

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

ZA I PÓŁROCZE ROKU 2016



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	II kwartały / od 1.01.2016 do 30.06.2016	II kwartały / od 1.01.2015 do 30.06.2015*	II kwartały / od 1.01.2016 do 30.06.2016	II kwartały / od 1.01.2015 do 30.06.2015*
Przychody z tytułu odsetek	1 131 300	1 149 955	258 258	278 163
Przychody z tytułu prowizji	330 323	350 983	75 408	84 899
Przychody operacyjne	1 417 547	1 129 643	323 604	273 250
Wynik działalności operacyjnej	661 155	416 355	150 931	100 712
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	580 619	414 970	132 546	100 377
Wynik finansowy po opodatkowaniu	430 949	327 807	98 379	79 293
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	279 485	257 829	63 802	62 366
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	184 368	758 326	42 088	183 432
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 321 754)	433 923	(530 020)	104 962
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	160 890	112 678	36 729	27 256
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 976 496)	1 304 927	(451 203)	315 650
Aktywa razem	66 695 698	66 235 256	15 070 771	15 542 709
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 538 246	1 443 921	347 587	338 829
Zobowiązania wobec klientów	53 360 177	52 810 389	12 057 435	12 392 441
Kapitał własny	6 722 650	6 443 165	1 519 071	1 511 948
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	274 120	284 669
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,54	5,31	1,25	1,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,54	5,31	1,25	1,25
Współczynnik wypłacalności	17,25%	16,72%	17,25%	16,72%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,36	0,27	0,08	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,36	0,27	0,08	0,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2015. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2015 do 30.06.2015.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,4255 PLN/EUR kurs z dnia 30 czerwca 2016 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2015 r.: 4,2615 PLN/EUR),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2016 roku - 4,3805 PLN/EUR, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2015 roku - 4,1341 PLN/EUR).

SPIS TREŚCI

- I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r..... 3
- II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r..... 49

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 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	28
6.	Segmenty operacyjne	33
7.	Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	36
	7.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego	36
	7.2. Transakcje z podmiotami zależnymi nie objętymi konsolidacją	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	40
	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	46
	10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań	46
	10.2. Dywidenda za rok 2015	47
	10.3. Zysk na akcję	47
	10.4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.	47
	10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji	47
	10.6. Sezonowość i cykliczność działań.....	47
	10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	48
	10.8. Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych	48
	10.9. Pozostałe informacje dodatkowe i wydarzenia po dacie bilansu	48

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 2016 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 30 czerwca 2016 r. był następujący:

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

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 30 czerwca 2016 r. był następujący:

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

Pan Michał Gajewski w dniu 13 maja 2016 roku złożył rezygnację z tym dniem z funkcji Członka Zarządu Banku.

W dniu 6 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Banku Millennium powołała Pana Wojciecha Rybaka na stanowisko Członka Zarządu Banku.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2016 r. przedstawia poniższa tabela:

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

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

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

2. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku:

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

W efekcie wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2015 Interpretacji 21 wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF 21) pojawiły się wątpliwości dotyczące zastosowania w sprawozdawczości finansowej Banku wymogów KIMSF 21 w odniesieniu do opłat ponoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG).

Biorąc pod uwagę stanowisko Ministerstwa Finansów z dnia 11 lutego 2015 oraz Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 lutego 2015, Bank zdecydował o amortyzowaniu kosztów ponoszonych na rzecz BFG przez cały rok 2015, to jest zastosował analogiczne podejście jak w latach ubiegłych. Łączny koszt opłat na rzecz BFG wyniósł 82 776 tys. zł w 2015 roku, z czego 41 388 tys. zł zaliczono do kosztów okresu zakończonego 30 czerwca 2015 r. Jako, że stanowiska te nie zostały uchylone, Bank podtrzymał podejście do prezentacji danych porównawczych.

W związku z nowelizacją ustawy o BFG dokonaną w marcu 2016 roku zmieniony został cykl naliczania i odprowadzania opłat z rocznego na kwartalny. W konsekwencji zgodnie z wymogami KIMSF 21 moment powstania zobowiązania wynikający ze znowelizowanej ustawy występuje kwartalnie, co zostało uwzględnione w polityce rachunkowości Banku w odniesieniu do danych za 2016 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 25 lipca 2016 r.

3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	1	1 131 300	574 633	1 149 955	567 015
Koszty z tytułu odsetek	2	(397 607)	(192 076)	(483 214)	(233 583)
Wynik z tytułu odsetek		733 693	382 557	666 741	333 432
Przychody z tytułu prowizji	3	330 323	168 941	350 983	173 169
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(56 187)	(29 157)	(46 844)	(25 780)
Wynik z tytułu prowizji		274 136	139 784	304 139	147 389
Przychody z tytułu dywidend		1 775	1 775	1 378	1 377
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5	302 469	285 372	26 495	12 177
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	82 009	37 794	92 413	45 332
Pozostałe przychody operacyjne		23 465	12 419	38 477	31 157
Przychody operacyjne		1 417 547	859 701	1 129 643	570 864
Koszty działania	6	(524 441)	(266 081)	(521 230)	(258 716)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(104 759)	(61 402)	(127 183)	(59 339)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(1 313)	(342)	6	0
Amortyzacja		(28 345)	(14 878)	(24 437)	(12 525)
Pozostałe koszty operacyjne		(97 534)	(78 819)	(40 444)	(27 200)
Koszty operacyjne		(756 392)	(421 522)	(713 288)	(357 780)
Wynik na działalności operacyjnej		661 155	438 179	416 355	213 084
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0	(1 385)	41
Podatek bankowy		(80 536)	(48 247)	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		580 619	389 932	414 970	213 125
Podatek dochodowy	8	(149 670)	(96 168)	(87 163)	(47 887)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		430 949	293 764	327 807	165 238
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		430 949	293 764	327 807	165 238
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)		0,36	0,24	0,27	0,14

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Wynik finansowy po opodatkowaniu	430 949	293 764	327 807	165 238
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(186 992)	(272 609)	(86 393)	19 333
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(1 002)	(23 857)	(52 082)	(70 251)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(213 216)	(213 584)	11	(9)
Rachunkowość zabezpieczeń	27 226	(35 168)	(34 322)	89 593
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(186 992)	(272 609)	(86 393)	19 333
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	35 528	51 796	16 415	(3 673)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(151 464)	(220 813)	(69 978)	15 660
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	279 485	72 951	257 829	180 898
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	279 485	72 951	257 829	180 898
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2016	31.12.2015
Kasa, środki w banku centralnym		2 937 399	1 946 384
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	9	2 298 550	2 348 754
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	461 529	768 650
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	16 756	70 833
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	46 964 628	46 369 381
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	13 110 183	13 874 320
- dostępne do sprzedaży		13 110 183	13 874 320
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		1 378	1 378
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		46 852	0
Rzeczowe aktywa trwałe		154 583	156 341
Wartości niematerialne		54 367	61 858
Aktywa trwałe do zbycia		10 871	15 682
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		2 514	41 880
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	275 489	237 612
Pozostałe aktywa		360 599	342 183
Aktywa razem		66 695 698	66 235 256

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2016	31.12.2015
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	16	1 538 246	1 443 921
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	325 946	344 689
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	1 608 139	2 132 053
Zobowiązania wobec klientów	17	53 360 177	52 810 389
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 358 137	1 134 250
Rezerwy	19	53 994	30 848
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	15	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		62 239	270
Pozostałe zobowiązania		1 001 964	1 256 040
Zobowiązania podporządkowane		664 206	639 631
Zobowiązania razem		59 973 048	59 792 091
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		(133 214)	18 250
Zyski zatrzymane		4 495 245	4 064 296
Kapitał własny razem		6 722 650	6 443 165
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		6 722 650	6 443 165
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania i kapitał własny razem		66 695 698	66 235 256
Wartość księgową		6 722 650	6 443 165
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		5,54	5,31

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

01.01.2016 - 30.06.2016 w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	6 443 165	1 213 117	1 147 502	18 250	679 929	3 384 367
Całkowite dochody za I półrocze 2016 (netto)	279 485	0	0	(151 464)	430 949	0
wynik finansowy	430 949	0	0	0	430 949	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(812)	0	0	(812)	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(172 705)	0	0	(172 705)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	22 053	0	0	22 053	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(529 411)	529 411
Kapitał własny na koniec okresu	6 722 650	1 213 117	1 147 502	(133 214)	581 467	3 913 778

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

01.01.2015 - 30.06.2015 w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	Pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 765 479	1 213 117	1 147 502	(112 911)	779 703	2 738 068
Całkowite dochody za I półrocze 2015 (netto)	257 829	0	0	(69 978)	327 807	0
wynik finansowy	327 807	0	0	0	327 807	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(42 186)	0	0	(42 186)	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	9	0	0	9	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(27 801)	0	0	(27 801)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(646 299)	646 299
Kapitał własny na koniec okresu	6 023 308	1 213 117	1 147 502	(182 889)	461 211	3 384 367

SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) po opodatkowaniu	430 949	327 807
Korekty razem:	(246 581)	430 519
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	1 385
Amortyzacja	28 345	24 437
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	51 811	2 612
Przychody z tytułu dywidend	(1 775)	(1 378)
Rezerwy	23 146	(25 189)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(307 614)	(28 916)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	388 424	(2 806 494)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	252 839	(1 461 098)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(590 226)	(2 872 197)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(46 852)	24 575
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(542 657)	1 517 375
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(100 069)	83 187
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	549 788	2 642 372
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	3 304 311
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	223 581	(25 852)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	183 140	91 474
Podatek dochodowy zapłacony	(78 319)	(74 938)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(277 942)	27 454
Pozostałe pozycje	(2 201)	7 399
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	184 368	758 326

B. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015
Wpływy z działalności inwestycyjnej	56 462 131	82 388 773
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	6 726	3 615
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	56 453 630	82 383 780
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 775	1 378
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(58 783 885)	(81 954 850)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(12 286)	(15 148)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(58 771 599)	(81 939 702)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 321 754)	433 923

C. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015
Wpływy z działalności finansowej	220 826	1 040 406
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	220 520	108 488
Emisja dłużnych papierów wartościowych	306	931 918
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	(59 936)	(927 728)
Splata kredytów długoterminowych	(48 102)	(83 281)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	(831 489)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(11 834)	(12 958)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	160 890	112 678

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

(1 976 496)

1 304 927

E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

6 851 154

5 398 464

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)

4 874 658

6 703 391

4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Środki w banku centralnym	12 683	6 346	12 947	5 930
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	293	180	582	249
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	817 922	417 888	822 789	393 922
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 546	3 785	9 968	6 992
Instrumenty pochodne zabezpieczające	168 800	83 049	165 118	90 989
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	3 000	1 432	16 616	11 190
Inwestycyjne papiery wartościowe	123 056	61 953	121 935	57 743
Razem:	1 131 300	574 633	1 149 955	567 015

Przychody odsetkowe za I półrocze roku 2016 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 27 013 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze roku 2015 kwota tych odsetek wynosiła 29 465 tys. zł). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

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

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Depozyty bankowe	(6 189)	(1 944)	(8 882)	(3 530)
Kredyty i pożyczki	(5 587)	(2 880)	(26 946)	(13 601)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(5 684)	(2 551)	(26 001)	(15 414)
Zobowiązania wobec klientów	(357 063)	(172 910)	(391 067)	(186 632)
Zobowiązania podporządkowane	(6 574)	(3 133)	(6 903)	(3 416)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(16 247)	(8 526)	(23 086)	(10 826)
Inne	(262)	(131)	(329)	(164)
Razem:	(397 607)	(192 076)	(483 214)	(233 583)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Prowizje za prowadzenie rachunków	40 653	20 680	43 535	21 597
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	26 077	13 519	24 050	12 389
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	71 138	35 718	57 770	29 372
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	6 669	2 921	6 595	3 019
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	70 867	36 490	65 871	33 420
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	25 700	14 034	41 028	13 956
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	31 298	17 032	50 609	28 392
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	9 390	5 003	10 864	4 320
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	39 364	19 777	43 365	22 878
Pozostałe prowizje	9 167	3 767	7 296	3 826
Razem:	330 323	168 941	350 983	173 169

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Prowizje za prowadzenie rachunków	(634)	(365)	(594)	(341)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(1 052)	(557)	(917)	(486)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(10 612)	(6 218)	(9 092)	(5 927)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(32 966)	(17 191)	(28 725)	(14 844)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(1 669)	(855)	(1 550)	(762)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(4 387)	(2 234)	(3 382)	(1 920)
Pozostałe prowizje	(4 867)	(1 737)	(2 584)	(1 500)
Razem:	(56 187)	(29 157)	(46 844)	(25 780)

Nota (5a) Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Operacje instrumentami dłużnymi	19 431	2 334	26 495	12 177
Operacje instrumentami kapitałowymi i jednostkami uczestnictwa	283 038	283 038	0	0
Razem:	302 469	285 372	26 495	12 177

Jak wcześniej informowano, jako członek Visa Europe Ltd., Bank jest jednym z beneficjentów transakcji zawartej w dniu 2 listopada 2015 pomiędzy Visa Inc. oraz Visa Europe Ltd. Bank w wyniku konwersji otrzymał 59,2 miliona Euro w gotówce, 21 493 akcji uprzywilejowanych i jest uprawniony do otrzymania płatności odroczonej w kwocie około 5 milionów Euro pomniejszonej o ewentualne korekty.

Rozliczenie transakcji VISA odbyło się w dniu 21 czerwca 2016 roku i miało znaczący, pozytywny wpływ na wyniki Banku w I połowie 2016: przychody brutto z tego tytułu wyniosły 283 mln złotych. W celu oszacowania wartości godziwej odroczonej płatności i akcji uprzywilejowanych, uwzględniono wartość pieniądza w czasie, okres konwersji akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe VISA oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych) których stroną byłaby VISA lub Bank..

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

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Operacje papierami wartościowymi	1 744	(1 620)	(8 223)	(7 503)
Operacje instrumentami pochodnymi	19 209	10 863	71 735	29 089
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	(181)	(137)	137	29
- wynik z instrumentów zabezpieczających	613	(137)	334	(1 030)
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(794)	0	(197)	1 059
Wynik z pozycji wymiany	62 104	29 241	29 859	24 301
Koszty operacji finansowych	(867)	(553)	(1 095)	(584)
Razem:	82 009	37 794	92 413	45 332

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Koszty pracownicze	(277 914)	(139 078)	(275 163)	(136 908)
Wynagrodzenia	(229 337)	(115 004)	(226 526)	(113 137)
Narzuty na wynagrodzenia	(40 185)	(19 761)	(40 421)	(19 845)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(8 392)	(4 313)	(8 216)	(3 926)
rezerwy na odprawy emerytalne	68	0	(125)	6
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(7)	(7)	(9)	(0)
pozostałe	(8 453)	(4 306)	(8 082)	(3 932)
Koszty ogólnie - administracyjne	(246 527)	(127 003)	(246 067)	(121 808)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(21 031)	(12 703)	(25 147)	(9 533)
Koszty informatyki i łączności	(36 331)	(18 114)	(34 723)	(17 320)
Koszty wynajmu	(90 924)	(46 431)	(86 591)	(42 936)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(12 995)	(6 518)	(13 647)	(6 944)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(8 242)	(4 220)	(8 092)	(4 022)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(8 493)	(4 742)	(5 095)	(3 291)
Podatki i opłaty różne	(8 406)	(4 288)	(8 031)	(4 047)
Koszty KIR	(2 141)	(1 108)	(1 983)	(1 014)
Koszty PFRON	(2 437)	(1 194)	(2 506)	(1 320)
Koszty BFG	(30 560)	(15 214)	(32 730)	(16 365)
Koszty Nadzoru Finansowego	(2 679)	(1 339)	(1 678)	(837)
Pozostałe	(22 288)	(11 132)	(25 844)	(14 179)
Razem:	(524 441)	(266 081)	(521 230)	(258 716)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(99 830)	(55 546)	(133 142)	(64 272)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(342 366)	(152 657)	(386 162)	(181 163)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	225 167	96 935	252 148	116 537
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	11 614	203	1 120	643
Sprzedaż wierzytelności	5 755	(27)	(248)	(289)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	23	16	(33)	(26)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	(33)	(26)
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	23	16	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(4 952)	(5 872)	5 992	4 959
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(8 423)	(6 021)	(4 869)	(1 839)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 471	149	10 861	6 798
Razem:	(104 759)	(61 402)	(127 183)	(59 339)

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

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Bieżący podatek	(164 913)	(99 064)	(80 455)	(31 598)
Podatek odroczony:	15 243	2 896	(6 708)	(16 289)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	17 098	3 390	(6 770)	(16 525)
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	(1 855)	(494)	62	236
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(149 670)	(96 168)	(87 163)	(47 887)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Wynik finansowy brutto	580 619	389 932	414 970	213 125
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(110 318)	(74 087)	(78 844)	(40 493)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(40 177)	(22 081)	(6 945)	(6 020)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	513	425	871	(292)
Przychody z tytułu dywidend	337	337	261	261
Rozwiązanie pozostałych rezerw	138	51	361	(554)
Pozostałe	38	37	249	1
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(40 690)	(22 506)	(7 816)	(5 728)
Strata na zbyciu wierzytelności	(2 913)	(7)	(3)	(3)
Składka PFRON	(464)	(228)	(475)	(250)
Oplata ostrożnościowa BFG	(2 747)	(1 368)	(1 645)	(822)
Podatek bankowy	(15 302)	(9 167)	0	0
Koszty rezerw na należności faktoringowe	(2 438)	(720)	(1 077)	(880)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(1 203)	(122)	(385)	(214)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(7 840)	(7 549)	(3 252)	(2 901)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(1 356)	(840)	(577)	(479)
Pozostałe	(6 427)	(2 505)	(402)	(179)
Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	825	0	0	0
Należność/(Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0	(1 374)	(1 374)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(149 670)	(96 168)	(87 163)	(47 887)

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

	30.06.2016	31.12.2015
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(6 666)	(47 370)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	37 559	42 732
Zyski/(straty) aktuarialne	356	356
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	31 249	(4 282)

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

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

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

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

W dniu 26 stycznia 2016 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał sześć wyroków w sprawie skarg kasacyjnych złożonych przez Bank, dotyczących określenia wysokości straty lub podatku dochodowego w podatku dochodowym od osób prawnych. W pięciu z nich oddalił skargi Banku. W sprawie za rok podatkowy 2006 uchylił wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez WSA. W dniu 10 maja 2016 roku WSA wydał wyrok, w którym uchylił decyzję Izby Skarbowej oraz poprzedzającą ją decyzję II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego i umorzył postępowanie w sprawie wymiaru podatku CIT za rok podatkowy 2006. Pisemne uzasadnienie wyroku, o którym mowa powyżej, Bank otrzymał w dniu 19 lipca 2016 r.

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

	30.06.2016	31.12.2015
Rachunki bieżące	304 914	284 706
Lokaty udzielone	1 991 401	2 061 664
Kredyty i pożyczki udzielone	4	0
Odsetki	2 231	2 393
Razem należności brutto	2 298 550	2 348 763
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	(9)
Razem należności netto	2 298 550	2 348 754

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

	30.06.2016	31.12.2015
Dłużne papiery wartościowe	164 128	408 572
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	164 097	408 572
a) bony	0	0
b) obligacje	164 097	408 572
Pozostałe papiery wartościowe	31	0
a) bony	0	0
b) obligacje	31	0
Instrumenty kapitałowe	904	1 682
Kwotowane na aktywnym rynku	904	1 682
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	904	1 682
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	14 564	22 152
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	281 933	336 244
Razem:	461 529	768 650

Nota (10b) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.06.2016

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	(13 985)	188 525	202 510
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	(13 985)	188 525	202 510
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	0	0
2. Walutowe instrumenty pochodne	(14 817)	66 191	81 008
Kontrakty walutowe	3 732	18 407	14 675
Swapy walutowe	11 701	41 173	29 472
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(30 250)	6 611	36 861
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(24 894)	8	24 902
Opcje wbudowane w depozyty	(18 320)	0	18 320
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(6 574)	8	6 582
4. Opcje na indeksy	24 494	27 209	2 715
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	(29 202)	281 933	311 135
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		14 564	12 596
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			2 215

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

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

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

- wygasły transakcje zabezpieczające zawarte w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych;
- w pierwszym kwartale 2016 ustanowiona została nowa relacja zabezpieczająca zmienność przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów denominowanych w walutach obcych, zakończona w czerwcu br. w związku z otrzymaniem przepływów z transakcji zabezpieczanej.

Ostatecznie na dzień 30.06.2016 Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższych relacji:

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

Nota (11a) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.06.2016

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym			
Kontrakty CIRS	(1 603 155)	4 330	1 607 486
Kontrakty IRS	11 772	12 426	653
Kontrakty FX Forward	0	0	0
Razem:	(1 591 383)	16 756	1 608 139

Wg stanu na 30.06.2016 r. nie wystąpiły czynne relacje zabezpieczające wartość godziwą.

Nota (11b) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2015

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

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

Nota (12a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone	42 188 357	41 852 945
- podmiotom gospodarczym	8 578 232	8 705 526
- klientom indywidualnym	33 237 456	32 729 850
- jednostkom budżetowym	372 669	417 569
Należności z tytułu kart płatniczych	687 709	684 841
- od podmiotów gospodarczych	25 551	27 481
- od klientów indywidualnych	662 158	657 360
Skupione wierzytelności	152 995	212 369
- podmiotów gospodarczych	152 995	212 369
- jednostek budżetowych	0	0
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	11 699	12 551
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	5 427	5 217
Należności z tytułu leasingu finansowego	5 060 363	4 777 112
Inne	3 120	4 509
Odsetki	274 719	280 765
Razem brutto:	48 384 389	47 830 309
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 419 761)	(1 460 928)
Razem netto:	46 964 628	46 369 381

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

	30.06.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	48 384 389	47 830 309
- z rozpoznaną utratą wartości	2 210 446	2 204 196
- bez utraty wartości	46 173 943	45 626 113
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 419 761)	(1 460 928)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 270 525)	(1 305 327)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(149 236)	(155 601)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 964 628	46 369 381

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

	30.06.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	48 384 389	47 830 309
- wyceniane indywidualnie	951 349	940 590
- wyceniane portfelowo	47 433 040	46 889 719
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 419 761)	(1 460 928)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(535 456)	(561 994)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(884 305)	(898 934)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 964 628	46 369 381

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

	30.06.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	48 384 389	47 830 309
- korporacyjnym	14 260 738	14 215 133
- indywidualnym	34 123 651	33 615 176
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 419 761)	(1 460 928)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(694 090)	(751 705)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(725 671)	(709 223)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 964 628	46 369 381

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

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 460 928	1 358 255
Zmiana w wartości rezerw:	(41 166)	102 673
Odpisy dokonane w okresie	342 365	724 872
Wartości spisane w ciężar odpisów	(17 098)	(73 430)
Odwrócenie odpisów w okresie	(225 158)	(440 062)
Sprzedaż wierzytelności	(143 352)	(118 773)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	4 414	10 466
Inne	(2 337)	(400)
Stan na koniec okresu:	1 419 761	1 460 928

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2016	31.12.2015
Dłużne papiery wartościowe	13 071 325	13 647 734
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	11 924 237	9 375 707
a) bony	0	0
b) obligacje	11 924 237	9 375 707
Papiery wartościowe banku centralnego	1 000 000	4 198 776
a) bony	1 000 000	4 198 776
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	147 088	73 251
a) notowane	79 843	0
b) nienotowane	67 245	73 251
Udziały i akcje w innych jednostkach	38 838	226 586
Inne instrumenty finansowe	20	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	13 110 183	13 874 320

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

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2016	44	17 719	3 988	136	4 843
- Utworzenie odpisów	0	1 227	0	0	1 745
- Odwrócenie odpisów	(23)	(8 300)	0	0	(432)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(940)
- Sprzedaż aktywów	0	(665)	0	0	0
- Inne zmiany	(2)	0	0	0	0
Stan na 30.06.2016	19	9 981	3 988	136	5 216

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

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

	30.06.2016			31.12.2015		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	78 947	(21 216)	57 731	78 207	(11 957)	66 250
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	400 425	(409 861)	(9 436)	470 859	(487 732)	(16 873)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	22 971	(33 958)	(10 987)	27 570	(41 924)	(14 354)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	31 357	(33 625)	(2 268)	39 353	(33 307)	6 046
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	14	(22 955)	(22 941)	14	(8 283)	(8 269)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	83 687	(1 217)	82 470	73 086	(1 385)	71 701
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	114 668	0	114 668	105 466	0	105 466
Świadczenia pracownicze	13 522	0	13 522	14 768	0	14 768
Rezerwy na koszty	18 840	0	18 840	13 103	0	13 103
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	37 915	(6 666)	31 249	43 088	(47 370)	(4 282)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 053	0	1 053	2 910	0	2 910
Pozostałe	5 349	(3 760)	1 589	5 069	(3 924)	1 145
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	808 748	(533 258)	275 490	873 493	(635 882)	237 612

Nota (16) Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	30.06.2016	31.12.2015
W rachunku bieżącym	166 356	114 518
Depozyty terminowe	338 434	498 235
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 032 366	829 770
Odsetki	1 090	1 398
Razem:	1 538 246	1 443 921

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	37 545 974	35 616 412
Rachunki bieżące	19 451 210	17 014 894
Depozyty terminowe	17 929 092	18 396 274
Inne	78 301	83 380
Naliczone odsetki	87 371	121 864
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 332 287	15 991 260
Rachunki bieżące	5 340 661	4 799 248
Depozyty terminowe	7 729 348	10 938 440
Inne	246 501	222 601
Naliczone odsetki	15 777	30 971
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 481 916	1 202 717
Rachunki bieżące	807 807	741 988
Depozyty terminowe	1 634 112	427 940
Inne	38 295	31 761
Naliczone odsetki	1 702	1 028
Razem:	53 360 177	52 810 389

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

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 134 250	1 739 460
Zwiększenia, z tytułu:	385 868	1 114 847
- emisja obligacji Banku	306	961 499
- emisja obligacji Millennium Leasing	282 800	0
- emisja bankowych papierów wartościowych	87 316	109 790
- naliczenie odsetek	15 446	43 558
Zmniejszenia, z tytułu:	(161 981)	(1 720 057)
- wykup bankowych papierów wartościowych	(57 418)	(140 708)
- wykup obligacji Millennium Leasing	(89 300)	0
- wykup obligacji Banku	0	(1 532 681)
- wypłata odsetek	(15 263)	(46 668)
Stan na koniec okresu	1 358 137	1 134 250

Nota (19) Rezerwy

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	14 239	27 692
Utworzenie rezerw	8 423	5 052
Rozwiązanie rezerw	(3 471)	(18 506)
Różnice kursowe	(85)	1
Stan na koniec okresu	19 106	14 239
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	16 609	70 882
Utworzenie rezerw	30 548	28 748
Rozwiązanie rezerw	(922)	(2 516)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(11 348)	(77 534)
Inne / reklasyfikacja	0	(2 971)
Stan na koniec okresu	34 888	16 609
Razem:	53 994	30 848

5. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2016 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 kredytowej, w tym w celu jej dostosowania do zmienionych przepisów zewnętrznych. Dokonano również aktualizacji stosowanej polityki branżowej i apetytu na ryzyko w poszczególnych sektorach. Podobnie jak w poprzednich okresach kontynuowano prace nad doskonaleniem procesów kredytowych, narzędzi informatycznych wspierających proces kredytowy oraz rozszerzaniem oferty kredytowej.

W segmencie detalicznym Grupa kontynuowała działania z zakresu optymalizacji metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. Szczególną uwagę skupiono na implementacji zmian metodologii oceny zdolności kredytowej dotyczących kredytów zabezpieczonych hipotecznie oraz pożyczek konsumenckich zaleconych przez Komisję Nadzoru Finansowego po weryfikacji wdrożenia zasad Rekomendacji S oraz Rekomendacji T.

Ponadto Grupa dokonała przeglądu i modyfikacji zasad prowadzenia kampanii kredytowych, zasad konsolidacji kredytów i zakresu wykorzystania danych zewnętrznych do oceny kredytowej klientów detalicznych. Dodatkowo wdrożone zostały zmiany do metodologii i procesów w zakresie kredytów konsumpcyjnych wynikające z rozszerzenia oferty kredytowej dla nowych grup klientów oraz zmodyfikowano zasady realizacji procesu odnowień kredytów w rachunku bieżącym w segmencie małych przedsiębiorstw.

Wszystkie powyższe zmiany miały na celu usprawnienie procesu kredytowego oraz ujednoczenie zasad dotyczących identyfikacji ryzyka występującego w procesie przyznawania produktów kredytowych klientom segmentu detalicznego.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w I półroczu 2016 r. przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2016		31.12.2015	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	44 664 952	2 298 550	44 189 366	2 348 763
Przeterminowane(*), bez rozpoznanej utraty wartości	1 508 991	0	1 436 747	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	46 173 943	2 298 550	45 626 113	2 348 763
Z rozpoznaną utratą wartości	2 210 446	0	2 204 196	0
Razem brutto	48 384 389	2 298 550	47 830 309	2 348 763
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 419 761)	0	(1 460 928)	(9)
Razem netto	46 964 628	2 298 550	46 369 381	2 348 754
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,57%	0,00%	4,61%	0,00%

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

Ryzyko rynkowe

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyk rynkowych jest parametryczny model VaR (wartość narażona na ryzyko) - spodziewana strata, która może powstać na portfelu w określonym czasie (10-dniowy okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (99% poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku. Pomiar 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 2016 roku limity ograniczające ryzyko rynkowe pozostawały na niezmiennym poziomie.

W I półroczu 2016 roku wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie średnio na poziomie ok. 44,9 mln PLN (16% limitu) oraz ok. 59,2 mln PLN (21% limitu) na koniec czerwca 2016. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Grupie, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniższej tabeli (w tys. PLN).

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	30.06.2016		VaR (1 kwartał 2016)			31.12.2015	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	59 150	21%	44 899	60 779	37 340	35 818	13%
Ryzyko ogólne	56 928	20%	42 740	58 556	35 386	33 864	12%
VaR stopy procentowej	56 806	20%	42 738	58 510	35 392	33 861	12%
Ryzyko kursowe	179	1%	128	1 466	7	41	0%
Efekt dywersyfikacji	0,1%					0,1%	
Ryzyko szczególne	2 222	1%	2 159	3 334	1 921	1 954	1%

W pierwszej połowie 2016 roku całkowite limity ryzyka rynkowego w ujęciu VaR nie były przekraczane - zarówno dla całej Grupy, jak i dla Księgi Bankowej i Księgi Handlowej z osobna.

Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Grupie, otwarte pozycje walutowe w Grupie są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Grupie system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie dnia).

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 pierwszej połowie 2016 roku, limity maksymalnej straty nie zostały osiągnięte.

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

W I półroczu 2016 roku Grupa konsekwentnie utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100%. Wskaźnik ten, z uwzględnieniem emisji własnych dla Klientów detalicznych oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu z Klientami, wyniósł 87% na koniec czerwca 2016 roku (podobnie jak na koniec grudnia 2015). Grupa kontynuowała politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnym (Polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), których udział w portfelu papierów wartościowych ogółem wyniósł na koniec czerwca 2016 roku ok. 99%. W ciągu I kwartału 2016 roku, portfel ten nieznacznie spadł z 14,0 miliardów na koniec grudnia 2015 roku (21% aktywów ogółem) do 13,2 miliardów PLN na koniec czerwca 2016 roku (20% aktywów ogółem). Aktywa te charakteryzują się wysokim poziomem płynności oraz mogą być w łatwy sposób wykorzystane jako zabezpieczenie bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Portfel ten, uzupełniony gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego, traktowany jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

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

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

Grupa zapewnia płynność w walutach obcych poprzez pożyczki bilateralne denominowane w walucie obcej, dług podporządkowany oraz transakcje swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Portfel swapów jest zdywersyfikowany w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Bank ma podpisane aneksy do umów ramowych, regulujące kwestie zabezpieczeń (ang. Credit Support Annex, CSA). W związku z tym, w przypadku niekorzystnych zmian kursów (deprecjacja PLN), Bank zobligowany jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Bank otrzymuje depozyt zabezpieczający od kontrahenta.

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

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

Ryzyko operacyjne

Pierwsze półrocze 2016 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w celu sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z przepisami prawa i najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę 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, co skutecznie przekłada się na realne zmniejszenie poziomu ryzyka operacyjnego w realizacji zadań biznesowych.

W pierwszej połowie 2016 roku zarejestrowany poziom strat ryzyka operacyjnego był wyższy od poziomu strat zarejestrowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego i jest na akceptowalnym poziomie.

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.

W październiku 2015 r. Bank otrzymał z Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) zalecenie utworzenia dodatkowego bufora kapitałowego związanego ze ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 3,83 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego (TCR), w tym 2,87 p.p. dla współczynnika kapitału Tier 1 (dla Grupy: 3,75 p.p. dla TCR, w tym 2,81 p.p. dla współczynnika kapitału Tier 1). Bufor ten miał zostać utworzony do końca czerwca 2016 r.

Również w październiku 2015 r. KNF ogłosił dodatkowy bufor zabezpieczający w wysokości 1,25 p.p. dla wszystkich banków, wchodzący w życie od 1 stycznia 2016 r. Nowe wymogi w zakresie poziomów współczynników kapitałowych, które obejmują powyższe nowe bufory kapitałowe, mają zastosowanie jako wartości dodatkowe w stosunku do rekomendowanej przez KNF do tej pory bazy obowiązujących w Polsce minimalnych współczynników 12% (łączny współczynnik kapitałowy TCR) i 9% (współczynnik Tier 1).

Zarówno Grupa jak i Bank spełniają nowe regulacyjne limity kapitałowe. Łączny współczynnik kapitałowy ukształtował się na poziomie 17,25% (dla Grupy) oraz 17,13% (dla Banku), podczas gdy współczynnik kapitału Tier1 1 odpowiednio 16,92% i 16,80%. Wypłacalność Grupy jest oceniana jako satysfakcjonująca, zarówno 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 wyliczone zgodnie z metodami standardowymi.

Dane w zakresie adekwatności kapitałowej (wymogi w zakresie funduszy własnych oraz regulacyjne współczynniki kapitałowe) przedstawia poniższe zestawienie.

Grupa Banku Millennium - adekwatność kapitałowa (w PLN mln)	30.06.2016	31.12.2015
	IRB z ograniczeniem ¹⁾	IRB z ograniczeniem ¹⁾
Aktywa ważone ryzykiem	37 244,8	37 129,6
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	2 979,6	2 970,4
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	2 661,7	2 650,4
- z tytułu ryzyka rynkowego	21,3	29,1
- z tytułu ryzyka operacyjnego	279,0	271,1
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	17,6	19,8
Fundusze własne w tym:	6 426,4	6 208,9
Kapitał podstawowy Tier 1, w tym:	6 303,2	6 071,0
- opłacone instrumenty kapitałowe	1 213,1	1 213,1
- akcje	1 147,5	1 147,5
- uznana część zysku bieżącego ²⁾	220,1	451,9
- pozostały zysk niepodzielony	4 064,3	3 517,8
- uznana część kapitału z aktualizacji wyceny	14,2	78,2
- korekty regulacyjne	(362,6)	(337,5)
Kapitał Tier II, w tym:	123,2	137,9
- pożyczka podporządkowana	195,7	252,1
- korekty regulacyjne	(72,5)	(114,2)
Współczynnik kapitałowy (TCR)	17,25%	16,72%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wsp. CET1) ³⁾	16,92%	16,35%

1) Aktywa ważone ryzykiem i wymogi w zakresie funduszy własnych wyliczone z zastosowaniem ograniczenia (flooru nadzorczego) 80%.

2) Na dzień 30.06.2016 uwzględniono zysk bieżący za 5 miesięcy roku 2016 (w związku ze zgodą KNF z dnia 28.06.2016).

3) Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 jest równy współczynnikowi kapitału Tier 1.

6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Segment Klientów Detalicznych

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

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

Segment Klientów Korporacyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2016 - 30.06.2016

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	515 042	130 118	88 533	733 693
Wynik z tytułu odsetek - bez uwzględnienia premii za płynność	578 359	132 543	22 791	733 693
Wpływ premii za płynność	(63 317)	(2 425)	65 742	0
Wynik z tytułu prowizji	197 470	74 331	2 335	274 136
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	32 654	33 510	320 089	386 253
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(11 482)	(3 582)	(59 005)	(74 069)
Przychody operacyjne razem	733 684	234 377	351 952	1 320 013
Koszty osobowe	(200 080)	(64 501)	(13 333)	(277 914)
Koszty administracyjne	(192 630)	(40 786)	(13 111)	(246 527)
Amortyzacja	(23 727)	(4 118)	(500)	(28 345)
Koszty operacyjne razem	(416 437)	(109 405)	(26 944)	(552 786)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(95 526)	(9 267)	(1 279)	(106 072)
Wynik operacyjny razem	221 721	115 705	323 729	661 155
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Podatek bankowy				(80 536)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym				580 619
Podatek dochodowy				(149 670)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				430 949

Pozycje bilansowe wg stanu na 30.06.2016

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	34 653 591	12 311 037	0	46 964 628
Zobowiązania wobec klientów	39 212 028	14 043 895	104 254	53 360 177

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2015 - 30.06.2015

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	530 422	130 722	5 597	666 741
Wynik z tytułu prowizji	229 065	69 836	5 238	304 139
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	31 776	29 927	58 583	120 286
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(7 475)	(3 841)	9 349	(1 967)
Przychody operacyjne razem	783 788	226 644	78 767	1 089 199
Koszty osobowe	(201 600)	(60 216)	(13 347)	(275 163)
Koszty administracyjne	(194 500)	(38 902)	(12 665)	(246 067)
Amortyzacja	(19 767)	(4 030)	(640)	(24 437)
Koszty operacyjne razem	(415 867)	(103 148)	(26 652)	(545 667)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(89 674)	(37 476)	(27)	(127 177)
Wynik operacyjny razem	278 247	86 020	52 088	416 355
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 385)	(1 385)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	278 247	86 020	50 703	414 970
Podatek dochodowy				(87 163)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				327 807

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2015

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

7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

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	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	1 203	2 615	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	75 107	73 227	121 978	118 130
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	165	0

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	(10)	16	0	0
Prowizji	68	1 365	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	0	51
KOSZTY Z TYTUŁU:				
Odsetek	420	55	(154)	(51)
Prowizji	0	0	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	1	7	0	0
Pozostałe operacyjne netto	31	73	0	0
Działania	81	471	907	394

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania warunkowe	102 183	102 175	0	0
- udzielone	100 345	100 345	0	0
- otrzymane	1 838	1 830	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	0	0	0	0

7.2. Transakcje z podmiotami zależnymi nie objętymi konsolidacją

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

	30.06.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	0	0
Przychody z tytułu odsetek	0	12

7.3. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank

Dane wg stanu na dzień 30.06.2016 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	181,0	208,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	133,1	203,3
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	-	-
Czynne gwarancje	-	-

Grupa świadczy na rzecz członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej oraz ich osób bliskich standardowe usługi finansowe obejmujące, m.in., prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Zdaniem Banku, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami polityki kredytowej, transakcje mające charakter kredytu terminowego opisane w niniejszym punkcie posiadają stosowne zabezpieczenia służące ograniczeniu ryzyka kredytowego.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 30.06.2016 r.:

Podmiot	Udzielone kredyty	Udzielone gwarancje	Otwarte linie kredytowe	Powiązanie
Klient nr 1	7	2 000	160	Personalne z Osobą Nadzorującą

Dane wg stanu na dzień 31.12.2015 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem,	181,0	188,0
- w tym limit niewykorzystany	128,0	160,1
Kredyty i pożyczki hipoteczne	-	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2015 r.:

Podmiot	Udzielone kredyty	Udzielone gwarancje	Otwarte linie kredytowe	Powiązanie
Klient nr 1	27	2 000	110	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
1.01-30.06.2016	6 796	666	7 462
1.01-30.06.2015	9 711	728	10 439

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2016	1 096
1.01-30.06.2015	1 173

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

8. WARTOŚĆ GODZIWA

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

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

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

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

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

8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

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

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

Należności i zobowiązania wobec banków

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

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

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

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

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

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

Zobowiązania wobec klientów

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

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

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

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

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

Zobowiązania podporządkowane i pożyczki średnioterminowe

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

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 30 czerwca 2016 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	2 298 550	2 298 154
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	12	46 964 628	45 170 725

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	1 538 246	1 540 578
Zobowiązania wobec klientów	17	53 360 177	53 364 378
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 358 137	1 365 926
Zobowiązania podporządkowane		664 206	658 194

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

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

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

AKTYWA

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

ZOBOWIĄZANIA

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

8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

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

Dane w tys. zł, stan na 30.06.2016

	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			254 716	27 217
- papiery dłużne		164 128		
- akcje i udziały		904		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		16 756	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		12 004 080	1 000 000	67 245
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		231	20	22 842
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		2 215	283 518	27 617
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		1 608 139	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2015

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

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

- opcje na indeksy; transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego;
- obligacje komunalne; wartość godziwą wylicza się na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem parametru ryzyka kredytowego;
- akcje uprzywilejowane VISA Incorporation w ilości 21 493 szt., sposób oszacowania wartości godziwej tych akcji został opisany pod notą 5 (a).

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

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

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2016	38 273	(38 642)	73 251	213 075
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	(1 977)	2 170	(6 100)	(190 578)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	345
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	(11 802)	11 578	94	0
Stan na 30 czerwca 2016	24 494	(24 894)	67 245	22 842

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

Poniżej zaprezentowano dane na temat spraw sądowych toczących się z powództwa oraz przeciwko jednostkom Grupy. Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w **Rozdziale 4., Nota (8)**.

Sprawy sądowe z powództwa Grupy

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, wg stanu na 30.06.2016, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 264,3 mln zł.

Sprawy sądowe przeciwko Grupie

Na dzień 30.06.2016 r. najistotniejszymi postępowaniami w grupie spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, były dwie sprawy z powództwa PCZ S.A. oraz Europejskiej Fundacji Współpracy Polsko - Belgijskiej (EFWP-B) przeciwko Bankowi Millennium S.A., o wartości sporu odpowiednio 150,0 mln PLN z odsetkami ustawowymi od dnia 29.12.2015 r. do dnia zapłaty oraz 521,9 mln PLN z ustawowymi odsetkami od dnia 05.04.2016 r. do dnia zapłaty.

Pozew w pierwszej sprawie, z dnia 09.07.2015 r., skierowany został do Sądu Okręgowego we Wrocławiu i doręczony Bankowi 28.12.2015 r. W drugiej sprawie pozew z dnia 23.10.2015 r. powód skierował do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozew doręczono Bankowi w dniu 04.04.2016 r. Podstawą obu dochodzonych roszczeń jest według powodów powstanie szkody w ich majątku, wskutek czynności podejmowanych przez Bank, polegających na błędnej interpretacji Umowy kredytu obrotowego, co spowodowało postawienie kredytu w stan wymagalności. W sprawie z powództwa EFWP-B, powód wniósł o zabezpieczenie powództwa w kwocie 250,0 mln PLN. Postanowieniem z dnia 14.03.2016 r. Sąd oddalił przedmiotowy wniosek. Powód pismem z dnia 4.05.2016 r. złożył zażalenie.

W obu sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Pozytywne dla Banku rokowania na oddalenie obydwu powództw potwierdza reprezentująca Bank w obydwu postępowaniach renomowana kancelaria prawna.

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 30.06.2016 r., wynosiła 291,0 mln PLN (z wyłączeniem opisanych niżej pozwów grupowych). W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) o łącznej wartości przedmiotu sporu 274,5 mln PLN.

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

Spory grupowe

W dniu 21.10.2014 r. Bankowi został doręczony pozew grupowy, w którym grupa kredytobiorców Banku reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie dochodzi ustalenia, że Bank ponosi wobec nich odpowiedzialność z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z umowami o kredyt hipoteczny indeksowany do CHF. Zdaniem członków grupy, Bank miał nienależnie pobierać od nich zawyżone kwoty tytułem spłaty kredytów. Zgodnie z pozwem, zawyżenie tych kwot miało wynikać ze stosowania niedozwolonych postanowień umownych dotyczących indeksacji kredytów do CHF. Według pozwu liczba członków grupy wynosi ok. 2.300, a wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 45,2 mln PLN. Bank nie uznaje roszczeń członków grupy. W dniu 31.12.2014 r. Bank złożył odpowiedź na pozew. W dniu 4 marca 2015 r. nowi członkowie przystąpili do pozwu grupowego, a powód rozszerzył powództwo. Zgodnie z twierdzeniami powoda, po rozszerzeniu liczba członków grupy wynosi ok. 3.400 (łącznie z członkami grupy zgłoszonymi w pozwie), a wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 81,5 mln PLN (uwzględniając wartość zgłoszoną w pozwie). W dniu 14.05.2015 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie odbyła się rozprawa w przedmiocie dopuszczalności postępowania grupowego. Postanowieniem z dnia 28.05.2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie odrzucił pozew grupowy stwierdzając, że sprawa nie podlega rozpoznaniu w postępowaniu grupowym. W dniu 3.07.2015 roku powód złożył zażalenie na to postanowienie, a Sąd Apelacyjny uwzględnił je odmawiając odrzucenia pozwu. Postanowieniem z dnia 31.03.2016 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek Banku o ustanowienie kaucji na zabezpieczenie kosztów procesu. W dniu 6.04.2016 roku Bank złożył zażalenie na to postanowienie.

W dniu 3.12.2015 r. wpłynął do Banku pozew grupowy, wniesiony przez grupę 454 kredytobiorców reprezentowanych przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie, dotyczący ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (dalej: UNWW) przy kredytach hipotecznych indeksowanych do CHF. Powodowie żądają zapłaty kwoty 3,5 mln PLN twierdząc że postanowienia umów dotyczące UNWW są niedozwolone a tym samym nieważne. Banku złożył odpowiedź na pozew, w którym zażądał m.in. odrzucenia pozwu.

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 096 253	7 883 958
Zobowiązania udzielone:	8 024 040	7 823 370
- finansowe	6 938 736	6 712 920
- gwarancyjne	1 085 304	1 110 450
Zobowiązania otrzymane:	72 213	60 588
- finansowe	51 575	3 963
- gwarancyjne	20 638	56 625

10. INFORMACJE DODATKOWE

10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 30.06.2016 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	131 164
2.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	504
3.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie pożyczki udzielonej Bankowi przez Europejski Bank Inwestycyjny	623 000	628 576
4.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	310 000	312 775
5.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
6.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	1 828	1 828
7.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 738 978	1 738 978
RAZEM				2 804 406	2 813 924

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

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

10.2. Dywidenda za rok 2015

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

10.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za I półrocze roku 2016 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,36 zł.

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

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

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze 2016

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

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

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

10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W I półroczu 2016 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 czerwca 2016 r. przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

10.6. Sezonowość i cykliczność działań

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

10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

10.8. Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych

W dniu 15 stycznia 2016 roku zgłoszony został prezydencki projekt ustawy pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym, jednakże bez oceny jej wpływu na sektor bankowy. Według szacunków ogłoszonych następnie przez Komisję Nadzoru Finansowego wartość całkowitych kosztów bezpośrednich dla polskiego sektora bankowego mogłyby wynieść 66,9 mld zł. W chwili obecnej trwają prace nad kolejną wersją ustawy. W takich okolicznościach nie jest możliwe oszacowanie wpływu przedmiotowej regulacji na sektor bankowy. Jednakże deklarowane obecnie inicjatywy w zakresie przewalutowania hipotecznych kredytów walutowych, jeżeli zostaną wdrożone i staną się obowiązkowe do wykonania przez banki, mogłyby znacznie obniżyć rentowność Banku oraz jego pozycję kapitałową.

10.9. Pozostałe informacje dodatkowe i wydarzenia po dacie bilansu

Na dzień 30.06.2016 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała:

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

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

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2016	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	
25.07.2016	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2016	Wojciech Haase	Członek Zarządu	
25.07.2016	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	
25.07.2016	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	
25.07.2016	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 R.

SPIS TREŚCI

1. Wstęp i Zasady rachunkowości	50
2. Jednostkowe dane finansowe (Bank)	51
3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych	58
4. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi	61
5. Wartość godziwa	64
5.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej	64
5.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej	65
6. Informacje dodatkowe	67
6.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	67
6.2. Zobowiązania pozabilansowe	67

1. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

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

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 25 lipca 2016 r.

2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	1 081 996	549 096	1 106 552	544 533
Koszty z tytułu odsetek	(401 060)	(195 090)	(484 491)	(234 158)
Wynik z tytułu odsetek	680 936	354 006	622 061	310 375
Przychody z tytułu prowizji	278 889	134 740	315 923	155 065
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(41 673)	(21 156)	(34 408)	(18 185)
Wynik z tytułu prowizji	237 216	113 584	281 515	136 880
Przychody z tytułu dywidend	45 957	34 241	33 176	33 176
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	302 469	285 372	26 495	12 177
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	84 640	40 973	89 526	43 872
Pozostałe przychody operacyjne	11 338	5 031	32 102	25 631
Przychody operacyjne	1 362 556	833 207	1 084 875	562 111
Koszty działania	(496 373)	(251 923)	(493 998)	(245 061)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(94 405)	(56 315)	(117 329)	(52 286)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 313)	(343)	0	(7)
Amortyzacja	(26 989)	(14 203)	(22 837)	(11 562)
Pozostałe koszty operacyjne	(91 813)	(74 474)	(39 504)	(27 202)
Koszty operacyjne	(710 893)	(397 258)	(673 668)	(336 118)
Wynik na działalności operacyjnej	651 663	435 949	411 207	225 993
Podatek bankowy	(80 536)	(48 247)	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	571 127	387 702	411 207	225 993
Podatek dochodowy	(136 491)	(88 535)	(80 202)	(43 429)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	434 636	299 167	331 005	182 564
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)	0,36	0,25	0,27	0,15

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.04.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015
Wynik finansowy po opodatkowaniu	434 636	299 167	331 005	182 564
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(186 851)	(272 445)	(86 404)	19 342
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(1 002)	(23 857)	(52 082)	(70 251)
Efekt wyceny papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(213 075)	(213 420)	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	27 226	(35 168)	(34 322)	89 593
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(186 851)	(272 445)	(86 404)	19 342
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	35 502	51 765	16 417	(3 675)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(151 349)	(220 680)	(69 987)	15 667
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	283 287	78 487	261 018	198 231

BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Kasa, środki w banku centralnym	2 937 399	1 946 384
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 298 522	2 348 735
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	460 874	767 062
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16 756	70 833
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 602 352	46 070 719
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 093 918	13 862 060
- dostępne do sprzedaży	13 093 918	13 862 060
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	226 376	226 373
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	46 852	0
Rzeczowe aktywa trwałe	151 429	152 207
Wartości niematerialne	44 769	51 987
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	0	32 562
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	199 090	163 249
Pozostałe aktywa	288 995	373 079
Aktywa razem	66 367 332	66 065 250

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	30.06.2016	31.12.2015
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 538 246	1 443 921
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	325 946	344 792
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 608 139	2 132 053
Zobowiązania wobec klientów	53 465 590	52 920 583
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 165 600	1 135 501
Rezerwy	53 173	30 267
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	61 952	0
Pozostałe zobowiązania	909 113	1 126 421
Zobowiązania podporządkowane	664 206	639 631
Zobowiązania razem	59 791 965	59 773 169
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	(133 298)	18 052
Zyski zatrzymane	4 348 307	3 913 671
Kapitał własny razem	6 575 367	6 292 081
Zobowiązania i kapitał własny razem	66 367 332	66 065 250
Wartość księgową	6 575 367	6 292 081
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,42	5,19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2016 - 30.06.2016, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	6 292 081	1 213 117	1 147 241	18 052	814 157	3 099 514
Całkowite dochody za I półrocze 2016 (netto)	283 287	0	0	(151 349)	434 636	0
wynik finansowy	434 636	0	0	0	434 636	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(812)	0	0	(812)	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(172 591)	0	0	(172 591)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	22 053	0	0	22 053	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(814 157)	814 157
Kapitał własny na koniec okresu	6 575 367	1 213 117	1 147 241	(133 298)	434 636	3 913 671

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

01.01.2015 - 30.06.2015, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 346 709	1 213 117	1 147 241	(113 163)	619 511	2 480 003
Całkowite dochody za I półrocze 2015 (netto)	261 018	0	0	(69 987)	331 005	0
wynik finansowy	331 005	0	0	0	331 005	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(42 186)	0	0	(42 186)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(27 801)	0	0	(27 801)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(619 511)	619 511
Kapitał własny na koniec okresu	5 607 727	1 213 117	1 147 241	(183 150)	331 005	3 099 514

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) po opodatkowaniu	434 636	331 005
Korekty razem:	(295 404)	349 216
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	26 989	22 837
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	51 808	4 574
Przychody z tytułu dywidend	(45 957)	(33 176)
Rezerwy	22 906	(25 189)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(304 318)	(25 187)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	387 491	(2 804 299)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	252 848	(1 461 098)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(531 423)	(2 975 459)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(46 852)	24 575
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(542 760)	1 517 302
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(100 069)	85 181
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	545 007	2 560 774
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	3 309 312
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 793	(25 759)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	171 815	83 564
Podatek dochodowy zapłacony	(71 806)	(66 429)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(138 674)	150 424
Pozostałe pozycje	(2 202)	7 269
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	139 232	680 221

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015
Wpływy z działalności inwestycyjnej	56 502 992	82 418 151
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	3 405	1 195
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	56 453 630	82 383 780
Pozostałe wpływy inwestycyjne	45 957	33 176
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(58 779 610)	(81 953 552)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(12 158)	(13 850)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(58 767 452)	(81 939 702)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 276 618)	464 599

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2016 - 30.06.2016	1.01.2015 - 30.06.2015
Wpływy z działalności finansowej	220 826	1 040 406
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	220 520	108 488
Emisja dłużnych papierów wartościowych	306	931 918
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	(59 936)	(880 300)
Splata kredytów długoterminowych	(48 102)	(36 096)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	(831 489)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(11 834)	(12 715)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	160 890	160 106

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	(1 976 496)	1 304 926
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 851 154	5 398 236
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 874 658	6 703 162

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Na dzień 30.06.2016 r. Bank nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym sprawozdaniem Bank nie dokonywał:

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

Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych

W dniu 15 stycznia 2016 roku zgłoszony został prezydencki projekt ustawy pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym, jednakże bez oceny jej wpływu na sektor bankowy. Według szacunków ogłoszonych następnie przez Komisję Nadzoru Finansowego wartość całkowitych kosztów bezpośrednich dla polskiego sektora bankowego mógłby wynieść 66,9 mld zł. W chwili obecnej trwają prace nad kolejną wersją ustawy. W takich okolicznościach nie jest możliwe oszacowanie wpływu przedmiotowej regulacji na sektor bankowy. Jednakże deklarowane obecnie inicjatywy w zakresie przewalutowania hipotecznych kredytów walutowych, jeżeli zostaną wdrożone i staną się obowiązkowe do wykonania przez banki, mogłyby znacznie obniżyć rentowność Banku oraz jego pozycję kapitałową.

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

Jak wcześniej informowano, jako członek Visa Europe Ltd., Bank jest jednym z beneficjentów transakcji zawartej w dniu 2 listopada 2015 pomiędzy Visa Inc. oraz Visa Europe Ltd. Bank w wyniku konwersji otrzymał 59,2 miliona Euro w gotówce, 21 493 akcji uprzywilejowanych i jest uprawniony do otrzymania płatności odroczonej w kwocie około 5 milionów Euro pomniejszonej o ewentualne korekty.

Rozliczenie transakcji VISA odbyło się w dniu 21 czerwca 2016 roku i miało znaczący, pozytywny wpływ na wyniki Banku w I połowie 2016: przychody brutto z tego tytułu wyniosły 283 mln złotych. W celu oszacowania wartości godziwej odroczonej płatności i akcji uprzywilejowanych, uwzględniono wartość pieniądza w czasie, okres konwersji akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe VISA oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych) których stroną byłaby VISA lub Bank.

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

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

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 325 089	1 225 637
Zmiana w wartości rezerw:	(45 407)	99 452
Odpisy dokonane w okresie	283 373	592 269
Wartości spisane w ciężar odpisów	(12 907)	(63 899)
Odwrócenie odpisów w okresie	(176 504)	(320 816)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(143 352)	(118 773)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	3 983	10 394
Inne	0	277
Stan na koniec okresu	1 279 682	1 325 089

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2016	44	6 224	17 698	0	4 788
- Utworzenie odpisów	0	0	1 227	0	1 745
- Odwrócenie odpisów	(23)	0	(8 300)	0	(432)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(925)
- Sprzedaż aktywów	0	0	(665)	0	0
- Inne zmiany	(2)	0	0	0	0
Stan na 30.06.2016	19	6 224	9 960	0	5 176

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

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(89 476)	(121 903)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(283 373)	(312 073)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	176 513	189 298
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	11 629	1 120
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	5 755	(248)
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych		23
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych		(33)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych		23
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane		0
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane		(1 385)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane		0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(4 952)	5 992
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(8 423)	(4 869)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 471	10 861
Razem:	(94 405)	(117 329)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	14 239	27 692
Utworzenie rezerw	8 423	5 052
Rozwiązanie rezerw	(3 471)	(18 506)
Różnice kursowe	(85)	1
Stan na koniec okresu	19 106	14 239
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	16 028	67 331
Utworzenie rezerw	30 308	28 748
Rozwiązanie rezerw	(922)	(2 516)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(11 347)	(77 535)
Stan na koniec okresu	34 067	16 028
Razem:	53 173	30 267

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2016			31.12.2015		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	3 261	0	3 261	4 802	0	4 802
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	382 013	(409 859)	(27 846)	461 964	(487 718)	(25 754)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	22 971	(33 958)	(10 987)	27 570	(41 924)	(14 354)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	30 101	(33 022)	(2 921)	38 468	(33 022)	5 446
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(22 546)	(22 546)	0	(7 874)	(7 874)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	83 638	(10)	83 628	73 009	(34)	72 975
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	114 668	0	114 668	105 466	0	105 466
Świadczenia pracownicze	12 638	0	12 638	13 723	0	13 723
Rezerwy na koszty	16 590	0	16 590	11 653	0	11 653
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz wyceny z rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	37 915	(6 647)	31 268	43 087	(47 322)	(4 235)
Pozostałe	2 858	(1 521)	1 336	2 968	(1 567)	1 401
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	706 653	(507 563)	199 090	782 710	(619 461)	163 249

4. ZESTAWIENIE TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.06.2016 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

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

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2016

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	1 203	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 558 625	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	225 000	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	283	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	173 710	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	75 107	121 978
Zobowiązania wobec klientów	209 667	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 250	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	664 206	0	0
Pozostałe zobowiązania	87 547	0	165
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	75 553	0	0

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

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

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2016

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	41 766	(10)	0
Prowizji	24 426	68	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	281	0	0
Dywidend	44 182	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 656	0	0
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	11 284	420	(154)
Prowizji	42	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	1	0
Pozostałe operacyjne netto	0	31	0
Działania	47 880	0	907

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2015

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	38 367	16	0
Prowizji	27 751	122	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	962	0	0
Dywidend	31 799	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 289	0	51
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	8 724	55	(51)
Prowizji	35	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	7	0
Pozostałe operacyjne netto	0	73	0
Działania	47 381	0	394

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2016

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	40 061	102 183	0
- udzielone	37 700	100 345	0
- otrzymane	2 361	1 838	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	84 086	0	0

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

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

5. WARTOŚĆ GODZIWA

Metodologia stosowana w Banku do wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej została szczegółowo opisana w Rozdziale 8. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

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

5.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

AKTYWA

30.06.2016	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 298 522	2 298 126
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	46 602 352	44 805 497

ZOBOWIĄZANIA

30.06.2016	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	1 538 246	1 540 578
Zobowiązania wobec klientów	53 465 590	53 469 791
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 165 600	1 172 472
Zobowiązania podporządkowane	664 206	658 194

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

AKTYWA

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

ZOBOWIĄZANIA

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

5.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

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

Dane w tys. zł, stan na 30.06.2016

	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA			
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)			
- instrumenty pochodne		254 996	27 217
- papiery dłużne	164 128		
Instrumenty pochodne zabezpieczające		16 756	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
- papiery dłużne	12 004 080	1 000 000	67 245
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe			22 842
PASYWA			
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	2 215	283 518	27 617
Instrumenty pochodne zabezpieczające		1 608 139	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2015

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

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

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2016	38 273	(38 642)	73 251	213 075
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	(1 977)	2 170	(6 100)	(190 578)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	345
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	(11 802)	11 578	94	0
Stan na 30 czerwca 2016	24 494	(24 894)	67 245	22 842

6. INFORMACJE DODATKOWE

6.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o ok. 30 milionów zł, co było spowodowane głównie tym, iż Bank w analizowanym okresie dokonał większej emisji niż wykupu bankowych papierów wartościowych. Ponadto Bank utrzymywał w ciągu tego okresu praktycznie stały poziom obligacji zmiennoprocentowych, (niezabezpieczonych) w ramach realizowanego Drugiego Programu Emisji Obligacji, zainicjowanego w roku 2012, o łącznej wartości nominalnej Programu nie przekraczającej 2 000 mln zł (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF).

6.2. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2016 i 31 grudnia 2015 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	30.06.2016	31.12.2015
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 136 314	7 923 821
Zobowiązania udzielone:	8 061 740	7 860 979
- finansowe	6 938 792	6 712 976
- gwarancyjne	1 122 948	1 148 003
Zobowiązania otrzymane:	74 574	62 842
- finansowe	51 575	3 963
- gwarancyjne	22 999	58 879

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.07.2016	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	
25.07.2016	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	
25.07.2016	Wojciech Haase	Członek Zarządu	
25.07.2016	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	
25.07.2016	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	
25.07.2016	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	