

**Skonsolidowany raport  
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.  
za 1 kwartał roku 2019**





## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	694 559	609 595	161 608	145 892
Przychody z tytułu opłat i prowizji	201 530	209 202	46 891	50 067
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	232 674	218 894	54 138	52 387
Wynik finansowy po opodatkowaniu	159 966	155 276	37 220	37 162
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	132 806	202 017	30 901	48 348
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 036 081)	103 185	(241 072)	24 695
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(151 699)	(2 365 773)	(35 297)	(566 191)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	825 592	(450)	192 096	(108)
Przepływy pieniężne netto, razem	(362 188)	(2 263 038)	(84 273)	(541 604)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,13	0,03	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,13	0,13	0,03	0,03
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa razem	82 306 793	80 458 914	19 135 329	18 711 375
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 868 210	1 788 857	434 336	416 013
Zobowiązania wobec klientów	66 672 620	66 243 769	15 500 574	15 405 528
Kapitał własny	8 517 192	8 384 386	1 980 144	1 949 857
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	282 035	282 120
Liczba akcji (w szt.)	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,02	6,91	1,63	1,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,02	6,91	1,63	1,61
Współczynnik wypłacalności	25,60%	21,68%	25,60%	21,68%
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

## Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR

dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,3013	4,3000
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,2978	4,1784

**INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W 1 KWARTALE 2019 R.**

Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium („Grupa”) w okresie I kwartału 2019 r. wyniósł 160 mln zł czyli o 3% więcej, niż w analogicznym okresie roku 2018.

Wynik z tytułu odsetek pozostaje nadal głównym czynnikiem wzrostu przychodów (+14,6% rocznie), natomiast podniesienie opłat na BFG w 2019 roku spowodowało znaczny wzrost kosztów operacyjnych (wraz z amortyzacją) o 16,4% rocznie. Warto zauważyć, iż składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG jest księgowana w I kwartale, co zniekształca porównanie wyników do poprzedniego kwartału.

Główne dane finansowe i biznesowe w I kw. 2019 roku:

**Poprawa dochodowości**

- Zysk netto w I kw. 2019 r. wyniósł 160 mln zł, co oznacza 3% rocznego wzrostu
- ROE wyniósł 10,3% (przy równomiernym kwartalnie rozłożeniu składek BFG), a skorygowany o zdarzenia jednorazowe \*) wyniósł 9,1%, przy wpływie znacznego wzrostu kapitałów rok do roku (10%)
- Wskaźnik koszty/dochody\*) wyniósł 46,1% czyli poniżej jego wartości za cały 2018 rok

**Wynik odsetkowy rośnie szybko; koszty zniekształcone przez roczną składkę na BFG**

- Wynik odsetkowy netto wzrósł o 14,6% r/r i był płaski kwartalnie z powodu krótszego kwartału
- Wynik z prowizji netto wyhamował niekorzystny trend i wzrósł o 1% kw/kw. Spadek roczny o 5,4% z powodu gorszych warunków na rynku kapitałowym
- Koszty operacyjne wzrosły o 9% r/r, po wyłączeniu składek BFG

**Utrzymana wysoka jakość aktywów i płynności**

- 4,4% udziału kredytów zagrożonych (koszyk 3) z pokryciem całością rezerw na poziomie 73%
- Koszt ryzyka\*\*) na poziomie 55 p.b. (w skali roku)
- Wskaźnik kredytów do depozytów na niskim poziomie 81%

**Bardzo wysokie wskaźniki kapitałowe po zatrzymaniu całego zysku za 2018 rok i emisji długu podporządkowanego**

- TCR Grupy na poziomie 25,6%, a CET1 na poziomie 21,5%, po zatrzymaniu całego zysku roku poprzedniego
- 830 mln zł obligacji podporządkowanych wyemitowanych w styczniu powiększyło kapitały T2
- Agencja Moodys's kolejny raz podniosła rating Banku Millennium do poziomu Baa1

**Bankowość detaliczna**

- +222 tys. wzrost liczby aktywnych klientów detalicznych w ciągu ostatnich 12 miesięcy
- 988 mln zł nowych pożyczek gotówkowych sprzedanych w I kw. (+29% r/r) i 856 mln zł złotych kredytów hipotecznych (+14% r/r)
- 11% roczny wzrost depozytów do poziomu 47,8 mld zł
- Prawie 1,5 milionów klientów cyfrowych (+22% r/r)

**Bankowość przedsiębiorstw**

- Utrzymany solidny wzrost kredytów dla przedsiębiorstw: +14,9% r/r
- Wartość depozytów wzrosła o 15,4% r/r
- Wzrost sprzedaży faktoringu i leasingu ponad 7% rocznie

**Jakość i innowacje**

- Złoty Bankier\*\*\*) - drugie miejsce w rankingu banków o najlepszej obsłudze klienta oraz pierwsze miejsce w kategorii „Bank wrażliwy społecznie”
- „Najlepszy bank w Polsce w 2019r.” w dorocznym konkursie *Best Bank Awards*, organizowanym przez magazyn Global Finance
- Ponad 1 mln pobrań aplikacji goodie

(\*) bez zdarzeń jednorazowych, t.j. uwzględniając równe naliczenie składki na fundusz restrukturyzacyjny BFG przez cały rok, zaksięgowanej z góry w I kw. oraz bez wpływu netto 24 mln zł z tytułu jednorazowego zwrotu z tytułu aktywa podatkowego.

(\*\*) rezerwy netto łącznie do kredytów średnio netto

(\*\*\*) "Złoty Bankier 2019" jest organizowany przez Bankier.pl i Puls Biznesu.

## Nabycie Euro Bank S.A.

W dniu 5 listopada 2018 r. Bank ogłosił umowę w sprawie transakcji zakupu 99.8% akcji banku Euro Bank S.A., Według stanu na koniec 2018 roku Euro Bank S.A. posiadał sumę bilansową o wartości 14,5 mld zł, kredyty o wartości 12,2 mld zł i depozyty wynoszące 7,7 mld zł. W zależności od uzyskania wszystkich wymaganych zgód, zamknięcie transakcji spodziewane jest na koniec maja 2019 roku, fuzja prawna na koniec 3 kwartału, a fuzja operacyjna przed końcem 2019 roku.

## Sytuacja makroekonomiczna i czynniki wpływające na wyniki w kolejnych kwartałach

W IV kw. 2018 koniunktura w krajowej gospodarce pozostawała bardzo dobra, choć wzrost Produktu Krajowego Brutto w Polsce spowolnił do 4,9% r/r z 5,2% r/r przed kwartałem. Niezmiennie głównym motorem napędzającym wzrost gospodarczy była konsumpcja indywidualna, aczkolwiek jej dynamika obniżyła się w IV kw. ub. roku do 4,2% r/r z 4,4% r/r w III kw. 2018 r. Solidnemu wzrostowi spożycia gospodarstw domowych sprzyjała bardzo dobra sytuacja dochodowa gospodarstw domowych wynikająca z rosnących płac i zatrudnienia, a także niskie bezrobocie oraz dobre nastroje konsumenckie. Silnym wsparciem aktywności gospodarczej były również nakłady na środki trwałe w znacznej części powiązane z inwestycjami infrastrukturalnymi współfinansowanymi przez środki z budżetu Unii Europejskiej. Dodatni wkład do wzrostu gospodarczego miało także saldo obrotów z zagranicą, pomimo słabnącej koniunktury na świecie, w szczególności u najważniejszych partnerów handlowych Polski - w strefie euro, w tym w Niemczech.

Dostępne dane wskazują, że duża odporność krajowych eksporterów na spowolnienie wymiany handlowej na świecie utrzymywała się także w I kw. br. Solidny pozostaje także popyt importowy, w związku z czym eksport netto będzie najprawdopodobniej miał nieznacznie ujemny wpływ na wzrost PKB na początku tego roku. Głównym motorem wzrostu pozostanie konsumpcja gospodarstw domowych, aczkolwiek dane o sprzedaży detalicznej wskazują na niewielkie wyhamowanie jej wzrostu. Podobnie szacunki produkcji budowlano-montażowej z okresu styczeń-marzec przemawiają za oczekiwaniami nieco wolniejszej aktywności inwestycyjnej w I kw. br. W rezultacie wzrost PKB wyhamuje w tym okresie, według oczekiwań Banku, do ok. 4,0% r/r.

Nadal wysokiej dynamice spożycia indywidualnego sprzyja sytuacja na krajowym rynku pracy. Średnia dynamika wynagrodzeń nominalnych w sektorze przedsiębiorstw w I kw. br. była zbliżona do 7,0% r/r podobnie jak przed kwartałem. Towarzyszył temu dalszy wzrost liczby zatrudnionych, pomimo niskiego bezrobocia i trudności firm z pozyskaniem pracowników o odpowiednich kwalifikacjach. Zgodnie z danymi Głównego Urzędu Statystycznego stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w marcu do 5,9%, poziomu zbliżonego do historycznego minimum.

Marzec przyniósł wzrost inflacji CPI do 1,7% r/r z 1,2% r/r, a indeks bazowy (CPI po wyłączeniu cen żywności i energii) wyniósł 1,4% r/r osiągając poziom najwyższy od blisko 6 lat. Dane te nadal wskazują jednak na relatywnie niską presję inflacyjną, pomimo wysokiej aktywności gospodarczej, rosnących płac i niskiej stopy bezrobocia. Rada Polityki Pieniężnej podtrzymuje zatem luźne nastawienie w polityce monetarnej, a stopa referencyjna już ponad 4 lata kształtuje się na historycznie niskim poziomie 1,5%. W ocenie Banku oficjalne stopy procentowe NBP pozostaną na dotychczasowych poziomach przez dłuższy czas.

Po szacowanym spadku tempa wzrostu gospodarczego w I kwartale, kolejne kwartały powinny przynieść stopniowe, aczkolwiek niewielkie jego odbicie, do czego w największym stopniu będzie przyczynić się szereg działań związanych z planowanym poluzowaniem polityki fiskalnej. Mają one obejmować m.in. jednorazowe świadczenia dla emerytów i rencistów, rozszerzenie programu 500 plus na pierwsze dziecko oraz zmniejszenie obciążeń podatkowych młodych pracowników, co wspierać będzie konsumpcję gospodarstw domowych. Perspektywy dla inwestycji, w szczególności infrastrukturalnych pozostają korzystne, choć ze względu na ograniczenia podażowe w sektorze budowlanym oraz wysoką bazę ich wzrost będzie w tym roku wolniejszy niż w 2018 r. Wyprzedzające wskaźniki koniunktury nie sygnalizują ponadto wyraźnej poprawy koniunktury w strefie euro, co będzie wpływało ograniczająco na aktywności krajowych przedsiębiorstw eksportowych.

Na początku tego roku pomimo bardzo niskich realnych stóp procentowych dynamicznie rosły depozyty w sektorze bankowym. Sprzyjała temu dobra sytuacja dochodowa gospodarstw domowych oraz widoczna relokacja części oszczędności z funduszy inwestycyjnych do sektora bankowego. Roczne tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw niefinansowych stopniowo rosło w 1 kw. br., aczkolwiek było wolniejsze niż wzrosty depozytów gospodarstw domowych. Niskie realne stopy procentowe i rosnące płace poprawiające zdolność kredytową sprzyjały w I kwartale wzrostowi kredytu dla gospodarstw domowych, choć w części był on wspierany osłabieniem kursu złotego zwiększającego wartość kredytu w zł. W I kw. 2019 r. dynamika kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych przewyższała wzrost kredytów dla gospodarstw domowych, aczkolwiek nadal nie widać wyraźnego odbicia wzrostu kredytów na cele inwestycyjne.

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

- Silniejsze od bieżących oczekiwań spowolnienie globalnego wzrostu gospodarczego w wyniku zintensyfikowania działań protekcjonistycznych w handlu światowym, wzrostu niepewności dotyczącej opuszczenia Unii Europejskiej przez Wielką Brytanię (brexit) oraz wysokiego zadłużenia publicznego w części krajów strefy euro. Ze względu na powiązania w ramach globalnych łańcuchów produkcji, te wydarzenia w otoczeniu zewnętrznym negatywnie oddziaływać mogą na polski eksport i tym samym na sytuację dochodową krajowych przedsiębiorstw i gospodarstw domowych.
- Silnie rosnące koszty pracy w Polsce dotyczą również sektora bankowego, a narastające problemy z zatrudnieniem pracowników o odpowiednich kwalifikacjach mogą dodatkowo ograniczyć rentowność niektórych przedsiębiorstw finansowanych przez banki.

- Wprowadzenie kosztownych rozwiązań ustawowych dotyczących portfeli hipotecznych kredytów walutowych.** W dniu 2 sierpnia 2016 r. trafił do Sejmu prezydencki projekt ustawy o pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym. Zgodnie z tym projektem, ustawą mają być objęte umowy kredytów walutowych (wszystkie waluty) zawarte od 1 lipca 2000 r. do 26 sierpnia 2011 r. (wejście w życie tzw. „ustawy antyspreadowej”). Niniejszy projekt ustawy dotyczy zwrotu części spreadów walutowych stosowanych przez banki. W dniu 2 sierpnia 2017 r. do Sejmu trafił nowy projekt prezydencki, który dotyczy zmian w ustawie o Wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyty mieszkaniowe. Projekt ten zakłada modyfikację działającego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców poprzez wyodrębnienie dwóch Funduszy: Funduszu Wspierającego oraz Funduszu Konwersji. W zakresie Funduszu Wspierającego projekt ustawy zmierza do zwiększenia dostępności środków z funduszu poprzez: złagodzenie kryteriów jakie musi spełnić kredytobiorca starający się o wsparcie, zwiększenia maksymalnej kwoty wsparcia, wydłużenia okresu na jaki udzielane jest wsparcie, umorzeniu części udzielonego wsparcia pod warunkiem terminowej spłaty do funduszu. Fundusz Konwersji ma służyć przewalutowaniu walutowych kredytów hipotecznych na PLN. Projekt ustawy zawiera bardzo generalne uregulowania i nie precyzuje kryteriów kwalifikujących do takiego przewalutowania ani jego zasad. Kwartalne wpłaty do nowego Funduszu Konwersji dokonane przez kredytodawców mają nie przekraczać równowartości portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych i stopy 0,5%. Maksymalne koszty dla całego sektora, szacowane na podstawie salda walutowych kredytów hipotecznych (128 mld zł w grudniu 2018 wg danych KNF), mogą sięgnąć 2,6 mld zł w pierwszym roku działania Funduszu Konwersji. Zgodnie z projektem ustawy, KNF może wydać zalecenie dla kredytodawców określające zasady dobrowolnej konwersji wierzytelności z uwzględnieniem stabilności systemu finansowego i skutecznego wykorzystania środków finansowych Funduszu. Po akceptacji Rządu i przegłosowaniu szeregu poprawek przez sejmową podkomisję, prezydencki projekt ustawy z dnia 2 sierpnia 2017 r. został skierowany w dniu 24 stycznia 2019 r. do dalszych prac sejmowych.

Łącznie z opisanymi powyżej projektami, w chwili obecnej w Sejmie złożone zostały cztery projekty ustaw i w konsekwencji nie jest możliwe oszacowanie wpływu proponowanych regulacji na sektor bankowy i Grupę. Jednakże o ile któryś z projektów zostanie wdrożony i stanie się obowiązkowy do wykonania przez banki, może to doprowadzić do znacznego obniżenia rentowności Grupy oraz jej pozycji kapitałowej.
- Regulacyjne ograniczenia dochodów uzyskiwanych przez sektor bankowy z tytułu zarządzania i dystrybucji jednostkami funduszy inwestycyjnych, połączone z niepewną sytuacją na krajowym rynku kapitałowym, może spowodować dalszą erozję dochodów prowizyjnych sektora bankowego, w tym Grupy Banku Millennium.

#### Rachunek zysków i strat Grupy Banku Millennium za I kw. roku 2019

Przychody operacyjne (mln zł)	I kw. 2019 r.	I kw. 2018 r.	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek *	500,3	436,7	14,6%
Wynik z tytułu prowizji	163,2	172,5	-5,4%
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>	<b>663,5</b>	<b>609,2</b>	<b>8,9%</b>
Pozostałe przychody pozaodsetkowe */**	77,3	47,2	63,7%
- z czego jednorazowy zwrot z tytułu aktywa podatkowego	26,9	-	-
<b>Łączne dochody operacyjne</b>	<b>740,8</b>	<b>656,4</b>	<b>12,9%</b>
<b>Łączne dochody operacyjne bez pozycji jednorazowych</b>	<b>713,9</b>	<b>656,4</b>	<b>8,8%</b>

(\*) Dane pro-forma: Wynik z odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 I 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od tego dnia marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z odsetek. Jednakże, ponieważ rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całości portfela denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w którym całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo część tej marży (16,3 mln zł w I kw. 2019 r. oraz 8,4 mln zł w I kw. 2018 r.) jest uwzględniona w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście umożliwia lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(\*\*) Z wyłączeniem korekty do wartości godziwej portfela kredytowego (4,9 mln zł w I kw. 2019 i 3,1 mln zł w I kw. 2018), która została przeniesiona do kosztów ryzyka pro-forma

**Wynik z odsetek** (pro-forma) w I kw. roku 2019 wyniósł 500,3 mln zł i stanowił znaczny wzrost o 14,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Motorem tego wzrostu było głównie znaczne zwiększenie wolumenów biznesowych, podczas gdy marża odsetkowa netto pozostała na podobnym poziomie, jak rok temu (2,53% w porównaniu do 2,51% w zeszłym roku). Pierwszy kwartał w odniesieniu do wyniku z odsetek i dla marży odsetkowej uwarunkowany był mniejszą liczbą dni oraz wzrostem kosztów odsetkowych w wyniku nowej emisji obligacji podporządkowanych o wartości 830 mln zł.

**Wynik z prowizji** w I kw. 2019 r. wyniósł 163,2 mln zł, co oznacza spadek o 5,4% w porównaniu do I kw. 2018 r., choć miał miejsce niewielki (o 0,7%) wzrost w ujęciu kwartalnym. Głównym czynnikiem tych zmian są wyniki z działalności w obszarze rynków kapitałowych: opłaty z tytułu dystrybucji i zarządzania produktami inwestycyjnymi nieco odbiły się w I kw., po dwóch latach negatywnego trendu.

**Wynik na działalności podstawowej**, określanej, jako suma wyniku z odsetek i wyniku z prowizji, osiągnął kwotę 663,5 mln zł za I kw. roku 2019, co wskazuje na znaczny wzrost o 8,9% rocznie.

**Pozostałe dochody pozaodsetkowe**, które obejmują wynik z wymiany, wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych (bez marży odsetkowej na instrumentach pochodnych oraz korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej) a także pozostałe dochody i koszty operacyjne, wyniósł 77,3 mln zł w I kw. 2019 r., rosnąc mocno o 30 mln zł (czyli 64%) rocznie. Pozostałe przychody operacyjne zostały powiększone o jednorazową kwotę 26,9 mln zł rozwiązanej rezerwy na należność z tytułu nadpłaty CIT za 2010 rok w wyniku korzystnego rozstrzygnięcia postępowania kontrolnego. Uwzględniając całkowity efekt finansowy tego postępowania, wpływ zdarzenia jednorazowego na zysk netto Banku wyniósł 24,3 mln zł.

**Przychody operacyjne ogółem (pro-forma)** Grupy wyniosły 740,8 mln zł w I kw. 2019 r. i zanotowały solidny wzrost o 12,9% r/r. Po korekcie z tytułu wspomnianej pozycji o charakterze jednorazowym, przychody operacyjne ogółem wzrosły o 8,8% rocznie, do kwoty 713,9 mln zł.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2019 r.	I kw. 2018 r.	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	(172,6)	(157,7)	9,4%
Pozostałe koszty administracyjne *	(127,9)	(117,9)	8,5%
Koszty wpłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(84,0)	(54,7)	53,7%
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(384,5)</b>	<b>(330,2)</b>	<b>16,4%</b>
Koszty/Dochody - raportowane	51,9%	50,3%	+1,6 p.p.
Koszty/Dochody - skorygowane **	46,1%	45,9%	+0,4 p.p.

(\*) w tym amortyzacja

(\*\*) jedynie ¼ łącznej, rocznej składki na fundusz restrukturyzacyjny BFG zaksięgowanej w I kw. (w wys. 72,4 mln zł w 2019 roku i 37,7 mln zł w 2018 roku) jest traktowana jako powtarzalna, zakładając równy podział składki między wszystkie kwartały roku finansowego

**Koszty ogółem** w I kw. 2019 r. wyniosły 384,5 mln zł, co oznacza nominalny wzrost o 16,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2018. Znaczny wzrost obowiązkowych składek na BFG w 2019 r. był ważnym czynnikiem wzrostu kosztów operacyjnych. Ponadto roczna składka na fundusz restrukturyzacyjny BFG (która rok-do-roku podwoiła się) jest zawsze księgowana w I kw., co zaburza porównanie kosztów i całości wyników, w stosunku do poprzednich kwartałów. Bez uwzględnienia składek BFG, zaksięgowanych w I kw., koszty operacyjne wzrosły o 9% rocznie.

**Koszty osobowe** w I kw. 2019 r. wyniosły 172,6 mln zł i wzrosły o 9,4% w por. do analogicznego okresu roku poprzedniego, w wyniku wzrostu zatrudnienia oraz wynagrodzeń pracowników. Część wzrostu ogólnej liczby pracowników wynikała z przejścia SKOK Piast w listopadzie 2018 r. Łączna liczba pracowników Grupy na koniec roku wyniosła 6.183 osób (etatów).

Strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawia poniższa tabela:

Struktura zatrudnienia (pełne etaty)	31.03.2019 r.	31.03.2018 r.	Zmiana kw./kw.
Bank Millennium S.A.	5 838	5 513	5,9%
Podmioty zależne	345	335	3,1%
<b>Grupa Banku Millennium ogółem</b>	<b>6 183</b>	<b>5 848</b>	<b>5,7%</b>

**Pozostałe koszty administracyjne** (wraz z amortyzacją, ale bez składek BFG) w I kw. 2019 r. wyniosły 127,9 mln zł i wzrosły o 8,5% r/r. Koszty teleinformatyczne były głównym czynnikiem wzrostu (+17% r/r). Nowy standard MSSF16 spowodował także przesunięcie z opłat dzierżawnych do odpisów amortyzacyjnych. Jednocześnie składki na fundusze BFG (zarówno gwarancji depozytowych jak i restrukturyzacyjny) wzrosły o 54% w skali roku, do kwoty 84 mln zł.

Łączna liczba oddziałów wzrosła o 12 na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy, do 368.

**Wskaźnik koszty/dochody** w I kw. 2019 r., liczony ze skorygowaną, roczną składką na fundusz restrukturyzacyjny BFG oraz bez nadzwyczajnego wpływu zwrotu z aktywa podatkowego, wyniósł 46,1% tj. mniej, niż wskaźnik za cały rok 2018 (46,5%).

Zysk netto (mln zł)	I kw. 2019 r.	I kw. 2018 r.	Zmiana kw/kw
Przychody operacyjne	740,8	656,4	12,9%
Koszty operacyjne*	(384,5)	(330,2)	16,4%
Odpisy na utratę wartości i pozostałe koszty ryzyka**	(72,3)	(55,1)	31,2%
Podatek bankowy	(51,4)	(52,2)	-1,6%
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>232,7</b>	<b>218,9</b>	<b>6,3%</b>
Podatek dochodowy	(72,7)	(63,6)	14,3%
<b>Zysk netto - raportowany</b>	<b>160,0</b>	<b>155,3</b>	<b>3,0%</b>
<b>Zysk netto - skorygowany ***</b>	<b>190,0</b>	<b>184,3</b>	<b>3,1%</b>

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

(\*\*) w tym 4,9 mln zł korekty wg. wartości godziwej kredytów oraz 3,7 mln zł efektu modyfikacji kredytów

(\*\*\*) równy rozkład składki restrukturyzacyjnej BFG na przestrzeni roku i bez nadzwyczajnego odzysku aktywa podatkowego



**Całkowity koszt ryzyka (pro-forma)**, który obejmuje odpisy netto na utratę wartości, korektę wartości części portfela kredytowego wycenianego do godziwej oraz wynik modyfikacji, poniesiony przez Grupę w I kw. 2019 r., wyniósł 72,3 mln zł i był o 31% wyższy, niż koszt, rozpoznany w I kw. roku 2018. Odpisy dla segmentu detalicznego wyniosły 39 mln zł, podczas gdy dla segmentu przedsiębiorstw i pozostałych, wyniosły 33 mln zł. W wartościach względnych, koszt ryzyka (tj. odpisy netto do średnich kredytów netto) w I kw. 2019 r. osiągnęły poziom 55 p.b. tj. w granicach oczekiwanego poziomu.

**Zysk przed podatkiem dochodowym** w I kw. roku 2019 wyniósł 232,7 mln zł i wzrósł o 6,3% w porównaniu do poprzedniego roku w konsekwencji wszystkich ww. elementów.

**Zysk netto** raportowany wyniósł w I kw. 2019 r. 160,0 mln zł, czyli o 3% więcej, niż rok temu. Zysk netto z korektą niesymetrycznej składki BFG oraz jednorazowego zwrotu z tytułu aktywa podatkowego (wpływ netto 24,3 mln zł) wyniósł 190,0 mln zł w I kw. 2019 r. i wzrósł o 3,1% rocznie.

#### Wyniki biznesowe za I kwartał 2019 r.

Na koniec I kw. 2019 r. liczba aktywnych klientów detalicznych sięgnęła niemal 1,9 mln, po wzroście o 222 tys. w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Bankowość elektroniczna miała 1,5 mln aktywnych użytkowników (wzrost o 22% r/r), w tym 1,1 mln aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej i mobilnego Millenet (wzrost o 40% r/r).

Łączne **środki klientów** Grupy Banku Millennium wyniosły 75.478 mln zł na 31.03.2019 r., wykazując wzrost o 9.3% w skali roku. **Depozyty** ogółem wzrosły o 12,1% rocznie do poziomu 66.673 mln zł.

Depozyty gospodarstw domowych wyniosły 47.827 mln zł na dzień 31.03.2019 r, po solidnym wzroście o 10.8% rocznie. W ramach tego wolumenu depozytów, rachunki bieżące i oszczędnościowe nadal rosły najszybciej, o 16% rocznie, więc ich udział w depozytach klientów indywidualnych zwiększył się do poziomu 68%. Liczba rachunków bieżących wzrosła o 311 tys. a wszystkich kart płatniczych o 358 tys. w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

W tym samym czasie negatywne trendy na polskim rynku kapitałowym spowodowały, że wartość niedepozytowych produktów inwestycyjnych spadła o 8,3% r/r do poziomu 8.805 mln zł na koniec marca 2019 r. W ramach tego salda aktywów, 4.466 mln zł pozostawało w zarządzaniu Millennium TFI, 3.745 mln zł było zarządzane przez podmioty zewnętrzne, a 594 mln zł obejmowało saldo własnych, bankowych papierów wartościowych, uplasowanych u klientów detalicznych (głównie jako instrumenty strukturyzowane).

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego wzrosły wyraźnie o 15,4% w ciągu roku do 18.846 mln zł. Tempo wzrostu było podobne w przypadku rachunków bieżących (+16%) i lokat terminowych (+15%).

Środki klientów (mln zł)	31.03.2019 r.	31.03.2018 r.	Zmiana r/r
Depozyty klientów indywidualnych	47 827,1	43 146,1	10,8%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 845,6	16 327,8	15,4%
<b>Depozyty ogółem</b>	<b>66 672,6</b>	<b>59 473,9</b>	<b>12,1%</b>
Produkty inwestycyjne *	8 805,2	9 606,3	-8,3%
<b>Środki klientów ogółem</b>	<b>75 477,9</b>	<b>69 080,2</b>	<b>7,6%</b>

(\*) Kategoria ta obejmuje BPW Banku uplasowane u klientów indywidualnych, fundusze inwestycyjne Millennium TFI oraz inne produkty inwestycyjne stron trzecich, sprzedane klientom Grupy

**Kredyty netto** ogółem Grupy Banku Millennium wyniosły 53.940 mln zł na koniec marca 2019 r., po istotnym wzroście o 12,4% rok do roku. Wzrost kredytów bez portfela walutowych kredytów hipotecznych osiągnął dużo wyższe tempo 17,8% r/r, odzwierciedlając dynamiczny wzrost we wszystkich kluczowych grupach akcji kredytowej (złotowe kredyty hipoteczne, kredyty konsumpcyjne oraz dla przedsiębiorstw). Portfel walutowych kredytów hipotecznych nadal kurczy się szybko w tempie 7,5% rocznie wyrażony w walucie, lub o 0,4% w złotych.

Wartość netto kredytów, udzielonych gospodarstwu domowemu, na koniec marca 2019 r. wyniosła 36.001 mln zł i wzrosła o 11,2% w porównaniu do salda sprzed roku. Wszystkie główne kategorie produktów, z wyjątkiem walutowych kredytów hipotecznych, wykazywały bardzo wysokie, roczne stopy wzrostu: Złotowe kredyty hipoteczne +20,5% r/r i kredyty konsumpcyjne +19,9% r/r.

Pożyczki gotówkowe osiągnęły nowy rekord kwartalny nowej sprzedaży w wysokości 988 mln zł w I kw. 2019 r. Było to możliwe m.in. dzięki zwiększeniu udziału kanałów cyfrowych w procesie sprzedaży z 37% rok wcześniej do 48% w I kw. 2019 r. Sprzedaż złotych kredytów hipotecznych utrzymuje solidne poziomy kwartalne i osiągnęła wartość 856 mln zł w I kw. 2019 r., co oznacza 14% wzrost rok do roku.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 17.938 mln zł na koniec marca 2019 r. i wzrosła o 14,9% rocznie. Znaczący wzrost został osiągnięty we wszystkich głównych kategoriach produktów: leasing (+12% r/r), faktoring (+9% r/r) i pozostałe kredyty (+17% r/r). Kwartalna sprzedaż leasingu i faktoringu utrzymała solidny wzrost ponad 7% w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego. Również wartość udzielonych gwarancji i akredytyw wzrosła o 15% rocznie.



Kredyty i pożyczki udzielone klientom (mln zł)	31.03.2019 r.	31.03.2018 r.	Zmiana r/r
<b>Kredyty dla gospodarstw domowych</b>	<b>36 001,4</b>	<b>32 381,4</b>	<b>11,2%</b>
- złotowe kredyt hipoteczne	14 049,5	11 659,5	20,5%
- walutowe kredyty hipoteczne	14 186,3	14 244,0	-0,4%
- kredyty konsumpcyjne	7 765,5	6 477,9	19,9%
<b>Kredyty dla przedsiębiorstw</b>	<b>17 938,4</b>	<b>15 618,3</b>	<b>14,9%</b>
- leasing	6 421,0	5 729,0	12,1%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	11 517,4	9 889,3	16,5%
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>53 939,8</b>	<b>47 999,7</b>	<b>12,4%</b>
<b>Kredyty i pożyczki netto bez walutowych kredytów hipotecznych</b>	<b>39 753,4</b>	<b>33 755,6</b>	<b>17,8%</b>
Odpisy i korekty z tytułu ryzyka kredytowego*	1 799,6	1 834,1	-1,9%
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto*</b>	<b>55 739,4</b>	<b>49 833,7</b>	<b>11,9%</b>

(\*) Z uwzględnieniem, oprócz odpisów na ryzyko kredytowe, również korekty wartości portfela kredytowego prezentowanego w wartości godziwej, a także efektu modyfikacji kredytów. Portfel brutto w tym ujęciu obejmuje portfel należności przed wymienionymi odpisami i korektami.

#### Płynność, jakość aktywów i wypłacalność

Pozycja płynnościowa Grupy Banku Millennium pozostaje silna po I kw. 2019 r. Wskaźnik LCR wzrósł do 197% tj. dużo powyżej minimum 100%, z poziomu 174% rok temu. Wskaźnik kredyty/depozyty pozostał na niskim poziomie 81%, a udział płynnych papierów wartościowych (głównie obligacji skarbowych i bonów NBP) w aktywach razem Grupy pozostaje na wysokim poziomie 28,8%.

Rok 2018 przyniósł wprowadzenie nowego standardu raportowania MSSF9, co miało wpływ nie tylko na zmianę wielkości prezentowanych w sprawozdaniu finansowym, ale także na definicję niektórych wskaźników dotyczących jakości aktywów. Udział należności zagrożonych, obecnie określany jako udział należności z Koszyka 3 do całego portfela aktywów, wyniósł na koniec marca 2019 roku 4,42%. Oznacza to spadek w stosunku do wartości 4,86% z marca zeszłego roku, a także spadek wobec 4,52% kwartał wstecz, po części w wyniku spisania należności w ciężar rezerw.

Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem wykazuje tendencję spadkową, zarówno w porównaniu z zeszłym rokiem, jak i poprzednim kwartałem i znajduje się na niskim poziomie około 2,39%.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości, obecnie definiowany jako całkowita wielkość odpisów do portfela w koszyku 3, zanotował spadek w ciągu roku zmniejszając się z poziomu 75,6% w marcu 2018 roku do 73% obecnie, po części w efekcie spisań należności. Pokrycie odpisami kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni także nieznacznie zmniejszyło się z tego powodu do poziomu ok. 135% na koniec marca 2019 roku z poziomu 137% rok wcześniej.

Wskaźniki udziału kredytów z utratą wartości (z koszyka 3) dla poszczególnych grup produktowych w marcu 2019 roku wykazują jedynie pozytywne zmiany: w niehipotecznym portfelu detalicznym spadek do 10,4% z 12,6% rok wcześniej, a w portfelu hipotecznym spadek do 2,74% z 2,89% rok wcześniej. Natomiast w portfelu korporacyjnym poprawa wskaźnika do 4,16% z 4,37% (rok wcześniej), w tym w portfelu leasingowym do 4,03% z 4,31%.

Dynamikę głównych wskaźników ilustrujących jakość portfela kredytowego Grupy przedstawia poniższa tabela:

Wskaźniki jakości portfela Grupy	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyty z utratą wartości ogółem/koszyk 3 (mln zł)	2 466,0	2 463,0	2 424,4
Odpisy i korekty z tytułu ryzyka kredytowego* (mln zł)	1 799,6	1 831,8	1 834,1
<b>Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)</b>	<b>4,42%</b>	<b>4,52%</b>	<b>4,86%</b>
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem (%)	2,39%	2,52%	2,69%
<b>Odpisy* ogółem/kredyty z utratą wart. (%)</b>	<b>73,0%</b>	<b>74,4%</b>	<b>75,6%</b>
Odpisy* ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	134,9%	133,1%	136,6%

(\*) z uwzględnieniem, oprócz odpisów na ryzyko kredytowe, również korekty wartości portfela kredytowego prezentowanego w wartości godziwej, a także wyniku z tytułu modyfikacji kredytów.

W I kw. 2019 r. Bank i Grupa wzmocniły znacznie współczynniki kapitałowe w oczekiwaniu na przejęcie Euro Bank-u. Na koniec marca 2019 r. Łączny Wskaźnik Kapitałowy (TCR) wzrósł do 25,6% w rezultacie pełnego zatrzymania w kapitałach wyniku za 2018 r. (decyzja WZA) oraz emisji obligacji podporządkowanych z uzyskaną zgodą KNF na zaliczenie do kapitału T2. Wskaźnik kapitału Tier 1 (=CET1) wzrósł do 21,5% zatem obecnie poziom kapitału regulacyjnego pozwala na nabycie Euro Bank-u bez konieczności dalszego podwyższenia poziomu kapitału.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności z uwzględnieniem minimalnych wymaganych progów kapitałowych:

Główne wskaźniki kapitałowe i płynności	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>(mln zł)</b>			
Aktywa wazone ryzykiem (RWA) dla Grupy	37 735,2	36 635,5	33 070,3
Aktywa wazone ryzykiem (RWA) dla Banku	37 027,7	36 012,8	32 322,9
Wymóg kapitałowy dla Grupy	3 018,8	2 930,8	2 645,6
Wymóg kapitałowy dla Banku	2 962,2	2 880,9	2 585,8
Fundusze własne Grupy	9 658,9	7 943,0	8 079,9
Fundusze własne Banku	9 418,0	7 735,5	7 876,7
<b>Łączny Wskaźnik Kapitałowy (TCR), Grupa</b>	<b>25,60%</b>	<b>21,68%</b>	<b>24,43%</b>
Minimalny wymagany poziom <sup>*)</sup>	19,77%	19,147%	18,54%
Łączny Wskaźnik Kapitałowy (TCR), Bank	25,44%	21,49%	24,37%
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego T1 Grupa<sup>**)</sup></b>	<b>21,54%</b>	<b>19,77%</b>	<b>22,32%</b>
Minimalny wymagany poziom T1 <sup>*)</sup>	16,20%	15,579%	15,18%
Wskaźnik kapitału podstawowego T1, Bank <sup>**)</sup>	21,30%	19,54%	22,20%
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego CET1 (CET1=T1), Grupa<sup>**)</sup></b>	<b>21,54%</b>	<b>19,77%</b>	<b>22,32%</b>
Minimalny wymagany poziom CET1 <sup>*)</sup>	13,51%	12,887%	12,656%
Wskaźnik kapitału podstawowego CET1 (CET1=T1), Bank <sup>**)</sup>	21,30%	19,54%	22,20%
<b>Wskaźnik Kredyty/depozyty</b>	<b>80,9%</b>	<b>79,6%</b>	<b>80,7%</b>
<b>Wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>	<b>197%</b>	<b>212%</b>	<b>174%</b>

(\*) Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych obejmuje:

- Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) - dodatkowe wymogi kapitałowe dla zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych - w wysokości 6,41 p.p. (Bank) oraz 6,27 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu 4,81 p.p. (Bank) i 4,70 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika kapitału Tier 1, co odpowiada wymogowi kapitałowemu 3,59 p.p. (Bank) i 3,51 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika kapitału podstawowego CET1.
- Wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - który składa się z:
  - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
  - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
  - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 3% obowiązujący od początku 2018 roku;
  - Bufor antycykliczny w wysokości 0%.

(\*\*) Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 jest równy Wskaźnikowi kapitału Tier 1 zarówno dla Banku jak i dla Grupy

### Informacja o akcjach i ratingach

W ciągu 12 miesięcy kończących się w marcu 2019 r. główny indeks WIG wzrósł o 2,2% a indeks bankowy WIG Banki spadł o 3,3%. W tym samym czasie akcje Banku Millennium wzrosły o 8,9%, tj. dużo powyżej całego rynku i sektora bankowego. Średni dzienny obrót akcjami Banku Millennium był niższy o 24% w 1 kw. 2019 r. w porównaniu do 1 kw. 2018 r.

Wskaźniki rynkowe	29.03.2019	29.03.2019	Zmiana (%) rocznie
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,00%
Dzienny obrót (tys. zł, średnio, narastająco od pocz. roku)	7 399	9 697	-23,7%
<b>Cena akcji Banku (zł)</b>	<b>8,94</b>	<b>8,21</b>	<b>8,9%</b>
Kapitalizacja rynk. (mln zł)	10 845	9 960	8,9%
WIG Banki	7 586	7 841	-3,3%
WIG20	2 312	2 210	4,6%
WIG30	2 655	2 557	3,8%
WIG	59 668	58 377	2,2%

(\*) ostatni dzień notowań w roku 2018

Od początku 2019 roku była jedna zmiana w ratingach przyznanych Bankowi Millennium. W dniu 2 kwietnia 2019 roku agencja ratingowa Moody's podwyższyła długoterminowy rating depozytowy Banku do Baa1 z Baa2.

Jednocześnie oceny baseline credit assessment (BCA) i skorygowany BCA zostały podwyższone do baa3 z ba1, długoterminowy Counterparty Risk Assessment (CR Assessment) został podwyższony do A3(cr) z Baa1(cr) oraz długoterminowe ratingi Counterparty Risk Ratings (CRRs) do A3 z Baa1.

Jednocześnie, Moody's potwierdził poziom Prime-2 krótkoterminowego ratingu depozytowego (short-term deposit ratings) Banku, Prime-2(cr) dla oceny short-term CR Assessment oraz poziom Prime-2 dla ratingów short-term CRR.

Perspektywa długoterminowych ratingów depozytowych została zmieniona z pozytywnej na stabilną.

Bieżące ratingi Banku Millennium są przedstawione w tabeli poniżej:

Rating	FITCH	MOODY'S
<b>Długoterminowy rating depozytowy /IDR</b>	<b>BBB-</b> (perspektywa stabilna)	<b>Baa1</b> (perspektywa stabilna)
Krajowy długoterminowy IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-3	Prime-2
Rating indywidualny (Viability/standalone BCA*)	bbb-	baa3
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)	-	A3/Prime-2
Rating wsparcia	4	-

## Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 1 kwartał 2019 roku

### Spis treści

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 R. ....	11
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 R. ....	59

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 R.

Spis treści

1.	Informacje ogólne o Emitencie .....	12
2.	Wstęp i Polityka rachunkowości .....	14
3.	Skonsolidowane Dane Finansowe (Grupa).....	16
4.	Noty do Skonsolidowanych Danych Finansowych .....	23
5.	Zmiany w procesie zarządzania Ryzykiem Finansowym .....	41
6.	Segmenty operacyjne .....	45
7.	Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	48
7.1.	Transakcje z grupą podmiotu dominującego .....	48
7.2.	Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank .....	49
8.	Wartość godziwa .....	50
8.1.	Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej .....	50
8.2.	Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej .....	52
9.	Zobowiązania i Aktywa warunkowe .....	54
10.	Informacje Dodatkowe.....	56
10.1.	Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań .....	56
10.2.	Papiery wartościowe stanowiące przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu.....	57
10.3.	Dywidenda za rok 2019 .....	57
10.4.	Zysk na akcję .....	57
10.5.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A. ....	57
10.6.	Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji .....	58
10.7.	Sezonowość i cykliczność działań.....	58
10.8.	Pozostałe informacje dodatkowe i wydarzenia po dacie bilansu.....	58

**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 mobilną i 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 6 200 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz działalność portali internetowych.

**Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 31 marca 2019 r.**

Skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

- Bogusław Kott- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rosati - Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Hryniewicz-Bieniek - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Jędryś - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Alojzy Nowak - Członek Rady Nadzorczej,
- Jose Miguel Bensliman Schorch da Silva Pessanha - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel Maya Dias Pinheiro - Członek Rady Nadzorczej,
- Lingjiang Xu - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku był następujący:

- Joao Nuno Lima Bras Jorge - Prezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho - Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Haase - Członek Zarządu,
- Andrzej Gliński - Członek Zarządu,
- Wojciech Rybak - Członek Zarządu,
- Antonio Ferreira Pinto Junior - Członek Zarządu,
- Jarosław Hermann - Członek Zarządu.

**Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.**

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A., natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla w stosunku do Banku Millennium S.A. jest Banco Comercial Portugues - spółka notowana na giełdzie w Lizbonie.

Spółki wchodzące w skład Grupy Banku Millennium S.A. na dzień 31.03.2019 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, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM GOODIE Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
PIAST EXPERT Sp. z o.o.	usługi marketingowe	Tychy	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.



## 2. WSTĘP I POLITYKA 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 2018 r.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania są zgodne z wymogami MSR34 oraz zasadami stosowanymi przy opracowaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem zmian zaistniałych w wyniku wdrożenia z dniem 1 stycznia 2019 MSSF16, których opis został przedstawiony poniżej. Na mocy zapisów MSSF16 Grupa podjęła decyzję o nie przekształcaniu danych porównawczych za okresy sprawozdawcze zakończone przed 1 stycznia 2019.

Zasady rachunkowości mające zastosowanie dla danych porównawczych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2019 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku:

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 7 maja 2019 r.

### MSSF 16 Umowy leasingowe

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (MSSF 16) dotyczący leasingu. MSSF 16 obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i wpływa na Grupę w obszarze aktywów użytkowanych w oparciu o umowy dzierżawy, najmu i leasingu. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego, a co za tym idzie pozabilansowe ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wszystkie użytkowane aktywa i odnośne zobowiązania do zapłaty czynszów są ujmowane w bilansie.

Grupa przeprowadziła analizę posiadanych umów, aby określić, które elementy są leasingowe, a które nie leasingowe. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany nieodwoływalny okres w zamian za wynagrodzenie. Największy wpływ na sprawozdania finansowe ma rozpoznanie umów na najem powierzchni biurowej (Centrala Banku, oddziały) jako umów leasingowych. Zidentyfikowano również umowy na niewielkie powierzchnie (altanki śmieciowe, powierzchnie pod bankomaty itp.) oraz umowy drobnego wyposażenia które zostały sklasyfikowane jako leasing niskocenny.

### Okres przejściowy

W celu wdrożenia nowego standardu Grupa przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne, które zakłada nie przekształcanie danych porównawczych. W konsekwencji, datą zastosowania standardu był 1 stycznia 2019 r. W dniu pierwszego zastosowania nowego standardu Grupa rozpoznała zobowiązania leasingowe równe bieżącej wartości zdyskontowanych, niezapłaconych jeszcze płatności leasingowych oraz aktywa równe zobowiązaniom. Długość życia aktywa do użytkowania będzie równa długości trwania umowy najmu/dzierżawy.

W wyniku zastosowania nowego standardu według stanu na koniec marca 2019 roku Grupa wykazuje wyższą sumę bilansową o około 352 milionów złotych, natomiast koszty rozpoznane w wyniku 2019 roku wzrosną o około 5 milionów złotych w porównaniu do roku 2018. W kolejnych latach wpływ na wynik nowego standardu będzie mały.

Grupa przyjęła następujące założenia na bazie których umowy leasingowe są ujmowane w sprawozdaniach finansowych:

- do kalkulacji zobowiązań oraz aktywów przyjmowane będą wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych,
- w przypadku umów denominowanych w walucie zobowiązania będą ewidencjonowane w oryginalnej walucie kontraktu natomiast aktywa w polskich złotych przeliczone po kursie z dnia rozpoczęcia obowiązywania (podpisania) umowy, aktywa w polskich złotych zostały przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania standardu (tj. 01.01.2019),
- nowe umowy będą dyskontowane według krańcowej stopy pożyczkowej zdefiniowanej jako stopa wolna od ryzyka (SWAP) z dnia rozpoczęcia (podpisania) umowy właściwej dla długości trwania umowy, powiększonej o marżę wyznaczaną i aktualizowaną w odniesieniu do premii z tytułu ryzyka kredytowego Banku.

#### *Schematy księgowe*

W sprawozdaniu finansowym wykazane są w odrębnych pozycjach zarówno aktywa z tytułu prawa do użytkowania jak również zobowiązania z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmować będą następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zawiera:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

W wyniku finansowy wykazywane są następujące pozycje:

- amortyzacja prawa do użytkowania,
- odsetki od zobowiązań leasingowych jako suma dwóch księgowoń - miesięcznego należnego czynszu pomniejszonego o wartość spłaty zobowiązania,
- podatek VAT od faktur czynszowych wykazany w kosztach czynszu.

## 3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wynik z tytułu odsetek		483 992	428 291
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1	694 559	609 595
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej		663 790	582 209
- Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu		558 697	493 873
- Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		105 093	88 336
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		30 769	27 386
Koszty z tytułu odsetek	2	(210 567)	(181 304)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		163 174	172 504
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	201 530	209 202
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(38 356)	(36 698)
Przychody z tytułu dywidend		198	149
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	14 921	3 160
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	6	18 075	17 177
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	4 053	(2 283)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń		(4 821)	(5 429)
Wynik z pozycji wymiany		32 903	36 975
Pozostałe przychody operacyjne		39 518	13 733
Pozostałe koszty operacyjne		(16 106)	(10 986)
Koszty administracyjne	8	(351 056)	(316 822)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	9	(63 094)	(47 651)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(647)	(38)
Wynik z tytułu modyfikacji		(3 666)	(4 299)
Amortyzacja		(33 412)	(13 409)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Podatek bankowy		(51 358)	(52 178)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>		<b>232 674</b>	<b>218 894</b>
Podatek dochodowy	10	(72 708)	(63 618)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>		<b>159 966</b>	<b>155 276</b>
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		159 966	155 276
Udziały niekontrolujące		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,13	0,13

## SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wynik finansowy po opodatkowaniu	159 966	155 276
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(33 547)	57 745
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(78 141)	46 393
Rachunkowość zabezpieczeń	44 594	11 352
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	16	(40)
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16	(40)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem</b>	<b>(33 531)</b>	<b>57 705</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały)przeklasyfikowane na zyski lub straty	6 374	(10 972)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(3)	8
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>(27 160)</b>	<b>46 741</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>132 806</b>	<b>202 017</b>
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	132 806	202 017
Udziały niekontrolujące	0	0

## SKONSOLIDOWANY BILANS

## AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kasa, środki w Banku Centralnym		1 736 975	2 450 176	2 881 456
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	871 558	794 718	1 800 461
Instrumenty pochodne		98 095	101 372	133 929
Instrumenty kapitałowe		194	104	156
Instrumenty dłużne		773 269	693 242	1 666 376
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom		73 778	64 796	49 717
Instrumenty kapitałowe		21 609	21 609	19 232
Instrumenty dłużne		52 169	43 187	30 485
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12	22 875 843	22 133 938	18 052 112
Instrumenty kapitałowe		29 315	29 299	26 093
Instrumenty dłużne		22 846 528	22 104 639	18 026 019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	53 939 776	52 711 680	47 999 657
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 240 911	1 250 525	1 104 904
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		52 698 865	51 461 155	46 894 753
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	1 256 877	1 026 420	637 277
Instrumenty dłużne		45 039	44 884	48 166
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		414 429	731 252	448 155
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		797 409	250 284	140 956
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15	87 516	125 501	516 107
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe		537 179	210 641	183 506
Wartości niematerialne		93 564	96 464	76 007
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		387 722	335 726	321 885
Bieżące należności podatkowe		27 551	11	697
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	360 171	335 715	321 188
Pozostałe aktywa		418 421	483 180	470 004
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		27 584	25 674	21 094
<b>Aktywa razem</b>		<b>82 306 793</b>	<b>80 458 914</b>	<b>73 009 283</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11	214 804	231 633	256 708
Instrumenty pochodne		100 622	107 879	148 399
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		114 182	123 754	108 309
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		71 038 795	69 594 512	63 329 416
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	1 868 210	1 788 857	1 981 886
Zobowiązania wobec klientów	19	66 672 620	66 243 769	59 473 880
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20	55 759	50 324	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	897 591	809 679	1 164 585
Zobowiązania podporządkowane	22	1 544 615	701 883	709 065
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15	367 337	376 811	193 014
Rezerwy	23	104 881	112 452	103 718
Nierozstrzygnięte sprawy sporne		56 255	60 710	56 061
Udzielone zobowiązania i gwarancje		48 626	51 742	47 657
Zobowiązania podatkowe		33 316	22 309	43 845
Bieżące zobowiązania podatkowe		33 316	22 309	43 845
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0	0
Inne zobowiązania		2 030 468	1 736 811	1 350 645
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>73 789 601</b>	<b>72 074 528</b>	<b>65 277 346</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 147 502	1 147 502	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody		46 532	73 692	26 618
Zyski zatrzymane		6 110 041	5 950 075	5 344 700
Kapitał własny razem		8 517 192	8 384 386	7 731 937
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>82 306 793</b>	<b>80 458 914</b>	<b>73 009 283</b>
Wartość księgowa		8 517 192	8 384 386	7 772 599
Liczba akcji (w szt.)		1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		7,02	6,91	6,41

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
<b>01.01.2019 - 31.03.2019</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 384 386</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>73 692</b>	<b>671 323</b>	<b>5 278 752</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	132 806	0	0	(27 160)	159 966	0
wynik finansowy	159 966	0	0	0	159 966	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(63 294)	0	0	(63 294)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13	0	0	13	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	36 121	0	0	36 121	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(539 990)	539 990
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 517 192</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>46 532</b>	<b>291 299</b>	<b>5 818 742</b>
<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>7 772 599</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>(34 795)</b>	<b>863 313</b>	<b>4 583 462</b>
korekta bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia MSSF9	(242 679)	0	0	14 672	(257 351)	0
Kapitał własny na 01.01.2018	7 529 920	1 213 117	1 147 502	(20 123)	605 962	4 583 462
Całkowite dochody za okres (netto)	854 466	0	0	93 815	760 651	0
wynik finansowy	760 651	0	0	0	760 651	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	57 514	0	0	57 514	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 448	0	0	2 448	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	33 920	0	0	33 920	0	0
zyski / straty aktuarialne	(67)	0	0	(67)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(695 290)	695 290
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 384 386</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>73 692</b>	<b>671 323</b>	<b>5 278 752</b>
<b>01.01.2018 - 31.03.2018</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>7 772 599</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>(34 795)</b>	<b>863 313</b>	<b>4 583 462</b>
korekta bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia MSSF9	(242 679)	0	0	14 672	(257 351)	0
Kapitał własny na 01.01.2018	7 529 920	1 213 117	1 147 502	(20 123)	605 962	4 583 462
Całkowite dochody za okres (netto)	202 017	0	0	46 741	155 276	0
wynik finansowy	155 276	0	0	0	155 276	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	37 578	0	0	37 578	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(32)	0	0	(32)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	9 195	0	0	9 195	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(695 290)	695 290
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>7 731 937</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>26 618</b>	<b>65 948</b>	<b>5 278 752</b>



## SKONSOLIDOWANE PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

## A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Zysk (strata) po opodatkowaniu	159 966	155 276
Korekty razem:	(1 196 047)	(52 091)
Odsetki otrzymane	578 395	591 951
Odsetki zapłacone	(186 455)	(156 926)
Amortyzacja	33 412	13 409
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	3 548	8 087
Przychody z tytułu dywidend	(198)	(149)
Rezerwy	(7 571)	12 137
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(12 454)	(5 132)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(16 217)	(929 612)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(31 574)	(6 002)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 737 326)	(1 332 123)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	(548 669)	(141 895)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(26 303)	82 758
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	82 753	(377 527)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	607 904	2 351 345
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 914	2 117
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	90 295	10 846
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	45 077	64 335
Podatek dochodowy zapłacony	(80 113)	(43 305)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(10 992)	(203 671)
Pozostałe pozycje	12 527	7 266
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 036 081)</b>	<b>103 185</b>

## B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wpływy z działalności inwestycyjnej	19 844	3 094
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	19 646	2 945
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	198	149
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>(171 543)</b>	<b>(2 368 867)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(9 131)	(8 431)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(162 412)	(2 360 436)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(151 699)</b>	<b>(2 365 773)</b>

## C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wpływy z działalności finansowej	830 000	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	830 000	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>(4 408)</b>	<b>(450)</b>
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(122)	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(4 286)	(450)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>825 592</b>	<b>(450)</b>

<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)</b>	<b>(362 188)</b>	<b>(2 263 038)</b>
- w tym z tytułu różnic kursowych	1 236	558
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>4 520 688</b>	<b>8 408 252</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>4 158 500</b>	<b>6 145 214</b>

## 4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	105 093	88 336
Instrumenty dłużne	105 093	88 336
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	558 697	493 873
Środki w Banku Centralnym	2 860	2 589
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	488 624	421 510
Instrumenty dłużne	344	364
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	460	537
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 544	939
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	64 865	67 934
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego z tytułu:	30 769	27 386
Kredyty i pożyczki udzielone klientom obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26 000	23 170
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty dłużne	4 769	4 216
<b>Razem</b>	<b>694 559</b>	<b>609 595</b>

W linii „Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń” Grupa prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających został zamieszczony w **nocie (15)**.

Przychody odsetkowe za 1 kwartał 2019 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 14 668 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za 1 kwartał 2018 kwota tych odsetek wynosiła 13 146 tys. zł).

Nota (2) Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	(210 527)	(181 234)
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	(6 709)	(6 313)
Zobowiązania wobec klientów	(182 830)	(158 741)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(2 479)	(2 117)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(4 125)	(6 969)
Zobowiązania podporządkowane	(12 733)	(7 094)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 651)	0
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	0	0
Inne	(40)	(70)
<b>Razem</b>	<b>(210 567)</b>	<b>(181 304)</b>

## Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Prowizje za prowadzenie rachunków	19 134	20 547
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	17 295	18 594
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	44 454	41 547
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 569	3 810
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	45 520	40 386
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	26 699	29 978
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	14 894	17 636
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	3 576	4 884
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	18 341	24 013
Pozostałe prowizje	8 048	7 807
<b>Razem</b>	<b>201 530</b>	<b>209 202</b>

## Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Prowizje za prowadzenie rachunków	(418)	(389)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(882)	(1 189)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(8 190)	(6 925)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(21 486)	(20 515)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(627)	(905)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 225)	(2 635)
Pozostałe prowizje	(4 528)	(4 140)
<b>Razem</b>	<b>(38 356)</b>	<b>(36 698)</b>

## Nota (5) Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Operacje instrumentami dłużnymi	15 471	3 160
Koszty operacji finansowych	(550)	0
<b>Razem</b>	<b>14 921</b>	<b>3 160</b>

## Nota (6) Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wynik na instrumentach dłużnych	(1 110)	7 307
Wynik na instrumentach pochodnych	19 065	10 212
Wynik z pozostałych operacji finansowych	120	(342)
<b>Razem</b>	<b>18 075</b>	<b>17 177</b>

Nota (7) Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4 929)	(3 136)
Wynik na instrumentach kapitałowych	0	0
Wynik na instrumentach dłużnych	8 982	853
<b>Razem</b>	<b>4 053</b>	<b>(2 283)</b>

Nota (8) Koszty administracyjne

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Koszty pracownicze	(172 555)	(157 699)
Wynagrodzenia	(140 596)	(128 607)
Narzuty na wynagrodzenia	(25 545)	(23 371)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(6 414)	(5 721)
rezerwy na odprawy emerytalne	(1 051)	(892)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(50)	13
pozostałe	(5 313)	(4 842)
Pozostałe koszty administracyjne	(178 501)	(159 123)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(6 795)	(7 583)
Koszty informatyki i łączności	(24 258)	(20 701)
Koszty wynajmu	(18 386)	(36 375)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(8 627)	(6 590)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(4 957)	(4 652)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(5 719)	(4 641)
Podatki i opłaty różne	(6 111)	(5 092)
Koszty KIR	(1 377)	(1 294)
Koszty PFRON	(1 401)	(1 126)
Koszty BFG	(84 022)	(54 704)
Koszty Nadzoru Finansowego	(1 621)	(1 337)
Pozostałe	(15 227)	(15 028)
<b>Razem</b>	<b>(351 056)</b>	<b>(316 822)</b>

## Nota (9) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(66 223)	(45 543)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(235 089)	(311 814)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	164 186	265 124
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	5 216	1 147
Sprzedaż wierzytelności	0	0
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(536)	0
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	(18)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	(18)
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 129	(2 090)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(13 222)	(19 223)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	16 351	17 133
<b>Razem</b>	<b>(63 094)</b>	<b>(47 651)</b>

## Nota (10a) Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Bieżący podatek	(80 066)	(59 715)
Bieżący rok	(80 066)	(59 715)
Korekta lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczonej:	7 358	(3 903)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	7 944	(4 122)
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	(586)	219
<b>Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat</b>	<b>(72 708)</b>	<b>(63 618)</b>

## Nota (10b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wynik finansowy brutto	232 674	218 894
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(44 208)	(41 590)
<b>Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:</b>	<b>(28 500)</b>	<b>(22 028)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	5 591	8
Przychody z tytułu dywidend	(17)	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	5 608	8
Pozostałe	0	0
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(34 091)	(22 036)
Spisanie niezrealizowanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 585)	0
Składka PFRON	(264)	(214)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(15 964)	(10 394)
Podatek bankowy	(9 758)	(9 914)
Przychody/koszty rezerw na należności faktoringowe	(3 951)	(224)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(152)	243
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	679	(583)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 150 tys. PLN	(528)	(151)
Pozostałe	(568)	(799)
Odliczenie podatku zapłaconego za granicą	0	0
Korekty zeznań CIT-8 za lata ubiegłe	0	0
<b>Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat</b>	<b>(72 708)</b>	<b>(63 618)</b>
Efektywna stawka podatkowa	31,25%	29,06%



## Nota (10c) Podatek odroczoney ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wycena papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(15 958)	(30 803)	(25 544)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	4 555	13 028	18 828
Zyski / (straty) aktuarialne	489	489	473
<b>Podatek odroczoney ujęty bezpośrednio w kapitałach</b>	<b>(10 914)</b>	<b>(17 286)</b>	<b>(6 243)</b>

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Services 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 w podatku dochodowym od osób prawnych, poprzez centralizację kompetencji wynikającą z przeniesienia na jeden podmiot (Bank) obowiązków w zakresie obliczania i wpłacania podatku.

Od 1 stycznia 2017 r. funkcjonuje nowa PGK Banku składająca się z: Banku Millennium S.A (podmiot dominujący), Millennium Service Sp. z o.o. oraz Millennium Goodie Sp. z o.o. Niniejsza PGK została utworzona na okres trzech lat: od 1 stycznia 2017 - 31 grudnia 2019.

**Postępowanie kontrolne Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego Kontroli Skarbowej w Banku Millennium**

Postanowieniem z dnia 19 listopada 2014 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej (UKS) wszczął postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku CIT za 2010 rok. W wyniku przeprowadzonego postępowania wydał w dniu 19 grudnia 2016 r. decyzję, w której zwiększył podatek należny o kwotę 1,7 mln PLN. W dniu 3 stycznia 2017 r. wniesione zostało odwołanie od wydanej decyzji do organu II instancji. W konsekwencji odwołania w dniu 19 maja 2017 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, w wydanej decyzji uchylił w całości decyzję organu I instancji i przekazał do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. W dniu 3 kwietnia Bank otrzymał postanowienie Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego (były UKS) z dnia 26 marca 2019 r. kończący postępowanie dowodowe, z którego wynikało prawo do nadpłaty CIT za 2010 rok w wysokości ok. 26,9 mln PLN. W związku z tą decyzją w dniu 8 kwietnia br. Bank skorzystał w trybie art. 14c ust. 2 ustawy o kontroli skarbowej z prawa do wystąpienia do urzędu skarbowego korekty zeznania CIT za 2010 rok w celu odzyskania tych 26,9 mln PLN. Pozostałe przychody operacyjne zostały powiększone o jednorazową kwotę 26,9 mln zł rozwiązanej rezerwy na należność z tytułu nadpłaty CIT za 2010 rok w wyniku korzystnego rozstrzygnięcia postępowania kontrolnego. Uwzględniając całkowity efekt finansowy tego postępowania, wpływ zdarzenia jednorazowego na zysk netto Banku wyniósł 24,3 mln zł.

## Nota (11a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>773 269</b>	<b>693 242</b>	<b>1 666 376</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	773 269	693 242	1 666 370
a) bony	0	0	0
b) obligacje	773 269	693 242	1 666 370
Pozostałe papiery wartościowe	0	0	6
a) notowane	0	0	6
b) nienotowane	0	0	0
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>194</b>	<b>104</b>	<b>156</b>
Kwotowane na aktywnym rynku	194	104	156
a) podmiotów finansowych	26	0	0
b) podmiotów niefinansowych	168	104	156
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	3 433	4 293	6 923
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	94 662	97 079	127 006
<b>Razem</b>	<b>871 558</b>	<b>794 718</b>	<b>1 800 461</b>

Nota (11b) Aktywa i Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Pozycje krótkie wg stanu na:

	Wartości godziwe 31.03.2019		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	5 387	30 129	24 742
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	4 041	28 783	24 742
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	1 346	1 346	0
2. Walutowe instrumenty pochodne*	(8 696)	22 483	31 179
Kontrakty walutowe	(8 520)	1 831	10 351
Swapy walutowe	5 330	19 392	14 062
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(5 506)	1 260	6 766
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(39 945)	7	39 952
Opcje wbudowane w depozyty	(32 722)	0	32 722
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(7 223)	7	7 230
4. Opcje na indeksy	40 612	42 043	1 431
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM</b>	<b>(2 642)</b>	<b>94 662</b>	<b>97 304</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	3 433	3 318
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	114 182

\* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

Nota (11c) Aktywa i Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Pozycje krótkie wg stanu na:

	Wartości godziwe 31.12.2018			Wartości godziwe 31.03.2018		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	7 806	40 057	32 251	(2 231)	52 865	55 096
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	7 806	40 057	32 251	(2 231)	52 865	55 096
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	0	0	0	0	0
2. Walutowe instrumenty pochodne*	(14 303)	19 014	33 317	(17 894)	32 590	50 484
Kontrakty walutowe	(7 524)	1 753	9 277	(2 167)	8 529	10 696
Swapy walutowe	(996)	15 197	16 193	(9 546)	22 764	32 310
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(5 783)	2 064	7 847	(6 181)	1 297	7 478
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(35 584)	15	35 599	(29 223)	5 039	34 262
Opcje wbudowane w depozyty	(29 336)	0	29 336	(28 037)	0	28 037
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(6 248)	15	6 263	(1 186)	5 039	6 225
4. Opcje na indeksy	35 430	37 993	2 563	34 646	36 512	1 866
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM</b>	<b>(6 651)</b>	<b>97 079</b>	<b>103 730</b>	<b>(14 702)</b>	<b>127 006</b>	<b>141 708</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	4 293	4 149	-	6 923	6 691
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	123 754	-	-	108 309

\* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

Nota (12) Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>22 846 528</b>	<b>22 104 639</b>	<b>18 026 019</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	22 364 004	20 422 616	15 053 801
a) bony	0	0	0
b) obligacje	22 364 004	20 422 616	15 053 801
Papiery wartościowe banku centralnego	399 942	1 599 800	2 889 638
a) bony	399 942	1 599 800	2 889 638
b) obligacje	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	82 582	82 223	82 580
a) notowane	82 582	82 223	82 580
b) nienotowane	0	0	0
Udziały i akcje w innych jednostkach	29 315	29 299	26 093
Inne instrumenty finansowe	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>22 875 843</b>	<b>22 133 938</b>	<b>18 052 112</b>

Nota (13a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość bilansowa:	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat *	1 240 911	1 250 525	1 104 904
- Przedsiębiorstwa	19 396	17 944	19 921
- Osoby prywatne	1 221 378	1 232 494	1 084 842
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	137	87	141
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	(69 005)	(72 943)	(70 472)

W wyniku implementacji nowych zasad w obszarze klasyfikacji instrumentów finansowych w roku 2018, w następstwie wdrożenia MSSF9, w aktywach Grupy wyodrębniono ekspozycje kredytowe zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową/mnożnik i zakwalifikowano w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako „Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - Kredyty i zaliczki”. Należy zaznaczyć, że chociaż zapisy MSSF9 wskazują iż cecha mnożnika powoduje modyfikację pieniądza w czasie i konieczność wyceny do wartości godziwej, jednakże sens ekonomiczny tych transakcji czyli zarządzanie portfelem nieoparte o wartość godziwą i utrzymywanie portfela w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jest charakterystyczne dla portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Bank dokonuje spisania wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych w przypadku gdy nie istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo odzyskania w całości (spisanie całkowite) lub części (spisanie częściowe) danego składnika aktywów finansowych. W następstwie dokonania spisań częściowych Bank przeniósł do ewidencji pozabilansowej (pomniejszając wartość bilansową brutto wierzytelności) odsetki karne w wysokości 351 milionów złotych według stanu na dzień 31 marca 2019 r.

## Nota (13b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3*	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3*	
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.03.2019	48 868 837	3 149 164	2 411 452	(239 888)	(178 696)	(1 312 004)	52 698 865
- Przedsiębiorstwa	15 930 710	1 601 326	836 417	(163 812)	(61 860)	(462 178)	17 680 603
- Osoby prywatne	32 699 729	1 547 707	1 575 035	(75 797)	(116 832)	(849 826)	34 780 016
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	238 398	131	0	(279)	(4)	0	238 246
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.12.2018	47 718 394	3 097 734	2 403 894	(232 574)	(184 450)	(1 341 843)	51 461 155
- Przedsiębiorstwa	15 600 077	1 513 894	791 487	(158 794)	(62 917)	(456 184)	17 227 563
- Osoby prywatne	31 901 749	1 581 890	1 612 407	(73 508)	(121 530)	(885 659)	34 015 349
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	216 568	1 950	0	(272)	(3)	0	218 243
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.03.2018	42 904 725	3 389 552	2 364 089	(213 596)	(194 641)	(1 355 376)	46 894 753
- Przedsiębiorstwa	13 205 856	2 026 489	800 598	(146 532)	(86 670)	(459 198)	15 340 543
- Osoby prywatne	29 442 327	1 361 611	1 563 491	(66 746)	(107 969)	(896 178)	31 296 536
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	256 542	1 452	0	(318)	(2)	0	257 674

\* w tym aktywa POCI

## Nota (13c) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2019	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*
Kredyty i pożyczki udzielone	47 305 413	482 888
- podmiotom gospodarczym	11 473 519	
- klientom indywidualnym	35 595 388	482 888
- jednostkom budżetowym	236 506	
Należności z tytułu kart płatniczych	2 220	758 024
- od podmiotów gospodarczych	65	19 533
- od klientów indywidualnych	2 155	738 490
Skupione wierzytelności	250 647	
- podmiotów gospodarczych	250 647	
- jednostek budżetowych	0	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	10 504	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	3 552	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 597 413	
Inne	1 303	
Odsetki	258 401	
<b>Razem</b>	<b>54 429 453</b>	<b>1 240 911</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 730 588)	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>52 698 865</b>	<b>1 240 911</b>
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	-	(69 005)

## Nota (13d) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2018		31.03.2018	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*
Kredyty i pożyczki udzielone	46 165 570	473 214	42 249 487	382 613
- podmiotom gospodarczym	11 076 840		9 842 927	
- klientom indywidualnym	34 871 344	473 214	32 153 159	382 613
- jednostkom budżetowym	217 386		253 401	
Należności z tytułu kart płatniczych	2 769	777 311	3 033	722 291
- od podmiotów gospodarczych	123	18 031	345	20 062
- od klientów indywidualnych	2 646	759 280	2 688	702 229
Skupione wierzytelności	275 878		239 508	
- podmiotów gospodarczych	275 878		235 746	
- jednostek budżetowych	0		3 762	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	11 622		10 165	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	3 660		5 896	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 505 628		5 897 577	
Inne	3 893		4 380	
Odsetki	251 002		248 320	
<b>Razem</b>	<b>53 220 022</b>	<b>1 250 525</b>	<b>48 658 366</b>	<b>1 104 904</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 758 867)	-	(1 763 613)	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>51 461 155</b>	<b>1 250 525</b>	<b>46 894 753</b>	<b>1 104 904</b>
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	-	(72 943)	-	(70 472)

## Nota (13e) Jakość portfela kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	54 429 453	53 220 022	48 658 366
- z rozpoznaną utratą wartości	2 411 452	2 403 894	2 364 089
- bez rozpoznanej utraty wartości	52 018 001	50 816 128	46 294 277
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 730 588)	(1 758 867)	(1 763 613)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 312 004)	(1 341 843)	(1 355 376)
- na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	(418 584)	(417 024)	(408 237)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>52 698 865</b>	<b>51 461 155</b>	<b>46 894 753</b>

Nota (13f) Podział kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu ze względu na metodę szacunku utraty wartości

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	54 429 453	53 220 022	48 658 366
- wyceniane indywidualnie	799 625	754 950	758 877
- wyceniane portfelowo	53 629 828	52 465 072	47 899 489
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 730 588)	(1 758 867)	(1 763 613)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(397 314)	(382 327)	(390 499)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(1 333 274)	(1 376 540)	(1 373 114)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>52 698 865</b>	<b>51 461 155</b>	<b>46 894 754</b>

Nota (13g) Podział kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu ze względu na rodzaj klientów

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	54 429 453	53 220 022	48 658 366
- korporacyjnym	18 606 982	18 123 976	16 290 937
- indywidualnym	35 822 471	35 096 046	32 367 429
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 730 588)	(1 758 867)	(1 763 613)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(688 133)	(678 170)	(692 720)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(1 042 455)	(1 080 697)	(1 070 893)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>52 698 864</b>	<b>51 461 155</b>	<b>46 894 753</b>

Nota (13h) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	1 758 867	1 497 228	1 497 228
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF9	-	327 434	327 434
Skorygowany stan na początek okresu	1 758 867	1 824 662	1 824 662
Zmiana w wartości rezerw:	(28 279)	(65 795)	(61 049)
Odpisy dokonane w okresie	235 089	725 164	311 814
Wartości spisane w ciężar odpisów	(106 899)	(299 068)	(116 562)
Odwrócenie odpisów w okresie	(164 185)	(521 196)	(265 124)
Sprzedż wierzytelności	0	(13 252)	0
Utworzenie KOIM (*)	5 520	25 558	7 265
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 900	15 986	1 459
Inne	296	1 013	99
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 730 588</b>	<b>1 758 867</b>	<b>1 763 613</b>

(\*) Zgodnie z MSSF9 Grupa nalicza odsetki od portfela kredytowego z rozpoznaną utratą wartości od wartości ekspozycji netto. W tym celu naliczana jest i ujmowana jako pomniejszenie przychodów odsetkowych tak zwana korekta odsetek impairmentowych („KOIM”). Przedmiotowa korekta w bilansie prezentowana jest jako odpis z tytułu utraty wartości, w konsekwencji uzgodnienie zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości wymaga uwzględnienia korekty KOIM ujmowanej w przychodach odsetkowych.

Nota (14a) Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
<b>Wg stanu na 31.03.2019</b>							
Instrumenty dłużne	45 059	0	0	(20)	0	0	45 039
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	414 445	0	0	(16)	0	0	414 429
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	797 409	0	0	0	0	0	797 409
<b>Wg stanu na 31.12.2018</b>							
Instrumenty dłużne	44 904	0	0	(20)	0	0	44 884
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	731 268	0	0	(16)	0	0	731 252
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	250 284	0	0	0	0	0	250 284
<b>Wg stanu na 31.03.2018</b>							
Instrumenty dłużne	48 187	0	0	(21)	0	0	48 166
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	448 155	0	0	0	0	0	448 155
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	140 956	0	0	0	0	0	140 956

Nota (14b) Instrumenty dłużne

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
banki i inne instytucje monetarne	0	0	0
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0	0
sektor budżetowy	45 059	44 884	48 166
<b>Razem</b>	<b>45 059</b>	<b>44 884</b>	<b>48 166</b>

Nota (14c) Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Rachunki bieżące	112 754	143 113	169 034
Lokaty	300 371	586 666	277 017
Odsetki	1 320	1 489	2 104
<b>Razem należności brutto</b>	<b>414 445</b>	<b>731 268</b>	<b>448 155</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(16)	(16)	0
<b>Razem należności netto</b>	<b>414 429</b>	<b>731 252</b>	<b>448 155</b>

Nota (14d) Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
banki i inne instytucje monetarne	93 305	49 872	41 393
pozostałe przedsiębiorstwa	704 103	200 375	99 563
sektor budżetowy	0	37	0
<b>Razem</b>	<b>797 409</b>	<b>250 284</b>	<b>140 956</b>



## Nota (15a) Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń

Informacje na temat stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających przepływy pieniężne, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz prezentacji wyniku (wg stanu na 31.03.2019 r.):

	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	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez złotowe kredyty hipoteczne. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez zobowiązania złotowe stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu walutowych przychodów i kosztów odsetkowych. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego.
Pozycje zabezpieczane	Przeptywy pieniężne wynikające z portfela złotych kredytów hipotecznych.	Przeptywy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych i wyemitowanych złotych dłużnych papierów wartościowych.	Przeptywy pieniężne z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Pozycja walutowa wynikająca z rozpoznanych przyszłych zobowiązań leasingowych.
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;	Efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny.

## Nota (15b) Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń

	Wartości godziwe 31.03.2019		
	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym			
Kontrakty CIRS	(285 068)	82 269	367 337
Kontrakty IRS	5 247	5 247	0
Kontrakty FXS	0	0	0
Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(279 821)	87 516	367 337



	Wartości godziwe 31.12.2018			Wartości godziwe 31.03.2018		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym						
Kontrakty CIRS	(256 285)	120 526	376 811	313 907	505 623	191 716
Kontrakty IRS	4 975	4 975	0	7 423	7 423	0
Kontrakty FXS	0	0	0	1 763	3 061	1 298
Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(251 310)	125 501	376 811	323 093	516 107	193 014

Wg stanu na prezentowane powyżej daty nie wystąpiły czynne relacje zabezpieczające wartość godziwą.

Nota (16) 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 01.01.2019	5 024	8 754	3 988	136	8 126
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	3 431
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(2 783)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(25)
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	(1 783)
Stan na 31.03.2019	5 024	8 754	3 988	136	6 966
Stan na 01.01.2018	5 963	8 754	3 988	136	7 944
- Utworzenie odpisów	28	0	0	0	5 176
- Odwrócenie odpisów	(967)	0	0	0	(4 667)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(327)
Stan na 31.12.2018	5 024	8 754	3 988	136	8 126
Stan na 01.01.2018	5 963	8 754	3 988	136	7 944
- Utworzenie odpisów	18	0	0	0	1 244
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(1 206)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(11)
Stan na 31.03.2018	5 981	8 754	3 988	136	7 971

## Nota (17a) Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	95 164	(5 350)	89 814
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	92 778	(112 379)	(19 601)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8 194	(14 973)	(6 779)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	26 343	(38 595)	(12 252)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	2	(51 776)	(51 774)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	94 748	(1 221)	93 527
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	240 686	0	240 686
Świadczenia pracownicze	15 593	0	15 593
Prawa do użytkowania	9 144	(2 774)	6 370
Rezerwy na koszty	15 842	0	15 842
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	5 057	(15 971)	(10 914)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	734	0	734
Pozostałe	3 686	(4 761)	(1 075)
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>607 971</b>	<b>(247 800)</b>	<b>360 171</b>

## Nota (17b) Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2018			31.03.2018		
	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	83 590	(5 794)	77 796	75 080	(2 966)	72 114
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	79 101	(98 757)	(19 656)	8 028	(29 318)	(21 290)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	10 395	(19 103)	(8 708)	10 497	(20 489)	(9 992)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	21 601	(36 888)	(15 287)	33 229	(34 612)	(1 383)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	3	(47 713)	(47 710)	6	(49 644)	(49 638)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	89 058	(1 190)	87 868	83 742	(1 498)	82 244
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	238 209	0	238 209	220 692	0	220 692
Świadczenia pracownicze	16 137	0	16 137	15 557	0	15 557
Rezerwy na koszty	25 199	0	25 199	19 675	0	19 675
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	13 517	(30 803)	(17 286)	19 306	(25 549)	(6 243)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 320	0	1 320	606	0	606
Pozostałe	2 291	(4 458)	(2 167)	(260)	(894)	(1 154)
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>580 421</b>	<b>(244 706)</b>	<b>335 715</b>	<b>486 158</b>	<b>(164 970)</b>	<b>321 188</b>

## Nota (18) Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
W rachunku bieżącym	108 123	105 472	125 519
Depozyty terminowe	531 688	455 297	883 936
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 224 787	1 224 267	969 162
Odsetki	3 612	3 821	3 269
<b>Razem</b>	<b>1 868 210</b>	<b>1 788 857</b>	<b>1 981 886</b>

## Nota (19) Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>47 827 065</b>	<b>47 730 280</b>	<b>43 146 054</b>
Rachunki bieżące	32 551 082	32 795 949	28 166 089
Depozyty terminowe	15 044 284	14 834 473	14 818 264
Inne	161 087	30 342	93 387
Naliczone odsetki	70 612	69 516	68 314
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>15 646 006</b>	<b>15 589 643</b>	<b>14 084 661</b>
Rachunki bieżące	7 450 933	8 242 327	6 468 131
Depozyty terminowe	7 802 579	7 057 271	7 427 783
Inne	374 238	275 095	171 262
Naliczone odsetki	18 256	14 950	17 485
<b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>	<b>3 199 549</b>	<b>2 923 846</b>	<b>2 243 165</b>
Rachunki bieżące	1 336 768	1 374 012	1 106 117
Depozyty terminowe	1 855 980	1 546 384	1 126 621
Inne	4 482	2 153	8 189
Naliczone odsetki	2 319	1 297	2 238
<b>Razem</b>	<b>66 672 620</b>	<b>66 243 769</b>	<b>59 473 880</b>

## Nota (20) Zobowiązania z tytułu sprzedanych dłużnych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu:

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
a) wobec Banku Centralnego	0	0	0
b) wobec pozostałych banków	55 753	50 322	0
c) wobec klientów	0	0	0
d) odsetki	6	2	0
<b>Razem</b>	<b>55 759</b>	<b>50 324</b>	<b>0</b>

## Nota (21) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	809 679	1 156 473	1 156 473
Zwiększenia, z tytułu:	151 718	309 865	72 474
- emisja bankowych papierów wartościowych	112 843	183 339	13 872
- emisja obligacji Banku	0	141	132
- emisja obligacji Millennium Leasing	34 750	104 700	51 500
- naliczenie odsetek	4 125	21 685	6 970
Zmniejszenia, z tytułu:	(63 806)	(656 659)	(64 362)
- wykup bankowych papierów wartościowych	(30 323)	(112 471)	(18 628)
- wykup obligacji Banku	(122)	(329 526)	0
- wykup obligacji Millennium Leasing	(31 100)	(192 930)	(43 000)
- wypłata odsetek	(2 261)	(21 732)	(2 734)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>897 591</b>	<b>809 679</b>	<b>1 164 585</b>

## Nota (22) Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	701 883	701 971	701 971
Zwiększenia, z tytułu:	842 732	28 656	7 094
- emisja obligacji podporządkowanych	830 000	0	0
- naliczenie odsetek	12 732	28 656	7 094
- różnice kursowe	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	(28 744)	0
- spłata obligacji podporządkowanych	0	0	0
- spłata odsetek	0	(28 744)	0
- różnice kursowe	0	0	0
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 544 615</b>	<b>701 883</b>	<b>709 065</b>

W latach 2018 i 2019 Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatności rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

## Nota (23a) Rezerwy

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Udzielone zobowiązania i gwarancje	48 626	51 742	47 657
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	56 255	60 710	56 061
<b>Razem</b>	<b>104 881</b>	<b>112 452</b>	<b>103 718</b>

## Nota (23b) Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	51 742	21 720	21 720
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF9	-	23 829	23 829
Skorygowany stan na początek okresu	51 742	45 549	45 549
Utworzenie rezerw	13 222	60 827	19 223
Rozwiązanie rezerw	(16 351)	(54 804)	(17 133)
Różnice kursowe	13	170	18
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>48 626</b>	<b>51 742</b>	<b>47 657</b>

## Nota (23c) Zmiana stanu rezerw na Nierozstrzygnięte sprawy sporne

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	60 710	46 032	46 032
Utworzenie rezerw	916	7 541	998
Rozwiązanie rezerw	(2 581)	(809)	(44)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(4 573)	(4 212)	(3 083)
Reklasyfikacja	1 783	12 158	12 158
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>56 255</b>	<b>60 710</b>	<b>56 061</b>

## 5. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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 kwartale 2019 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jaki i detalicznym, koncentrowała się na dalszym doskonaleniu polityki kredytowej a także narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym.

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na działaniach mających na celu usprawnienie i przyspieszenie procesów kredytowych, w szczególności w zakresie stosowanych formularzy oraz wymogów dokumentacyjnych. Grupa dostosowywała również regulacje i procesy kredytowe do zmieniających się warunków prawnych. Podobnie jak w poprzednich okresach kontynuowano prace nad doskonaleniem narzędzi informatycznych wspierających proces kredytowy.

W segmencie detalicznym Grupa obok działań z zakresu optymalizacji metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym koncentrowała się na poprawie działania procesu kredytowego. W ramach zmian metodologicznych wprowadzono bardziej konserwatywne zasady liczenia zdolności kredytowej przy udzielaniu pożyczek detalicznych na okres powyżej 5 lat oraz uszczegółowiono w procesie udzielania produktów zabezpieczonych hipotecznie sposób uwzględniania w zdolności kredytowej progu przejścia na emeryturę. W ramach poprawy procesu kredytowego wdrożono nowe narzędzia do zarządzania ofertami pre-approved w Banku, w ramach którego wprowadzono dodatkowe elementy ograniczania ryzyka kredytowego.

Wszystkie powyższe zmiany miały na celu usprawnienie procesu kredytowego przy jednoczesnym ograniczonym apetycie na ryzyko.

Grupa dokonuje oceny ryzyka kredytowego niezależnie od sposobu klasyfikacji portfela należności od klientów w sprawozdaniu finansowym, jako portfela wycenianego według zamortyzowanego kosztu lub portfela wycenianego według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Poniższa tabela zawiera dane dotyczące całego portfela należności od klientów w podziale na ekspozycje nieprzeterminowane oraz przeterminowane.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w ciągu 3 miesięcy 2019 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2019		31.12.2018	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nieprzeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	51 643 868	414 445	50 435 735	731 268
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	1 629 505	0	1 644 795	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	53 273 373	414 445	52 080 530	731 268
Z rozpoznąą utratą wartości	2 465 997	0	2 462 961	0
<b>Razem</b>	<b>55 739 370</b>	<b>414 445</b>	<b>54 543 491</b>	<b>731 268</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 730 589)	(16)	(1 758 867)	(16)
Korekta do wartości godziwej**	(69 005)	0	(72 943)	0
<b>Razem netto</b>	<b>53 939 776</b>	<b>414 429</b>	<b>52 711 680</b>	<b>731 252</b>
Kredyty z rozpoznąą utratą wartości / kredyty ogółem	4,42%	0,00%	4,52%	0,00%

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

(\*\*) Korekta do wartości godziwej definiowana jest, jako różnica pomiędzy wartością nominalną i wartością godziwą portfela wycenianego według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na korektę do wartości godziwej ma wpływ w szczególności uwzględnienie ryzyka kredytowego portfela.

## Ryzyko rynkowe

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

W IV kwartale 2018 roku limity ograniczające ryzyko rynkowe zostały zrewidowane w celu uwzględnienia, między innymi, zmiany skonsolidowanych funduszy własnych, obecnej i prognozowanej struktury bilansu, jak również otoczenia rynkowego. Zrewidowane limity obowiązują od 1-szego stycznia 2019.

Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie średnio na poziomie ok. 29,4 mln PLN (13% limitu). Podobnie, ekspozycja na ryzyko rynkowe wynosiła ok. 25,0 mln PLN (11% limitu) na koniec marca 2019 roku. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Grupie w I kwartale 2019 roku, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniższej tabeli (tys. PLN).

### Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	31.03.2019		VaR (1Q 2019)			31.12.2018	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
<b>Ryzyko całkowite</b>	<b>25 037</b>	<b>11%</b>	<b>29 394</b>	<b>33 087</b>	<b>25 037</b>	<b>29 098</b>	<b>14%</b>
Ryzyko ogólne	23 277	11%	27 579	30 898	23 277	27 337	13%
VaR stopy procentowej	23 280	11%	27 575	30 897	23 280	27 349	13%
Ryzyko kursowe	35	0%	112	553	15	78	1%
Efekt dywersyfikacji	0,2%					0,3%	
Ryzyko szczególne	1 761	1%	1 814	2 691	1 758	1 761	1%

W I kwartale 2019 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 Banku, otwarte pozycje walutowe w Banku są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Banku system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej. W I kwartale 2019 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej obowiązujących limitów maksymalnych.

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

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

- Ryzyko rynkowe wynikające z działalności bankowej jest aktywnie zabezpieczane lub podlega comiesięcznemu transferowi do obszarów, które aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym i podlegają pomiarowi w kategoriach ekspozycji na ryzyko oraz rachunku wyników,

- Bank stosuje naturalne zabezpieczanie 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 wynik odsetkowy netto Grupy, 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 na bazie kwartalnej o wartość ekonomiczną, w szczególności:

- wpływ na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy w wyniku jednorazowej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych w dół/górę.

- wartość ekonomiczną kapitału, która mierzy teoretyczną zmianę wartości bieżącej netto wszystkich pozycji Grupy na skutek szokowych zmian w równoległym przesunięciu rynkowej krzywej dochodowości w dół/górę.

Tym samym, wyniki wskazują na wrażliwość wartości ekonomicznej Grupy na skutek zmian stóp procentowych,

W I kwartale 2019 r., wyniki powyższych analiz w Księdze Bankowej pozostawały w ramach ustalonych wewnętrznie limitów.



## Ryzyko płynności

Pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka płynności odbywa się codziennie z użyciem zarówno miar określonych przez organy nadzorcze jak i wskaźników wewnętrznych, dla których zostały ustalone limity. W I kwartale 2019 Grupa wykazała się dobrą pozycją płynnościową. Wszystkie nadzorcze oraz wewnętrzne wskaźniki płynności pozostawały znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów. W IV kwartale 2018 roku limity ograniczające ryzyko płynności zostały zrewidowane w celu uwzględnienia, między innymi, zmiany skonsolidowanych funduszy własnych, obecnej i prognozowanej struktury bilansu, jak również otoczenia rynkowego. Zrewidowane limity obowiązują od 1-szego stycznia 2019.

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 100%, który obowiązuje w 2019 roku, został spełniony przez Grupę. LCR dla Grupy osiągnął poziom 197% na koniec marca 2019 roku (212% na koniec grudnia 2018 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 kwartale 2019 roku Grupa konsekwentnie utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 81% na koniec marca 2019 roku (78% na koniec grudnia 2018). Grupa kontynuowała politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnym (Polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), których udział w portfelu papierów wartościowych ogółem wynosił na koniec marca 2019 roku ok. 99%. W ciągu 2019 roku, portfel ten nieznacznie wzrósł z 22,7 miliardów na koniec grudnia 2018 roku (28% aktywów ogółem) do 23,5 miliardów PLN na koniec marca 2019 roku (29% 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. W trakcie I kwartału 2019 Grupa kontynuowała sprawdzanie możliwości pozyskania dodatkowego finansowania w celu dywersyfikacji źródeł finansowania ze szczególnym uwzględnieniem kosztów uzyskania tego finansowania. W styczniu 2019 Bank dokonał nowej emisji dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych w łącznej kwocie 830 milionów PLN. Data zapadalności tych obligacji to 30 czerwiec 2029.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w I kwartale 2019 roku. 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

Pierwszy kwartał 2019 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 pierwszym kwartale 2019 roku zarejestrowany poziom strat ryzyka operacyjnego był na poziomie akceptowalnym.



## Zarządzanie kapitałowe

Zarządzanie kapitałowe odnosi się do dwóch obszarów: zarządzania adekwatnością kapitałową i alokacji kapitału. Dla obydwu z tych obszarów określone zostały cele zarządcze.

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest: (a) spełnienie wymagań określonych w przepisach zewnętrznych (regulacyjna adekwatność kapitałowa) oraz (b) zapewnienie wypłacalności w warunkach normalnych i w warunkach skrajnych (ekonomiczna adekwatność kapitałowa/kapitał wewnętrzny). Realizując ten cel, Bank dąży do osiągnięcia wewnętrznych długookresowych limitów (celów) kapitałowych, określonych w Strategii Ryzyka.

Z kolei celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z działalności obciążonej ryzykiem, biorąc pod uwagę ustaloną tolerancję na ryzyko.

W ramach zarządzania kapitałowego realizowany jest również proces planowania kapitału. Celem tego procesu jest określenie funduszy własnych (baza kapitałowa określająca możliwość podjęcia ryzyka) i wykorzystania kapitału (wymogi kapitału regulacyjnego i kapitału ekonomicznego) w taki sposób, aby zapewnić spełnienie limitów (celów) kapitałowych, przy założeniu realizacji przewidywanej strategii biznesowej i profilu ryzyka - w normalnych i skrajnych warunkach ekonomicznych.

Bank i Grupa są zobowiązane na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR). Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono:

- Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) - zalecenie KNF dotyczące dodatkowego wymogu kapitałowego dla zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, wynikające z art. 138 ust. 1 pkt 2a ustawy Prawo bankowe. Aktualnie bufor ten został ustalony w zaleceniach KNF w październiku i listopadzie 2018 roku w wysokości 6,41 p.p. (Bank) i 6,27 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 4,81 p.p. (Bank) i 4,70 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika Tier 1 oraz 3,57 p.p. (Bank) i 3,51 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika CET1;
- Wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - który składa się z:
  - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
  - Bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
  - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 3%;
  - Bufor antycykliczny w wysokości 0%.

Adekwatność kapitałowa dla Grupy przedstawia się jak niżej:

Adekwatność kapitałowa	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa wazone ryzykiem	37 735,2	36 635,5	32 693,6
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	3 018,8	2 930,8	2 615,5
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	2 656,6	2 593,9	2 297,7
- z tytułu ryzyka rynkowego	22,6	20,3	18,3
- z tytułu ryzyka operacyjnego	336,9	313,1	293,4
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	2,8	3,5	6,1
Fundusze własne, w tym:	9 658,9	7 943,0	7 190,6
Kapitał podstawowy Tier 1	8 128,9	7 243,0	6 548,8
Kapitał Tier 2	1 530,0	700,0	641,8
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>25,60%</b>	<b>21,68%</b>	<b>21,99%</b>
Minimalny wymagany poziom	19,77%	19,15%	18,91%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	+5,83	+2,53	+3,08
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)</b>	<b>21,54%</b>	<b>19,77%</b>	<b>20,03%</b>
Minimalny wymagany poziom	16,20%	15,58%	14,56%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	+5,34	+4,19	+5,47
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)</b>	<b>21,54%</b>	<b>19,77%</b>	<b>20,03%</b>
Minimalny wymagany poziom	13,51%	12,89%	13,53%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.)	+8,03	+6,88	+6,50
<b>Wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>	<b>197%</b>	<b>212%</b>	<b>153%</b>

Wskaźniki kapitałowe Grupy w pierwszym kwartale 2019 roku w porównaniu z końcem 2018 roku zwiększyły się - TCR wzrósł o 3,92 p.p., a Wskaźnik CET1 o 1,77 p.p. Najważniejszym powodem poprawy adekwatności kapitałowej było podniesienie funduszy własnych o 21,6%, wynikające głównie z decyzji walnego zgromadzenia akcjonariuszy dotyczącego włączenia do funduszy własnych całości zysku netto za 2018 rok oraz zgody KNF na włączenie do Kapitału Tier 2 nowej emisji obligacji podporządkowanych w kwocie 830 mln zł. Jednocześnie wzrost aktywów ważonych ryzykiem był mniejszy - o 3,0% w relacji do opisanego wzrostu powyżej wzrostu funduszu własnych.

## 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 rewolwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturyzowane. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

### Segment Klientów Korporacyjnych

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

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

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

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

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

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;
- zysk operacyjny wyliczony jako miara zysku segmentu różni się od wyniku finansowego MSSF przed opodatkowaniem wyłącznie obciążeniem z tytułu podatku bankowego i udziałem w zyskach netto jednostek stowarzyszonych. Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych i obciążenie podatkiem dochodowym zostało zaprezentowane wyłącznie na poziomie Grupy.

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.

## Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2019 - 31.03.2019

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	339 007	75 590	69 395	483 992
Wynik z tytułu opłat i prowizji, w tym:	122 353	41 145	(324)	163 174
Przychody z tytułu opłat i prowizji	155 928	43 443	2 159	201 530
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(33 575)	(2 298)	(2 483)	(38 356)
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	24 262	16 091	20 923	61 276
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	(4 929)	0	8 982	4 053
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 700)	(4 852)	32 964	23 412
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>475 993</b>	<b>127 974</b>	<b>131 940</b>	<b>735 907</b>
Koszty osobowe	(127 572)	(35 215)	(9 769)	(172 556)
Koszty administracyjne	(85 725)	(13 259)	(79 516)	(178 500)
Amortyzacja	(29 016)	(3 586)	(810)	(33 412)
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>(242 313)</b>	<b>(52 060)</b>	<b>(90 095)</b>	<b>(384 468)</b>
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(30 431)	(32 663)	(647)	(63 741)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 786)	120	0	(3 666)
<b>Wynik operacyjny razem</b>	<b>199 463</b>	<b>43 371</b>	<b>41 198</b>	<b>284 032</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Podatek bankowy				(51 358)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>				<b>232 674</b>
Podatek dochodowy				(72 708)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>				<b>159 966</b>

## Pozycje bilansowe wg stanu na 31.03.2019

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	38 247 318	15 692 458	0	53 939 776
Zobowiązania wobec klientów	49 533 995	17 010 729	127 896	66 672 620

## Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2018 - 31.03.2018

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	290 087	68 734	69 470	428 291
Wynik z tytułu opłat i prowizji, w tym:	128 135	44 497	(128)	172 504
Przychody z tytułu opłat i prowizji	159 661	46 759	2 782	209 202
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(31 526)	(2 262)	(2 910)	(36 698)
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	18 343	19 235	17 590	55 168
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	(3 136)	0	853	(2 283)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 022)	(396)	5 165	2 747
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>431 407</b>	<b>132 070</b>	<b>92 950</b>	<b>656 427</b>
Koszty osobowe	(114 907)	(35 078)	(7 714)	(157 699)
Koszty administracyjne	(100 816)	(14 817)	(43 490)	(159 123)
Amortyzacja	(10 788)	(2 252)	(369)	(13 409)
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>(226 511)</b>	<b>(52 147)</b>	<b>(51 573)</b>	<b>(330 231)</b>
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(32 684)	(18 105)	(36)	(50 825)
Wynik z tytułu modyfikacji	(4 552)	253	0	(4 299)
<b>Wynik operacyjny razem</b>	<b>167 660</b>	<b>62 071</b>	<b>41 341</b>	<b>271 072</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Podatek bankowy				(52 178)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>				<b>218 894</b>
Podatek dochodowy				(63 618)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>				<b>155 276</b>

## Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2018

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	37 270 388	15 441 292	0	52 711 680
Zobowiązania wobec klientów	49 860 658	16 248 660	134 451	66 243 769

**7. OPIS TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w 1 kwartale 2019 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. TRANSAKCYJE 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), (w tys. PLN):

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	307	921	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
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	729	199	115 491	114 449
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)	385	307	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	430	135

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	1.01-31.03.2019	1.01-31.03.2018	1.01-31.03.2019	1.01-31.03.2018
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	(5)	5	0	0
Prowizji	54	49	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
<b>KOSZTY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	0	0	(72)	(67)
Prowizji	0	0	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	406	95	0	0
Pozostałe operacyjne netto	2	4	0	0
Działania	0	0	259	112

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania warunkowe	109 700	109 673	0	0
- udzielone	104 643	104 643	0	0
- otrzymane	5 056	5 030	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	16 784	33 577	0	0

## 7.2. STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2018 rok
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
Wojciech Rybak	Członek Zarządu	0	0
Antonio Ferreira Pinto Junior	Członek Zarządu	0	0
Jarosław Hermann	Członek Zarządu	0	0
Bogusław Kott	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 000	1 000
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Rosati	Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0
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
Andrzej Koźmiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Alojzy Nowak	Członek Rady Nadzorczej	0	0
José Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Miguel Maya Dias Pinheiro	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Lingjiang Xu	Członek Rady Nadzorczej	0	0

## 8. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest cena, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywa lub do zapłaty w przypadku transferu zobowiązania w 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:

Poziom 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);

Poziom 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;

Poziom 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 Poziomu 1 do 2 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według Poziomu 1 na dany dzień bilansowy nie są dostępne kwotowania aktywnego rynku (a uprzednio były);
- transfer z Poziomu 2 do 3 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według Poziomu 2 na dany dzień bilansowy uwzględniany w wycenie udział parametrów niepochodzących 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 i MSSF 7.

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 uwzględni 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 wg stanu na 31.03.2019 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Instrumenty dłużne	14	45 039	45 365
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	14	414 429	414 396
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	13	52 698 865	51 379 973
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	1 868 210	1 869 674
Zobowiązania wobec klientów	19	66 672 620	66 676 709
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	897 591	900 272
Zobowiązania podporządkowane	22	1 544 615	1 536 071

\* - 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 nienotowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy marże na nowych kredytach rosną, 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 wyniki opisanych wyżej analiz wg stanu na 31.12.2018 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Instrumenty dłużne	14	44 884	45 631
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	14	731 252	731 163
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	13	51 461 155	50 070 672
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	1 788 857	1 791 378
Zobowiązania wobec klientów	19	66 243 769	66 245 865
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	809 679	811 734
Zobowiązania podporządkowane	22	701 883	695 468



## 8.2. INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

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

Dane w tys. zł, stan na 31.03.2019

	Nota	Kwotowania	Techniki wyceny w	Techniki wyceny z
		aktywnego ryнку	oparciu o parametry pochodzące z rynku	wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			52 612	42 050
Instrumenty kapitałowe		194		
Instrumenty dłużne		773 269		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13			
Instrumenty kapitałowe				21 609
Instrumenty dłużne				52 169
Kredyty i pożyczki				1 240 911
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12			
Instrumenty kapitałowe		273		29 042
Instrumenty dłużne		22 446 586	399 942	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		87 516	
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			55 921	41 383
Pozycje krótkie		114 182		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		367 337	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2018

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			59 071	38 008
Instrumenty kapitałowe		104		
Instrumenty dłużne		693 242		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13			
Instrumenty kapitałowe				21 609
Instrumenty dłużne				43 187
Kredyty i pożyczki				1 250 525
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12			
Instrumenty kapitałowe		257		29 042
Instrumenty dłużne		20 504 839	1 599 800	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		125 501	
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			65 568	38 162
Pozycje krótkie		123 754		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		376 811	

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa na dzień 31.03.2019 r. klasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

- ekspozycje kredytowe zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową / mnożnik (są to ekspozycje kart kredytowych i limitu w rachunku bieżącym dla których oprocentowanie oparte jest o mnożnik: 4 razy stopa lombardowa). Do oszacowania wartości godziwej kredytów, z uwagi na brak dostępności wartości rynkowej, posłużono się wewnętrznym modelem wyceny z uwzględnieniem założenia, iż w momencie udzielenia kredytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa kredytów bez rozpoznanej utraty wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca stanowi sumę: kosztu ryzyka, kosztu finansowania, wartości oczekiwanego zwrotu. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, uznając że średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego. W przypadku wzrostu stopy dyskontującej o 1 p.p. wycena portfela zmanitaby się o -0,22% (analiza wrażliwości: na podstawie modelu wyceny FV dla portfela kart kredytowych);
- 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;
- akcje uprzywilejowane (klasyfikowane jako instrument dłużny) VISA Incorporation w ilości 21 493 szt., sposób oszacowania wartości godziwej uwzględnia 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;
- pozostałe instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej (nienotowane na aktywnym runku).

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 1 kwartale 2019 oraz w roku 2018 przedstawiają poniższe tabele (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2018	35 430	(35 584)	50 651	43 187	1 250 525
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	3 921	(3 517)	0	0	(30 684)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	26 000
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	1 261	(844)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	8 982	(4 929)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2019</b>	<b>40 612</b>	<b>(39 945)</b>	<b>50 651</b>	<b>52 169</b>	<b>1 240 911</b>

Dla opcji na indeksy zawieranych na nieaktywnym rynku oraz opcji walutowych 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.

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2017	43 159	(42 231)	29 632	47 976	0
Korekty/reklasyfikacje z tytułu wdrożenia MSSF9	0	0	15 403	(18 344)	1 099 841
Stan na 01.01.2018	43 159	(42 231)	45 035	29 632	1 099 841
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(6 287)	5 611	2 515	0	72 009
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	3 095	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	98 605
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 442)	1 036	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	13 555	(19 930)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	6	0	0
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>35 430</b>	<b>(35 584)</b>	<b>50 651</b>	<b>43 187</b>	<b>1 250 525</b>

**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 10).

**Sprawy sądowe z powództwa Grupy**

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, wg stanu na 31.03.2019, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 253,7 mln zł.

W dniu 3 stycznia 2018 r. Bank Millennium otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), w której Prezes UOKiK stwierdził naruszenie przez Bank praw konsumentów. Zdaniem Prezesa UOKiK istotą naruszenia jest to, że Bank poinformował konsumentów (dotyczy to 78 umów) w odpowiedziach na ich reklamacje, że wyrok sądowy stwierdzający abuzywność postanowień umowy kredytu dotyczących indeksacji nie ma do nich zastosowania. Zgodnie ze stanowiskiem Prezesa UOKiK abuzywność postanowień umownych stwierdzona przez sąd w toku kontroli abstrakcyjnej jest konstytutywna i skuteczna w stosunku do każdej umowy od początku jej zawarcia. W wyniku decyzji Bank jest zobowiązany do:

- 1) przesłania informację o decyzji UOKiK do wspomnianych 78 klientów,
  - 2) umieszczenia informacji o decyzji i treści decyzji na stronie internetowej i na Twitterze,
  - 3) zapłaty kary w wysokości 20,7 miliona PLN. Decyzja w sprawie kary nie podlega natychmiastowemu wykonaniu.
- Decyzja Prezesa UOKiK nie jest ostateczna. Bank nie zgadza się z decyzją i złożył odwołanie w ustawowym terminie.

**Sprawy sądowe przeciwko Grupie**

Na dzień 31.03.2019 r. najistotniejszym postępowaniem w grupie spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, była sprawa z powództwa Europejskiej Fundacji Współpracy Polsko - Belgijskiej (EFWP-B) przeciwko Bankowi Millennium S.A., o wartości sporu 521,9 mln PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 05.04.2016 r. do dnia zapłaty.

Pozew z dnia 23.10.2015 r. powód skierował do Sądu Okręgowego w Warszawie i doręczony został Bankowi w dniu 04.04.2016 r. Podstawą roszczeń dochodzonych w pozwie jest według powoda powstanie szkody w jego majątku, wskutek czynności podejmowanych przez Bank, polegających na błędnej interpretacji Umowy kredytu obrotowego zawartej pomiędzy Bankiem a PCZ S.A., co spowodowało postawienie kredytu w stan wymagalności.

W sprawie z powództwa EFWP-B, powód wniósł o zabezpieczenie powództwa w kwocie 250,0 mln PLN. Przedmiotowy wniosek został przez Sąd Apelacyjny prawomocnie oddalony 5.09.2016 r. Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwie zarzutami.

Na poparcie stanowiska Banku, do akt postępowania pełnomocnik Banku złożył korzystny dla Banku, prawomocny odpis wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu wydany w tożsamym stanie prawnym w sprawie z powództwa PCZ SA przeciwko Bankowi. Aktualnie Sąd prowadzi postępowanie dowodowe.

Ponadto 19 stycznia 2018 Bank otrzymał pozew First Data SA żądający zapłaty 186,8 mln PLN. First Data żąda udziału w należności jaką Bank otrzymał w związku z transakcją przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. Powód żądanie swoje opiera na umowie z Bankiem o współpracy w zakresie przyjmowania i rozliczeń operacji przeprowadzonych przy użyciu kart Visa. Bank nie uznaje żądań i wniósł odpowiedź na pozew w terminie określonym prawem. Sprawa jest w trakcie rozpoznawania przez Sąd I instancji.

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 31.03.2019 r., wynosiła 404,8 mln PLN (z wyłączeniem opisanych niżej pozwów grupowych). W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) oraz sprawy dotyczące portfela walutowych kredytów hipotecznych.

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

**Spory grupowe**

Postępowanie grupowe związane z kwestią indeksacji:

W dniu 21 października 2014 r. Bankowi został doręczony pozew grupowy, w którym grupa kredytobiorców Banku reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie dochodzi ustalenia, że Bank ponosi wobec nich odpowiedzialność z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z umowami o kredyt hipoteczny indeksowany do CHF. Zdaniem członków grupy, Bank miał nienależnie pobierać od nich zawyżone kwoty tytułem spłaty kredytów. Zgodnie z pozewem, zawyżenie tych kwot miało wynikać ze stosowania niedozwolonych postanowień umownych dotyczących indeksacji kredytów do CHF.

**Aktualny stan:**

Liczba członków grupy wynosi ok. 5 400, a wartość przedmiotu sporu została oszacowana na ok. 146 mln PLN. Liczba umów kredytowych objętych postępowaniem wynosi ok. 3 300.

Obecny etap postępowania obejmuje ustalenie składu grupy (tj. ustalenie, czy wszystkie osoby, które zgłosiły przystąpienie do grupy, rzeczywiście spełniają przesłanki do bycia członkami grupy).

**Postępowanie grupowe dotyczące UNWW:**

W dniu 3 grudnia 2015 r. wpłynął do Banku pozew grupowy. Grupa klientów Banku (454 kredytobiorców będących stronami 275 umów kredytu) jest reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie. Powodowie żądali zapłaty kwoty 3,5 mln PLN, twierdząc, że postanowienia umów dotyczące UNWW są niedozwolone a tym samym bezskuteczne. W piśmie z 4 kwietnia 2018 r. powód rozszerzył grupę, na skutek czego suma roszczeń wzrosła z 3, 5 mln PLN do ponad 5 mln PLN.

**Aktualny stan:**

1 października 2018 r. reprezentant grupy dokonał korekty łącznej kwoty roszczeń dochodzonych pozwem oraz złożył skorygowany wykaz wszystkich członków grupy obejmujący łącznie 697 osób - 432 umowy kredytowe. Zaktualizowana przez powoda wartość przedmiotu sporu wynosi 7 371 107,94 PLN.

Kolejnym etapem postępowania będzie ustalenie przez Sąd składu grupy (tj. określenie czy wszystkie osoby, które złożyły oświadczenia o przystąpieniu do grupy będą uczestniczyć w dalszym postępowaniu).

**POZYCJE POZABILANSOWE**

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>10 163 772</b>	<b>10 229 552</b>	<b>9 740 025</b>
Zobowiązania udzielone:	9 764 592	9 855 664	9 309 294
- finansowe	8 324 735	8 423 814	7 947 321
- gwarancyjne	1 439 858	1 431 850	1 361 973
Zobowiązania otrzymane:	399 179	373 887	430 731
- finansowe	2 538	0	165 515
- gwarancyjne	396 641	373 887	265 216

## 10. INFORMACJE DODATKOWE

## 10.1. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.03.2019 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0121	utrzymywanie i sprzedaż	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	130 749
2.	Obligacje skarbowe WZ0120	utrzymywanie i sprzedaż	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	503
3.	Obligacje skarbowe WZ0120	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	311 000	312 760
4.	Obligacje skarbowe PS0421	utrzymywanie i sprzedaż	kredyt techniczny w NBP	157 000	160 843
5.	Bony pieniężne NBP_050419	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	39 550	39 543
6.	Bony pieniężne NBP_050419	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	27 100	27 095
7.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
8.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	4 365	4 365
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	295 371	295 371
10.	Należności leasingowe	kredyty i pożyczki	pożyczki udzielone Spółce Millennium Leasing	541 569	541 569
<b>RAZEM</b>				<b>1 506 555</b>	<b>1 512 898</b>

Dodatkowo według stanu na 31 marca 2019 Grupa posiadała zawarte krótkoterminowe (rozliczane przeważnie w ciągu 7 dni) transakcje sprzedaży skarbowych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem były papiery wartościowe o wartości 55 689 tys. zł.

Na dzień 31.12.2018 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0121	utrzymywanie i sprzedaż	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	131 630
2.	Obligacje skarbowe WZ0120	utrzymywanie i sprzedaż	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	507
3.	Obligacje skarbowe WZ0120	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	311 000	315 273
4.	Bony pieniężne NBP_040119	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	35 600	35 600
5.	Bony pieniężne NBP_040119	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	27 100	27 100
6.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
7.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	2 583	2 583
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	264 108	264 108
<b>RAZEM</b>				<b>770 991</b>	<b>776 901</b>

Dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2018 Grupa posiadała zawarte krótkoterminowe (rozliczane przeważnie w ciągu 7 dni) transakcje sprzedaży skarbowych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem były papiery wartościowe o wartości 50 290 tys. zł.

**10.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU**

Następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB), w tys. zł:

Rodzaj papieru wartościowego	31.03.2019		31.12.2018	
	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	56 129	55 689	49 667	50 290
<b>RAZEM</b>	<b>56 129</b>	<b>55 689</b>	<b>49 667</b>	<b>50 290</b>

W następstwie zawarcia transakcji z przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem są papiery wartościowe prezentowane w powyższej tabeli, Grupa jest narażona na ryzyka analogiczne jak w przypadku posiadania papierów wartościowych o tej samej charakterystyce we własnym portfelu.

**10.3. DYWIDENDA ZA ROK 2019**

Bank Millennium ma politykę dywidendy, obejmującą wypłatę 35% do 50% zysku netto, zakładając, że zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), dotyczące wypłaty dywidendy, zostaną zrealizowane.

Wysokie współczynniki kapitałowe na koniec roku 2018 pozwalałyby na wypłatę 75%, gdyby nie dodatkowe kryteria K1 i K2 dla banków, mających portfele walutowych kredytów hipotecyjnych, które KNF utrzymała, ogłaszając w styczniu 2019 r. zalecenie w zakresie polityki banków odnośnie do dywidendy. Kryterium K1 bazuje na udziale walutowych kredytów hipotecyjnych w całym portfelu, a kryterium K2 opiera się na udziale roczników 2007-2008 w łącznym portfelu walutowych kredytów hipotecyjnych.

W związku z powyższym oraz zważywszy na planowane przejęcie Euro Bank S.A., Bank zamierzał zatrzymać całość zysku netto za rok 2018 w kapitałach własnych, w celu wzmocnienia współczynników kapitałowych. Stosowną propozycję zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w roku 2018 r. Zarząd Banku przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy które odbyło się w dniu 25 marca 2019 zdecydowało o zatrzymaniu zysku za rok 2018 w kapitałach własnych Banku.

**10.4. ZYSK NA AKCJĘ**

Zysk na jedną akcję za 1 kw. 2019 r. (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,13 zł.

**10.5. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.**

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 marca 2019 roku. 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 25 marca 2019 roku.

Najwięksi akcjonariusze jednostki dominującej Grupy - Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA):

Akcjonariusze według stanu na 31.03.2019	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	100 000 000	8,24	100 000 000	8,24
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	76 300 000	6,29	76 300 000	6,29
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	68 000 000	5,61	68 000 000	5,61

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2018	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	105 018 325	8,66	105 018 325	8,66
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	76 301 553	6,29	76 301 553	6,29
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	68 043 397	5,61	68 043 397	5,61



#### 10.6. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W 1 kwartale 2019 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu na dzień 31 marca 2019 r. byłaby znacząca.

#### 10.7. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

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

#### 10.8. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I WYDARZENIA PO DACIE BILANSU

Na dzień 31.03.2019 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.

#### Portfel walutowych kredytów hipotecznych

W dniu 2 sierpnia 2016 r. trafił do Sejmu prezydencki projekt ustawy o pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym. Zgodnie z tym projektem, ustawą mają być objęte umowy kredytów walutowych (wszystkie waluty) zawarte od 1 lipca 2000 r. do 26 sierpnia 2011 r. (wejście w życie tzw. „ustawy antyspreadowej”). Niniejszy projekt ustawy dotyczy zwrotu części spreadów walutowych stosowanych przez banki. W dniu 2 sierpnia 2017 r. do Sejmu trafił nowy projekt prezydencki, który dotyczy zmian w ustawie o Wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyty mieszkaniowe. Projekt ten zakłada modyfikację działającego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców poprzez wyodrębnienie dwóch Funduszy: Funduszu Wspierającego oraz Funduszu Konwersji. W zakresie Funduszu Wspierającego projekt ustawy zmierza do zwiększenia dostępności środków z funduszu poprzez: złagodzenie kryteriów jakie musi spełnić kredytobiorca starający się o wsparcie, zwiększenia maksymalnej kwoty wsparcia, wydłużenia okresu na jaki udzielane jest wsparcie, umorzeniu części udzielonego wsparcia pod warunkiem terminowej spłaty do funduszu. Fundusz Konwersji ma służyć przewalutowaniu walutowych kredytów hipotecznych na PLN. Projekt ustawy zawiera bardzo generalne uregulowania i nie precyzuje kryteriów kwalifikujących do takiego przewalutowania ani jego zasad. Kwartalne wpłaty do nowego Funduszu Konwersji dokonane przez kredytodawców mają nie przekraczać równowartości portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych i stopy 0,5%. Maksymalne koszty dla całego sektora, szacowane na podstawie salda walutowych kredytów hipotecznych (128 mld zł w grudniu 2018 wg danych KNF), wynoszą do 2,6 mld PLN w pierwszym roku działania Funduszu Konwersji. Zgodnie z projektem ustawy, KNF może wydać zalecenie dla kredytodawców określające zasady dobrowolnej konwersji wierzytelności z uwzględnieniem stabilności systemu finansowego i skutecznego wykorzystania środków finansowych Funduszu. Po akceptacji Rządu i przegłosowaniu szeregu poprawek przez sejmową podkomisję, ustawa prezydencka z dnia 2 sierpnia 2017 r. została skierowana w dniu 24 stycznia 2019 r. do dalszych prac sejmowych.

Łącznie z opisanymi powyżej projektami, w chwili obecnej w Sejmie złożone zostały cztery projekty ustaw i w konsekwencji nie jest możliwe oszacowanie wpływu proponowanych regulacji na sektor bankowy i Grupę. Jednakże o ile któryś z projektów zostanie wdrożony i stanie się obowiązkowy do wykonania przez banki, może to doprowadzić do znacznego obniżenia rentowności Grupy oraz jej pozycji kapitałowej.

#### Bank Hipoteczny

Kredyty hipoteczne są ważnym elementem działalności detalicznej Banku. W związku z tym w czerwcu 2018 r. Bank złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o wydanie zgody na utworzenie banku hipotecznego "Millennium Bank Hipoteczny" z siedzibą w Warszawie, którego jedynym udziałowcem będzie Bank Millennium. Nowy bank ma zapewnić średnio- i długoterminowe finansowanie poprzez emisję listów zastawnych w celu wsparcia działalności w zakresie mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

#### Euro Bank

W dniu 5 listopada 2018 r. Bank ogłosił umowę w sprawie transakcji zakupu 99.8% akcji banku Euro Bank S.A. Według stanu na 31 grudnia 2018 r., Euro Bank S.A. posiadał sumę bilansową o wartości 14,5 mld PLN, kredyty o wartości 11,9 mld PLN i depozyty wynoszące 7 mld PLN).

Po uzyskaniu wszystkich zgód, Bank zakłada sfinalizowanie transakcji maju 2019 r., fuzja prawna przewidziana jest w trzecim kwartale 2019 r., a fuzja operacyjna zaplanowana została do końca roku 2019 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
BANKU MILLENNIUM S.A.  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 R.

Spis treści

1.	Wstęp i Polityka rachunkowości .....	60
2.	Jednostkowe Dane Finansowe (Bank).....	62
3.	Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych.....	69
4.	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi .....	73
5.	Wartość godziwa .....	76
	5.1. Instrumenty finansowe nieujmowane w bilansie według wartości godziwej .....	76
	5.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej .....	77
6.	Informacje dodatkowe .....	79
	6.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....	79
	6.2. Zobowiązania pozabilansowe.....	79



## 1. WSTĘP I POLITYKA 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 2018 r.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania są zgodne z wymogami MSR34 oraz zasadami stosowanymi przy opracowaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem zmian zaistniałych w wyniku wdrożenia z dniem 1 stycznia 2019 MSSF16, których opis został przedstawiony poniżej. Na mocy zapisów MSSF16 Bank podjął decyzję o nie przekształcaniu danych porównawczych za okresy sprawozdawcze zakończone przed 1 stycznia 2019.

Zasady rachunkowości mające zastosowanie dla danych porównawczych zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2019 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

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

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 7 maja 2019 r.

### MSSF 16 Umowy leasingowe

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (MSSF 16) dotyczący leasingu. MSSF 16 obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i wpływa na Bank w obszarze aktywów użytkowanych w oparciu o umowy dzierżawy, najmu i leasingu. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego, a co za tym idzie pozabilansowe ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wszystkie użytkowane aktywa i odnośne zobowiązania do zapłaty czynszów są ujmowane w bilansie.

Bank przeprowadził analizę posiadanych umów, aby określić, które elementy są leasingowe, a które nie leasingowe. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany nieodwoływalny okres w zamian za wynagrodzenie. Największy wpływ na sprawozdania finansowe ma rozpoznanie umów na najem powierzchni biurowej (Centrala Banku, oddziały) jako umów leasingowych. Zidentyfikowano również umowy na niewielkie powierzchnie (altanki śmieciowe, powierzchnie pod bankomaty itp.) oraz umowy drobnego wyposażenia które zostały sklasyfikowane jako leasing niskocenny.

### Okres przejściowy

W celu wdrożenia nowego standardu Bank przyjął zmodyfikowane podejście retrospektywne, które zakłada nie przekształcanie danych porównawczych. W konsekwencji, datą zastosowania standardu był 1 stycznia 2019 r. W dniu pierwszego zastosowania nowego standardu Bank rozpoznał zobowiązania leasingowe równe bieżącej wartości zdyskontowanych, niezapłaconych jeszcze płatności leasingowych oraz aktywa równe zobowiązaniom. Długość życia aktywa do użytkowania będzie równa długości trwania umowy najmu/dzierżawy.

W wyniku zastosowania nowego standardu według stanu na koniec marca 2019 roku Bank wykazuje wyższą sumę bilansową o około 339 milionów złotych, natomiast koszty rozpoznane w wyniku 2019 roku wzrosną o około 5 milionów złotych w porównaniu do roku 2018. W kolejnych latach wpływ na wynik nowego standardu będzie mały.

Bank przyjął następujące założenia na bazie których umowy leasingowe są ujmowane w sprawozdaniach finansowych:

- do kalkulacji zobowiązań oraz aktywów przyjmowane będą wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych,
- w przypadku umów denominowanych w walucie zobowiązania będą ewidencjonowane w oryginalnej walucie kontraktu natomiast aktywa w polskich złotych przeliczone po kursie z dnia rozpoczęcia obowiązywania (podpisania) umowy, aktywa w polskich złotych zostały przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania standardu (tj. 01.01.2019),
- nowe umowy będą dyskontowane według krańcowej stopy pożyczkowej zdefiniowanej jako stopa wolna od ryzyka (SWAP) z dnia rozpoczęcia (podpisania) umowy właściwej dla długości trwania umowy, powiększonej o marżę wyznaczaną i aktualizowaną w odniesieniu do premii z tytułu ryzyka kredytowego Banku.

#### *Schematy księgowe*

W sprawozdaniu finansowym wykazane są w odrębnych pozycjach zarówno aktywa z tytułu prawa do użytkowania jak również zobowiązania z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmować będą następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zawiera:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

W wyniku finansowy wykazywane są następujące pozycje:

- amortyzacja prawa do użytkowania,
- odsetki od zobowiązań leasingowych jako suma dwóch księgowoń - miesięcznego należnego czynszu pomniejszonego o wartość spłaty zobowiązania,
- podatek VAT od faktur czynszowych wykazany w kosztach czynszu.

## 2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wynik z tytułu odsetek	459 554	404 071
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	666 707	584 065
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	635 933	556 679
- Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	530 903	468 389
- Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	105 030	88 290
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 774	27 386
Koszty z tytułu odsetek	(207 153)	(179 994)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	143 535	145 854
Przychody z tytułu opłat i prowizji	174 274	173 979
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(30 739)	(28 125)
Przychody z tytułu dywidend	42 308	53 726
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	14 921	3 160
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	18 004	17 235
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	4 053	(2 283)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(4 821)	(5 429)
Wynik z pozycji wymiany	33 271	36 608
Pozostałe przychody operacyjne	39 720	8 452
Pozostałe koszty operacyjne	(6 407)	(5 704)
Koszty administracyjne	(336 900)	(302 836)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(53 817)	(40 794)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(647)	(38)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 666)	(4 299)
Amortyzacja	(30 863)	(12 676)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
Podatek bankowy	(51 358)	(52 178)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>	<b>266 887</b>	<b>242 869</b>
Podatek dochodowy	(69 688)	(57 259)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>197 199</b>	<b>185 610</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wynik finansowy po opodatkowaniu	197 199	185 610
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(33 484)	57 747
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(78 078)	46 395
Rachunkowość zabezpieczeń	44 594	11 352
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem</b>	<b>(33 484)</b>	<b>57 747</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	6 362	(10 972)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>(27 122)</b>	<b>46 775</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>170 077</b>	<b>232 385</b>

BILANS  
AKTYWA

w tysiącach zł	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 736 975	2 450 176	2 881 456
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	872 560	795 924	1 800 986
Instrumenty pochodne	99 291	102 682	134 618
Instrumenty kapitałowe	0	0	0
Instrumenty dłużne	773 269	693 242	1 666 368
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 778	64 796	49 717
Instrumenty kapitałowe	21 609	21 609	19 232
Instrumenty dłużne	52 169	43 187	30 485
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	22 862 001	22 120 121	18 038 214
Instrumenty kapitałowe	29 042	29 042	25 803
Instrumenty dłużne	22 832 959	22 091 079	18 012 411
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	53 014 195	51 786 756	47 738 929
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 240 911	1 250 525	1 104 904
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	51 773 284	50 536 231	46 634 025
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 256 844	1 026 400	637 238
Instrumenty dłużne	45 039	44 884	48 166
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	414 396	731 232	448 116
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	797 409	250 284	140 956
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	87 516	125 501	516 107
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	90 081	90 084	84 342
Rzeczowe aktywa trwałe	516 366	202 546	175 393
Wartości niematerialne	82 188	84 850	64 949
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	258 174	217 863	215 670
Bieżące należności podatkowe	26 933	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 241	217 863	215 670
Pozostałe aktywa	233 106	314 017	344 817
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>81 083 784</b>	<b>79 279 034</b>	<b>72 547 818</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	214 804	231 633	256 710
Instrumenty pochodne	100 622	107 879	148 401
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	114 182	123 754	108 309
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	70 283 130	68 827 643	63 162 641
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 136 619	1 055 708	1 981 886
Zobowiązania wobec klientów	66 841 784	66 399 771	59 592 982
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	55 759	50 324	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	704 353	619 957	878 708
Zobowiązania podporządkowane	1 544 615	701 883	709 065
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	367 337	376 811	193 014
Rezerwy	104 473	112 045	102 804
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	55 341	59 797	55 147
Udzielone zobowiązania i gwarancje	49 132	52 248	47 657
Zobowiązania podatkowe	22 079	16 910	26 868
Bieżące zobowiązania podatkowe	22 079	16 910	26 868
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Inne zobowiązania	1 785 915	1 578 023	1 253 589
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>72 777 738</b>	<b>71 143 065</b>	<b>64 995 626</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	1 147 241	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	46 335	73 457	26 370
Zyski zatrzymane	5 899 353	5 702 154	5 165 464
Kapitał własny razem	8 306 046	8 135 969	7 552 192
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>81 083 784</b>	<b>79 279 034</b>	<b>72 547 818</b>
Wartość księgowa	8 306 046	8 135 969	7 552 192
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,85	6,71	6,22

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
<b>01.01.2019 - 31.03.2019</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 135 969</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>73 457</b>	<b>486 887</b>	<b>5 215 267</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	170 077	0	0	(27 122)	197 199	0
wynik finansowy	197 199	0	0	0	197 199	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(63 243)	0	0	(63 243)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	36 121	0	0	36 121	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(486 887)	486 887
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 306 046</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>46 335</b>	<b>197 199</b>	<b>5 702 154</b>
<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>7 540 548</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(35 077)</b>	<b>648 945</b>	<b>4 566 322</b>
korekta bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia MSSF9	(220 741)	0	0	14 672	(235 413)	0
Kapitał własny na 01.01.2018	7 319 807	1 213 117	1 147 241	(20 405)	413 532	4 566 322
Całkowite dochody za okres (netto)	816 162	0	0	93 862	722 300	0
wynik finansowy	722 300	0	0	0	722 300	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	57 522	0	0	57 522	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 506	0	0	2 506	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	33 920	0	0	33 920	0	0
zyski / straty aktuarialne	(86)	0	0	(86)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(648 945)	648 945
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 135 969</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>73 457</b>	<b>486 887</b>	<b>5 215 267</b>
<b>01.01.2018 - 31.03.2018</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>7 540 548</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(35 077)</b>	<b>648 945</b>	<b>4 566 322</b>
korekta bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia MSSF9	(220 741)	0	0	14 672	(235 413)	0
Kapitał własny na 01.01.2018	7 319 807	1 213 117	1 147 241	(20 405)	413 532	4 566 322
Całkowite dochody za okres (netto)	232 385	0	0	46 775	185 610	0
wynik finansowy	185 610	0	0	0	185 610	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	37 580	0	0	37 580	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	9 195	0	0	9 195	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(648 945)	648 945
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>7 552 192</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>26 370</b>	<b>(49 803)</b>	<b>5 215 267</b>

## PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

## A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Zysk (strata) po opodatkowaniu	197 199	185 610
Korekty razem:	(1 281 814)	(135 477)
Odsetki otrzymane	550 392	566 199
Odsetki zapłacone	(182 200)	(155 348)
Amortyzacja	30 863	12 676
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	3 421	8 094
Przychody z tytułu dywidend	(42 308)	(53 726)
Rezerwy	(7 572)	12 137
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(14 876)	(3 487)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(15 894)	(930 173)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(31 576)	(5 976)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 706 860)	(1 283 261)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	(548 669)	(141 895)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(26 303)	82 614
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	78 676	(377 527)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	619 532	2 345 092
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 914	2 117
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	85 537	551
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	43 726	60 685
Podatek dochodowy zapłacony	(72 932)	(37 263)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(65 212)	(244 081)
Pozostałe pozycje	12 527	7 095
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 084 615)</b>	<b>50 133</b>



## B. PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wpływy z działalności inwestycyjnej	63 713	54 628
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	21 405	902
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	42 308	53 726
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(171 164)	(2 367 349)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(8 824)	(7 063)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(162 340)	(2 360 286)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(107 451)</b>	<b>(2 312 721)</b>

## C. PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Wpływy z działalności finansowej	830 000	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	830 000	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(122)	(450)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(122)	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	0	(450)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>829 878</b>	<b>(450)</b>

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

- w tym z tytułu różnic kursowych 1 236 558

## E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

4 520 688 8 408 252

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

4 158 500 6 145 214

### 3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Na dzień 31.03.2019 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.

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.

#### Portfel walutowych kredytów hipotecznych

W dniu 2 sierpnia 2016 r. trafił do Sejmu prezydencki projekt ustawy o pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym. Zgodnie z tym projektem, ustawą mają być objęte umowy kredytów walutowych (wszystkie waluty) zawarte od 1 lipca 2000 r. do 26 sierpnia 2011 r. (wejście w życie tzw. „ustawy antyspreadowej”). Niniejszy projekt ustawy dotyczy zwrotu części spreadów walutowych stosowanych przez banki. W dniu 2 sierpnia 2017 r. do Sejmu trafił nowy projekt prezydencki, który dotyczy zmian w ustawie o Wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyty mieszkaniowe. Projekt ten zakłada modyfikację działającego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców poprzez wyodrębnienie dwóch Funduszy: Funduszu Wspierającego oraz Funduszu Konwersji. W zakresie Funduszu Wspierającego projekt ustawy zmierza do zwiększenia dostępności środków z funduszu poprzez: złagodzenie kryteriów jakie musi spełnić kredytobiorca starający się o wsparcie, zwiększenia maksymalnej kwoty wsparcia, wydłużenia okresu na jaki udzielane jest wsparcie, umorzeniu części udzielonego wsparcia pod warunkiem terminowej spłaty do funduszu. Fundusz Konwersji ma służyć przewalutowaniu walutowych kredytów hipotecznych na PLN. Projekt ustawy zawiera bardzo generalne uregulowania i nie precyzuje kryteriów kwalifikujących do takiego przewalutowania ani jego zasad. Kwartalne wpłaty do nowego Funduszu Konwersji dokonane przez kredytodawców mają nie przekraczać równowartości portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych i stopy 0,5%. Maksymalne koszty dla całego sektora, szacowane na podstawie salda walutowych kredytów hipotecznych (128 mld zł w grudniu 2018 wg danych KNF), wynoszą do 2,6 mld PLN w pierwszym roku działania Funduszu Konwersji. Zgodnie z projektem ustawy, KNF może wydać zalecenie dla kredytodawców określające zasady dobrowolnej konwersji wierzytelności z uwzględnieniem stabilności systemu finansowego i skutecznego wykorzystania środków finansowych Funduszu. Po akceptacji Rządu i przegłosowaniu szeregu poprawek przez sejmową podkomisję, ustawa prezydencka z dnia 2 sierpnia 2017 r. została skierowana w dniu 24 stycznia 2019 r. do dalszych prac sejmowych.

Łącznie z opisanymi powyżej projektami, w chwili obecnej w Sejmie złożone zostały cztery projekty ustaw i w konsekwencji nie jest możliwe oszacowanie wpływu proponowanych regulacji na sektor bankowy i Grupę. Jednakże o ile któryś z projektów zostanie wdrożony i stanie się obowiązkowy do wykonania przez banki, może to doprowadzić do znacznego obniżenia rentowności Grupy oraz jej pozycji kapitałowej.

#### Bank Hipoteczny

Kredyty hipoteczne są ważnym elementem działalności detalicznej Banku. W związku z tym w czerwcu 2018 r. Bank złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wydanie zgody na utworzenie banku hipotecznego "Millennium Bank Hipoteczny" z siedzibą w Warszawie, którego jedynym udziałowcem będzie Bank Millennium. Nowy bank ma zapewnić średnio- i długoterminowe finansowanie poprzez emisję listów zastawnych w celu wsparcia działalności w zakresie mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

#### Euro Bank

W dniu 5 listopada 2018 r. Bank ogłosił umowę w sprawie transakcji zakupu 99.8% akcji banku Euro Bank S.A. Według stanu na 31 grudnia 2018 r., Euro Bank S.A. posiadał sumę bilansową o wartości 14,5 mld PLN, kredyty o wartości 11,9 mld PLN i depozyty wynoszące 7 mld PLN).

Po uzyskaniu wszystkich zgód, Bank zakłada sfinalizowanie transakcji maju 2019 r., fuzja prawna przewidziana jest w trzecim kwartale 2019 r., a fuzja operacyjna zaplanowana została do końca roku 2019 r.

## Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(56 946)	(38 686)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(189 442)	(265 812)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	128 182	226 935
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	4 850	191
Sprzedaż wierzytelności	0	0
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(536)	0
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	(18)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	(18)
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 129	(2 090)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(13 222)	(19 223)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	16 351	17 133
<b>Razem</b>	<b>(53 817)</b>	<b>(40 794)</b>

## Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	1 589 048	1 362 016	1 362 016
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF9	-	300 350	300 350
Skorygowany stan na początek okresu	1 589 048	1 662 366	1 662 366
Zmiana w wartości rezerw:	(32 584)	(73 318)	(65 274)
Odpisy dokonane w okresie	189 442	526 748	265 812
Wartości spisane w ciężar odpisów	(101 552)	(273 044)	(112 808)
Odwrócenie odpisów w okresie	(128 182)	(356 013)	(226 935)
Sprzedaż wierzytelności	0	(13 252)	0
Utworzenie KOIM (*)	5 520	25 558	7 265
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 892	15 407	1 293
Inne	296	1 278	99
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 556 464</b>	<b>1 589 048</b>	<b>1 597 092</b>

(\*) Zgodnie z MSSF9 Bank nalicza odsetki od portfela kredytowego z rozpoznaną utratą wartości od wartości ekspozycji netto. W tym celu naliczana jest i ujmowana jako pomniejszenie przychodów odsetkowych tak zwana korekta odsetek impairmentowych („KOIM”). Przedmiotowa korekta w bilansie prezentowana jest jako odpis z tytułu utraty wartości, w konsekwencji uzgodnienie zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości wymaga uwzględnienia korekty KOIM ujmowanej w przychodach odsetkowych.

## 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 01.01.2019	5 016	7 600	8 733	0	8 060
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	3 431
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(2 783)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(25)
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	(1 783)
Stan na 31.03.2019	5 016	7 600	8 733	0	6 899
Stan na 01.01.2018	5 963	7 600	8 733	0	7 872
- Utworzenie odpisów	20	0	0	0	5 176
- Odwrócenie odpisów	(967)	0	0	0	(4 667)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(321)
Stan na 31.12.2018	5 016	7 600	8 733	0	8 060
Stan na 01.01.2018	5 963	7 600	8 733	0	7 872
- Utworzenie odpisów	18	0	0	0	1 244
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(1 206)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(6)
Stan na 31.03.2018	5 981	7 600	8 733	0	7 904

## Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	52 248	21 720	21 720
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF9	-	23 829	23 829
Skorygowany stan na początek okresu	52 248	45 549	45 549
Utworzenie rezerw	13 222	61 333	19 223
Rozwiązanie rezerw	(16 351)	(54 804)	(17 133)
Różnice kursowe	13	170	18
Stan na koniec okresu	49 132	52 248	47 657

## Zmiana stanu rezerw na Nerozstrzygnięte sprawy sporne

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.03.2018
Stan na początek okresu	59 797	45 118	45 118
Utworzenie rezerw	916	7 541	998
Rozwiązanie rezerw	(2 581)	(808)	(44)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(4 574)	(4 212)	(3 083)
Reklasyfikacja	1 783	12 158	12 158
Stan na koniec okresu	55 341	59 797	55 147

## Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2019		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 708	0	1 708
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	89 883	(112 374)	(22 491)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8 194	(14 973)	(6 779)
Odsetki do zapłaceniu/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	25 017	(38 594)	(13 577)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(51 427)	(51 427)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	94 748	0	94 748
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	202 973	0	202 973
Świadczenia pracownicze	14 477	0	14 477
Prawa do użytkowania	5 945	0	5 945
Rezerwy na koszty	13 591	0	13 591
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	5 052	(15 921)	(10 869)
Pozostałe	6 621	(3 679)	2 942
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>468 209</b>	<b>(236 968)</b>	<b>231 241</b>

	31.12.2018			31.03.2018		
	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	1 726	0	1 726	4 075	0	4 075
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	75 827	(98 752)	(22 925)	7 041	(29 312)	(22 271)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	10 395	(19 103)	(8 708)	10 497	(20 489)	(9 992)
Odsetki do zapłaceniu/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	19 969	(36 887)	(16 918)	32 115	(34 474)	(2 359)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(47 342)	(47 342)		(49 234)	(49 234)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	89 058	0	89 058	83 742	0	83 742
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	201 320	0	201 320	184 462	0	184 462
Świadczenia pracownicze	14 946	0	14 946	14 532	0	14 532
Rezerwy na koszty	21 726	0	21 726	17 230	0	17 230
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	13 525	(30 756)	(17 231)	19 305	(25 490)	(6 185)
Pozostałe	5 825	(3 614)	2 211	1 750	(80)	1 670
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>454 317</b>	<b>(236 454)</b>	<b>217 863</b>	<b>374 749</b>	<b>(159 079)</b>	<b>215 670</b>

**4. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w 1 kwartale 2019 r. wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- MB FINANCE AB,
- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- MILLENNIUM GOODIE,
- PIAST EXPERT.

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2019

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	307	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 495 772	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	90 083	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 196	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	95 673	0	0
Pozostałe aktywa	53 270	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	0	729	115 491
Zobowiązania wobec klientów	297 061	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	550	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	385	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	163 639	0	430
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	153 954	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2018

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	921	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 409 655	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	90 084	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 310	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	37 325	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	0	199	114 449
Zobowiązania wobec klientów	290 453	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	432	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	307	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	91 445	0	135
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	84 632	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2019

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>Przychody z tytułu:</b>			
Odsetek	28 777	(5)	0
Prowizji	15 543	54	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	279	0	0
Dywidend	42 110	0	0
Pozostałe operacyjne netto	5 888	0	0
<b>Koszty z tytułu:</b>			
Odsetek	1 047	0	(72)
Prowizji	2	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	406	0
Pozostałe operacyjne netto	0	2	0
<b>Działania</b>	<b>11 037</b>	<b>0</b>	<b>259</b>

## Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2018

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:			
Odsetek	26 833	5	0
Prowizji	15 029	49	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	653	0	0
Dywidend	53 577	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 199	0	0
Koszty z tytułu:			
Odsetek	619	0	(67)
Prowizji	4	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	95	0
Pozostałe operacyjne netto	0	4	0
Działania	21 840	0	112

## Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2019

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	765 244	109 700	0
- udzielone	762 376	104 643	0
- otrzymane	2 868	5 056	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	130 680	16 784	0

## Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2018

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	765 073	109 673	0
- udzielone	762 252	104 643	0
- otrzymane	2 821	5 030	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	134 929	33 577	0



## 5. WARTOŚĆ GODZIWA

Metodologia stosowana w Banku do wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej została szczegółowo opisana w **Rozdziale 8**, Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

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

## 5.1. INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

31.03.2019	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	45 039	45 365
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	414 396	414 363
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	51 773 284	50 452 714
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 136 619	1 137 013
Zobowiązania wobec klientów	66 841 784	66 845 873
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	704 353	706 194
Zobowiązania podporządkowane	1 544 615	1 536 071

\* - 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 nienotowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy marże na nowych kredytach rosną, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

31.12.2018	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	44 884	45 631
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	731 232	731 143
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	50 536 231	49 147 076
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 055 708	1 057 354
Zobowiązania wobec klientów	66 399 771	66 401 867
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	619 957	621 208
Zobowiązania podporządkowane	701 883	695 468

## 5.2. INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

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

Dane w tys. zł, stan na 31.03.2019

	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z ryнку	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z ryнку
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		53 808	42 050
Instrumenty dłużne	773 269		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe			21 609
Instrumenty dłużne			52 169
Kredyty i pożyczki			1 240 911
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 042
Instrumenty dłużne	22 433 017	399 942	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		87 516	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		55 921	41 383
Pozycje krótkie	114 182		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		367 337	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2018

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		60 381	38 008
Instrumenty dłużne	693 242		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe			21 609
Instrumenty dłużne			43 187
Kredyty i pożyczki			1 250 525
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 042
Instrumenty dłużne	20 491 279	1 599 800	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		125 501	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		65 568	38 162
Pozycje krótkie	123 754		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		376 811	

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

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2018	35 430	(35 584)	50 651	43 187	1 250 525
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	3 921	(3 517)	0	0	(30 684)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	26 000
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	1 261	(844)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	8 982	(4 929)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2019</b>	<b>40 612</b>	<b>(39 945)</b>	<b>50 651</b>	<b>52 169</b>	<b>1 240 911</b>

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2017	43 159	(42 231)	29 632	47 976	0
Korekty/reklasyfikacje z tytułu wdrożenia MSSF9	0	0	15 403	(18 344)	1 099 841
Stan na 1 stycznia 2018	43 159	(42 231)	45 035	29 632	1 099 841
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(6 287)	5 611	2 515	0	72 009
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	3 095	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	98 605
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 442)	1 036	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	13 555	(19 930)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	6	0	0
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>35 430</b>	<b>(35 584)</b>	<b>50 651</b>	<b>43 187</b>	<b>1 250 525</b>

**6. INFORMACJE DODATKOWE****6.1. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH**

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku łączne zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wzrosły o 84,4 mln PLN. Zwiększenie stanu (praktycznie w całości) spowodowane było emisją kolejnych serii Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) przewyższającą wykupy zapadających transz. Nieznaczna część wzrostu zobowiązań (ok. 1,9 mln PLN) wynika ze zmiany stanu naliczonych odsetek od obligacji BKMO serii T.

**6.2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE**

Struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>10 929 016</b>	<b>10 994 626</b>	<b>10 278 422</b>
Zobowiązania udzielone:	10 526 968	10 617 917	9 844 839
- finansowe	8 325 477	8 424 532	7 948 725
- gwarancyjne	2 201 491	2 193 385	1 896 114
Zobowiązania otrzymane:	402 048	376 709	433 583
- finansowe	2 538	0	165 515
- gwarancyjne	399 510	376 709	268 068