

Bank Millennium S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.



Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Banku Millennium S.A.

**Niniejszy raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku .....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	14
V. Informacje i uwagi końcowe.....	16

I. Ogólna charakterystyka Banku

- a. Siedzibą Banku Millennium Spółka Akcyjna („Bank”) jest Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2a.
- b. Akt założycielski Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 7 czerwca 1989 r. i zarejestrowano w Rep. A-V-9539/89. W dniu 7 maja 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku pod nazwą BIG Bank Gdański Spółka Akcyjna w Warszawie do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010186.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano numer NIP 526-02-12-931, a dla celów statystycznych Bank otrzymał numer REGON 001379728.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 1.213.116.777 zł i składał się z 1.213.116.777 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 6.292.081 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Banco Comercial Portugues S.A.	607.771.505	607.771.505	zwykłe	50,1
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	115.615.810	115.615.810	zwykłe	9,5
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	78.310.605	78.310.605	zwykłe	6,5
Pozostali akcjonariusze	411.356.657	411.356.657	zwykłe	33,9
Pozostali akcjonariusze	62.200	62.200	uprzywilejowane	-
	1.213.116.777	1.213.116.777		100,0

Bank Millennium S.A.  
 Raport z badania sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Banco Comercial Portugues S.A.	794.751.136	794.751.136	zwykłe	65,5
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	95.521.053	95.521.053	zwykłe	7,9
Pozostali akcjonariusze	322.782.388	322.782.388	zwykłe	26,6
Pozostali akcjonariusze	62.200	62.200	uprzywilejowane	-
	1.213.116.777	1.213.116.777		100,0

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku była:

- działalność bankowa,
- działalność faktoringowa,
- działalność kapitałowa.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

- |   |                       |
|---|-----------------------|
| • Joao Nuno Lima Bras Jorge                       | Prezes Zarządu        |
| • Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho          | Wiceprezes Zarządu    |
| • Wojciech Haase                                  | Członek Zarządu       |
| • Andrzej Gliński                                 | Członek Zarządu       |
| • Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos | Członek Zarządu       |
| • Michał Gajewski                                 | Członek Zarządu       |
|   | od dnia 24.04.2015 r. |
| • Artur Klimczak                                  | Wiceprezes Zarządu    |
|   | do dnia 24.04.2015 r. |
| • Julianna Boniuk-Gorzelańczyk                    | Członek Zarządu       |
|   | do dnia 21.05.2015 r. |

h. Jednostkami powiązаныmi z Bankiem są:

- |  |   |   |
|--|---|---|
| Banco Comercial Portugues S.A.                   | - | jednostka dominująca najwyższego szczebla |
| Millennium Leasing Sp. z o.o.                    | - | jednostka zależna                         |
| Millennium Dom Maklerski S.A.                    | - | jednostka zależna                         |
| MB Finance AB                                    | - | jednostka zależna                         |
| Millennium Service Sp. z o.o.                    | - | jednostka zależna                         |
| Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o. | - | jednostka zależna                         |
| Lubuskie Fabryki Mebli S.A.                      | - | jednostka zależna                         |

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

BG Leasing S.A. w upadłości	-	jednostka zależna
TBM Sp. z o.o.	-	jednostka stowarzyszona

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej najwyższego szczebla w stosunku do Banku.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

- i. Bank jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2006, Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Banku zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 7 z dnia 6 kwietnia 2006 r.

- j. Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, sporządził również, pod datą 31 grudnia 2015 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

## II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Agnieszki Accordi-Krawiec (numer w rejestrze 11665).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku uchwałą nr 7/2014 Rady Nadzorczej z dnia 24 października 2014 r. na podstawie paragrafu 17 ust. 2 pkt. 4 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 24 marca 2015 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 3 listopada 2015 r. do 23 grudnia 2015 r.;
  - badanie końcowe od 4 stycznia 2016 r. do 25 lutego 2016 r.

Bank Millennium S.A.  
 Raport z badania sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2015 r.

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Kasa, środki w Banku Centralnym	1.946.384	2.612.015	(665.631)	(25,5)	2,9	4,3
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2.348.735	2.384.744	(36.009)	(1,5)	3,6	3,9
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	767.062	1.419.234	(652.172)	(46,0)	1,2	2,3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	70.833	18.999	51.834	272,8	0,1	0,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46.070.719	43.634.324	2.436.395	5,6	69,7	72,1
Inwestycyjne aktywa finansowe	13.862.060	9.249.216	4.612.844	49,9	21,0	15,3
Inwestycje w jednostki podporządkowane	226.373	227.752	(1.379)	(0,6)	0,3	0,4
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-	155.642	(155.642)	(100,0)	-	0,3
Rzeczowe aktywa trwałe	152.207	147.629	4.578	3,1	0,2	0,2
Wartości niematerialne	51.987	48.110	3.877	8,1	0,1	0,1
Należność z tytułu podatku dochodowego	32.562	63.871	(37.143)	(58,2)	-	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	163.249	124.957	44.126	35,3	0,3	0,2
Pozostałe aktywa	373.079	397.557	(24.478)	(6,2)	0,6	0,7
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>66.065.250</b>	<b>60.484.050</b>	<b>5.581.200</b>	<b>9,2</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Bank Millennium S.A.  
 Raport z badania sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2015 r.

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1.443.921	1.986.125	(542.204)	(27,3)	2,2	3,3
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	344.792	629.870	(285.078)	(45,3)	0,5	1,0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2.132.053	1.390.225	741.828	53,4	3,2	2,3
Zobowiązania wobec klientów	52.920.583	47.807.862	5.112.721	10,7	80,1	79,0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	66.774	(66.774)	(100,0)	-	0,1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.135.501	1.740.633	(605.132)	(34,8)	1,7	2,9
Rezerwy	30.267	95.023	(64.756)	(68,1)	0,1	0,2
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	5.976	(5.976)	(100,0)	-	-
Pozostałe zobowiązania	1.126.421	775.114	351.307	45,3	1,7	1,3
Zobowiązania podporządkowane	639.631	639.739	(108)	-	1,0	1,1
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>59.773.169</b>	<b>55.137.341</b>	<b>4.635.828</b>	<b>8,4</b>	<b>90,5</b>	<b>91,2</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>6.292.081</b>	<b>5.346.709</b>	<b>945.372</b>	<b>17,7</b>	<b>9,5</b>	<b>8,8</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>66.065.250</b>	<b>60.484.050</b>	<b>5.581.200</b>	<b>9,2</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
 za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

			Zmiana		Struktura	
	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Przychody z tytułu odsetek	2.220.978	2.479.852	(258.874)	(10,4)	64,6	73,6
Koszty z tytułu odsetek	(950.570)	(1.131.005)	180.435	(16,0)	38,1	43,9
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1.270.408</b>	<b>1.348.847</b>	<b>(78.439)</b>	<b>(5,8)</b>		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	622.325	633.314	(10.989)	(1,7)	18,1	18,8
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(74.682)	(62.446)	(12.236)	19,6	3,0	2,4
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>547.643</b>	<b>570.868</b>	<b>(23.225)</b>	<b>(4,1)</b>		
Przychody z tytułu dywidend	334.049	28.605	305.444	1.067,8	9,7	0,9
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	41.852	18.447	23.405	126,9	1,2	0,5
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	174.863	185.294	(10.431)	(5,6)	5,1	5,5
Pozostałe przychody operacyjne	43.008	23.726	19.282	81,3	1,3	0,7
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>2.411.823</b>	<b>2.175.787</b>	<b>236.036</b>	<b>10,8</b>		
Koszty działania	(982.111)	(1.001.930)	19.819	(2,0)	39,3	38,9
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(228.479)	(248.021)	19.542	(7,9)	9,1	9,6
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1.406)	(425)	(981)	230,8	0,1	-
Amortyzacja	(47.432)	(53.548)	6.116	(11,4)	1,9	2,1
Pozostałe koszty operacyjne	(213.251)	(81.055)	(132.196)	163,1	8,5	3,1
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(1.472.679)</b>	<b>(1.384.979)</b>	<b>(87.700)</b>	<b>6,3</b>		
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>939.144</b>	<b>790.808</b>	<b>148.336</b>	<b>18,8</b>		
Podatek dochodowy	(124.987)	(171.297)	46.310	(27,0)		
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>814.157</b>	<b>619.511</b>	<b>194.646</b>	<b>31,4</b>		
Przychody ogółem	3.437.075	3.369.238	67.837	2,0	100,0	100,0
Koszty ogółem	(2.497.931)	(2.578.430)	80.499	(3,1)	100,0	100,0
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>939.144</b>	<b>790.808</b>	<b>148.336</b>	<b>18,8</b>		

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
 za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	Zmiana	
			tys. zł	(%)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	814.157	619.511	194.646	31,4
<b>Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną</b> przeklasyfikowane na zyski lub straty	161.225	25.221	136.004	539,2
Efekt wyceny papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	213.075	-	213.075	-
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(31.637)	69.491	(101.128)	(145,5)
Rachunkowość zabezpieczeń	(20.213)	(44.270)	24.057	(54,3)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą</b> przeklasyfikowane na zyski lub straty	769	(2.643)	3.412	(129,1)
Zyski (straty) aktuarialne	769	(2.643)	3.412	(129,1)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed</b> opodatkowaniem, razem	161.994	22.578	139.416	617,5
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(30.633)	(4.792)	(25.841)	539,3
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(146)	502	(648)	(129,1)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<u>131.215</u>	<u>18.288</u>	<u>112.927</u>	617,5
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<u>945.372</u>	<u>637.799</u>	<u>307.573</u>	48,2

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku**

Działalność gospodarczą Banku, jego wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Wskaźnik zwrotu z kapitału (wynik finansowy po opodatkowaniu / średnie aktywa netto) (1)	14,0%	12,0%	10,5%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (wynik finansowy po opodatkowaniu / średni stan aktywów) (1)	1,3%	1,1%	0,9%
Marża odsetkowa (przychody z tytułu odsetek/średni stan aktywów pracujących) – (koszty z tytułu odsetek/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (2)(3)	1,9%	2,2%	1,8%
Koszt ryzyka (4)	0,5%	0,6%	0,6%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania i amortyzacji / przychody operacyjne netto) (5)	46,8%	50,4%	55,0%
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,67	0,51	0,41
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
<b>Wskaźniki jakości aktywów</b>			
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	4,2%	3,7%	3,9%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,3%	0,3%	0,4%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	60,5%	66,0%	61,5%
<b>Inne wskaźniki</b>			
Współczynnik kapitałowy (TCR)	16,4%	14,4%	13,6%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	16,0%	13,7%	12,7%
Efektywna stawka podatkowa	13,3%	21,7%	20,2%

- (1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.
- (2) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym, kredyty i pożyczki udzielone bankom i klientom oraz papiery wartościowe i instrumenty pochodne.
- (3) Zobowiązania odsetkowe definiowane są jako zobowiązania wobec banków i klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz instrumenty pochodne.
- (4) Łączne koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych do średnich kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto w danym okresie.
- (5) Przychody operacyjne netto definiowane są jako przychody operacyjne pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

### III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Banku:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Banku wyniosły 66.065.250 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 5.581.200 tys. zł, tj. o 9,2%.
- Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom netto wyniosło 46.070.719 tys. zł i stanowiło 69,7% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 2.436.395 tys. zł, tj. o 5,6%). Wartość brutto portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosła na koniec 2015 roku 47.395.808 tys. zł i obejmowała głównie kredyty i pożyczki udzielone podmiotom indywidualnym w kwocie brutto 32.729.850 tys. zł, kredyty i pożyczki udzielone podmiotom gospodarczym w kwocie brutto 8.705.527 tys. zł oraz skupione wierzytelności w kwocie brutto 4.555.599 tys. zł. Wzrost salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom wynikał głównie ze wzrostu salda brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym o 1.594.585 tys. zł oraz ze wzrostu salda brutto skupionych wierzytelności o 926.021, co wynikało również ze zwiększenia skali działalności Banku oraz wzrostu wartości kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych na skutek umocnienia się walut obcych w stosunku do złotego. Ten wzrost był częściowo skompensowany spadkiem brutto kredytów i pożyczek udzielonych jednostkom budżetowym o 92.939 tys. zł.
- Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych na koniec roku 2015 wyniosło 13.862.060 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o wartości 9.363.699 tys. zł. Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych wzrosło w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 4.612.844 tys. zł, tj. o 49,9%, co spowodowane było głównie zwiększeniem portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o 2.614.495 tys. zł oraz zwiększeniem portfela bonów wyemitowanych przez bank centralny o kwotę 1.798.776 tys. zł.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2015 roku były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 52.920.583 tys. zł i stanowiły 80,1% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 5.112.721 tys. zł, tj. o 10,7%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda rachunków bieżących klientów indywidualnych o 3.010.035 tys. zł oraz zwiększenia salda depozytów terminowych klientów indywidualnych o 2.857.327 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu salda depozytów terminowych jednostek budżetowych o 819.545 tys. zł.

### III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Na dzień bilansowy wartość instrumentów pochodnych zabezpieczających wykazanych w pasywach Banku wyniosła 2.132.053 tys. zł i wzrosła o 741.828 tys. zł, tj. o 53,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową i/lub kursem walutowym o kwotę 689.931 tys. zł oraz zwiększeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej o kwotę 56.416 tys. zł.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.270.408 tys. zł i spadł o 78.439 tys. zł, tj. o 5,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Najważniejsza zmiana w strukturze przychodów odsetkowych wynikała z kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosły 1.545.026 tys. zł w 2015 roku i były niższe o 12,7% w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek przychodów z tytułu odsetek o 10,4% spowodowany był głównie obniżeniem średniego WIBOR 3M z 2,3% w 2014 roku do 1,7% w 2015 roku.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 547.643 tys. zł i był niższy o 23.225 tys. zł, tj. o 4,1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten spowodowany był zwiększeniem kosztów z tytułu opłat i prowizji o 12.236 tys. zł przy jednoczesnym zmniejszeniu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 10.989 tys. zł. Spadek przychodów wynikał głównie ze zmniejszenia przychodów prowizyjnych za obsługę kart płatniczych i kredytowych o 47.958 tys. zł, co zostało skompensowane w dużej części wzrostem przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek, które wzrosły o 25.979 tys. zł w porównaniu do ubiegłego roku. Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem kosztów prowizyjnych za obsługę kart płatniczych i kredytowych o 5.716 tys. zł.
- Przychody z tytułu dywidend wyniosły w badanym roku 334.049 tys. zł i były wyższe o 305.444 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten był spowodowany zwiększeniem przychodów z tytułu dywidend od podmiotów zależnych objętych konsolidacją o 305.036 tys. zł.
- Koszty operacyjne w badanym roku wyniosły 1.472.679 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 87.700 tys. zł, tj. o 6,3%. Największą pozycją kosztów operacyjnych w 2015 roku były koszty działania, które wyniosły 982.111 tys. zł i stanowiły 66,7% kosztów operacyjnych. Składały się na nie koszty pracownicze w wysokości 507.065 tys. zł oraz koszty ogólnoadministracyjne w wysokości 475.046 tys. zł. Koszty działania zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 19.819 tys. zł, tj. o 2,0%, co spowodowane było głównie spadkiem kosztów reklamy, promocji i reprezentacji. Równocześnie wynik Banku w 2015 roku obciążony był wyższymi o 132.196 tys. zł kosztami pozostałej działalności operacyjnej głównie z tytułu obowiązkowej wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rolnictwa i Rzemiosła Wołomin.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w 2015 roku wyniosły 228.479 tys. zł i obejmowały głównie koszty dokonania odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 19.542 tys. zł, tj. o 7,9%, co spowodowane było głównie wyższym niż w ubiegłym roku wynikiem na sprzedaży wierzytelności pomniejszającym koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do wyniku finansowego przed opodatkowaniem, wyniosła w badanym roku 13,3% i była niższa o 8,4 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim, przede wszystkim na skutek znacznego zwiększenia w 2015 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wartości przychodów z tytułu dywidend od jednostek zależnych, które nie podlegały opodatkowaniu podatkiem dochodowym.
- Na dzień 31 grudnia 2015 roku dokonano aktualizacji wartości godziwej instrumentów kapitałowych VISA Europe Ltd. do poziomu 213.075 tys. PLN, co istotnie wpłynęło na zwiększenie innych całkowitych dochodów w porównaniu do roku poprzedniego. Aktualizacja została dokonana w związku z planowaną transakcją nabycia akcji VISA Europe Ltd. przez VISA Inc.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

#### IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 maja 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 28 maja 2015 r.
- d. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2015 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("CRR") i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
  - koncentracji ryzyka kredytowego,
  - koncentracji udziałów kapitałowych,
  - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
  - płynności,
  - wysokości rezerwy obowiązkowej,
  - adekwatności kapitałowej.
- f. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynoszący na dzień bilansowy 16,55% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 6.081,3 mln zł i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 36.755,7 mln zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Bank na datę bilansową.

#### IV. **Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- g. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- h. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia 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 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.



## V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Stanisława Żaryna 2a. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku dnia 25 lutego 2016 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. z dnia 25 lutego 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Agnieszka Accordi-Krawiec

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11665

Warszawa, 25 lutego 2016 r.