

# RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

ZA I PÓŁROCZE ROKU 2014





## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	II kwartały / od 1.01.2014 do 30.06.2014	II kwartały / od 1.01.2013 do 30.06.2013*	II kwartały / od 1.01.2014 do 30.06.2014	II kwartały / od 1.01.2013 do 30.06.2013*
Przychody z tytułu odsetek	1 289 346	1 392 723	308 574	330 499
Przychody z tytułu prowizji	359 426	352 874	86 020	83 738
Przychody operacyjne	1 169 045	1 014 120	279 783	240 655
Wynik działalności operacyjnej	417 287	320 546	99 868	76 067
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	417 287	318 805	99 868	75 654
Wynik finansowy po opodatkowaniu	320 064	254 227	76 600	60 329
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	338 711	175 959	81 062	41 756
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(468 465)	896 893	(112 116)	212 836
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	954 554	(2 568 685)	228 450	(609 560)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	705 660	(170 387)	168 883	(40 434)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 191 749	(1 842 179)	285 217	(437 158)
Aktywa razem	59 230 923	57 016 715	14 235 123	13 748 243
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 169 331	2 348 562	521 361	566 301
Zobowiązania wobec klientów	45 970 077	45 305 121	11 048 109	10 924 267
Kapitał własny	5 434 958	5 363 133	1 306 198	1 293 194
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	291 552	292 515
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)	4,48	4,42	1,08	1,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,48	4,42	1,08	1,07
Współczynnik wypłacalności**	13,83%	14,54%	13,83%	14,54%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	0,21	0,06	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	0,21	0,06	0,05
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,22	-	0,05	-

\* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2013. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2013 do 30.06.2013.

\*\* - Na dzień 30 czerwca 2014 roku współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (tzw. Bazylea III) obowiązującym począwszy od 1 stycznia 2014. Dane porównawcze dotyczące współczynnika wypłacalności nie podlegały przekształceniu.

## Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,1609 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 2014 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 r.: 4,1472 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2014 roku - 4,1784 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2013 roku: 4,2140 PLN/EURO).

## SPIS TREŚCI

- I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r. .... 3
- II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r. .... 48

**I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2014 R.**

**SPIS TREŚCI**

1. Informacje ogólne o Emitencie .....	4
2. Wstęp i Zasady rachunkowości .....	6
3. Skonsolidowane dane finansowe (Grupa).....	7
4. Noty do skonsolidowanych danych finansowych.....	14
5. Zmiany w procesie zarządzania ryzykiem .....	29
6. Segmenty operacyjne .....	33
7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	36
7.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego.....	36
7.2. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi .....	37
7.3. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank.....	37
7.4. Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem.....	38
7.5. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank .....	39
8. Wartość godziwa .....	39
8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej .....	40
8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej.....	42
9. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	44
10. Informacje dodatkowe .....	45
10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań .....	45
10.2. Dywidenda za rok 2013 .....	46
10.3. Zysk na akcję.....	46
10.4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.....	46
10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji .....	46
10.6. Sezonowość i cykliczność działań.....	46
10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	47
10.8. Pozostałe informacje dodatkowe .....	47

## 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 30 czerwca 2014

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 30 czerwca 2014 był następujący:

- Bogustaw Kott- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Bednarkiewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Furtek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Jędrzej - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej,
- Rui Manuel da Silva Teixeira - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 30 czerwca 2014 był następujący:

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

## Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2014 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Rodzaj działalności	Siedziba	% udział Grupy w kapitałach własnych	% udział Grupy w głosach na WZA	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.	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	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.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A.	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50 (+1 akcja)	50	metoda praw własności (*)
BG LEASING S.A. w upadłości	usługi leasingowe	Gdańsk	74	74	koszt historyczny (*)

(\*) Pomimo posiadania większościowego pakietu akcji Lubuskie Fabryki Mebli S.A., Grupa faktycznie nie wywiera wpływu na politykę finansową i operacyjną spółki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. W efekcie wspomnianego braku sprawowania kontroli Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w Lubuskie Fabryki Mebli S.A. lecz wycenia metodą praw własności, uznając na mocy zapisów MSR 28, tę inwestycję za podmiot stowarzyszony. Jednocześnie na mocy tego samego kryterium kontroli Grupa nie konsoliduje sprawozdań finansowych BG Leasing S.A. z uwagi na toczące się w spółce postępowanie upadłościowe.

Ponadto Grupa obejmuje konsolidacją Spółkę specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o. (SPV), która została utworzona na potrzeby obsługi transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez Grupę w roku 2007. Zgodnie z zapisami MSR 27, MSR 39 oraz SKI 12 Spółka została objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego (z tego powodu nie została ujęta w powyższej tabeli).

## 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”. 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 2013 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 2013 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 sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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 25 lipca 2014 r.



## 3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek	1	1 289 346	658 396	1 392 723	680 582
Koszty z tytułu odsetek	2	(558 155)	(282 552)	(829 092)	(383 756)
Wynik z tytułu odsetek		731 191	375 844	563 631	296 826
Przychody z tytułu prowizji	3	359 426	184 587	352 874	185 879
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(40 842)	(21 498)	(53 436)	(28 284)
Wynik z tytułu prowizji		318 584	163 089	299 438	157 595
Przychody z tytułu dywidend		1 842	1 842	1 166	1 166
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		14 891	(296)	16 343	10 048
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	80 879	41 712	101 516	39 769
Pozostałe przychody operacyjne		21 658	11 904	32 026	16 398
<b>Przychody operacyjne</b>		<b>1 169 045</b>	<b>594 095</b>	<b>1 014 120</b>	<b>521 802</b>
Koszty działania	6	(527 554)	(266 393)	(524 193)	(265 784)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(139 442)	(73 816)	(113 700)	(61 484)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(349)	(276)	(575)	(26)
Amortyzacja		(26 736)	(13 136)	(28 893)	(14 495)
Pozostałe koszty operacyjne		(57 677)	(26 584)	(26 213)	(11 733)
<b>Koszty operacyjne</b>		<b>(751 758)</b>	<b>(380 205)</b>	<b>(693 574)</b>	<b>(353 522)</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>417 287</b>	<b>213 890</b>	<b>320 546</b>	<b>168 280</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0	(1 741)	(194)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>		<b>417 287</b>	<b>213 890</b>	<b>318 805</b>	<b>168 086</b>
Podatek dochodowy	8	(97 223)	(50 274)	(64 578)	(33 883)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>		<b>320 064</b>	<b>163 616</b>	<b>254 227</b>	<b>134 203</b>
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		320 064	163 616	254 227	134 203
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,26	0,13	0,21	0,11

## SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Wynik finansowy po opodatkowaniu	320 064	163 616	254 227	134 203
Inne składniki całkowitych dochodów:				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	22 327	29 416	(65 229)	(50 112)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(18)	(3)	(6)	(7)
Rachunkowość zabezpieczeń	711	69	(31 392)	(58 086)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	23 020	29 482	(96 627)	(108 205)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(4 374)	(5 602)	18 359	20 559
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	18 647	23 881	(78 268)	(87 646)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	338 711	187 497	175 959	46 557
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	338 711	187 497	175 959	46 557
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w części przedstawiającej składniki kwot innych całkowitych dochodów w danym okresie zawiera wyłącznie kwoty, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków.

## SKONSOLIDOWANY BILANS

## AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2014	31.12.2013
Kasa, środki w banku centralnym		2 607 158	3 412 175
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	9	2 137 332	1 519 614
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	1 077 603	850 732
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	74 739	211 395
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	43 374 424	41 765 680
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	8 758 361	8 241 517
- dostępne do sprzedaży		8 758 361	8 241 517
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		3 009	3 009
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		319 027	242 061
Rzeczowe aktywa trwałe		154 203	163 158
Wartości niematerialne		43 306	41 006
Aktywa trwałe do zbycia		5 875	3 466
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		62 190	63 949
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	185 636	185 456
Pozostałe aktywa		428 060	313 497
<b>Aktywa razem</b>		<b>59 230 923</b>	<b>57 016 715</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	30.06.2014	31.12.2013
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	16	2 169 331	2 348 562
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	552 515	575 098
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	1 024 290	930 345
Zobowiązania wobec klientów	17	45 970 077	45 305 121
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		678 826	114 801
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 622 932	701 352
Rezerwy	19	93 727	66 616
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	15	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		19 574	11 269
Pozostałe zobowiązania		1 040 110	977 833
Zobowiązania podporządkowane		624 583	622 585
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>53 795 965</b>	<b>51 653 582</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
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		(112 576)	(131 223)
Zyski zatrzymane		3 186 915	3 133 737
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>5 434 958</b>	<b>5 363 133</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		5 434 958	5 363 133
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące			0
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>59 230 923</b>	<b>57 016 715</b>
Wartość księgową		5 434 958	5 363 133
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,48	4,42

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2014	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	3 133 737
- całkowite dochody za I półrocze roku 2014	338 711	0	0	18 647	320 064
- wypłata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2014	5 434 958	1 213 117	1 147 502	(112 576)	3 186 915

w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942
- całkowite dochody za rok 2013	538 963	0	0	3 168	535 795
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2013	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	3 133 737

w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942
- całkowite dochody za I półrocze roku 2013	175 959	0	0	(78 268)	254 227
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2013	5 000 129	1 213 117	1 147 502	(212 659)	2 852 169

## SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

## A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013
Zysk (strata) po opodatkowaniu	320 064	254 227
Korekty razem:	(788 529)	642 666
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	1 741
Amortyzacja	26 736	28 893
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 703	97 644
Przychody z tytułu dywidend	(1 842)	(1 166)
Rezerwy	27 111	20 310
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(21 046)	(23 777)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(89 288)	(797 824)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(64 515)	(636 869)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 612 258)	(1 781 044)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(76 966)	(520 140)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	71 362	641 630
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(244 094)	(112 113)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	664 956	2 774 469
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	564 025	923 389
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 305	(62 382)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	95 290	64 476
Podatek dochodowy zapłacony	(91 719)	(58 931)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(52 756)	76 165
Pozostałe pozycje	9 467	8 195
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(468 465)</b>	<b>896 893</b>

## B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013
Wpływy z działalności inwestycyjnej	146 814 597	151 444 849
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	11 251	11 737
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	146 801 504	151 431 946
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 842	1 166
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>(145 860 043)</b>	<b>(154 013 534)</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(25 757)	(15 077)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(145 834 286)	(153 998 457)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>954 554</b>	<b>(2 568 685)</b>

## C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013
Wpływy z działalności finansowej	1 127 603	60 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	211 328	60 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	916 275	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>(421 943)</b>	<b>(230 387)</b>
Splata kredytów długoterminowych	(138 686)	(141 884)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	(70 334)
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	(266 886)	0
Pozostałe wydatki finansowe	(16 371)	(18 169)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>705 660</b>	<b>(170 387)</b>

## D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	1 191 749	(1 842 179)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 752 775	6 294 360
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 944 524	4 452 181

#### 4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Środki w banku centralnym	19 646	9 892	25 428	11 541
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 164	600	2 331	810
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	933 941	479 731	930 880	456 880
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11 281	6 529	4 065	2 563
Instrumenty pochodne zabezpieczające	174 388	87 043	233 002	109 270
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	2 835	1 482	13 356	10 024
Inwestycyjne papiery wartościowe	146 091	73 119	183 661	89 494
<b>Razem:</b>	<b>1 289 346</b>	<b>658 396</b>	<b>1 392 723</b>	<b>680 582</b>

Przychody odsetkowe za I półrocze roku 2014 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 35 439 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze roku 2013 kwota tych odsetek wynosiła 38 892 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:

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Depozyty bankowe	(10 730)	(4 807)	(15 536)	(6 245)
Kredyty i pożyczki	(28 175)	(14 240)	(28 122)	(14 199)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(22 399)	(11 333)	(32 924)	(20 877)
Zobowiązania wobec klientów	(470 875)	(236 607)	(726 015)	(329 978)
Zobowiązania podporządkowane	(7 647)	(3 828)	(7 534)	(3 756)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(17 908)	(11 609)	(18 496)	(8 470)
Inne	(421)	(128)	(465)	(231)
<b>Razem:</b>	<b>(558 155)</b>	<b>(282 552)</b>	<b>(829 092)</b>	<b>(383 756)</b>



## Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Prowizje za prowadzenie rachunków	46 493	23 542	43 488	21 561
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	22 586	11 635	19 846	9 982
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	39 014	21 809	35 722	19 588
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	6 708	3 120	7 379	3 939
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	103 991	53 692	99 002	47 927
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	40 804	22 588	56 382	33 966
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	41 838	20 269	35 710	19 412
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	10 199	4 482	9 786	4 946
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	41 434	20 611	38 705	21 070
Pozostałe prowizje	6 359	2 839	6 854	3 488
<b>Razem:</b>	<b>359 426</b>	<b>184 587</b>	<b>352 874</b>	<b>185 879</b>

W 2014 roku Bank kontynuował proces przeglądu założeń stosowanego modelu rozliczania przychodów z tytułu bancassurance, w wyniku czego w zakresie ubezpieczeń związanych z kredytami gotówkowymi, wskaźnik przychodów ujmowanych jednorazowo jako prowizja za wykonanie ważnej czynności został ustalony na poziomie 14% wobec wskaźnika 21% stosowanego w 2013 roku.

## Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Prowizje za prowadzenie rachunków	(651)	(355)	(942)	(518)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(742)	(284)	(703)	(332)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(7 432)	(3 851)	(7 523)	(4 471)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(26 764)	(14 313)	(38 269)	(20 024)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(1 728)	(776)	(1 808)	(878)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 142)	(1 311)	(1 938)	(974)
Pozostałe prowizje	(1 383)	(608)	(2 253)	(1 087)
<b>Razem:</b>	<b>(40 842)</b>	<b>(21 498)</b>	<b>(53 436)</b>	<b>(28 284)</b>

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

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Operacje papierami wartościowymi	(23)	2 960	(3 484)	(6 961)
Operacje instrumentami pochodnymi	4 831	159	40 111	13 210
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	(63)	(281)	1 936	1 495
- wynik z instrumentów zabezpieczających	1 130	817	2 575	444
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(1 193)	(1 098)	(639)	1 051
Wynik z pozycji wymiany	76 743	39 256	63 800	32 593
Koszty operacji finansowych	(609)	(382)	(847)	(568)
<b>Razem:</b>	<b>80 879</b>	<b>41 712</b>	<b>101 516</b>	<b>39 769</b>

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Koszty pracownicze	(270 021)	(134 915)	(277 351)	(138 117)
Wynagrodzenia	(223 453)	(112 054)	(230 693)	(115 303)
Narzuty na wynagrodzenia	(38 704)	(18 988)	(39 560)	(19 379)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(7 864)	(3 873)	(7 098)	(3 435)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(23)	(14)	(11)	(4)
pozostałe	(7 841)	(3 859)	(7 087)	(3 431)
Koszty ogólnie - administracyjne	(257 533)	(131 478)	(246 842)	(127 667)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(34 418)	(18 967)	(22 057)	(13 826)
Koszty informatyki i łączności	(36 959)	(18 244)	(37 306)	(18 322)
Koszty wynajmu	(90 007)	(44 579)	(93 123)	(45 765)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(12 708)	(6 654)	(13 092)	(6 860)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(8 331)	(4 328)	(8 873)	(4 368)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(11 657)	(5 425)	(6 257)	(3 780)
Podatki i opłaty różne	(8 234)	(4 158)	(7 892)	(4 282)
Koszty KIR	(2 027)	(1 067)	(1 839)	(926)
Koszty PFRON	(2 796)	(1 424)	(1 517)	(600)
Koszty BFG	(17 802)	(8 901)	(16 936)	(8 468)
Koszty Nadzoru Finansowego	(2 672)	(1 098)	(5 676)	(2 940)
Pozostałe	(29 922)	(16 633)	(32 274)	(17 530)
<b>Razem:</b>	<b>(527 554)</b>	<b>(266 393)</b>	<b>(524 193)</b>	<b>(265 784)</b>

## Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(143 309)	(74 657)	(96 436)	(56 694)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(345 536)	(149 622)	(361 234)	(172 682)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	198 856	73 406	263 006	115 651
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	3 371	1 559	1 630	256
Sprzedaż wierzytelności	0	0	162	81
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	28	(9)	89	89
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(9)	(9)	0	0
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	37	0	89	89
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 839	850	(17 353)	(4 879)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(19 971)	(14 418)	(20 926)	(5 669)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	23 810	15 268	3 573	790
<b>Razem:</b>	<b>(139 442)</b>	<b>(73 816)</b>	<b>(113 700)</b>	<b>(61 484)</b>

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

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Bieżący podatek	(101 781)	(59 723)	(64 884)	(29 522)
Podatek odroczony:	4 558	9 449	306	(4 361)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	4 030	9 129	(290)	(4 743)
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	528	320	596	382
<b>Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:</b>	<b>(97 223)</b>	<b>(50 274)</b>	<b>(64 578)</b>	<b>(33 883)</b>

## Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Wynik finansowy brutto	417 287	213 890	318 805	168 086
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(79 284)	(40 639)	(60 573)	(31 936)
<b>Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:</b>	<b>(13 493)</b>	<b>(7 925)</b>	<b>(4 005)</b>	<b>(1 946)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	421	379	389	261
Przychody z tytułu dywidend	350	350	221	221
Rozwiązanie pozostałych rezerw	68	28	154	34
Pozostałe	3	1	14	6
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(13 914)	(8 304)	(4 394)	(2 207)
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0	(7)	(7)
Składka PFRON	(532)	(271)	(288)	(114)
Oплата ostrożnościowa BFG	(1 251)	(625)	0	0
Koszty rezerw na należności faktoringowe	(4 307)	(3 671)	(1 182)	(649)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(219)	(72)	(459)	(126)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(5 949)	(2 990)	(831)	(522)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(658)	(297)	(628)	(331)
Pozostałe	(998)	(378)	(999)	(458)
Koszty rezerw na należności uznane jako różnice trwałe	(4 446)	(1 710)	0	0
<b>Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat</b>	<b>(97 223)</b>	<b>(50 274)</b>	<b>(64 578)</b>	<b>(33 883)</b>

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

	30.06.2014	31.12.2013
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(3 938)	300
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	30 345	30 480
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	26 407	30 780

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

### *Kontrola podatkowa w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o.*

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o. w 2011 r., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 w łącznej kwocie 11,4 mln zł, w tym z tytułu zaniżonego zobowiązania podatkowego za okres 01.01 - 31.08.2006 - 4,8 mln zł oraz z tytułu zawyżonej straty podatkowej za okres 01.09 - 31.12.2006 - 6,6 mln zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła do Urzędu Skarbowego kwotę 16,7 mln zł, a Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 9,8 miliona złotych z tej kwoty do czasu zakończenia postępowania. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem organu podatkowego a wydane przez organ podatkowy decyzje zostały zaskarżone przez Spółkę do sądu administracyjnego. W drugim kwartale roku 2012 spółka utworzyła rezerwę w kwocie 2,97 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 13.11.2012 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.01 - 31.08.2006 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 15.03.2013 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.09 - 31.12.2006 r. W dniu 4.10.2013 r. Spółka otrzymała pismo od Dyrektora Izby Skarbowej o uchyleniu (w związku z wyrokiem WSA z 13.11.2012 r.) zaskarżonej decyzji i przekazaniu sprawy do Urzędu Kontroli Skarbowej do ponownego rozpatrzenia. W dniu 19.11.2013 r. Urząd Skarbowy zwrócił 8,97 mln PLN (zapłacony podatek wraz z odsetkami). Termin zakończenia postępowania kontrolnego wyznaczono na 28.08.2014 r. Na dzień 30.06.2014 r. Zarząd Millennium Leasing podtrzymuje ocenę prawidłowości rozliczenia podatkowego za 2006 rok utrzymując saldo rezerwy na niezmiennym poziomie.

### *Postępowanie kontrolne 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 rezultacie tych działań, Bank uzyskał w dniu 30 stycznia 2012 r. zwrot istotnej części wpłaconej kwoty (66 mln zł). Jednocześnie organ skarbowy podtrzymał negatywne dla Banku stanowisko w sprawie. W 2013 roku Bank ponownie wpłacił na rachunek Urzędu Skarbowego kwotę w wysokości 58,6 mln zł (na podstawie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, o których szczegóły poniżej), po czym część z tej kwoty została zwrócona Bankowi w wysokości 1,8 mln zł. Wskutek rozbieżnych stanowisk Banku i władz skarbowych, toczą się obecnie w szczególności wyliczone poniżej postępowania odwoławcze, mające swe źródło w opisanym wyżej stanie faktycznym:

- 1) postępowanie przed Izbą Skarbową wywołane odwołaniem Banku od decyzji wydanej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej (I instancja) określającej stratę podatkową Banku w CIT za 2005 r.  
W dniu 27.06.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu I instancji. W dniu 22 lipca 2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Pierwotnie sąd wyznaczył termin rozprawy na 6 lutego 2014 roku, a następnie przełożył na 8 kwietnia 2014 roku. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Sąd wydał wyrok w dniu 28 kwietnia 2014 roku, oddalając skargę Banku. W dniu 23 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- 2) postępowanie odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego wymiarowej w zakresie podatku CIT za rok 2006. Organ odwoławczy - Dyrektor Izby Skarbowej w dniu 22.08.2013 r. wydał decyzję, w której utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję i określił dochód Banku nie powodujący powstania zobowiązania podatkowego z tyt. CIT za 2006 r. W dniu 25.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Rozprawa odbyła się w dniu 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- 3) postępowania odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określających zobowiązania podatkowe za rok 2007 i 2008 oraz odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 i 2008.
  - a) rok 2007  
W dniu 27.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję, w której utrzymał w mocy decyzję organu I instancji i określił Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 30.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 19 marca 2014 r. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Natomiast wyrok został wydany w dniu 21 marca 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 25 czerwca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.  
W dniu 29.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie wyznaczające nowy termin rozpatrzenia odwołania w zakresie odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 do dnia 31.10.2013 r.  
Następnie w dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Rozprawa odbyła się w dniu 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

b) rok 2008

W dniu 29.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie wyznaczające nowy termin rozpatrzenia odwołania w zakresie określającym zobowiązanie i odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2008r. do dnia 31.10.2013 r.

W dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określającą Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2008 r. Następnie w dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 9 kwietnia 2014 r. i w tym dniu oddalił skargę Banku. Bank złożył w dniu 27 czerwca 2014 r. skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 30.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2008 r. Następnie Bank w dniu 25.10.2013 r. złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Rozprawa odbyła się 9 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Reasumując, Bank zapłacił całość wymaganego zobowiązania wraz z odsetkami w kwocie 60 mln zł (płatność ta nie obciążała Rachunku Zysków i Strat), jednocześnie Zarząd całkowicie podtrzymuje prawidłowość dokonanego pierwotnie rozliczenia podatkowego. W ocenie Banku ustalenia postępowania kontrolnego UKS są bezzasadne i należy się spodziewać pozytywnego dla Banku rozstrzygnięcia opisanej kwestii. Pozytywną dla Banku projekcję, co do ostatecznego rozstrzygnięcia potwierdza doradzający Bankowi zewnętrzny doradca podatkowy. Ostateczne rozstrzygnięcie opisanej kwestii zależne jest od wyniku postępowań sądowych.

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

	30.06.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	876 854	283 703
Lokaty udzielone	766 333	760 622
Kredyty i pożyczki udzielone	491 029	471 976
Odsetki	3 116	3 329
<b>Razem należności brutto</b>	<b>2 137 332</b>	<b>1 519 630</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	(16)
<b>Razem należności netto</b>	<b>2 137 332</b>	<b>1 519 614</b>

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

	30.06.2014	31.12.2013
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>664 152</b>	<b>432 822</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	664 152	432 822
a) bony	0	0
b) obligacje	664 152	432 822
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>1 899</b>	<b>227</b>
Kwotowane na aktywnym rynku	1 899	227
a) podmiotów finansowych	0	55
b) podmiotów niefinansowych	1 899	172
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	9 333	11 321
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	402 219	406 362
<b>Razem:</b>	<b>1 077 603</b>	<b>850 732</b>



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 30.06.2014

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
<b>1. Instrumenty pochodne na stopę procentową</b>	<b>(761)</b>	285 151	285 912
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	(761)	284 056	284 817
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	1 095	1 095
<b>2. Walutowe instrumenty pochodne</b>	<b>(17 618)</b>	9 428	27 046
Kontrakty walutowe	(9 695)	1 260	10 955
Swapy walutowe	153	8 162	8 009
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(8 076)	0	8 076
Opcje walutowe	0	6	6
<b>3. Instrumenty wbudowane</b>	<b>(97 029)</b>	0	97 029
Opcje wbudowane w depozyty	(77 610)	0	77 610
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(19 419)	0	19 419
<b>4. Opcje na indeksy</b>	<b>96 896</b>	107 640	10 744
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:</b>	<b>(18 512)</b>	<b>402 219</b>	<b>420 731</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		9 333	959
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			130 825

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 31.12.2013

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
<b>1. Instrumenty pochodne na stopę procentową</b>	<b>(2 684)</b>	292 044	294 728
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	(281)	0	281
Swapy na stopę procentową (IRS)	(2 403)	291 164	293 567
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	880	880
<b>2. Walutowe instrumenty pochodne</b>	<b>7 248</b>	39 045	31 797
Kontrakty walutowe	(6 434)	5 974	12 408
Swapy walutowe	20 699	33 071	12 372
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(7 017)	0	7 017
Opcje walutowe	0	0	0
<b>3. Instrumenty wbudowane</b>	<b>(60 437)</b>	0	60 437
Opcje wbudowane w depozyty	(44 773)	0	44 773
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(15 664)	0	15 664
<b>4. Opcje na indeksy</b>	<b>60 778</b>	75 273	14 495
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:</b>	<b>4 905</b>	<b>406 362</b>	<b>401 457</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		11 321	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			173 641

W I półroczu roku 2014 Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższych relacji:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych kredytów hipotecznych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych wynikającego ze zmiany komponentu stóp procentowych (marży).	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez złote kredyty hipoteczne. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka stopy procentowej.
Pozycje zabezpieczane	Portfel stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfel zmiennoprocentowych należności walutowych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela złotych kredytów hipotecznych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje CIRS	Transakcje IRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Korekta do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany; odsetki od pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających 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.
	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je zobowiązań złotych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	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.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów i wydatków walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych i wyemitowanych złotych dłużnych papierów wartościowych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje CIRS	Transakcje FX Forward
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; 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.	Efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny.



## Nota (11a) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.06.2014

	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	(78 053)	0	78 053	(959)
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(868 986)	67 595	936 581	x
Kontrakty IRS	5 625	5 625	0	x
Kontrakty FX Forward	(8 137)	1 519	9 656	x
<b>Razem:</b>	<b>(949 551)</b>	<b>74 739</b>	<b>1 024 290</b>	<b>x</b>

(\*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

## Nota (11b) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2013

	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	(74 363)	0	74 363	2 432
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(639 133)	201 964	841 097	x
Kontrakty IRS	7 095	7 095	0	x
Kontrakty Forward	(12 549)	2 336	14 885	x
<b>Razem:</b>	<b>(718 950)</b>	<b>211 395</b>	<b>930 345</b>	<b>x</b>

(\*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

## Nota (12a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone	39 710 772	38 258 194
- podmiotom gospodarczym	8 631 360	7 463 382
- klientom indywidualnym	30 524 757	30 184 384
- jednostkom budżetowym	554 655	610 428
Należności z tytułu kart płatniczych	690 882	725 564
- od podmiotów gospodarczych	37 436	37 581
- od klientów indywidualnych	653 446	687 983
Skupione wierzytelności	132 358	154 703
- podmiotów gospodarczych	132 358	150 687
- jednostek budżetowych	0	4 016
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	11 861	36 373
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	9 360	12 874
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 839 178	3 571 325
Inne	1 748	1 276
Odsetki	335 050	317 702
<b>Razem brutto:</b>	<b>44 731 209</b>	<b>43 078 011</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 356 785)	(1 312 331)
<b>Razem netto:</b>	<b>43 374 424</b>	<b>41 765 680</b>

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

	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	44 731 209	43 078 011
- z rozpoznaną utratą wartości	1 906 931	1 903 046
- bez utraty wartości	42 824 278	41 174 965
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 356 785)	(1 312 331)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 146 917)	(1 113 454)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(209 868)	(198 877)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>43 374 424</b>	<b>41 765 680</b>

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

	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	44 731 209	43 078 011
- wyceniane indywidualnie	884 420	886 068
- wyceniane portfelowo	43 846 789	42 191 943
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 356 785)	(1 312 331)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(538 945)	(519 289)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(817 840)	(793 042)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>43 374 424</b>	<b>41 765 680</b>

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

	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	44 731 209	43 078 011
- korporacyjnym	13 315 488	11 984 859
- indywidualnym	31 415 721	31 093 152
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 356 785)	(1 312 331)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(771 991)	(730 886)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(584 794)	(581 445)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>43 374 424</b>	<b>41 765 680</b>

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

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 312 331	1 237 586
Zmiana w wartości rezerw:	44 454	74 745
Odpisy dokonane w okresie	345 536	668 922
Wartości spisane w ciężar odpisów	(104 214)	(136 213)
Odwrócenie odpisów w okresie	(198 840)	(437 189)
Sprzedaż wierzytelności	0	(20 691)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 397	(302)
Inne	575	218
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>1 356 785</b>	<b>1 312 331</b>

## Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2014	31.12.2013
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>8 757 260</b>	<b>8 240 418</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 203 279	5 134 748
a) bony	0	0
b) obligacje	4 203 279	5 134 748
Papiery wartościowe banku centralnego	4 449 073	2 999 792
a) bony	4 449 073	2 999 792
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	104 908	105 878
a) notowane	0	0
b) nienotowane	104 908	105 878
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 081	1 099
Inne instrumenty finansowe	20	0
<b>Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</b>	<b>8 758 361</b>	<b>8 241 517</b>

## 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 01.01.2014	16 605	19 569	3 988	136	18 062
- Utworzenie odpisów	9	0	0	0	552
- Odwrócenie odpisów	(37)	0	0	0	(203)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(281)
- Sprzedaż aktywów	(14 946)	(1 850)	0	0	0
Stan na 30.06.2014	1 631	17 719	3 988	136	18 130

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2013	16 637	20 545	3 988	187	7 374
- Utworzenie odpisów	57	0	0	0	15 535
- Odwrócenie odpisów	(89)	(976)	0	(51)	(680)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(4 167)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	16 605	19 569	3 988	136	18 062

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

	30.06.2014			31.12.2013		
	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	80 952	(5 947)	75 005	78 772	(6 830)	71 942
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	294 649	(289 801)	4 848	250 040	(244 473)	5 567
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	49 179	(54 807)	(5 628)	61 138	(69 120)	(7 982)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	30 461	(96 948)	(66 487)	43 182	(96 791)	(53 609)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	68	(28 664)	(28 596)	99	(27 370)	(27 271)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	40 841	(1 392)	39 449	23 800	(1 481)	22 319
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	94 436	0	94 436	102 916	0	102 916
Świadczenia pracownicze	15 784	0	15 784	15 080	0	15 080
Rezerwy na koszty	29 419	0	29 419	21 663	0	21 663
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz wyceny z rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	30 345	(3 938)	26 407	30 834	(54)	30 780
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	2 236	0	2 236	1 708	0	1 708
Pozostałe	3 785	(5 022)	(1 237)	7 413	(5 070)	2 343
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>672 155</b>	<b>(486 519)</b>	<b>185 636</b>	<b>636 645</b>	<b>(451 189)</b>	<b>185 456</b>

## Nota (16) Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	30.06.2014	31.12.2013
W rachunku bieżącym	261 874	232 679
Depozyty terminowe	416 924	716 014
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 489 249	1 397 789
Odsetki	1 284	2 080
<b>Razem:</b>	<b>2 169 331</b>	<b>2 348 562</b>

## Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.06.2014	31.12.2013
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>28 550 570</b>	<b>26 433 646</b>
Rachunki bieżące	13 672 522	13 181 014
Depozyty terminowe	14 696 660	13 012 235
Inne	95 678	108 104
Naliczone odsetki	85 710	132 293
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>14 449 257</b>	<b>16 054 269</b>
Rachunki bieżące	3 984 378	3 721 816
Depozyty terminowe	10 184 003	12 034 345
Inne	241 639	223 245
Naliczone odsetki	39 237	74 863
<b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>	<b>2 970 250</b>	<b>2 817 206</b>
Rachunki bieżące	1 357 902	873 511
Depozyty terminowe	1 560 780	1 912 101
Inne	46 591	28 164
Naliczone odsetki	4 977	3 430
<b>Razem:</b>	<b>45 970 077</b>	<b>45 305 121</b>

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

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	701 352	900 016
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>992 919</b>	<b>230 219</b>
- emisja obligacji Banku (BKMO)	916 275	0
- emisja bankowych papierów wartościowych (BPW)	63 265	211 182
- naliczenie odsetek	13 379	19 037
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>(71 339)</b>	<b>(428 883)</b>
- wykup bankowych papierów wartościowych (BPW)	(54 749)	(216 205)
- wykup obligacji Banku (BM)	(9 114)	(59 852)
- wykup obligacji w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	0	(132 430)
- wypłata odsetek	(7 476)	(20 396)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 622 932</b>	<b>701 352</b>

## Nota (19) Rezerwy

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</b>		
Stan na początek okresu	33 738	22 463
Utworzenie rezerw	19 971	23 655
Rozwiązanie rezerw	(23 810)	(12 387)
Różnice kursowe	3	7
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>29 902</b>	<b>33 738</b>
<b>Rezerwy na roszczenia sporne</b>		
Stan na początek okresu	32 878	22 342
Utworzenie rezerw	31 904	15 992
Rozwiązanie rezerw	(520)	(4 811)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(437)	(645)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>63 825</b>	<b>32 878</b>
<b>Razem:</b>	<b>93 727</b>	<b>66 616</b>

## 5. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem oraz spójnej polityki, Grupa Banku Millennium wdrożyła model zarządzania ryzykiem, w którym w sposób zintegrowany zarządzane jest ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

### Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2014 roku Grupa Banku Millennium zarówno w segmencie korporacyjnym jak i detalicznym koncentrowała się na dalszym doskonaleniu polityki kredytowej a także narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym.

W segmencie korporacyjnym w szczególności dokonano aktualizacji stosowanej polityki branżowej oraz apetytu na ryzyko w poszczególnych sektorach, wdrożono nowy model finansowo-behawioralny na potrzeby monitorowania klientów oraz dokonano dalszych udoskonaleń w zakresie zasad oceny finansowania specjalistycznego. Bank kontynuował również prace nad doskonaleniem modeli ryzyka, narzędzi informatycznych wspierających procesy kredytowe oraz rozszerzaniem oferty kredytowej.

W segmencie detalicznym szczególną uwagę skupiono na implementacji zmian dotyczących kredytów hipotecznych w zakresie doskonalenia metodologii oceny zdolności kredytowej, wykorzystywanych narzędzi oceny tej zdolności i dalszego usprawniania procesu kredytowego w tym segmencie. Bank kontynuował również inicjatywy w zakresie doskonalenia metodologii kredytowej i usprawniania procesów w zakresie kredytów konsumpcyjnych (głównie kredyty gotówkowe i limity w koncie).

Dodatkowo w segmencie detalicznym Grupa dokonała przeglądu i modyfikacji zasad stosowania filtrów ryzyka, w tym w zakresie wykorzystywania danych zewnętrznych do oceny zdolności i wiarygodności kredytowej klientów uwzględniając wyniki bieżącej obserwacji jakości portfela kredytowego oraz otoczenia gospodarczego. Ponadto przeprowadzono przegląd zasad monitorowania ekspozycji detalicznych i zaimplementowano wynikające z niego wnioski.

Wszystkie powyższe zmiany miały na celu usprawnienie procesu kredytowego oraz ujednoczenia zasad dotyczących identyfikacji ryzyk występujących w procesie przyznawania produktów kredytowych klientom segmentu detalicznego.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w I półroczu 2014 r. przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2014		31.12.2013	
	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	41 443 644	2 137 332	39 904 157	1 519 630
Przeterminowane (*), bez rozpoznanej utraty wartości	1 380 634	0	1 270 808	0
<b>Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>42 824 278</b>	<b>2 137 332</b>	<b>41 174 965</b>	<b>1 519 630</b>
Z rozpoznaną utratą wartości	1 906 931	0	1 903 046	0
<b>Razem brutto</b>	<b>44 731 209</b>	<b>2 137 332</b>	<b>43 078 011</b>	<b>1 519 630</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 356 785)	0	(1 312 331)	(16)
<b>Razem netto</b>	<b>43 374 424</b>	<b>2 137 332</b>	<b>41 765 680</b>	<b>1 519 614</b>
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,26%	0,00%	4,42%	0,00%
Odpisy ogółem / kredyty z rozpoznaną utratą wartości	71,15%		68,96%	

\* Opóźnienia do 4 dni Grupa traktuje jako techniczne i nie wykazuje 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 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 II kwartale 2014 roku limity ograniczające ryzyko rynkowe podległy rewizji. Aktualizacja limitów brała pod uwagę wielkość skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także obecną sytuację rynkową. Nowe limity obowiązują od 2 czerwca 2014 roku.

W obecnym otoczeniu rynkowym, Grupa nadal działała bardzo ostrożnie. Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie na stosunkowo niskim poziomie, tj. średnio ok. 18,5 mln PLN oraz ok. 21,1 mln PLN na koniec czerwca 2014. 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

	30.06.2014		VaR (Od 31 grudnia 2013 do 30 czerwca 2014 r.)			31.12.2013	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
<b>Ryzyko całkowite</b>	21 104	7%	18 505	23 985	13 215	17 316	10%
Ryzyko ogólne	18 317	6%	15 704	21 186	10 416	14 506	8%
VaR stopy procentowej	18 350	6%	15 710	21 220	10 404	14 503	8%
Ryzyko kursowe	140	1%	162	1471	12	132	1%
Ryzyko cen akcji	0	0%	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	1%					1%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 787	1%	2 801	2 814	2 787	2 810	3%

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, a dokładniej w obszarze Handlowym oraz w Portfelu Strategicznym Ryzyka Rynkowego. W I półroczu 2014 roku, jedynym obszarem zarządzania ryzykiem, który generował ryzyko kursowe był obszar Handlowy w Księdze Handlowej. 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 I półroczu 2014 roku, limity maksymalnej straty nie zostały osiągnięte.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest co miesiąc analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategię zabezpieczającą.

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. Obok regularnie przeprowadzanej analizy luki terminów przeszacowania oraz analizy wrażliwości wartości aktywów i pasywów Grupy na zmiany stóp procentowych mierzoną za pomocą BPV, w pierwszej połowie 2014 r. Grupa kontynuowała przeprowadzanie dodatkowej analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych, której jednym z najważniejszych celów było zapewnienie maksymalizacji i ochrony wyniku odsetkowego wobec zmian rynkowych stóp procentowych. W pierwszej połowie 2014 r. żaden z wewnętrznych limitów na ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej nie został przekroczony.

### Ryzyko płynności

W I półroczu 2014 Grupa charakteryzowała się silną pozycją płynnościową. Wszystkie wewnętrzne wskaźniki płynności pozostawały znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów. Dodatkowo, w drugim kwartale 2014 roku wszystkie wewnętrzne limity ograniczające ryzyko płynności podległy rewizji. Nowe limity obowiązują od 2 czerwca 2014 roku.

W I półroczu 2014 roku Grupa utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100% (na koniec czerwca 2014, wskaźnik wynosił 94%). Nadwyżka płynności była wciąż inwestowana w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnym (Polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), które charakteryzują się wysokim poziomem płynności. Aktywa te mogą być w łatwy sposób podstawione pod zastaw bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości.

Główne źródło finansowania stanowi nadal duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa klientów detalicznych, przedsiębiorstw i sektora publicznego uzupełniona o depozyty instytucji finansowych oraz środki pochodzące z operacji rynku pieniężnego. Źródłem średnioterminowego finansowania pozostają także średnioterminowe kredyty, dług podporządkowany oraz emisja własna obligacji.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w I półroczu 2014. 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.

W II kwartale 2014 roku, Bank kontynuował działania związane z pozyskaniem dodatkowego finansowania poprzez emisje obligacji w celu zdywersyfikowania źródeł finansowania. Oprócz przeprowadzenia na koniec marca 2014 emisji 3-letnich obligacji zmiennoprocentowych w trybie oferty niepublicznej (w kwocie 500 mln PLN), Bank uplasował w czerwcu 2014 roku także emisję krótkoterminowych obligacji w kwocie 420 mln PLN, częściowo jako zastąpienie depozytów od instytucji finansowych. Nowe emisje miały pozytywny wpływ na płynność w Grupie.

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 jest regularnie aktualizowany.

### Ryzyko operacyjne

Pierwsze półrocze 2014 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w celu 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 pierwszej połowie 2014 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.

Grupa nie podlega jakimkolwiek dodatkowym wymogom kapitałowym w ramach II Filaru nałożonym przez Organ Nadzoru.

Grupa zrealizowała swoje cele w obszarze zarządzania kapitałowego. Wypłacalność 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 Tier1). 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 wyliczane zgodnie z metodami standardowymi.

## 6. SEGMENTY OPERACYJNE

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 czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. 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 kapitałowe przeprowadzane na rachunek Banku, działalność maklerską, operacje na rynku międzybankowym, zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, które nie są przypisane innym segmentom.

**Wynik oraz aktywa i pasywa segmentów**

W wyniku przeglądu metodologii w roku 2014, Grupa dokonała zmian w sposobie alokacji pomiędzy segmentami operacyjnymi kosztów i przychodów, głównie z instrumentów pochodnych związanych z finansowaniem portfela kredytów walutowych. W efekcie dokonano stosownej korekty wyników porównywalnych.

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.

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

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2014 - 30.06.2014

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	572 487	162 369	(3 665)	731 191
Wynik z tytułu prowizji	246 869	69 164	2 551	318 584
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	47 301	24 356	25 955	97 612
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 881)	(888)	(31 250)	(36 019)
Przychody operacyjne razem	862 776	255 001	(6 409)	1 111 368
Koszty osobowe	(184 539)	(70 562)	(14 920)	(270 021)
Koszty administracyjne	(210 763)	(31 015)	(15 755)	(257 533)
Amortyzacja	(23 411)	(2 892)	(433)	(26 736)
Koszty operacyjne razem	(418 713)	(104 469)	(31 108)	(554 290)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(53 433)	(86 048)	(310)	(139 791)
<b>Wynik operacyjny razem</b>	<b>390 630</b>	<b>64 484</b>	<b>(37 827)</b>	<b>417 287</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>390 630</b>	<b>64 484</b>	<b>(37 827)</b>	<b>417 287</b>
Podatek dochodowy				(97 223)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>				<b>320 064</b>

## Pozycje bilansowe wg stanu na 30.06.2014

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Zobowiązania wobec klientów	29 982 841	15 880 500	106 736	45 970 077
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 732 947	11 641 477	0	43 374 424

## Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013 - 30.06.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	443 398	157 874	(37 641)	563 631
Wynik z tytułu prowizji	233 617	65 136	685	299 438
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	47 013	23 787	48 225	119 025
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 374)	(2 493)	10 680	5 813
Przychody operacyjne razem	721 654	244 304	21 949	987 907
Koszty osobowe	(197 180)	(65 173)	(14 998)	(277 351)
Koszty administracyjne	(196 964)	(30 468)	(19 410)	(246 842)
Amortyzacja	(25 811)	(2 671)	(411)	(28 893)
Koszty operacyjne razem	(419 955)	(98 312)	(34 819)	(553 086)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(73 759)	(40 036)	(480)	(114 275)
<b>Wynik operacyjny razem</b>	<b>227 940</b>	<b>105 956</b>	<b>(13 350)</b>	<b>320 546</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 741)	(1 741)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>227 940</b>	<b>105 956</b>	<b>(15 091)</b>	<b>318 805</b>
Podatek dochodowy				(64 578)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>				<b>254 227</b>

## Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Zobowiązania wobec klientów	29 382 594	15 791 242	131 285	45 305 121
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 386 599	10 379 081	0	41 765 680

## 7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 2014 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	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
<b>AKTYWA</b>				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	1 852	4 027	247	31
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	23	38
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	70 586	71 246	154 109	152 178
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)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	134 650	127 058	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	167	406	0

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	7 359	10 547	0	0
Prowizji	125	72	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	151	259
<b>KOSZTY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	1 448	1 477	107	845
Prowizji	173	1 088	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	101	144	3	1
Działania	77	78	1 629	1 867

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania warunkowe	104 124	933 909	0	0
- udzielone	100 345	100 345	0	0
- otrzymane	3 779	833 564	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	1 258 220	1 225 020	0	0

### 7.2. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

Spółka Grupy zawarła umowę leasingową z podmiotem stowarzyszonym. Poniżej zaprezentowano wartość umowy oraz przychody z nią związane.

	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 494	0
Przychody z tytułu odsetek	74	0

### 7.3. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank

Dane wg stanu na dzień 30.06.2014 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	345,0	158,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	274,1	148,0
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	2 814,9	-
Czynne gwarancje	-	-

Grupa świadczy na rzecz członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, osób bliskich członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej standardowe usługi finansowe obejmujące m.in. prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 30.06.2014 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	2 137	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	20	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 3	4 112	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	83 159	Personalne z Osobą Nadzorującą



Dane wg stanu na dzień 31.12.2013 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem,	345,0	158,0
- w tym limit niewykorzystany	265,9	110,4
Kredyty i pożyczki hipoteczne	2 890,7	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2013 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	2 513	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	419	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 3	4 323	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	83 502	Personalne z Osobą Nadzorującą

#### 7.4. Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem

Koszty wynagrodzeń (w tym utworzonych rezerw) i korzyści poniesionych przez Bank na rzecz osób zarządzających wyniosły (w tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
1.01-30.06.2014	9 082	756	9 838
1.01-30.06.2013	10 791	699	11 490

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku (dane w tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2014	1 117
1.01-30.06.2013	822



## 7.5. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu rocznego za rok 2013
Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	51 000	0
Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Bogusław Kott	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 465 791	4 465 791
Maciej Bednarkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz	1	1
Miguel de Campos Pereira de Braganca	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Luis Maria Pereira Coutinho	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędrzyś	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady Nadzorczej	0	0

## 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.

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 stało 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 (obligacje (BM) oraz 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 30 czerwca 2014 roku (tys. zł):

## AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	2 137 332	2 173 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	12	43 374 424	41 654 259

## ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 169 331	2 209 095
Zobowiązania wobec klientów	19	45 970 077	45 970 075
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	1 622 932	1 634 325
Zobowiązania podporządkowane		624 583	619 042

\* Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych w związku ze wzrostem kosztów refinansowania tych pozycji. 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 2013 roku (tys. zł):

## AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 519 614	1 562 373
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	41 765 680	39 991 327

## ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 348 562	2 393 988
Zobowiązania wobec klientów	19	45 305 121	45 308 196
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	701 352	705 382
Zobowiązania podporządkowane		622 585	615 720

## 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 30.06.2014

	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			294 573	107 646
- papiery dłużne		664 152		
- akcje i udziały		1 899		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		74 739	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		4 203 279	4 449 073	104 908
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		272	20	809
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		130 825	312 952	107 779
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		1 024 290	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2013

	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			331 090	75 273
- papiery dłużne		432 822		
- akcje i udziały		227		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		211 395	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		5 134 748	2 999 792	105 878
- akcje i udziały		291		808
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		173 641	326 616	74 932
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		930 345	

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 i udziały niekwotowane na aktywnym rynku; za wartość godziwą przyjmują się wartość według kosztu nabycia pomniejszoną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w I półroczu 2014 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Opcje walutowe	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2014	60 778	(60 437)	0	105 878	808
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	23 252	(22 952)	0	(1 001)	0
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	12 866	(13 640)	0	31	1
Stan na 30 czerwca 2014	96 896	(97 029)	0	104 908	809

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 30 czerwca 2014 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 665,3 mln PLN. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej wynosiła 340,7 mln PLN, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 324,7 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano wartość przedmiotu sporu spraw toczących się przeciwko jednostkom Grupy w podziale ze względu na ryzyko wypływu środków z powodu przegrania sporu (z uwzględnieniem spraw toczonych z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) o wartości sporu 15,0 milionów PLN, w których Grupa formalnie występuje w roli powoda, jednakże związane jest z nimi ryzyko wypływu środków). 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	323,1
prawdopodobny jest wypływ środków	32,6
<b>RAZEM</b>	<b>355,7</b>

Grupa ocenia, iż ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych w przypadku przegrania sporu, w sprawach sądowych dla których prawdopodobny jest wypływ środków, jest w pełni pokryte wartością utworzonych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest możliwe wynosiła 323,1 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 kategorię stanowią sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) o wartości przedmiotu sporu 248,4 mln PLN.

W zakresie spraw opcyjnych Grupa w roli pozwanej występowała łącznie w 26 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 16,5 mln PLN.

Z publicznie dostępnych źródeł Bank powziął wiadomość o złożeniu przeciwko Bankowi pozwu w postępowaniu grupowym. Na dzień sporządzenia Raportu pozew nie został Bankowi doręczony. Ze wspomnianych informacji wynika, że celem powodów jest ustalenie iż doszło do bezpodstawnego wzbogacenia Banku w związku z określonymi klauzulami umownymi w umowach o kredyty hipoteczne indeksowane do walut obcych.

W celu ochrony interesów Banku, został wyłoniony zewnętrzny doradca prawny, który będzie reprezentował Bank również w postępowaniu sądowym. W opinii Banku wspomniane umowy o kredyt hipoteczny są prawnie skuteczne. Bank odrzuca te roszczenia i po doręczeniu pozwu przedstawi odpowiedź na pozew, w której wykaże ich bezzasadność.

### POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	30.06.2014	31.12.2013
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>7 316 375</b>	<b>8 710 455</b>
Zobowiązania udzielone:	7 286 487	7 815 492
- finansowe	6 222 875	6 692 280
- gwarancyjne	1 063 612	1 123 212
Zobowiązania otrzymane:	29 888	894 963
- finansowe	2 750	850 558
- gwarancyjne	27 138	44 405

## 10. INFORMACJE DODATKOWE

### 10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 30.06.2014 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa	
1.	Obligacje WZ0118	skarbowe	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	131 095
2.	Obligacje WZ0118	skarbowe	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	504
3.	Obligacje WZ0115	skarbowe	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	202 000	204 485
4.	Obligacje WZ0117	skarbowe	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	377 000	381 090
5.	Obligacje WZ0118	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	201 684
6.	Obligacje WZ0117	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	71 000	71 770
7.	Środki pieniężne			wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach		rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	766 333	766 333
Razem					1 746 933	1 757 061

Na dzień 31.12.2013 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	130 689
2.	Obligacje skarbowe OK0114		dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	499
3.	Obligacje skarbowe WZ0115		dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	202 000	204 384
4.	Obligacje skarbowe WZ0117		dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	377 000	380 167
5.	Obligacje skarbowe WZ0115		dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	15 000	15 177
6.	Obligacje skarbowe WZ0118		dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	201 060
7.	Obligacje skarbowe WZ0117		dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	55 000	55 462
8.	Środki pieniężne			wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach		rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	715 622	715 622
Razem					1 695 222	1 703 160



## 10.2. Dywidenda za rok 2013

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 10 kwietnia 2014 r., Bank w dniu 21 maja 2014 dokonał wypłaty dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w wysokości 0,22 zł na akcję.

## 10.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za I półrocze roku 2014 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,26 zł.

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

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 30 czerwca 2014 roku. Informacje na temat akcjonariuszy: Banco Comercial Portugues S.A. i ING OFE, zawarte w poniższej tabeli, podane zostały na podstawie danych zebranych w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 10 kwietnia 2014 r.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze roku 2014

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	90 000 000	7,42	90 000 000	7,42

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2013

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	90 560 790	7,47	90 560 790	7,47
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	65 923 565	5,43	65 923 565	5,43

## 10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W I półroczu 2014 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 czerwca 2014 r. przekraczałyby 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

W działalności Grupy w I półroczu 2014 (oraz w porównywalnym okresie, czyli I półroczu 2013) nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym.

### 10.8. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 30.06.2014 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.

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

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2014	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	
25.07.2014	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2014	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2014	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	
25.07.2014	Wojciech Haase	Członek Zarządu	
25.07.2014	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	
25.07.2014	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	

## II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2014 R.

### SPIS TREŚCI

1. Wstęp i Zasady rachunkowości .....	49
2. Jednostkowe dane finansowe (Bank) .....	50
3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych .....	57
4. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi .....	59
5. Informacje dodatkowe .....	62
5.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....	62
5.2. Zobowiązania pozabilansowe .....	62

## 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”. 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 2013 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 2013 roku.

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 sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 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 25 lipca 2014 r.

## 2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek	1 236 319	632 922	1 337 825	653 957
Koszty z tytułu odsetek	(558 487)	(282 837)	(827 525)	(383 234)
Wynik z tytułu odsetek	677 832	350 085	510 300	270 723
Przychody z tytułu prowizji	327 755	169 187	322 353	170 964
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(30 302)	(15 989)	(43 186)	(22 898)
Wynik z tytułu prowizji	297 453	153 198	279 167	148 066
Przychody z tytułu dywidend	28 605	28 605	28 548	28 548
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	14 891	(296)	16 343	10 048
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	82 097	42 579	100 200	38 920
Pozostałe przychody operacyjne	11 762	6 218	25 241	13 745
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>1 112 640</b>	<b>580 389</b>	<b>959 799</b>	<b>510 050</b>
Koszty działania	(500 830)	(252 806)	(495 824)	(251 330)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(129 935)	(70 098)	(105 926)	(58 394)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(352)	(279)	(441)	(12)
Amortyzacja	(25 936)	(12 716)	(27 974)	(14 026)
Pozostałe koszty operacyjne	(51 312)	(24 752)	(19 352)	(10 690)
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(708 365)</b>	<b>(360 651)</b>	<b>(649 517)</b>	<b>(334 452)</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>404 275</b>	<b>219 738</b>	<b>310 282</b>	<b>175 598</b>
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>404 275</b>	<b>219 738</b>	<b>310 282</b>	<b>175 598</b>
Podatek dochodowy	(88 669)	(45 903)	(56 692)	(29 675)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>315 606</b>	<b>173 835</b>	<b>253 590</b>	<b>145 923</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,14	0,21	0,12

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013
Wynik finansowy po opodatkowaniu	315 606	173 835	253 590	145 923
Inne składniki całkowitych dochodów				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	22 327	29 416	(65 229)	(50 112)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	711	69	(31 392)	(58 086)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	23 038	29 485	(96 621)	(108 198)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(4 377)	(5 602)	18 358	20 558
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	18 661	23 883	(78 263)	(87 640)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	334 267	197 718	175 327	58 283

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w części przedstawiającej składniki kwot innych całkowitych dochodów w danym okresie zawiera wyłącznie kwoty, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków.

## BILANS

## AKTYWA

w tysiącach zł	30.06.2014	31.12.2013
Kasa, środki w banku centralnym	2 606 931	3 411 940
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 137 332	1 519 595
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 078 481	853 058
Instrumenty pochodne zabezpieczające	74 739	211 395
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 921 197	41 087 590
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 758 068	8 241 226
- dostępne do sprzedaży	8 758 068	8 241 226
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	227 998	298 007
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	319 027	242 061
Rzeczowe aktywa trwałe	148 435	158 943
Wartości niematerialne	38 309	36 869
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	60 215	63 571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	110 473	113 131
Pozostałe aktywa	393 331	291 680
<b>Aktywa razem</b>	<b>58 874 536</b>	<b>56 529 066</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	30.06.2014	31.12.2013
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 071 137	2 202 585
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	552 515	575 189
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 024 290	930 346
Zobowiązania wobec klientów	46 121 945	45 448 660
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	685 842	116 803
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 623 842	701 352
Rezerwy	90 175	63 066
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	17 470	8 217
Pozostałe zobowiązania	1 019 560	884 467
Zobowiązania podporządkowane	624 583	622 585
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>53 831 359</b>	<b>51 553 270</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
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	(112 790)	(131 451)
Zyski zatrzymane	2 795 609	2 746 889
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>5 043 177</b>	<b>4 975 796</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>58 874 536</b>	<b>56 529 066</b>
Wartość księgowa	5 043 177	4 975 796
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,16	4,10

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2014	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	2 746 889
- całkowite dochody za I półrocze roku 2014	334 267	0	0	18 661	315 606
- wypłata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2014	5 043 177	1 213 117	1 147 241	(112 790)	2 795 609

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 475 868	1 213 117	1 147 241	(134 604)	2 250 114
- całkowite dochody za rok 2013	499 928	0	0	3 153	496 775
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2013	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	2 746 889

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 475 868	1 213 117	1 147 241	(134 604)	2 250 114
- całkowite dochody za I półrocze roku 2013	175 327	0	0	(78 263)	253 590
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2013	4 651 195	1 213 117	1 147 241	(212 867)	2 503 704



## A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013
Zysk (strata) po opodatkowaniu	315 606	253 590
Korekty razem:	(926 500)	500 142
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	25 936	27 974
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	3 881	88 165
Przychody z tytułu dywidend	(28 605)	(28 548)
Rezerwy	27 109	20 859
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(15 902)	(18 076)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(87 841)	(796 687)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(64 533)	(636 851)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 837 121)	(1 908 531)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(76 966)	(520 140)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	71 271	641 589
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(244 094)	(114 179)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	673 285	2 777 685
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	569 039	923 389
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 315	(62 382)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	88 703	56 146
Podatek dochodowy zapłacony	(77 813)	(43 019)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	33 440	84 948
Pozostałe pozycje	8 396	7 800
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(610 894)</b>	<b>753 732</b>

## B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013
Wpływy z działalności inwestycyjnej	146 905 937	151 468 073
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	5 808	7 579
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	146 801 524	151 431 946
Pozostałe wpływy inwestycyjne	98 605	28 548
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(145 856 700)	(154 011 619)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(22 414)	(13 163)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(145 834 286)	(153 998 456)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 049 237</b>	<b>(2 543 546)</b>

## C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013
Wpływy z działalności finansowej	1 128 503	60 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	211 328	60 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	917 175	0
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	(375 089)	(112 373)
Splata kredytów długoterminowych	(93 070)	(96 269)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
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	(266 886)	0
Pozostałe wydatki finansowe	(15 133)	(16 104)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>753 414</b>	<b>(52 373)</b>
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	1 191 757	(1 842 187)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 752 540	6 294 121
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 944 297	4 451 934

### 3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Na dzień 30.06.2014 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.

Ponadto pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Banku. W działalności Banku nie wystąpiły w I półroczu 2014 (oraz w porównywalnym okresie, czyli I półroczu 2013) istotne zdarzenia o charakterze nietypowym oraz nie występują w niej istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

Ujawnienia dotyczące wartości godziwej dla instrumentów finansowych ujmowanych w bilansie według wartości godziwej (MSSF 13) oraz instrumentów finansowych nie ujmowanych w bilansie według wartości godziwej (MSSF 7) są przedstawione na str. 39-43. Prezentowane wartości są ujęte na bazie skonsolidowanej i z uwagi na nieistotny wpływ spółek objętych konsolidacją na prezentowane wartości, nie ujawniono tych danych odrębnie dla Banku.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 190 184	1 093 170
Zmiana w wartości rezerw:	38 217	97 014
Odpisy dokonane w okresie	283 443	532 658
Wartości spisane w ciężar odpisów	(99 125)	(98 445)
Odwrócenie odpisów w okresie	(147 905)	(316 525)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	0	(20 691)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 231	(201)
Inne	573	218
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 228 401</b>	<b>1 190 184</b>

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 01.01.2014	16 605	4 593	19 548	0	17 572
- Utworzenie odpisów	9	0	0	0	552
- Odwrócenie odpisów	(37)	0	0	0	(203)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(222)
- Sprzedaż aktywów	(14 946)	0	(1 850)	0	0
<b>Stan na 30.06.2014</b>	<b>1 631</b>	<b>4 593</b>	<b>17 698</b>	<b>0</b>	<b>17 699</b>
Stan na 01.01.2013	16 637	2 449	20 524	0	6 894
- Utworzenie odpisów	57	3 462	0	0	15 519
- Odwrócenie odpisów	(89)	(1 318)	(976)	0	(676)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(4 165)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>16 605</b>	<b>4 593</b>	<b>19 548</b>	<b>0</b>	<b>17 572</b>

## Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(133 802)	(86 921)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(283 443)	(284 600)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	147 921	196 840
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 720	677
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	0	162
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	28	89
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	(9)	89
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	37	0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	(1 741)
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	(1 741)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 839	(17 353)
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(19 971)	(20 926)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	23 810	3 573
<b>Razem:</b>	<b>(129 935)</b>	<b>(105 926)</b>

## Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	33 738	22 463
Utworzenie rezerw	19 971	23 655
Rozwiązanie rezerw	(23 810)	(12 387)
Różnice kursowe	3	7
Stan na koniec okresu	29 902	33 738
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	29 327	18 242
Utworzenie rezerw	31 554	15 992
Rozwiązanie rezerw	(270)	(4 811)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(338)	(95)
Stan na koniec okresu	60 273	29 328
<b>Razem:</b>	<b>90 175</b>	<b>63 066</b>

## Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2014		31.12.2013			
	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
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	5 033	0	5 033	5 401	0	5 401
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	291 904	(289 798)	2 106	246 914	(244 472)	2 442
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	49 179	(54 807)	(5 628)	61 138	(69 120)	(7 982)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	29 818	(96 900)	(67 082)	42 563	(96 674)	(54 111)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(27 867)	(27 867)	0	(26 588)	(26 588)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	40 661	(138)	40 523	23 592	(173)	23 419
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	94 436	0	94 436	102 916	0	102 916
Świadczenia pracownicze	14 753	0	14 753	14 003	0	14 003
Rezerwy na koszty	27 868	0	27 868	19 640	0	19 640
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz wyceny z rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	30 345	(3 888)	26 457	30 834	0	30 834
Pozostałe	2 743	(2 869)	(126)	6 100	(2 943)	3 157
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>586 740</b>	<b>(476 267)</b>	<b>110 473</b>	<b>553 101</b>	<b>(439 970)</b>	<b>113 131</b>

## 4. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.06.2014 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,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- 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 30.06.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	1 852	247
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 258 718	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	224 991	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 834	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	137 679	0	23
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	0	70 586	154 109
Zobowiązania wobec klientów	258 800	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 016	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	910	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	134 650	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1	0	0
Zobowiązania podporządkowane	624 583	0	0
Pozostałe zobowiązania	88 022	0	406
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	72 576	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	4 027	31
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 770 629	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 000	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 678	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	159 147	0	38
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	0	71 246	152 178
Zobowiązania wobec klientów	275 123	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 002	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	127 058	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	91	0	0
Zobowiązania podporządkowane	622 585	0	0
Pozostałe zobowiązania	87 452	167	0
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69 044	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU:</b>			
Odsetek	39 872	7 359	0
Prowizji	27 910	125	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	280	0	0
Dywidend	26 763	0	0
Pozostałe operacyjne netto	299	0	151
<b>KOSZTY Z TYTUŁU:</b>			
Odsetek	10 067	1 448	107
Prowizji	31	173	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	101	3
Działania	48 050	0	1 629

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU:</b>			
Odsetek	45 039	10 547	0
Prowizji	26 500	72	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	170	0	0
Dywidend	27 383	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 508	0	259
<b>KOSZTY Z TYTUŁU:</b>			
Odsetek	11 292	1 477	845
Prowizji	12	1 088	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	144	1
Działania	48 519	0	1 867

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	37 535	104 124	0
- udzielone	35 810	100 345	0
- otrzymane	1 725	3 779	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	72 330	1 258 220	0

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	37 041	933 909	0
- udzielone	35 571	100 345	0
- otrzymane	1 470	833 564	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	57 225	1 225 020	0

## 5. INFORMACJE DODATKOWE

### 5.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 922,5 miliona zł, co było spowodowane głównie tym, iż Bank kontynuował emisję obligacji zmiennoprocentowych, (niezabezpieczonych) w ramach aktualnie realizowanego Drugiego Programu Emisji Obligacji, zainicjowanego w roku 2012 o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2 000 mln PLN (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF).

### 5.2. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2014 i 31 grudnia 2013 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	30.06.2014	31.12.2013
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>7 353 911</b>	<b>8 747 496</b>
Zobowiązania udzielone:	7 322 297	7 851 063
- finansowe	6 222 930	6 693 043
- gwarancyjne	1 099 367	1 158 020
Zobowiązania otrzymane:	31 614	896 433
- finansowe	2 750	850 558
- gwarancyjne	28 864	45 875

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2014	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	
25.07.2014	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2014	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2014	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	
25.07.2014	Wojciech Haase	Członek Zarządu	
25.07.2014	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	
25.07.2014	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	