kosztu finansowania średnioterminowego pozyskanego w przeszłości w relacji do bieżącego poziomu marż dla podobnych instrumentów, o ile można je wiarygodnie określić. Ze względu na brak płynnego rynku pożyczek średnioterminowych jako punktu odniesienia dla ustalenia obecnego poziomu marż, przyjęto marżę historyczną.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 31 marca 2016 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 655 946	1 655 606
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	12	46 085 236	44 384 266

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	1 488 173	1 489 223
Zobowiązania wobec klientów	17	52 009 985	52 014 865
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 279 090	1 287 790
Zobowiązania podporządkowane		644 035	637 815

(*) - Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych. Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. Analogiczna zasada jest szeroko stosowana do wyceny nie notowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy Bank podnosi marże, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

Modele zastosowane do wyznaczenia wartości godziwej instrumentów finansowych wymienionych w powyższej tabeli nieujmowanych według wartości godziwej w bilansie Grupy, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach niepochodzących z rynku. W związku z tym, zaliczane są do trzeciej kategorii wyceny.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	2 348 754	2 349 004
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	46 369 381	44 424 947

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	1 443 921	1 445 700
Zobowiązania wobec klientów	17	52 810 389	52 811 390
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 134 250	1 142 718
Zobowiązania podporządkowane		639 631	633 781

8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

Dane w tys. zł, stan na 31.03.2016

	nota	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			262 042	31 565
- papiery dłużne		391 892		
- akcje i udziały		1 177		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		128 594	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		11 313 621	1 600 000	72 282
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		295		213 420
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		211 787	280 628	31 884
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		1 611 079	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2015

	nota	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			293 955	42 289
- papiery dłużne		408 572		
- akcje i udziały		1 682		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		70 833	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		9 375 707	4 198 776	73 251
- akcje i udziały		252		213 075
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		0	283 618	42 658
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		2 132 053	

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa zaklasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

- opcje na indeksy; transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego;
- obligacje komunalne; wartość godziwą wylicza się na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem parametru ryzyka kredytowego;
- akcje VISA - Bank rozpoznał w księgach na dzień 31 marca 2016 wycenę akcji VISA w wysokości 50 milionów EURO (szczegółowe informacje na ten temat zaprezentowane zostały w Rozdziale 13 nota 19 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2015).

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała transferów instrumentów finansowych pomiędzy technikami wyceny do wartości godziwej.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w I kwartale 2016 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2016	38 273	(38 642)	73 251	213 075
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	(4 035)	4 123	(1 300)	0
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	345
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	(5 684)	5 646	331	0
Stan na 31 marca 2016	28 554	(28 873)	72 282	213 420

Dla opcji na indeksy zawieranych na nieaktywnym rynku Grupa zawiera jednocześnie transakcje zamykające back-to-back na rynku międzybankowym, w rezultacie element szacowanego ryzyka kredytowego nie ma wpływu na wynik finansowy.

Oszacowany przez Grupę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia poszczególnych transakcji pochodnych zawartych przez Bank. W konsekwencji, Bank nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych użytych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

9. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych wg stanu na dzień 31 marca 2016 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 808,7 mln zł (z wyłączeniem opisanych niżej pozwów grupowych). Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 495,8 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 312,9 mln zł.

Poniżej zaprezentowano wartość przedmiotu sporu spraw toczących się przeciwko jednostkom Grupy w podziale ze względu na ryzyko wypływu środków z powodu przegrania sporu.

Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w **Rozdziale 4., Nota (8)**.

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których:	w mln PLN
prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome	0,0
wypływ środków jest możliwy	485,9
prawdopodobny jest wypływ środków	9,8
RAZEM	495,8

Grupa ocenia, iż ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych w przypadku przegrania sporu jest w pełni pokryte wartością utworzonych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 31 marca 2016 r. wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest możliwe wynosiła 485,9 mln PLN. W ocenie Grupy prawdopodobieństwo wygrania spraw zaliczanych do tej kategorii jest wysokie, dlatego Grupa nie tworzy rezerw na powyższe postępowania. W grupie tej najistotniejszą kategorią są sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) o łącznej wartości przedmiotu sporu 290,1 mln PLN.

W zakresie spraw opcyjnych Grupa w roli pozwanego występowała łącznie w 24 takich postępowaniach. Największa jednostkowa wartość sporu w tej grupie postępowań wynosiła 71,1 mln PLN. Natomiast w grupie postępowań niezwiązanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Grupa była pozwany, największa jednostkowa wartość sporu wynosiła 150,0 mln PLN.

W dniu 21 października 2014 r. Bankowi został doręczony pozew grupowy, w którym grupa kredytobiorców Banku reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie dochodzi ustalenia, że Bank ponosi wobec nich odpowiedzialność z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z umowami o kredyt hipoteczny indeksowany do CHF. Zdaniem członków grupy, Bank miał nienależnie pobierać od nich zawyżone kwoty tytułem spłaty kredytów. Zgodnie z pozwem, zawyżenie tych kwot miało wynikać ze stosowania niedozwolonych postanowień umownych dotyczących indeksacji kredytów do CHF. Według pozwu liczba członków grupy wynosi ok. 2.300, a wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 45,2 mln PLN. Bank nie uznaje roszczeń członków grupy. W dniu 31 grudnia 2014 r. Bank złożył odpowiedź na pozew. W dniu 4 marca 2015 r. nowi członkowie przystąpili do pozwu grupowego, a powód rozszerzył powództwo. Zgodnie z twierdzeniami powoda, po rozszerzeniu liczba członków grupy wynosi ok. 3.400 (łącznie z członkami grupy zgłoszonymi w pozwie), a wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 81,5 mln PLN (uwzględniając wartość zgłoszoną w pozwie). W dniu 14 maja 2015 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie odbyła się rozprawa w przedmiocie dopuszczalności postępowania grupowego. Postanowieniem z dnia 28 maja 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie odrzucił pozew grupowy stwierdzając, że sprawa nie podlega rozpoznaniu w postępowaniu grupowym. W dniu 3 lipca 2015 roku powód złożył zażalenie na to postanowienie, a Sąd Apelacyjny uwzględnił je odmawiając odrzucenia pozwu. Postanowieniem z dnia 31 marca 2016 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek Banku o ustanowienie kaucji na zabezpieczenie kosztów procesu. W dniu 6 kwietnia 2016 roku Bank złożył zażalenie na to postanowienie.

W dniu 3 grudnia 2015 r. wpłynął do Banku pozew grupowy, wniesiony przez grupę 454 kredytobiorców reprezentowanych przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie, dotyczący ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (dalej: UNWW) przy kredytach hipotecznych indeksowanych do CHF. Powodowie żądają zapłaty kwoty 3,5 mln PLN twierdząc że postanowienia umów dotyczące UNWW są niedozwolone a tym samym nieważne. Banku złożył w dniu 3 marca 2016 odpowiedzi na pozew, w którym zażądał m.in. odrzucenia pozwu.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	31.03.2016	31.12.2015
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 898 575	7 883 958
Zobowiązania udzielone:	7 788 145	7 823 370
- finansowe	6 706 407	6 712 920
- gwarancyjne	1 081 738	1 110 450
Zobowiązania otrzymane:	110 430	60 588
- finansowe	89 026	3 963
- gwarancyjne	21 404	56 625

10. INFORMACJE DODATKOWE

10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.03.2016 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	130 874
2.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	503
3.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	598 000	602 019
4.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	310 000	312 083
5.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
6.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	2 850	2 850
7.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 535 044	1 535 044
RAZEM				2 576 494	2 583 473

Na dzień 31.12.2015 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	131 063
2.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	504
3.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	554 000	558 920
4.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	210 000	211 718
5.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	89 000	89 790
6.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
7.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	3 752	3 752
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 981 663	1 981 663
RAZEM				2 969 015	2 977 510

10.2. Dywidenda za rok 2015

W następstwie otrzymania przez Bank, stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej banków w 2016 r., oraz mając na uwadze dodatkowe wymogi kapitałowe na ryzyko wynikające z udzielonych walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych i potrzebę utrzymania poziomu bufora zabezpieczającego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 31 marca 2016 r., dokonało podziału zysku wypracowanego w 2015 roku w taki sposób, że zysk ten został zatrzymany w Banku poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał rezerwowy.

10.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za I kwartał roku 2016 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,11 zł.

10.4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.

Informacja na temat akcjonariuszy, zawarta w poniższej tabeli, podana została na podstawie danych zebranych w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 31 marca 2016 roku.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I kwartał roku 2016

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	607 771 505	50,10	607 771 505	50,10
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	105 000 000	8,66	105 000 000	8,65
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	78 680 000	6,49	78 680 000	6,49

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2015

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	607 771 505	50,10	607 771 505	50,10
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	115 615 810	9,53	115 615 810	9,53
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	78 310 605	6,46	78 310 605	6,46

10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W I kwartale 2016 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 31 marca 2016 r. przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

10.6. Sezonowość i cykliczność działań

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Począwszy od lutego 2016 roku wszedł w życie nowy specjalny podatek bankowy, naliczany w wysokości 0,44% rocznie od salda sumy bilansowej pomniejszonej o fundusze własne, wartość obligacji Skarbu Państwa oraz kwotę zwolnioną z opodatkowania w wysokości 4 mld zł.

10.8. Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych

W dniu 15 stycznia 2016 roku zgłoszony został prezydencki projekt ustawy pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym, jednakże bez oceny jej wpływu na sektor bankowy. Według szacunków ogłoszonych następnie przez Komisję Nadzoru Finansowego wartość całkowitych kosztów bezpośrednich dla polskiego sektora bankowego może wynieść 66,9 mld zł. W takich okolicznościach, jeśli ustawa zostałaby wdrożona w proponowanej wersji, mogłaby w istotny sposób pogorszyć rentowność i pozycję kapitałową Banku.

10.9. Pozostałe informacje dodatkowe i wydarzenia po dacie bilansu

Na dzień 31.03.2016 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała:

- istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów,
- istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- korekty błędów poprzednich okresów,
- istotnych zmian sposobu ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych wg tej wartości,
- zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania,
- zmiany sposobu ustalania wartości szacunkowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 R.

SPIS TREŚCI

1. Wstęp i Zasady rachunkowości	57
2. Jednostkowe dane finansowe (Bank)	58
3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych	65
4. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi	68
5. Wartość godziwa	71
5.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej	71
5.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej	72
6. Informacje dodatkowe	73
6.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	73
6.2. Zobowiązania pozabilansowe	73

1. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

- sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 28 kwietnia 2016 r.

2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	532 900	562 019
Koszty z tytułu odsetek	(205 970)	(250 333)
Wynik z tytułu odsetek	326 930	311 686
Przychody z tytułu prowizji	144 149	160 858
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(20 517)	(16 223)
Wynik z tytułu prowizji	123 632	144 635
Przychody z tytułu dywidend	11 716	0
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	17 097	14 318
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	43 667	45 654
Pozostałe przychody operacyjne	6 307	6 471
Przychody operacyjne	529 349	522 764
Koszty działania	(244 450)	(248 937)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(38 090)	(65 043)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(970)	7
Amortyzacja	(12 786)	(11 275)
Pozostałe koszty operacyjne	(17 339)	(12 302)
Koszty operacyjne	(313 635)	(337 550)
Wynik na działalności operacyjnej	215 714	185 214
Podatek bankowy	(32 289)	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	183 425	185 214
Podatek dochodowy	(47 956)	(36 773)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	135 469	148 441
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,12

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Wynik finansowy po opodatkowaniu	135 469	148 441
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	85 594	(105 746)
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	22 855	18 169
Efekt wyceny papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	345	0
Rachunkowość zabezpieczeń	62 394	(123 915)
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	85 594	(105 746)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(16 263)	20 092
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	69 331	(85 654)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	204 800	62 787

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	31.03.2016	31.12.2015
Kasa, środki w banku centralnym	2 504 314	1 946 384
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 655 933	2 348 735
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	701 631	767 062
Instrumenty pochodne zabezpieczające	128 594	70 833
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	45 705 977	46 070 719
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 212 582	13 862 060
- dostępne do sprzedaży	13 212 582	13 862 060
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	226 372	226 373
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	216 140	0
Rzeczowe aktywa trwałe	153 630	152 207
Wartości niematerialne	48 566	51 987
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	24 287	32 562
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	160 869	163 249
Pozostałe aktywa	338 394	373 079
Aktywa razem	65 077 289	66 065 250

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2016	31.12.2015
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 488 172	1 443 921
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	537 791	344 792
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 611 079	2 132 053
Zobowiązania wobec klientów	52 155 094	52 920 583
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 148 248	1 135 501
Rezerwy	40 624	30 267
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	11 089	0
Pozostałe zobowiązania	944 276	1 126 421
Zobowiązania podporządkowane	644 035	639 631
Zobowiązania razem	58 580 408	59 773 169
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	87 383	18 052
Zyski zatrzymane	4 049 140	3 913 671
Kapitał własny razem	6 496 881	6 292 081
Zobowiązania i kapitał własny razem	65 077 289	66 065 250
Wartość księgową	6 496 881	6 292 081
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,36	5,19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2016 - 31.03.2016, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	6 292 081	1 213 117	1 147 241	18 052	814 157	3 099 514
Całkowite dochody za I kwartał 2016 (netto)	204 800	0	0	69 331	135 469	0
wynik finansowy	135 469	0	0	0	135 469	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	18 513	0	0	18 513	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	279	0	0	279	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	50 539	0	0	50 539	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(814 157)	814 157
Kapitał własny na koniec okresu	6 496 881	1 213 117	1 147 241	87 383	135 469	3 913 671

01.01.2015 - 31.12.2015, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 346 709	1 213 117	1 147 241	(113 163)	619 511	2 480 003
Całkowite dochody za rok 2015 (netto)	945 372	0	0	131 215	814 157	0
wynik finansowy	814 157	0	0	0	814 157	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(25 625)	0	0	(25 625)	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	172 590	0	0	172 590	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(16 373)	0	0	(16 373)	0	0
zyski straty aktuarialne	623	0	0	623	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(619 511)	619 511
Kapitał własny na koniec okresu	6 292 081	1 213 117	1 147 241	18 052	814 157	3 099 514

01.01.2015 - 31.03.2015, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 346 709	1 213 117	1 147 241	(113 163)	619 511	2 480 003
Całkowite dochody za I kwartał 2015 (netto)	62 787	0	0	(85 654)	148 441	0
wynik finansowy	148 441	0	0	0	148 441	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	14 717	0	0	14 717	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(100 371)	0	0	(100 371)	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	5 409 496	1 213 117	1 147 241	(198 817)	767 952	2 480 003

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Zysk (strata) po opodatkowaniu	135 469	148 441
Korekty razem:	(734 057)	(1 580 926)
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	12 786	11 275
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(8 116)	(35 949)
Przychody z tytułu dywidend	(11 716)	0
Rezerwy	10 357	(1 041)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(18 413)	(12 817)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	70 064	(1 211 465)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	456 734	(1 265 519)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	364 872	(2 396 447)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(216 140)	74 537
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(327 975)	1 367 487
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(166 465)	173 683
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(765 489)	1 367 626
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	12 495
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 894	(6 157)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	42 680	40 377
Podatek dochodowy zapłacony	(42 454)	(40 649)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(142 205)	338 151
Pozostałe pozycje	(5 471)	3 487
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(598 588)	(1 432 485)

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Wpływy z działalności inwestycyjnej	13 768	364
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 052	364
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	11 716	0
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 241 200)	(13 273)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(2 612)	(2 595)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(2 238 588)	(10 678)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 227 432)	(12 909)

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2015 - 31.03.2015
Wpływy z działalności finansowej	220 520	439 311
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	220 520	108 488
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	330 823
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(871)	(501 573)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(147)	(500 665)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(724)	(908)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	219 649	(62 262)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	(2 606 371)	(1 507 656)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 851 154	5 398 236
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 244 783	3 890 580

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Na dzień 31.03.2016 r. Bank nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym sprawozdaniem Bank nie dokonywał:

- istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów,
- istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- korekty błędów poprzednich okresów,
- istotnych zmian sposobu ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych wg tej wartości,
- zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania,
- zmiany sposobu ustalania wartości szacunkowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych

W dniu 15 stycznia 2016 roku zgłoszony został prezydencki projekt ustawy pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym, jednakże bez oceny jej wpływu na sektor bankowy. Według szacunków ogłoszonych następnie przez Komisję Nadzoru Finansowego wartość całkowitych kosztów bezpośrednich dla polskiego sektora bankowego może wynieść 66,9 mld zł. W takich okolicznościach, jeśli ustawa zostałaby wdrożona w proponowanej wersji, mogłaby w istotny sposób pogorszyć rentowność i pozycję kapitałową Banku.

Począwszy od lutego 2016 roku wszedł w życie nowy specjalny podatek bankowy, naliczany w wysokości 0,44% rocznie od salda sumy bilansowej pomniejszonej o fundusze własne, wartość obligacji Skarbu Państwa oraz kwotę zwolnioną z opodatkowania w wysokości 4 mld zł.

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

Pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Banku.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 325 089	1 225 637
Zmiana w wartości rezerw:	(97 785)	99 452
Odpisy dokonane w okresie	161 710	592 269
Wartości spisane w ciężar odpisów	(9 860)	(63 899)
Odwrócenie odpisów w okresie	(105 400)	(320 816)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(143 347)	(118 773)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(888)	10 394
Inne	0	277
Stan na koniec okresu	1 227 304	1 325 089

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2016	44	6 224	17 698	0	4 788
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	1 170
- Odwrócenie odpisów	(7)	0	(8 300)	0	(199)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(295)
- Sprzedaż aktywów	0	0	(665)	0	0
Stan na 31.03.2016	37	6 224	8 733	0	5 464

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2015	29	4 839	19 498	0	4 551
- Utworzenie odpisów	33	1 385	0	0	2 424
- Odwrócenie odpisów	(18)	0	0	0	(1 018)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(1 169)
- Sprzedaż aktywów	0	0	0	0	0
- Inne zmiany	0	0	(1 800)	0	0
Stan na 31.12.2015	44	6 224	17 698	0	4 788

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(39 017)	(64 643)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(161 710)	(165 668)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	105 400	100 507
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	11 511	477
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	5 782	41
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych		7 (7)
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych		0 (7)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych		7 0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane		0 (1 426)
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane		0 (1 426)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane		0 0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych		920 1 033
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych		(2 402) (3 030)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych		3 322 4 063
Razem:	(38 090)	(65 043)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	14 239	27 692
Utworzenie rezerw	2 402	5 052
Rozwiązanie rezerw	(3 322)	(18 506)
Różnice kursowe	(114)	1
Stan na koniec okresu	13 205	14 239
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	16 028	67 331
Utworzenie rezerw	12 833	28 748
Rozwiązanie rezerw	(459)	(2 516)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(984)	(77 535)
Stan na koniec okresu	27 419	16 028
Razem:	40 624	30 267

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2016			31.12.2015		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	3 225	0	3 225	4 802	0	4 802
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	353 955	(380 214)	(26 259)	461 964	(487 718)	(25 754)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	19 271	(29 324)	(10 053)	27 570	(41 924)	(14 354)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	42 873	(33 022)	9 851	38 468	(33 022)	5 446
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(9 991)	(9 991)	0	(7 874)	(7 874)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	78 228	(17)	78 211	73 009	(34)	72 975
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	106 003	0	106 003	105 466	0	105 466
Świadczenia pracownicze	13 108	0	13 108	13 723	0	13 723
Rezerwy na koszty	16 065	0	16 065	11 653	0	11 653
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz wyceny z rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	31 233	(51 730)	(20 497)	43 087	(47 322)	(4 235)
Pozostałe	2 688	(1 482)	1 206	2 968	(1 567)	1 401
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	666 649	(505 780)	160 869	782 710	(619 461)	163 249

4. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-31.03.2016 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- MB FINANCE AB,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM Sp. z o.o.

oraz kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym).

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2016

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	437	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 354 822	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	224 996	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	162	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	194 677	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	72 429	117 069
Zobowiązania wobec klientów	244 179	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 545	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	55	2	0
Zobowiązania podporządkowane	644 035	0	0
Pozostałe zobowiązania	87 817	0	170
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 788	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2015

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	2 615	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 341 250	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	224 997	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	107	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	226 949	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	73 227	118 130
Zobowiązania wobec klientów	208 116	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 251	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	103	0	0
Zobowiązania podporządkowane	639 631	0	0
Pozostałe zobowiązania	86 632	0	0
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	75 502	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2016

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	21 191	1	0
Prowizji	11 850	34	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	105	0	0
Dywidend	11 716	0	0
Pozostałe operacyjne netto	734	0	0
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	3 982	202	(74)
Prowizji	25	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	2	0
Pozostałe operacyjne netto	0	18	0
Działania	23 465	0	408

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2015

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	20 114	11	0
Prowizji	12 927	64	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	3	0
Dywidend	0	0	0
Pozostałe operacyjne netto	669	0	40
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	4 509	32	1
Prowizji	15	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	425	45	0
Działania	23 646	0	(221)

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2016

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	39 867	102 175	0
- udzielone	37 611	100 345	0
- otrzymane	2 256	1 830	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	119 808	4 202	0

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2015

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	39 863	102 175	0
- udzielone	37 609	100 345	0
- otrzymane	2 254	1 830	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	112 944	0	0

5. WARTOŚĆ GODZIWA

Metodologia stosowana w Banku do wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej została szczegółowo opisana w Rozdziale 8. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016 r.

Poniższe tabele przedstawiają dane liczbowe dla Banku Millennium S.A.

5.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

AKTYWA

31.03.2016	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 655 933	1 655 593
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	45 705 977	43 999 447

ZOBOWIĄZANIA

31.03.2016	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	1 488 172	1 489 222
Zobowiązania wobec klientów	52 155 094	52 159 974
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 148 248	1 156 328
Zobowiązania podporządkowane	644 035	637 815

* Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych. Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. Analogiczna zasada jest szeroko stosowana do wyceny nie notowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy Bank podnosi marże, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

AKTYWA

31.12.2015	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 348 735	2 348 985
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 070 719	44 120 233

ZOBOWIĄZANIA

31.12.2015	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	1 443 921	1 445 700
Zobowiązania wobec klientów	52 920 583	52 921 584
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 135 501	1 143 969
Zobowiązania podporządkowane	639 631	633 781

5.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

Dane w tys. zł, stan na 31.03.2016

	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA			
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)			
- instrumenty pochodne		262 199	31 565
- papiery dłużne	391 892		
Instrumenty pochodne zabezpieczające		128 594	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
- papiery dłużne	11 313 621	1 600 000	72 282
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe			213 420
PASYWA			
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	211 787	280 683	31 884
Instrumenty pochodne zabezpieczające		1 611 079	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2015

	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA			
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)			
- instrumenty pochodne		294 048	42 289
- papiery dłużne	408 572		
Instrumenty pochodne zabezpieczające		70 833	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
- papiery dłużne	9 363 699	4 198 776	73 251
- akcje i udziały			213 075
PASYWA			
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		283 721	42 658
Instrumenty pochodne zabezpieczające		2 132 053	

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w okresie I kwartału 2016 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2016	38 272	(38 642)	73 251	213 075
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	(4 035)	4 123	(1 300)	0
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	345
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	(5 684)	5 646	331	0
Stan na 31 marca 2016	28 553	(28 873)	72 282	213 420

6. INFORMACJE DODATKOWE

6.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 13 milionów zł, co było spowodowane głównie tym, iż Bank w analizowanym okresie dokonał nieznacznie większej emisji niż wykupu bankowych papierów wartościowych. Ponadto Bank utrzymywał w ciągu tego okresu praktycznie stały poziom obligacji zmiennoprocentowych, (niezabezpieczonych) w ramach realizowanego Drugiego Programu Emisji Obligacji, zainicjowanego w roku 2012, o łącznej wartości nominalnej Programu nie przekraczającej 2 000 mln zł (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF).

6.2. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 31 marca 2016 i 31 grudnia 2015 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	31.03.2016	31.12.2015
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 938 442	7 923 821
Zobowiązania udzielone:	7 825 756	7 860 979
- finansowe	6 706 463	6 712 976
- gwarancyjne	1 119 293	1 148 003
Zobowiązania otrzymane:	112 686	62 842
- finansowe	89 026	3 963
- gwarancyjne	23 660	58 879