

**Bank Millennium S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

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

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

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Banku**

- a. Siedzibą Banku Millennium Spółka Akcyjna („Bank”) jest Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2a.
- b. Akt założycielski Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 7 czerwca 1989 r. i zarejestrowano w Rep. A-V-9539/89. W dniu 7 maja 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku pod nazwą BIG Bank Gdański Spółka Akcyjna w Warszawie do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010186.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano numer NIP 526-02-12-931, a dla celów statystycznych Bank otrzymał numer REGON 001379728.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 1.213.116.777 zł i składał się z 1.213.116.777 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 6.741.504 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Banco Comercial Portugues S.A.	607.771.505	607.771.505	zwykłe	50,1
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	120.634.080	120.634.080	zwykłe	9,9
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny	66.136.567	66.136.567	zwykłe	5,5
Pozostali akcjonariusze	418.512.825	418.512.825	zwykłe	34,5
Pozostali akcjonariusze	61.800	61.800	uprzywilejowane	-
	<b>1.213.116.777</b>	<b>1.213.116.777</b>		<b>100,0</b>

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)**

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Banku byli:

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

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku była:

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

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

- |   |  |
|---|--|
| • Joao Nuno Lima Bras Jorge                       | Prezes Zarządu                           |
| • Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho          | Wiceprezes Zarządu                       |
| • Wojciech Haase                                  | Członek Zarządu                          |
| • Andrzej Gliński                                 | Członek Zarządu                          |
| • Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos | Członek Zarządu                          |
| • Wojciech Rybak                                  | Członek Zarządu<br>od dnia 06.06.2016 r. |
| • Michał Gajewski                                 | Członek Zarządu<br>do dnia 13.05.2016 r. |

h. Jednostkami powiązany mi z Bankiem są:

- |                                |   |   |
|--------------------------------|---|---|
| Banco Comercial Portugues S.A. | - | jednostka dominująca najwyższego szczebla |
| Millennium Leasing Sp. z o.o.  | - | jednostka zależna                         |
| Millennium Dom Maklerski S.A.  | - | jednostka zależna                         |
| Millennium TFI S.A.            | - | jednostka zależna                         |

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)**

MB Finance AB	-	jednostka zależna
Millennium Service Sp. z o.o.	-	jednostka zależna
Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o.	-	jednostka zależna
Millennium Goodie Sp. z o.o.	-	jednostka zależna
Lubuskie Fabryki Mebli S.A. w likwidacji	-	jednostka zależna
BG Leasing S.A. w upadłości	-	jednostka zależna

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

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

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

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

- j. Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, sporządził również, pod datą 31 grudnia 2016 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Agnieszki Accordi-Krawiec (numer w rejestrze 11665).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku uchwałą nr 29/2015 Rady Nadzorczej z dnia 22 października 2015 r. na podstawie paragrafu 17 ust. 2 pkt. 4 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 8 kwietnia 2016 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 2 listopada 2016 r. do 23 grudnia 2016 r.;
  - badanie końcowe od 2 stycznia 2017 r. do 3 marca 2017 r.
- e. Badanie przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**BILANS na 31 grudnia 2016 r.**

	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Struktura (%)</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
<b>AKTYWA</b>						
Kasa, środki w Banku Centralnym	1.778.768	1.946.384	(167.616)	(8,6)	2,6	2,9
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1.267.805	2.348.735	(1.080.930)	(46,0)	1,9	3,6
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	564.585	767.062	(202.477)	(26,4)	0,8	1,2
Instrumenty pochodne zabezpieczające	17.934	70.833	(52.899)	(74,7)	0,1	0,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46.593.429	46.070.719	522.710	1,1	68,1	69,7
Inwestycyjne aktywa finansowe	17.118.811	13.862.060	3.256.751	23,5	25,0	21,0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	212.368	226.373	(14.005)	(6,2)	0,3	0,3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	90.520	-	90.520	-	0,1	-
Rzeczowe aktywa trwałe	159.742	152.207	7.535	5,0	0,2	0,2
Wartości niematerialne	53.195	51.987	1.208	2,3	0,1	0,1
Należność z tytułu podatku dochodowego	5.370	32.562	(27.192)	(83,5)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190.641	163.249	27.392	16,8	0,3	0,3
Pozostałe aktywa	341.433	373.079	(31.646)	(8,5)	0,5	0,6
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>68.394.601</b>	<b>66.065.250</b>	<b>2.329.351</b>	<b>3,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**BILANS na 31 grudnia 2016 r. (cd.)**

	<b>31.12.2016 r.</b> tys. zł	<b>31.12.2015 r.</b> tys. zł	<b>Zmiana</b> tys. zł	<b>Zmiana</b> (%)	<b>Struktura (%)</b> <b>31.12.2016 r.</b>	<b>Struktura (%)</b> <b>31.12.2015 r.</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1.270.745	1.443.921	(173.176)	(12,0)	1,8	2,2
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	339.018	344.792	(5.774)	(1,7)	0,5	0,5
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1.149.654	2.132.053	(982.399)	(46,1)	1,7	3,2
Zobowiązania wobec klientów	55.988.198	52.920.583	3.067.615	5,8	81,8	80,1
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.113.223	1.135.501	(22.278)	(2,0)	1,6	1,7
Rezerwy	48.621	30.267	18.354	60,6	0,1	0,1
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	9.964	-	9.964	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1.069.670	1.126.421	(56.751)	(5,0)	1,6	1,7
Zobowiązania podporządkowane	664.004	639.631	24.373	3,8	1,0	1,0
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>61.653.097</b>	<b>59.773.169</b>	<b>1.879.928</b>	<b>3,1</b>	<b>90,1</b>	<b>90,5</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>6.741.504</b>	<b>6.292.081</b>	<b>449.423</b>	<b>7,1</b>	<b>9,9</b>	<b>9,5</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>68.394.601</b>	<b>66.065.250</b>	<b>2.329.351</b>	<b>3,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

	<b>2016 r.</b>	<b>2015 r.</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Struktura (%)</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>2016 r.</b>	<b>2015 r.</b>
Przychody z tytułu odsetek	2.177.315	2.220.978	(43.663)	(2,0)	65,6	64,6
Koszty z tytułu odsetek	(773.453)	(950.570)	177.117	(18,6)	34,1	38,1
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1.403.862</b>	<b>1.270.408</b>	<b>133.454</b>	<b>10,5</b>		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	580.226	622.325	(42.099)	(6,8)	17,5	18,1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(89.963)	(74.682)	(15.281)	20,5	4,0	3,0
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>490.263</b>	<b>547.643</b>	<b>(57.380)</b>	<b>(10,5)</b>		
Przychody z tytułu dywidend	46.072	334.049	(287.977)	(86,2)	1,4	9,7
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	314.689	41.852	272.837	651,9	9,5	1,2
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	175.748	174.863	885	0,5	5,3	5,1
Pozostałe przychody operacyjne	25.738	43.008	(17.270)	(40,2)	0,8	1,3
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>2.456.372</b>	<b>2.411.823</b>	<b>44.549</b>	<b>1,8</b>		
Koszty działania	(999.598)	(982.111)	(17.487)	1,8	44,1	39,3
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(206.093)	(228.479)	22.386	(9,8)	9,1	9,1
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3.390)	(1.406)	(1.984)	141,1	0,1	0,1
Amortyzacja	(52.204)	(47.432)	(4.772)	10,1	2,3	1,9
Pozostałe koszty operacyjne	(142.902)	(213.251)	70.349	(33,0)	6,3	8,5
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(1.404.187)</b>	<b>(1.472.679)</b>	<b>68.492</b>	<b>(4,7)</b>		
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>1.052.185</b>	<b>939.144</b>	<b>113.041</b>	<b>12,0</b>		
Podatek bankowy	(174.069)	-	(174.069)	-		
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>878.116</b>	<b>939.144</b>	<b>(61.028)</b>	<b>(6,5)</b>		
Podatek dochodowy	(225.465)	(124.987)	(100.478)	80,4		
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>652.651</b>	<b>814.157</b>	<b>(161.506)</b>	<b>(19,8)</b>		
Przychody ogółem	3.319.788	3.437.075	(117.287)	(3,4)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(2.267.603)	(2.497.931)	230.328	(9,2)	100,0	100,0
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>878.116</b>	<b>939.144</b>	<b>113.041</b>	<b>12,0</b>		

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

	2016 r.	2015 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>652.651</b>	<b>814.157</b>	<b>(161.506)</b>	<b>(19,8)</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>(252.355)</b>	<b>161.225</b>	<b>(413.580)</b>	<b>(256,5)</b>
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(85.162)	(31.637)	(53.525)	169,2
Efekt wyceny papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(211.472)	213.075	(424.547)	(199,2)
Rachunkowość zabezpieczeń	44.279	(20.213)	64.492	(319,1)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>1.456</b>	<b>769</b>	<b>687</b>	<b>89,3</b>
Zyski (straty) aktuarialne	1.456	769	687	89,3
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem</b>	<b>(250.899)</b>	<b>161.994</b>	<b>(412.893)</b>	<b>(254,9)</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	47.947	(30.633)	78.580	(256,5)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(277)	(146)	(131)	89,7
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>(203.228)</b>	<b>131.215</b>	<b>(334.443)</b>	<b>(254,9)</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b><u>449.423</u></b>	<b><u>945.372</u></b>	<b><u>(495.949)</u></b>	<b><u>(52,5)</u></b>

**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

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

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

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

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Wskaźnik zwrotu z kapitału (wynik finansowy po opodatkowaniu / średnie aktywa netto) (1)	10,0%	14,0%	12,0%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (wynik finansowy po opodatkowaniu / średni stan aktywów) (1)	1,0%	1,3%	1,1%
Marża odsetkowa (przychody z tytułu odsetek/średni stan aktywów pracujących) – (koszty z tytułu odsetek/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (2)(3)	2,0%	1,9%	2,2%
Koszt ryzyka (4)	0,4%	0,5%	0,6%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania i amortyzacji / przychody operacyjne netto) (5)	45,5%	46,8%	50,4%
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,54	0,67	0,51
	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
<b>Wskaźniki jakości aktywów</b>			
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	4,1%	4,2%	3,7%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,3%	0,3%	0,3%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	55,4%	60,5%	66,0%
<b>Inne wskaźniki</b>			
Współczynnik kapitałowy (TCR)	17,3%	16,4%	14,4%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	17,2%	16,0%	13,7%
Efektywna stawka podatkowa	25,7%	13,3%	21,7%

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

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

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

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

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

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

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Banku wyniosły 68.394.601 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 2.329.351 tys. zł, tj. o 3,5%.
- Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom netto wyniosło 46.593.429 tys. zł i stanowiło 68,1% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 522.710 tys. zł, tj. o 1,1%). Wartość brutto portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosła na koniec 2016 roku 47.829.219 tys. zł i obejmowała głównie kredyty i pożyczki udzielone podmiotom indywidualnym w kwocie brutto 33.159.578 tys. zł, kredyty i pożyczki udzielone podmiotom gospodarczym w kwocie brutto 8.494.802 tys. zł oraz skupione wierzytelności w kwocie brutto 4.848.036 tys. zł. Wzrost salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom wynikał głównie ze wzrostu salda brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym o 429.728 tys. zł oraz ze wzrostu salda brutto skupionych wierzytelności o 292.437 tys. zł, co wynikało w szczególności ze zwiększenia skali działalności Banku oraz wzrostu wartości kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych na skutek umocnienia się walut obcych w stosunku do złotego. Ten wzrost był częściowo skompensowany spadkiem brutto kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym o 210.725 tys. zł oraz jednostkom budżetowym o 99.708 tys. zł.
- Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w saldzie kredytów i pożyczek brutto spadł z 4,2% na koniec roku 2015 do poziomu 4,1% na dzień bilansowy. Pokrycie odpisami kredytów z rozpoznaną utratą wartości spadło o 5,1 p.p. i wyniosło na 31 grudnia 2016 r. 55,4%. Pokrycie należności brutto bez utraty wartości odpisem IBNR wyniosło 0,3%, podobnie jak na koniec poprzedniego roku obrotowego.
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom w walutach obcych na 31 grudnia 2016 r. wyniosły 21.449.901 tys. zł i stanowiły 44,8% całości portfela. Największe saldo kredytów udzielonych w walutach obcych stanowiły kredyty w CHF, które na koniec 2016 roku osiągnęły poziom 18.250.188 tys. zł, tj. 38,2% portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Saldo kredytów w CHF spadło o 375.920 tys. zł względem końca roku 2015 pomimo umocnienia się kursu walutowego CHF względem PLN.
- Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych na koniec roku 2016 wyniosło 17.118.811 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o wartości 14.273.576 tys. zł oraz bonów wyemitowanych przez Narodowy Bank Polski o wartości 2.669.700 tys. zł. Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych wzrosło w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 3.256.751 tys. zł, tj. o 23,5%, co wynikało głównie ze zwiększenia portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o 4.909.877 tys. zł przy równoczesnym spadku portfela bonów wyemitowanych przez bank centralny o kwotę 1.529.076 tys. zł.

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

- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2016 roku były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 55.988.198 tys. zł i stanowiły 81,8% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 3.067.615 tys. zł, tj. o 5,8%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda rachunków bieżących klientów indywidualnych o 5.989.687 tys. zł oraz podmiotów gospodarczych o 1.087.342 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu salda depozytów terminowych podmiotów gospodarczych o 3.183.014 tys. zł i klientów indywidualnych o 1.894.251 tys. zł.
- Na dzień bilansowy wartość instrumentów pochodnych zabezpieczających wykazanych w zobowiązaniach Banku wyniosła 1.149.654 tys. zł i spadła o 982.399 tys. zł, tj. o 46,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek ten spowodowany był przede wszystkim zmniejszeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową i/lub kursem walutowym o kwotę 850.410 tys. zł oraz zmniejszeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej o kwotę 140.909 tys. zł.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.403.862 tys. zł i wzrósł o 133.454 tys. zł, tj. o 10,5% w porównaniu do roku poprzedniego. Przychody z tytułu odsetek wyniosły w roku 2016 2.177.315 tys. zł, co stanowiło spadek o 43.663 tys. zł. Najważniejszą zmianą przychodów odsetkowych wynikała z przychodów z aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które w 2016 roku wyniosły 5.675 tys. zł i były niższe o 82,7% w porównaniu do roku ubiegłego. Równocześnie nastąpił spadek kosztów z tytułu odsetek z poziomu 950.570 tys. zł w 2015 roku do 773.453 tys. zł w roku 2016, tj. o 18,6%, z czego koszty z tytułu odsetek od zobowiązań wobec klientów spadły o 78.897 tys. zł, i wyniosły łącznie 695.590 tys. zł w roku obrotowym. Spadek ten był spowodowany głównie obniżeniem oprocentowania rachunków klientów w 2016 roku.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 490.263 tys. zł i był niższy o 57.380 tys. zł, tj. o 10,5% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten spowodowany był zmniejszeniem przychodów z tytułu opłat i prowizji o 42.099 tys. zł przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów z tytułu opłat i prowizji o 15.281 tys. zł. Spadek przychodów wynikał głównie ze zmniejszenia przychodów prowizyjnych z tytułu produktów ubezpieczeniowych o 59.230 tys. zł oraz z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych o 19.235 tys. zł, co zostało skompensowane w dużej części wzrostem przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek, które wzrosły o 18.544 tys. zł w porównaniu do ubiegłego roku. Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem kosztów prowizyjnych za obsługę kart płatniczych i kredytowych o 8.835 tys. zł.
- Przychody z tytułu dywidend wyniosły w badanym roku 46.072 tys. zł i były niższe o 287.977 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten był spowodowany zmniejszeniem przychodów z tytułu dywidend od podmiotów zależnych o 287.617 tys. zł.

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

- Wynik z inwestycyjnych papierów wartościowych wyniósł w roku obrotowym 314.689 tys. zł, co stanowiło wzrost względem okresu porównawczego o 272.837 tys. zł. Zmiana ta była spowodowana w szczególności rozliczeniem transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc. w 2016 roku co miało pozytywny wpływ na wynik z inwestycyjnych papierów wartościowych w kwocie 305.641 tys. zł.
- Największą pozycją kosztów operacyjnych w 2016 roku były koszty działania, które wyniosły 999.598 tys. zł i stanowiły 71,2% kosztów operacyjnych. Składały się na nie koszty pracownicze w wysokości 516.999 tys. zł oraz koszty ogólnoadministracyjne w wysokości 482.599 tys. zł. Koszty działania wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 17.487 tys. zł, tj. o 1,8%. Wskaźnik kosztów do przychodów wyniósł 45,5% w roku 2016 względem 46,8% w roku 2015.
- Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w 2016 roku wyniosły 206.093 tys. zł i obejmowały głównie koszty dokonania odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 22.386 tys. zł, tj. o 9,8%, co spowodowane było głównie poprawą jakości portfela kredytowego oraz sprzedażami należności w roku 2016 (zmniejszenie łącznego wpływu utworzenia i rozwiązania odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 40.727 tys. zł r/r).
- W badanym roku obrotowym Bank ujął w kosztach zapłacony podatek bankowy w kwocie 174.069 tys. zł. Podatek ten nie występował w 2015 roku.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do wyniku finansowego przed opodatkowaniem, wyniosła w badanym roku 25,7% i była wyższa o 12,4 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim, przede wszystkim na skutek znacznego spadku w 2016 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wartości przychodów z tytułu dywidend od jednostek zależnych, które nie podlegały opodatkowaniu podatkiem dochodowym oraz wprowadzenia podatku bankowego, który nie stanowi kosztu podatkowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 7 kwietnia 2016 r.
- d. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

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

- e. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2016 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami i Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("CRR") i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
  - koncentracji ryzyka kredytowego,
  - koncentracji udziałów kapitałowych,
  - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
  - płynności,
  - wysokości rezerwy obowiązkowej,
  - adekwatności kapitałowej.
- f. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynoszący na dzień bilansowy 17,27% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 6.252,4 mln zł i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 36.198,7 mln zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Bank na datę bilansową.

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

- g. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- h. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.



**Bank Millennium S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Stanisława Żaryna 2a. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku dnia 2 marca 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 3 marca 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

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

Agnieszka Accordi-Krawiec

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11665

Warszawa, 3 marca 2017 r.