



**Skonsolidowany Raport  
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.  
za 1 kwartał 2020 r.**



## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	927 731	694 559	211 025	161 608
Przychody z tytułu opłat i prowizji	247 669	201 530	56 336	46 891
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	77 798	232 674	17 696	54 138
Wynik finansowy po opodatkowaniu	18 129	159 966	4 124	37 220
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	73 977	132 806	16 827	30 901
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	849 153	(1 036 081)	193 152	(241 072)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(663 727)	(151 699)	(150 974)	(35 297)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26 829)	825 592	(6 103)	192 096
Przepływy pieniężne netto, razem	158 598	(362 188)	36 075	(84 273)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,01	0,13	0,00	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,01	0,13	0,00	0,03
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	101 930 807	98 055 942	22 391 057	23 025 935
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 516 541	1 578 848	333 137	370 752
Zobowiązania wobec klientów	83 583 600	81 454 765	18 360 741	19 127 572
Kapitał własny	9 015 496	8 941 519	1 980 426	2 099 687
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	266 484	284 870
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)	7,43	7,37	1,63	1,73
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,43	7,37	1,63	1,73
Współczynnik wypłacalności	19,53%	20,09%	19,53%	20,09%
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

### Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR

dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,5523	4,2585
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,3963	4,2978

## INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W I KW. 2020 R.

Skonsolidowany raportowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium ("Grupa BM") za I kw. 2020 r. wyniósł 18.1 mln zł i był o 89% niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wyniki były obciążone szeregiem pozycji nadzwyczajnych takich jak dodatkowe rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych (55 mln zł przed opodatkowaniem/netto), wyprzedzająca rezerwa na spodziewany wpływ pandemii Covid-19 (60 mln zł/49 mln zł) czy koszty integracji z Euro Bankiem (30 mln zł/24 mln zł). Co więcej, w I kw. 2020 r. Bank zaksięgował pełną składkę roczną (58 mln zł, spadek 20% r/r) na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) i kwartalną składkę na fundusz gwarantowania depozytów w kwocie 27 mln zł (wzrost o 132% r/r) tak, że łączne obciążenie było porównywalne z tym z analogicznego okresu rok temu. I kw. 2020 r. przyniósł także wzrost opłaty na ryzyko do dawno nie obserwowanego poziomu 108 pkt. baz. (75 pkt. baz. z wyłączeniem rezerwy na Covid-19), ponieważ niektóre dodatkowe rezerwy na kilka ekspozycji korporacyjnych zbiegły się ze zmianami w modelu ryzyka i wspomnianą wyżej rezerwą na Covid-19. Co więcej, cięcia stopy referencyjnej o 50 pkt. bazowych i stopy lombardowej o 100 pkt. baz. w dniu 17 marca i utracone dochody ze zwrotów prowizji od wcześniej spłaconych kredytów konsumpcyjnych (metoda liniowa przyjęta w I kw. 2020 r.) miały dodatkowo ujemny wpływ na wyniki. Zysk netto skorygowany o zdarzenia jednorazowe wyniósł 190,1 mln zł i pozostał prawie niezmienny w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Skorygowany ROE wyniósł 8.4% w stosunku do 9.1% w I kw. 2019 r. Ostatecznie warto wskazać, że raportowane wyniki nie były w pełni porównywalne w ujęciu r/r, ponieważ wyniki z I kw. 2019 r. nie obejmowały wyników Euro Banku (przejętego 31 maja, 2019 r.).

W I kw. 2020 miała miejsca nagle zmiana w dynamice biznesu. Podczas gdy styczeń i luty przyniosły silne wolumeny biznesowe (rekordowo wysoki poziom nowo udzielonych kredytów hipotecznych w lutym, i jeszcze wyższe wolumeny w marcu, silny wzrost nowych pożyczek gotówkowych w styczniu i lutym), to w marcu wybuch pandemii Covid-19 spowodował zmianę priorytetów Banku oraz klientów. Gdy z jednej strony zachowanie ciągłości działania, a z drugiej strony bezpieczeństwo pracowników i klientów znalazły się w centrum uwagi, to szczególnie druga połowa miesiąca przyniosła znaczny spadek wolumenów nowej produkcji, zwłaszcza w pożyczkach gotówkowych, podczas gdy zaczęły być ponoszone dodatkowe koszty związane z pandemią. Nowe negatywne trendy biznesowe były kontynuowane w kwietniu, przy niższej działalności klientów obserwowanej zarówno w segmencie detalicznym jak i korporacyjnym. Jednak w pewnych segmentach, np. kredytach hipotecznych, wypłaty nadal ustanawiały nowe rekordy.

Pomimo tych wyzwań, ogólnie I kw. 2020 r. przyniósł wysoką sprzedaż kredytów hipotecznych (1.343 mln zł, wzrost o 57% r/r) i pożyczek gotówkowych (1 297 mln zł, wzrost o 31%), oraz dalszą kontynuację wzrostu liczby aktywnych klientów detalicznych (nowy rekord 2.6 mln, wzrost o 34% r/r), rachunków bieżących (3 435 tys., wzrost o 41%), aktywnych klientów mikro-biznesowych (96.4 tys., wzrost o 27%) jak również kart (karty debetowe: 2 911 tys., wzrost o 29%, karty kredytowe: 466 tys., wzrost o 25%). Kredyty detaliczne wzrosły o 4% kw./kw. and 47% r/r (częściowo wpływ Euro Banku), podczas gdy depozyty detaliczne wzrosły o odpowiednio 1% i 24%. Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Millennium TFI jak również podmioty zewnętrzne odnotowały znaczące umorzenia w marcu. W połączeniu ze znaczącą korektą cen akcji, jak również obligacji przedsiębiorstw i obligacji Skarbu Państwa, spowodowało to bezprecedensowy 20% spadek kw./kw. aktywów pod zarządzaniem (AuM) w obu kategoriach funduszy. W segmencie przedsiębiorstw, większość sprzedażowych wyników (KPIs) była nieco poniżej tych z poprzedniego okresu, ale tym niemniej portfel kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 2% kw./kw. (wzrost o 6% r/r), podczas gdy depozyty były tylko minimalnie niższe kw./kw. i wyższe o 7% r/r.

I na zakończenie, kwestia nie mniej ważna, integracja z Euro Bankiem była kontynuowana zgodnie z planem. W ciągu mniej niż rok od daty nabycia, kwartalne synergie (24 mln zł) były zbliżone do kosztów integracji (30 mln zł). Ponieważ oczekuje się, że synergie z czasem będą rosły (cel na cały 2020 r. to 126 mln zł), podczas gdy koszty integracji powinny się stopniowo zmniejszać (rzeczywiste koszty integracji w I kw. 2020 r. na poziomie 52% łącznych kosztów zakładanych w 2020 r.), synergie netto powinny mieć coraz bardziej pozytywny wpływ na wyniki. Na koniec marca, Bank Millennium prowadził działalność w 799 placówkach (573 oddziały, 226 oddziałów franszizowych) w stosunku do 830 na koniec roku 2019 (odpowiednio 602/228), podczas gdy liczba etatów wynosiła odpowiednio 8 412 i 8 436. Pierwsza z tych danych nie odzwierciedlała w pełni efektów redukcji o 260 etatów przeprowadzonej w styczniu bieżącego roku.

Główne dane finansowe i biznesowe za I kw. 2020 r. przedstawiają się następująco:

#### **Zysk pod wpływem kosztów integracji i rezerw nadzwyczajnych**

- W I kw. 2020 r. odnotowano zysk netto w wysokości **18.1 mln zł** lub po korekcie o pozycje nadzwyczajne/zdarzenia jednorazowe (\*) **190 mln zł**, tj. na poziomie podobnym jak w poprzednim roku
- **30 mln zł** (24 mln zł po podatku) kosztów integracji związanych z Euro Bankiem, synergii 24 mln zł
- 55 mln zł wzrostu rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych
- 60 mln zł (49 mln zł po podatku) wyprzedzająca rezerwa związana z Covid-19
- Znormalizowany\* ROE w wys. **8.4%**, a koszty/dochody na poz. **48.3%**

#### **Wyższe dochody i koszty po połączeniu**

- Przychody operacyjne wzrosły o **24% r/r**
- Wynik z pozycji odsetek wzrósł o **38% r/r**
- Wynik z tytułu prowizji wzrósł o **19% r/r**
- Koszty operacyjne wzrosły o **28% r/r** bez kosztów integracji (raportowany wzrost o 35% r/r) i spadły o **5% kw./kw. po korekcie o koszty integracji i BFG**

#### **Utrzymana wysoka jakość aktywów i płynność**

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na poziomie **4.75%**
- Koszt ryzyka\*\* na poziomie **108 p.b. (75 p.b. po wyłączeniu rezerwy na Covid-19)**
- Wskaźnik kredyty/depozyty na niskim poziomie **86%**

#### **Solidna pozycja kapitałowa i niższe bufory regulacyjne**

- Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) Grupy na poziomie **19.5%** oraz wskaźnik CET1 na poziomie **16.5%** uwzględniając zysk za drugą poł. 2019 r. i znacznie powyżej poziomów wymaganych przez regulatora (odpowiednio 15.4% i 12.2%)
- KNF zredukował bufor powiązany z kredytami hipotecznymi w walutach obcych do **4.9%** w listopadzie 2019 r.
- Obniżenie bufora na ryzyko systemowe do 0% z 3% w marcu 2020 r.

#### **Bankowość detaliczna**

- **2.6 mln aktywnych klientów** (34% r/r); 708 tys. nowych klientów po 1 roku, z uwzględnieniem 494 tys. klientów przejętych wraz Euro Bankiem
- Roczny wzrost depozytów o **32%**
- Roczny wzrost kredytów o **47%** (72% r/r bez walutowych kredytów hipotecznych)
- **Wysoka, 1.3 mld zł**, produkcja nowych kredytów hipotecznych oraz pożyczek gotówkowych przekładająca się na wzrost r/r/ portfeli kredytowych o odpowiednio +57% i +31%
- Przyspieszenie tempa wzrostu rachunków dla mikroprzedsiębiorstw, wzrost netto aktywnych rachunków o 20,000 r/r (24% nowych rachunków zostało otwartych przez Internet)
- **96 000** klientów mikrobiznesowych

## Bankowość przedsiębiorstw

- Wolumeny na rachunkach bieżących wzrosły o **+39% r/r**
- Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw: **+7% r/r**
- **6%** roczny wzrost wolumenów w faktoringu
- Rosnąca liczba i wolumen transakcji na wszystkich głównych produktach dla przedsiębiorstw

## Wsparcie dla klientów w czasie epidemii Covid-19:

### Klienci detaliczni:

- Wakacje kredytowe - czasowe odroczenie rat kapitałowych i odsetkowych
- Bezdotykowe transakcje kartowe do 100 zł bez zatwierdzania kodem PIN
- Większość transakcji można dokonać bezpiecznie i zdalnie z domu
- Założenie ROR w pełni online z wykorzystaniem selfie
- Dedykowana komunikacja na stronie internetowej i na banerach w portalu

### Mikroprzedsiębiorstwa i klienci korporacyjni:

- Wniosek o wsparcie finansowe PFR (dotacja z możliwością umorzenia) w Millenecie dla mikroprzedsiębiorstw i MŚP
- Czasowe zawieszenie rat kredytu, w tym faktoring, leasing i karty obciążeniowe dla wszystkich przedsiębiorstw
- Szybki i uproszczony tryb odnowienia kredytu dla MŚP i dużych przedsiębiorstw
- Gwarancje BGK na nowych, korzystniejszych warunkach dla mikroprzedsiębiorstw i MŚP (gwarancja de minimis)
- Wprowadzenie kredytów wspomaganych przez Fundusz Gwarancji Płynnościowych BGK dla średnich i dużych przedsiębiorstw
- Zdalne podpisywanie wszystkich umów dla MŚP i dużych przedsiębiorstw

## Jakość i innowacje

- Najwyższy wśród banków w Polsce wskaźnik NPS (52)
- Zdobywca nagrody *Best Trade Finance Provider w Polsce w roku 2020* w konkursie Global Finance
- 1.7 mln pobrań aplikacji goodie

(\*) bez zdarzeń jednorazowych: w I kw. 2020 r.: 1) koszty integracji (30.1 mln zł), 2) 55,3 mln zł rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych, 3) wyprzedzająca rezerwa na Covid-19 w wys. 60 mln zł, 4) liniowa dystrybucja składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG w wys. 58,2 mln zł; w I kw. 2019 r.: 1) koszty integracji (2 mln zł), 2) 26,9 mln zł uwolnienie rezerwy na podatek od aktywów, 3) liniowa dystrybucja składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG w wys. 73,3 mln zł; (\*\*) od kredytów brutto



## PRZEJĘCIE EURO BANKU

Proces integracji Euro Banku wszedł w swój ostatni etap, z restrukturyzacją przeprowadzoną w I kw. 2020 r. (redukcja 260 etatów w styczniu) i decyzjami dotyczącymi optymalizacji sieci oddziałów detalicznych, co przełożyło się na połączenie lub zamknięcie kilku oddziałów (31 oddziałów mniej na koniec marca w porównaniu z końcem 2019 r.).

## SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI W KOLEJNYCH KWARTAŁACH

W I kw. 2020 r. obserwowaliśmy rozprzestrzenianie się zakażeń wirusem SARS-CoV-2. W lutym Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła stan pandemii wywołanej przez wirusa Covid -19. Samoizolacja ludzi, a także ograniczenia wprowadzone w celu zapobieganiu zachorowaniom, obejmujące m.in. zamrożenie części handlu i usług oraz zamknięcie niektórych zakładów przemysłowych, dramatycznie pogorszyły sytuację gospodarczą na świecie.

W Chinach, gdzie pierwotnie wybuchła epidemia Covid-19, produkt krajowy brutto spadł w I kw. 2020 r. po raz pierwszy od co najmniej 1992 r., a w Stanach Zjednoczonych w marcu i kwietniu 2020 r. liczba osób bezrobotnych wzrosła o ponad 20 mln, zwiększając tym samym stopę bezrobocia do niespotykanego dotąd poziomu. Biznes został drastycznie ograniczony przez kluczowych partnerów handlowych Polski w strefie euro. Szczególnie załamał się rynek sektora usług, który zatrudnia większość osób aktywnych zawodowo. Początek 2 kw. 2020 r. przyniósł spowolnienie rozwoju choroby, a niektóre kraje zaczęły stopniowo łagodzić profilaktyczne ograniczenia w życiu społecznym i gospodarczym. W odpowiedzi na załamanie gospodarcze władze i banki centralne wielu krajów poluzowały politykę pieniężną i fiskalną na niespotykaną dotąd skalę.

Również w Polsce następuje rozprzestrzenianie Covid-19, chociaż pandemia występuje na mniejszą skalę niż w innych krajach. Tym niemniej wprowadzone ograniczenia, w tym zamykanie szkół, centrów handlowych i prawie wszystkich punktów usługowych, miały bardzo silny wpływ na aktywność gospodarczą w marcu 2020 r. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego, liczba etatów w firmach zatrudniających co najmniej 10 osób spadła o 34,200 w porównaniu do lutego; ponadto produkcja przemysłowa i sprzedaż detaliczna spadły odpowiednio o 2,3% r/r i 9,0% r/r. Tym niemniej, dzięki dobrym danym za styczeń i luty, według naszych szacunków, wzrost PKB w I kw. 2020 r. prawdopodobnie pozostał dodatni, na poziomie ok. 2,0% r/r.

Aby przeciwdziałać skutkom pandemii, rząd i władze monetarne wdrożyły skoordynowane, bezprecedensowe działania w zakresie polityki gospodarczej. Na każdym z posiedzeń 17 marca i 8 kwietnia 2020 r. Rada Polityki Pieniężnej zmniejszyła o 50 punktów bazowych główną stopę procentową, która obecnie znajduje się na historycznie niskim poziomie 0,5%, mimo że w I kw. 2020 r. r. CPI wynosił 4,5% r/r, czyli powyżej górnego limitu odchylenia od celu inflacyjnego. Ponadto, w celu zapewnienia płynności w sektorze bankowym, Narodowy Bank Polski znacznie obniżył wymagania w zakresie utrzymywania rezerwy obowiązkowej na depozyty oraz uruchomił transakcje repo, a także program wykupu obligacji skarbowych i obligacji gwarantowanych przez NBP na rynku wtórnym. Za pomocą tego instrumentu Bank Centralny dąży do zapewnienia wystarczających środków finansowych, za które banki komercyjne mogą nabywać na rynku pierwotnym obligacje skarbowe emitowane ze względu na ogromne potrzeby pożyczkowe, które powstały w wyniku realizacji rządowych programów wsparcia.

W kwietniu 2020 r. weszły w życie zmiany w przepisach dotyczących tarczy antykryzysowej 1.0 i tarczy antykryzysowej 2.0. Obejmują one bardzo szerokie zmiany prawne. W kontekście gospodarki najważniejszymi elementami jest całkowite lub częściowe zwolnienie z obowiązku płacenia składek ZUS w okresie od marca do maja 2020 r., a także pożyczki preferencyjne. Ponadto Tarcza wprowadza dopłaty do wynagrodzeń pracowników w firmach o dużym spadku przychodów, a także dofinansowanie dla firm zawieszających działalność. Rząd proponuje również zwiększenie wydatków na infrastrukturę w celu wspierania gospodarki w nieco dłuższej perspektywie. Uruchomiono również drugi program wsparcia za pośrednictwem Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR) o łącznej wartości 100 mld zł (ok. 4,5% PKB), znany jako Tarcza Finansowa dla Przedsiębiorstw.

Naszym zdaniem pełna realizacja programów wsparcia nie uchroni jednak gospodarki przed znaczącym załamaniem w 2 kw. 2020 r., co już teraz mocno potwierdzają dane z marca. W sytuacji, gdy ludzie są w samoizolacji, a w Polsce i u naszych kluczowych partnerów handlowych nadal obowiązuje część ograniczeń w prowadzeniu działalności gospodarczej, według prognoz Banku, PKB w 2 kw. 2020 r. spadnie o 10% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019. W opinii Banku spadek PKB będzie wynikał z ograniczenia konsumpcji gospodarstw domowych oraz rezygnacji z ponoszenia nowych nakładów inwestycyjnych na działalność gospodarczą.

Po zniesieniu większości ograniczeń, gospodarka powinna znacznie przyspieszyć, chociaż pozostanie poniżej poziomu I kw. 2020 r. ze względu na słabsze podstawy makroekonomiczne - rosnące bezrobocie i mniejszą dynamikę płac, co osłabi skłonność do konsumpcji. Gospodarka może być także osłabiona przez prawdopodobną potrzebę umorzenia długów niektórym gospodarstwom domowym. Realizacja działań z zakresu polityki gospodarczej daje nadzieję na ograniczony wzrost bezrobocia, które według prognoz Banku wzrośnie na koniec roku do ok. 9,0% z 5,5% w lutym br. W opinii Banku, pomimo oczekiwanej poprawy rynku po zniesieniu ograniczeń, PKB w Polsce spadnie w 2020 r. o 3,5%, a polska gospodarka wejdzie po raz pierwszy od dziesięcioleci w recesję. Oczekiwania te są zbliżone do prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego, który szacuje ten spadek na -4,6%. Jednak zdaniem Komisji Europejskiej, Polska będzie krajem europejskim, który w 2020 roku będzie wykazywał najmniejszy spadek PKB. W takich warunkach gospodarczych, w opinii Banku, inflacja cen konsumpcyjnych będzie spadać, stopniowo powracając do celu inflacyjnego na poziomie 2,5% r/r na koniec 2020 roku. Bank nie zakłada, że w najbliższym czasie Rada Polityki Pieniężnej, realizująca silnie łagodną politykę monetarną, będzie modyfikować politykę pieniężną, w oczekiwaniu na wyniki dotychczasowych zmian. Nie można jednak wykluczyć dalszego obniżania stóp procentowych, co byłoby uzasadnione głównie obniżeniem kosztów obsługi długu publicznego, który w tym roku bardzo mocno wzrośnie.

Należy podkreślić, że w sytuacji pandemii prognozowanie sytuacji makroekonomicznej jest obciążone dużą niepewnością dotyczącą m.in. sytuacji na rynku pracy, zmiany wzorców konsumpcji (zwłaszcza usług), sytuacji finansowej i płynności przedsiębiorstw, efektywności polityki gospodarczej, a przede wszystkim dalszego rozwoju pandemii, w tym ewentualnych kolejnych fal Covid-19.

### Czynniki niepewności makroekonomicznej dla gospodarki i Grupy Banku Millennium

Scenariusz bazowy rozwoju sytuacji makroekonomicznej w Polsce pokazuje pesymistyczny obraz aktywności gospodarczej w Polsce w 2020 r., silnie ograniczony przez skutki pandemii Covid-19 charakteryzującej się mocno nieprzewidywalnym przebiegiem. Występują zatem istotne czynniki ryzyka dla gospodarki, zarówno pozytywne jak i negatywne, które w przypadku ich zmaterializowania mogą mieć znaczący wpływ na wyniki polskiego sektora bankowego, w tym Grupy BM. Najważniejsze negatywne czynniki to:

- **Sytuacja na rynku pracy w Polsce.** Gdyby wzrost bezrobocia był silniejszy niż oczekiwano i połączony ze zmniejszającym się wzrostem płac, sytuacja finansowa gospodarstw domowych pogorszyłaby się głębiej niż w scenariuszu bazowym, a to miałoby negatywny wpływ na konsumpcję gospodarstw domowych w kraju. Co więcej, zwiększyłoby to udział kredytów zagrożonych w portfelu banków i obniżyłoby zdolność kredytową kredytobiorców, a w konsekwencji wpłynęłoby negatywnie na możliwość zwiększenia przez Bank aktywności kredytowej.
- Ograniczenia narzucone na działalność gospodarczą utrzymywane przez dłuższy czas zwiększyłyby **problemy płynnościowe przedsiębiorstw oraz zmniejszyłyby apetyt na inwestycje**, redukując w ten sposób zdolność do punktualnej spłaty zobowiązań na rzecz banki i ograniczając popyt na kredyty inwestycyjne i finansowanie w formie leasingu, a także inne produkty finansowe oferowane przez Grupę.

- Większa niepewność na rynkach światowych skutkująca m.in. **deprecjacją złotego** zwiększyłaby koszty finansowania w walutach obcych oraz wartość wymaganych zabezpieczeń, a także zwiększyłaby wartość w złotych zadłużenia walutach obcych, co potencjalnie wpłynęłoby na spłaty zobowiązań wobec Banku przez gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa.
- **Ryzyko dalszych obniżek stóp procentowych**, chociaż nie uwzględnione w naszym podstawowym scenariuszu, jest wyceniane przez rynek transakcji terminowych (obniżka o 40 pkt. baz. w perspektywie czerech miesięcy), a w przypadku materializacji, miałyby ono negatywny wpływ na wyniki Grupy BM. Wrażliwość wyników Grupy BM na obniżki stóp procentowych jest asymetryczna i każda kolejna obniżka będzie miała większy negatywny wpływ na wyniki niż pozytywny wpływ w przypadku wzrostu stóp.

Istnieją również szanse na to, że w 2020 r. sytuacja gospodarcza będzie mniej pesymistyczna niż w scenariuszu bazowym. Obejmowałyby one przede wszystkim większą niż oczekiwano skuteczność wysiłków w zakresie polityki pieniężnej i fiskalnej podejmowanych zarówno w kraju, jak i za granicą, i mających na celu złagodzenie skutków gospodarczych pandemii. Skuteczna realizacja programów (Grupa BM bierze udział w realizacji niektórych z nich) pomogłaby zapobiec wystąpieniu powyższych głównych negatywnych czynników niepewności i mogłaby znacząco przyspieszyć restart gospodarki po zniesieniu ograniczeń. Dotyczy to także zniesienie restrykcji w zakresie polityki gospodarczej zagranicą, co daje szansę na szybsze przywrócenie popytu zagranicznego oraz na odbudowę silniejszej działalności eksportowej przedsiębiorstw krajowych.

## WPLYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

Bank przewiduje niższy od wcześniej zakładanego, popyt na produkty i usługi finansowe. Ponadto, sytuacja finansowa niektórych klientów Grupy może ulec pogorszeniu, pomimo inicjatyw Grupy (w ramach całości działań pomocowych polskiego sektora bankowego), mających na celu częściowe niwelowanie skutków pandemii (tj. oferta czasowego zawieszenia spłat rat kapitałowo-odsetkowych kredytu dla klientów detalicznych) oraz aktywny udział Banku w pracach sektora bankowego, mających na celu ograniczanie skutków pandemii dla klientów i polskiej gospodarki. Dodatkowo, w indywidualnych przypadkach Bank i jego spółka leasingowa rozpoczęły oferowanie ich klientom korporacyjnym rozwiązań w zakresie wsparcia, w tym odroczenie rat oraz finansowanie z wykorzystaniem nowych systemów gwarancyjnych, oferowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK).

Oslabienie złotego może wpłynąć na koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych. Obecnie trudno jest oszacować skalę tego wpływu w sposób wiarygodny. W I kw. 2020 Bank zdecydował się utworzyć dodatkową rezerwę w wys. 55 mln zł na to ryzyko.

Ww. decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżeniu stóp procentowych oraz zmiana parametrów wymogów w zakresie rezerw obowiązkowych od 30 kwietnia, łącznie wywrą negatywny wpływ na wynik odsetkowy Grupy na poziomie ok. 160 mln zł do 190 mln zł do końca roku 2020. Rzeczywisty wpływ może się wahać i głównie będzie zależny od osiąganych wyników biznesowych, zmian kosztu finansowania oraz innych, niwelujących działań.

Pomimo tych niekorzystnych okoliczności, płynność i pozycja kapitałowa Grupy pozostają bardzo silne. Decyzja Ministerstwa Finansów z 18 marca 2020 r. o obniżeniu z 3% do 0% bufora ryzyka systemowego, skutkuje równoważnym zmniejszeniem wymogów kapitałowych na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym. W konsekwencji, minimalne wymogi kapitałowe dla Banku i Grupy wynoszą obecnie odpowiednio 15,5% i 15,4%, podczas gdy wymagany poziom współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 wynosi obecnie odpowiednio 12,2% i 12,2%. Współczynniki kapitałowe na koniec marca 2020 r. znajdowały się znacząco powyżej tych nowych poziomów. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynosił 19,4% oraz 19,5% odpowiednio na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym, podczas gdy współczynnik Tier 1 wynosił odpowiednio 16,3% oraz 16,5%.



Decyzja Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dn. 26 marca 2020 r. o przesunięciu o jeden rok terminu pełnego wdrożenia wymogów MREL oraz o braku obowiązku osiągnięcia poziomu pośredniego w roku 2020, zapewnia więcej czasu na dokonanie oceny nowych wymogów oraz elastyczność w zakresie ich osiągnięcia. Ww. obniżenie bufora ryzyka systemowego, zmniejsza także przyszły poziom wymogów MREL.

Z powodu pandemii Covid-19 oraz jej bezpośrednich i pośrednich skutków, naturalne jest założenie, że wynik netto Grupy BM w roku 2020 będzie niższy, niż w 2019.

## WSPARCIE DLA KLIENTÓW W CZASIE EPIDEMII COVID-19

W obliczu bezprecedensowego kryzysu zdrowotnego, gospodarczego i społecznego, najważniejszą sprawą dla Banku Millennium było zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i klientów, przy utrzymaniu ciągłości i wysokiej jakości biznesu i usług. Klienci pozostają priorytetem dla Banku Millennium w czasie tego kryzysu i wdrożono szereg kompleksowych mechanizmów dla wsparcia naszych klientów indywidualnych i biznesowych.

Kluczowe rozwiązania, wdrożone w związku z epidemią Covid-19, objęły:

Klienci detaliczni:

- Wakacje kredytowe - czasowe odroczenie rat kapitałowych i odsetkowych
- Bezdotykowe transakcje kartowe do 100 zł bez zatwierdzenie numerem PIN
- Większość transakcji można dokonać bezpiecznie i zdalnie z domu
- Założenie ROR w pełni online z wykorzystaniem selfie
- Dedykowana komunikacja w serwisie i na banerach, w portalu

Mikroprzedsiębiorstwa i klienci korporacyjni:

- Wnioskowanie o wsparcie finansowe PFR (dotacja z możliwością umorzenia) w Millenecie dla mikroprzedsiębiorstw i MŚP
- Czasowe zawieszenie rat kredytu, w tym faktoring, leasing i karty obciążeniowe dla wszystkich przedsiębiorstw
- Szybki i uproszczony tryb odnowienia kredytu dla MŚP i dużych przedsiębiorstw
- Gwarancje BGK na nowych, korzystniejszych warunkach dla mikroprzedsiębiorstw i MŚP (gwarancja de minimis)
- Wprowadzenie kredytów, wspomaganych przez Fundusz Gwarancji Płynnościowych BGK, dla średnich i dużych przedsiębiorstw
- Zdalne podpisywanie wszystkich umów dla MŚP i dużych przedsiębiorstw

Na dzień 4 maja, zatwierdzono 41 900 wniosków o wakacje kredytowe w związku z koronawirusem, dotyczące funkcjonujących pożyczek gotówkowych, 16 000 wniosków o wakacje kredytowe dla kredytów hipotecznych o wartości kredytów odpowiednio 1 191 mln zł i 4 486 mln zł. Liczba wniosków o wakacje kredytowe w segmencie detalicznym stopniowo spada od czasu wprowadzenia przedmiotowej oferty. Liczba wakacji kredytowych dla klientów korporacyjnych wynosiła około 800 (MŚP: 700) na koniec kwietnia, z łączną wartością kredytów z odroczoną spłatą na poziomie poniżej 500 mln zł.

W kwietniu Bank Millennium przeprowadził badanie (techniką CATI) wśród swych klientów detalicznych. Wyniki badania pokazały, że 92% badanych klientów było zadowolonych z działań Banku. Klienci byli zadowoleni z funkcjonowania Banku w obecnej sytuacji. Większość z nich nie doświadczyła problemów, doceniali także możliwość bankowania online. Co ważne, klienci nadal postrzegają Bank, jako stabilny i godny zaufania.

## RYZIKO PRAWNE WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Na podstawie danych ZBP (Związek Banków Polskich), zebranych od wszystkich banków, posiadających walutowe kredyty hipoteczne, znaczna większość sporów została ostatecznie rozwiązana korzystnie dla banków do roku 2019. Jednakże, po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE), wydanego 3 października 2019 r. (Sprawa C-260/18) proporcje zmieniły się niekorzystnie, więc istnieje ryzyko, że wcześniejsza, w większości korzystna dla banków linia orzecznicza, może się zmienić.

Zważywszy na zwiększone ryzyko prawne, związane z kredytami hipotecznymi, indeksowanymi do walut zagranicznych, w IV kw. 2019 r. Bank Millennium utworzył rezerwę w wys. 223 mln zł na ryzyko prawne. Metodologia, opracowana przez Bank Millennium, opiera się na następujących parametrach: (i) liczbie aktualnych (w tym pozwów zbiorowych) oraz potencjalnych, przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym; (ii) kwocie potencjalnej straty Banku Millennium w razie określonego wyroku sądu (uwzględniono trzy, niekorzystne scenariusze wyroków); oraz (iii) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądu, obliczone na podstawie statystyk orzeczeń sektora bankowego w Polsce oraz uzyskanych opinii prawnych. Wahania poziomu rezerw, lub określonych strat, będą zależeć od ostatecznych decyzji sądów w każdej sprawie oraz od liczby spraw sądowych. W I kw. 2020 r. przedmiotowa rezerwa uległa zwiększeniu o 55 mln zł w celu odzwierciedlenia zasadniczo bardziej niekorzystnego efektu wyroków w sektorze bankowym, podjętych w ostatnich sprawach sądowych oraz zanotowanego ostatnio osłabienia złotego.

Bank Millennium podejmuje szereg działań na różnych poziomach, wobec różnych interesariuszy, w celu zmniejszenia ryzyka prawnego i ryzyka postępowania sądowego w zakresie portfela walutowych kredytów hipotecznych. Bank Millennium jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty (częściowej, lub całkowitej), lub przewalutowania kredytów na PLN. Z drugiej strony Bank Millennium będzie nadal podejmować wszelkie możliwe działania, aby bronić swych interesów w sądach, jednocześnie będąc otwartym na porozumienie się z klientami w sądzie na rozsądnych warunkach.

Wreszcie, należy wspomnieć, że Bank Millennium musi utrzymywać dodatkowe fundusze własne, dla pokrycia dodatkowych wymogów kapitałowych, związanych z ryzykami portfela kredytów hipotecznych, indeksowanych do walut obcych (bufor walutowego filaru II) w wys. 4,87 pkt. na poziomie Grupy, co odpowiada ok. 1,85 mld zł (43,5 mln EUR), z czego część jest przeznaczona na ryzyko operacyjne/prawne.

Szczegółowe dane dotyczące liczby oraz wartości pozwów dotyczących kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych przedstawione są w **Rozdziale 9.1. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.**

## INNE CZYNNIKI RYZYKA

Po wyroku z września 2019 r. Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie prawa konsumentów do domagania się obniżenia całkowitego kosztu kredytu, odpowiadającego odsetkom i kosztom przez pozostały okres umowy, w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu, w IV kw. 2019 r. bank zawiązał 66,4 mln zł rezerw na ewentualne zwroty prowizji klientom. Rezerwa została oszacowana na podstawie maksymalnej kwoty ewentualnych zwrotów oraz prawdopodobieństwa dokonania płatności. W 2020 r. Bank zastosował liniową metodę kalkulacji/zwrotu opłat, jednakże wcześniej utworzone rezerwy okazały się dotychczas więcej, niż wystarczające i Bank nie zwiększył kwoty w I kw. 2020 r.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY W I KW. 2020 R.

Przychody operacyjne (mln zł)	I kw. 2020 r.	I kw. 2019 r.	Zmiana r/r	IV kw. 2019 r.	Zmiana kw./kw.
Wynik z tytułu odsetek *	689.6	500.3	37.8%	709.5	-2.8%
Wynik z tyt. prowizji	194.5	163.2	19.2%	182.6	6.5%
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>	<b>884.2</b>	<b>663.5</b>	<b>33.3%</b>	<b>892.2</b>	<b>-0.9%</b>
Pozostałe dochody pozaodsetkowe **	36.6	77.3	-52.7%	62.0	-41.0%
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>920.7</b>	<b>740.8</b>	<b>24.3%</b>	<b>954.1</b>	<b>-3.5%</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 (13.9 mln zł w I kw. 2020 r. oraz 16.3 mln zł w I kw. 2019 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 (11.7 mln zł w I kw. 2020 r. oraz 4.9 mln zł w I kw. 2019 r.), która została przeniesiona do kosztów ryzyka w układzie pro-forma

**Wynik z tytułu odsetek** (pro-forma) w I kw. 2020 r. wyniósł 689.6 mln zł i wzrósł o 37.8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost ten wspierał dochód z operacji klientów przejętego Euro Banku. Marża odsetkowa netto (do średnich aktywów pracujących) (NIM) w I kw. 2020 r. osiągnęła 2.81%, 0.3 punktu procentowego wyżej, niż NIM w I kw. 2019 r. Wzrost NIM był częściowo ograniczony przez zwrot opłat z tytułu wcześniejszej spłaty kredytów konsumpcyjnych, mniejszą liczbę dni kalendaryzowych w tym okresie oraz wczesny wpływ obniżek stóp procentowych (stopa bazowa: 50 punktów bazowych, stopa kredytu lombardowego: 100 punktów bazowych) 17 marca. W ujęciu kwartalnym wynik z prowizji spadł nieznacznie o 2.8%.

**Wynik tytułu prowizji** w I kw. 2020 r. wyniósł 194.5 mln zł, co oznacza wzrost o 19.2% w ujęciu rocznym. Opłaty, związane z ubezpieczeniami i kartami wzrosły najbardziej w ciągu roku, przy czym te pierwsze korzystały z wyższych opłat z portfela kredytów Euro Banku, podczas gdy te drugie - z wyższej liczby wydanych kart oraz większej transakcyjności. Z kolei opłaty, związane z rynkiem kapitałowym oraz transakcyjne spadły. Wzrost wyniku z tytułu prowizji w por. do IV kw. 2019 r. był także znaczący i wyniósł +6.5%.

**Wynik z działalności podstawowej**, określony jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął 884.2 mln zł, co oznacza wzrost o 33.3% r/r, częściowo dzięki połączeniu z Euro Bankiem. W ujęciu kwartalnym, zaobserwowano nieznaczny spadek, z powodu skurczenia się wyniku z odsetek.

**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 36.6 mln zł i obniżył się znacznie o 52.7% r/r, gdyż w I kw. 2019 r. ta pozycja wyników obejmowała 26.9 mln zł jednorazowego odzysku aktywa podatkowego.

**Przychody operacyjne ogółem (pro-forma)** Grupy wyniosły 920.7 mln zł, wzrastając o 24.3% r/r i obniżając się nieco o 3.5% kw./kw.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2020 r.	I kw. 2019 r.	Zmiana r/r	IV kw. 2019 r.	Zmiana kw./kw.
Koszty osobowe	(243.8)	(172.6)	41.3%	(232.6)	4.8%
Pozostałe koszty administracyjne*	(274.2)	(211.9)	29.4%	(257.4)	6.5%
- w tym opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG)	(85.1)	(84.0)	1.3%	(13.9)	512.6%
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(517.9)</b>	<b>(384.5)</b>	<b>34.7%</b>	<b>(490.0)</b>	<b>5.7%</b>
- w tym koszty integracji Euro Banku**	(37.6)	(2.0)	-	(52.2)	-28.0%
Koszty ogółem bez kosztów integracji**	(480.3)	(382.5)	25.6%	(437.8)	9.7%
Koszty ogółem bez kosztów integracji i BFG**	(403.0)	(298.4)	35.0%	(423.9)	-4.9%
Koszty/Dochody - raportowane	56.2%	51.9%	4.4pp	51.4%	4.9pp
Koszty/Dochody narast. - skorygowane ***	48.3%	46.0%	2.3pp	47.0%	1.3pp

(\*) w tym amortyzacja

(\*\*) dodatkowe koszty administracyjne bezpośrednio związane z nabyciem Euro Banku, procesem połączenia i integracji

(\*\*) przy równym rozkładzie opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG w całym roku, bez dochodów jednorazowych i bez kosztów integracji

**Koszty ogółem** wyniosły 517.9 mln zł, co oznacza 34.7% wzrost w porównaniu z poziomem I kw. 2019 r. Poza wyższą liczbą etatów i poziomem pozostałych kosztów administracyjnych w wyniku przejęcia pracowników i infrastruktury sprzedażowej Euro Banku, Bank utworzył rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w wys. 23.8 mln zł (w tym rezerwę na zwolnienia grupowe i premię lojalnościową). Łączna wartość kosztów integracji w okresie sprawozdawczym wyniosła 30.1 mln zł. Roczny wzrost kosztów operacyjnych bez kosztów integracji wyniósłby 25.6%, podczas gdy w ujęciu kw./kw. wzrósłby o 9.7%. Łączne koszty, bez BFG i bez kosztów integracji, byłyby o 4.9% niższe kw./kw.

**Koszty osobowe** wyniosły 243.8 mln zł i wzrosły o 41.3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poza zatrudnieniem większym o 2.4 tys. etatów (pracownicy z Euro Banku) oraz ww. rezerwą na restrukturyzację zatrudnienia, wzrost ten wynikał także z wyższego poziomu wynagrodzeń. Liczba pracowników Grupy wyniosła 8,412 etaty na koniec marca. Skorygowane o rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia koszty osobowe byłyby wyższe o 27.5% r/r, a zmiana kw./kw. wyniosłaby -5.4%.

Struktura zatrudnienia (etaty)	31.03.2020	31.03.2019	Zmiana r/r	31.12.2019	Zmiana kw./kw.
Bank Millennium S.A. (z Euro Bankiem)	8 075	5 838	38.3%	8 118	-0.5%
Spółki zależne	337	345	-2.3%	347	-2.9%
<b>Razem Grupa Banku Millennium</b>	<b>8 412</b>	<b>6 183</b>	<b>36.1%</b>	<b>8 464</b>	<b>-0.6%</b>

**Pozostałe koszty administracyjne** (wraz z amortyzacją) wyniosły 274.2 mln zł i wzrosły 29.4% r/r. Koszty, związane bezpośrednio z integracją Euro Banku, były w I kw. 2020 r. niezbyt wysokie, t.j. 6.0 mln zł. W ujęciu kwartalnym pozostałe koszty administracyjne wzrosły o 6.5% z powodu zaksięgowania całej wpłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG (58.2 mln zł) w raportowanym okresie. Po skorygowaniu o koszty integracji i łączną wpłatę na BFG, koszty administracyjne były niższe o 4.3% kw./kw.

Przejęcie Euro Banku spowodowało znaczny wzrost liczby placówek. Przy 368 placówkach rok wcześniej, łączna ich liczba wzrosła do 830 na koniec roku 2019. W I kw. 2020 r. liczba placówek spadła o 31 do 799 (573 oddziałów własnych i 226 oddziały franczyzowe).

Co do trwającej integracji Euro Banku, obecny plan zakłada zmniejszenie w 2020 r. sieci o ponad 60 placówek i zatrudnienia o 260 etatów (już ogłoszone w styczniu i częściowo zrealizowane w 1 kw. 2020r.). Poza kosztami integracji w wys. 30.1 mln zł (RZiS), poniesionymi w I kw. 2020 r., w pozostałej części roku dalsze koszty integracji wyniosą 33.4 mln zł. Bank obecnie szacuje, że łączne, zakumulowane koszty integracji (RZiS oraz nakłady inwestycyjne), związane z przejęciem Euro Banku, będą poniżej pierwotnego planu i utrzymają się poniżej 300 mln zł.

Skuteczna realizacja procesu restrukturyzacji powinna pozwolić na osiągnięcie efektu synergii na poziomie 126 mln zł łącznie w roku 2020. Pierwsze, wymierne skutki synergii zostały osiągnięte już w IV kw. 2019 r. (23.4 mln zł), podczas gdy w I kw. 2020 r. wyniosły one 23.5 mln zł. Celem na rok 2022 jest realizacja synergii w wys. 188 mln zł.

**Relacja koszty/dochody bez pozycji jednorazowych** (głównie kosztów integracji) wyniosła 48.3% w I kw. 2020 r. i była o 1.3 punktu procentowego wyższa, w porównaniu z poziomem z roku ubiegłego.

Zysk netto (mln zł)	I kw. 2020 r.	I kw. 2019 r.	Zmiana r/r	IV kw. 2019 r.	Zmiana kw./kw.
Przychody operacyjne	920.7	740.8	24.3%	954.1	-3.5%
Koszty operacyjne*	(517.9)	(384.5)	34.7%	(490.0)	5.7%
Rezerwy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka**	(137.0)	(72.3)	89.3%	(72.4)	89.1%
Rezerwa na ryzyko związane z COVID19	(60.0)	-	-	-	-
Rezerwa na ryzyko prawne związane z FX	(55.3)	-	-	(223.1)	-
Podatek bankowy	(72.7)	(51.4)	41.6%	(69.1)	5.2%
Zysk przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	77.8	232.7	-66.6%	99.5	-21.8%
Podatek dochodowy	(59.7)	(72.7)	-17.9%	(72.5)	-17.7%
<b>Zysk netto - raportowany</b>	<b>18.1</b>	<b>160.0</b>	<b>-88.7%</b>	<b>27.0</b>	<b>-32.8%</b>
<b>Zysk netto (skorygowany***)</b>	<b>190.1</b>	<b>191.6</b>	<b>-0.8%</b>	<b>274.0</b>	<b>-30.6%</b>

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

(\*\*) w tym korekta do wartości godziwej kredytów (11.7 mln zł w I kw. 2020 oraz 4.9 mln zł w I kw. 2019) oraz efekt modyfikacji kredytów (1.9 mln zł w I kw. 2020 oraz 3.7 mln zł w I kw. 2019)

(\*\*\*) bez pozycji nadzwyczajnych w: w I kw. 2020: 1. koszty integracji (30.1 mln zł), 2. 55.3 mln zł rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych 60 mln zł rezerwa na ryzyko związane z Covid-19, 4. liniowe rozłożenie składki na fundusz restrukturyzacji BFG w wys. 58.2 mln zł, w I kw. 2019: 1. koszty integracji (2 mln zł), 2. 26.9 mln zł rozwiązanie rezerwy na aktywa podatkowe, 3. liniowe rozłożenie składki na fundusz restrukturyzacji BFG w wys. 73.3 mln zł



**Łączny koszt ryzyka**, który obejmuje odpisy netto na utratę wartości, korektę wartości godziwej (części portfela kredytowego) i wynik modyfikacji, poniesiony przez Grupę w I kw. 2020 wyniósł 137 mln zł i był o 89.3% wyższy niż w I kw. 2019. Wyższy poziom rezerw wynikał z włączenia portfela kredytów Euro Banku, pewnej grupy przypadków z segmentu korporacyjnego i zmian w modelu ryzyka w segmencie detalicznym. Ponadto, Grupa utworzyła wyprzedzająco rezerwę w wys. 60 mln zł na ryzyko związane z ewentualnym wpływem pandemii Covid-19. W kolejnych okresach, po pozyskaniu bardziej wiarygodnych danych, Grupa BM dokona alokacji w/w rezerwy do ekspozycji kredytowych.

Odpisy na ryzyko dla segmentu detalicznego w I kw. 2020 wynosiły 87.4 mln zł, podczas gdy dla segmentu przedsiębiorstw i pozostałych wyniosły 49.5 mln zł. Relatywnie, koszt ryzyka (tzn. odpisy netto do średnich kredytów brutto) za I kw. 2020 wyniósł 75 p.b. w porównaniu do 57 p.b. w całym roku 2019 i 53 p.b. w I kw. 2019. Po uwzględnieniu rezerwy nadzwyczajnej na ryzyko Covid-19, koszt ryzyka wyniósł 108 p.b.

Ponadto, w I kw. 2020 rezerwa na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych uległa zwiększeniu o dodatkowe 55 mln zł w celu odzwierciedlenia mniej korzystnych wyroków podjętych w ostatnich sprawach sądowych w sektorze bankowym oraz zanotowanego ostatnio osłabienia złotego.

**Zysk przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym** w I kw. 2020 wyniósł 77.8 mln zł i uległ obniżeniu o 66,6% vs. I kw. 2019. W znaczącej części był to wynik ogólnie wyższych rezerw, o czym mowa powyżej, gdyż zysk przed utworzeniem rezerw wyniósł 402 mln zł i był wyższy o 13% r/r.

**Zysk netto** raportowany za I kw. 2020 wyniósł 18.1 mln zł i był o 88.7% niższy niż za analogiczny okres poprzedniego roku. Zysk netto za I kw. 2020 skorygowany o ww. pozycje nadzwyczajne (głównie koszty integracji i dodatkowe rezerwy) wyniósłby 190.1 mln zł, czyli praktycznie byłby równy zyskowi za I kw. 2019.

Zwrot z kapitału (ROE) za I kw. 2020 ze składką na fundusz restrukturyzacyjny BFG rozłożoną proporcjonalnie na cały rok wyniósł 2.7% ale po korekcie o pozycje nadzwyczajne osiągnął wartość 8.4% w porównaniu do 9.1% w I kw. 2019.

## WYNIKI BIZNESOWE ZA I KW. 2020

Po zakończeniu procesu przejęcia Euro Banku w listopadzie 2019r., Bank skutecznie wykorzystał zwiększone możliwości celem przyspieszenia wzrostu w zakresie kluczowych usług bankowych i celem poprawienia pozycji Grupy Banku Millennium na polskim rynku.

Liczba aktywnych klientów detalicznych osiągnęła 2.6 mln na koniec marca 2020 co oznacza wzrost 708 tys. r/r. Liczba aktywnych klientów cyfrowych wzrosła o 32% r/r do poziomu 1.8 mln, przy czym liczba klientów korzystających z aplikacji mobilnej wzrosła o 44% do 1.4 mln zł, w części dzięki połączeniu ale przede wszystkim w wyniku skutecznej realizacji strategii organicznego wzrostu.

**Łączne środki klientów** Grupy Banku Millennium wyniosły 90,700 mln zł 31 marca 2020 r., wykazując wzrost o 20.2% w skali roku. Depozyty stanowiły kluczowy czynnik wzrostu i zanotowały wzrost o 25.4% r/r do poziomu 83,584 mln zł. Poza istotnym wzrostem organicznym, kluczowym czynnikiem wzrostu było przejęcie depozytów Euro Banku i umorzenie funduszy inwestycyjnych).

Depozyty gospodarstw domowych wyniosły 63,328 mln zł na dzień 31 marca 2020 r, po solidnym wzroście o 32.4% rocznie. W ramach tego wolumenu depozytów, rachunki bieżące i oszczędnościowe nadal rosły w bardzo szybkim tempie (o 43% rocznie), więc ich udział w depozytach klientów indywidualnych zwiększył się do poziomu prawie 74%. Liczba rachunków bieżących wzrosła o 995 tys. a wszystkich kart płatniczych o 748 tys. w ciągu roku.

W tym samym okresie wolumen niedepozytowych produktów inwestycyjnych zanotował znaczący spadek o 19.2% w wyniku negatywnych trendów na polskim rynku kapitałowym, aczkolwiek w ujęciu kwartalnym zanotowano niewielki wzrost tych funduszy o 0.4%. Łączna wartość tych produktów wyniosła 7,116 mln zł na koniec marca 2020 r. W ramach tego salda aktywów, 3,615 mln zł pozostawało w zarządzaniu Millennium TFI, 2,957 mln zł było zarządzane przez podmioty zewnętrzne, a 545 mln zł wynosiło saldo własnych, bankowych papierów wartościowych, uplasowanych u klientów detalicznych (głównie jako instrumenty strukturyzowane).

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego wzrosły wyraźnie o 7.5% w ciągu roku do 19,743 mln zł. Wzrost ten napędzają, przede wszystkim, silna dynamika w zakresie rachunków bieżących: +39.5% r/r.

<b>Środki klientów</b> (mln zł)	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Zmiana kw./kw.</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>Zmiana r/r</b>
Depozyty klientów indywidualnych	63 328.3	61 091.9	3.7%	47 827.1	32.4%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	20 255.3	20 362.9	-0.5%	18 845.6	7.5%
<b>Depozyty ogółem</b>	<b>83 583.6</b>	<b>81 454.8</b>	<b>2.6%</b>	<b>66 672.6</b>	<b>25.4%</b>
Produkty inwestycyjne*	7 116.2	8 840.6	-19.5%	8 805.2	-19.2%
<b>Środki klientów ogółem</b>	<b>90 699.8</b>	<b>90 295.3</b>	<b>0.4%</b>	<b>75 477.9</b>	<b>20.2%</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 72,046 mln zł na koniec marca 2020r., po istotnym wzroście o 33.6% rok do roku. Wzrost kredytów bez portfela walutowych kredytów hipotecznych osiągnął dużo wyższe tempo 42.1% r/r, odzwierciedlając dynamiczny wzrost we wszystkich kluczowych grupach działalności kredytowej (złotowe kredyty hipoteczne, kredyty konsumpcyjne oraz dla przedsiębiorstw), szczególnie w marcu 2020r. W zakresie walutowych kredytów hipotecznych Banku Millennium (bez portfela kredytów walutowych przejętego z Euro Banku) miał miejsce niewielki wzrost o 2.2% r/r w wyniku silnej deprecjacji złotego w stosunku do franka szwajcarskiego, w szczególności w marcu 2020r. Bez uwzględnienia wpływu kursów wymiany, portfel walutowych kredytów hipotecznych zanotowałby znaczący spadek (-8.5% r/r) w następstwie zarówno naturalnej amortyzacji jak i wcześniejszych spłat. Udział walutowych kredytów hipotecznych (bez kredytów przejętych z Euro Banku) w kredytach brutto ogółem spadł w ciągu roku do 19.8% na dzień 31 marca 2020 roku z poziomu 25.8% w roku ubiegłym.

Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 52,995 mln zł na koniec marca, wzrost o 47.2% r/r i 3.6% kw/kw. Wszystkie główne kategorie produktów wykazywały bardzo wysokie, roczne stopy wzrostu również dzięki pozyskanym klientom Euro Banku: złotowe kredyty hipoteczne +59.1% r/r, a kredyty konsumpcyjne +94.3% r/r.

Produkcja pożyczek gotówkowych w I kw. 2020 odzyskała dynamikę osiągając poziom 1.3 mld zł (1.1 mld zł w IV kw. 2019), aczkolwiek znalazła się pod wpływem mniejszego apetytu na ryzyko i niższego popytu w tym okresie (wpływ pandemii Covid-19). Sprzedaż złotych kredytów hipotecznych również silnie wzrosła w porównaniu do IV kw. 2019 (o 16%) osiągając wielkość 1.3 mld zł. Stopa wzrostu r/r wyniosła 57%.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 18,304 mln zł na koniec marca 2020 r. i wzrosła o 6.2% rocznie oraz o 2.3% kwartalnie.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom (mln zł)	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana kw./kw.	31.03.2019	Zmiana r/r
<b>Kredyty dla gospodarstw domowych</b>	<b>52 995.2</b>	<b>51 137.7</b>	<b>3.6%</b>	<b>36 001.4</b>	<b>47.2%</b>
- złotowe kredyty hipoteczne	22 357.8	21 469.5	4.1%	14 050.0	59.1%
- walutowe kredyty hipoteczne	15 551.4	14 603.6	6.5%	14 185.9	9.6%
- z czego Banku Millennium	14 501.3	13 632.3	6.4%	14 185.9	2.2%
- kredyty konsumpcyjne	15 086.0	15 064.6	0.1%	7 765.5	94.3%
<b>Kredyty dla przedsiębiorstw</b>	<b>19 050.4</b>	<b>18 617.2</b>	<b>2.3%</b>	<b>17 938.4</b>	<b>6.2%</b>
- leasing	6 628.9	6 659.9	-0.5%	6 421.0	3.2%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	12 421.5	11 957.3	3.9%	11 517.4	7.8%
<b>Kredyty i pożyczki netto dla klientów</b>	<b>72 045.6</b>	<b>69 754.9</b>	<b>3.3%</b>	<b>53 939.8</b>	<b>33.6%</b>
<i>Kredyty i pożyczki netto dla Klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	56 494.2	55 151.3	2.4%	39 753.9	42.1%
Rezerwy i korekty na ryzyko kredytowe*	2 173.0	2 046.1	6.2%	1 799.6	20.7%
<b>Brutto* kredyty i pożyczki dla klientów</b>	<b>74 218.6</b>	<b>71 801.1</b>	<b>3.4%</b>	<b>55 739.4</b>	<b>33.2%</b>

(\*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta do wartości godziwej portfela kredytów, ujmowanego wg. wartości godziwej jak i efekt modyfikacji. W tym przypadku portfel kredytów brutto przedstawia wartość kredytów i pożyczek przed wspomnianymi rezerwami i korektami.

## PLYNNOŚĆ, JAKOŚĆ AKTYWÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Pozycja płynnościowa Grupy Banku Millennium pozostała bardzo silna w okresie I kw. 2020 r. Wskaźnik LCR na poziomie 162% na koniec marca 2020, znacząco przekroczył minimalny poziom 100%. Wskaźnik kredyty/depozyty pozostał na niskim poziomie 86%, a udział płynnych papierów wartościowych (głównie obligacji skarbowych i bonów NBP) w aktywach ogółem Grupy pozostaje na znaczącym poziomie 22%.

Wskaźniki jakości kredytów i płynności Grupy (mln zł)	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Razem kredyty z utratą wartości	3 528	3 276	2 466
Rezerwy na utratę wartości**	2 076	1 961	1 731
Korekta do wartości godziwej	97	85	69
<b>Ogółem rezerwy na utratę wartości i korekta do wartości godziwej</b>	<b>2 173</b>	<b>2 046</b>	<b>1 800</b>
<b>Wskaźnik kredytów z utr. wart. do kredytów ogółem (%)</b>	<b>4.75%</b>	<b>4.56%</b>	<b>4.42%</b>
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni /kredyty ogółem (%)	2.75%	2.69%	2.39%
<b>Wskaźnik pokrycia (Rezerwy łącznie + korekta do wart. godziwej/kredyty z utr. wart.) (%)</b>	<b>61.6%</b>	<b>62,4%</b>	<b>73.0%</b>
<i>Pokrycie pro-forma (bez efektu PPA*)</i>	70.4%	74.8%	nie dotyczy
Ogółem rezerwy i korekta do wartości godziwej/kredyty przeterminowane (>90d) (%)	106.6%	105.8%	134.9%
<b>Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) Grupy</b>	<b>162%</b>	<b>171%</b>	<b>197%</b>

(\*) Wstępna Korekta Ceny (PPA) wymagana konsolidacji portfela z utratą wartości Euro Banku (koszyk 3) po wartości netto

Grupa notuje jakość aktywów na jednym z najwyższych poziomów wśród polskich banków: udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem pozostaje na niskim poziomie 4.75%. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem wykazał niewielki wzrost z 2.39% w marcu 2019 do 2.75% na koniec marca 2020 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości obniżył się w ciągu roku z 73.0% na koniec marca 2019 roku do 61.6% na koniec marca 2020 r. Ten spadek był związany z konsolidacją portfela Euro Banku wg wartości godziwej po wycenie PPA\* w dacie akwizycji. Bez tego efektu wskaźnik pokrycia wyniósłby 70.4%. Pokrycie rezerwami kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni również uległo obniżeniu w okresie jednego roku w wyniku konsolidacji z portfelem Euro Banku, aczkolwiek utrzymało się na bezpiecznym poziomie 106.6% na koniec marca 2020r.

Dynamika wskaźnika kredytów z utratą wartości wskazuje na zróżnicowanie trendów pomiędzy segmentami produktów. W portfelu detalicznym nastąpiła poprawa r/r (kr. hipoteczne - obniżenie z 2.74% do 2.70% oraz pozostałe detaliczne z 10.36% do 10.10%), a w portfelu leasingowym zaobserwowano pogorszenie (z 4.03% do 4.34% odpowiednio). W portfelu korporacyjnym wskaźnik uległ poprawie z poziomu 4.23% do 4.08%.

Zmiana w zakresie aktywów ważonych ryzykiem i wskaźników kapitałowych zarówno dla Grupy jak i dla Banku wynika z połączenia wzrostu w księdze kredytowej i aktywów ogółem (w części w wyniku osłabienia złotego) oraz wyższego wymogu w zakresie ryzyka operacyjnego. W I kw. 2020r., wskaźniki kapitałowe Grupy/Banku zanotowały nieznaczny spadek: TCR Grupy obniżył się o 56 p.b., a CET1 - o 40 p.b. Było to wynikiem wyższego wzrostu wymogu kapitałowego (o 5.3%) niż funduszy własnych (o 2.4%).

#### Główne współczynniki adekwatności kapitałowej

<b>Główne współczynniki kapitałowe*</b> (mln zł)	<b>31.03.2020</b>	<b>30.12.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) dla Grupy	50,675.0	48,124.6	37,735.2
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) dla Banku	49,714.1	47,267.6	37,027.7
Wymogi dla Grupy w zakresie funduszy własnych	4,054.0	3,849.97	3,018.8
Wymogi dla Banku w zakresie funduszy własnych	3,977.1	3,781.41	2,962.2
Fundusze własne dla Grupy	9,896.8	9,668.5	9,658.9
Fundusze własne dla Banku	9,655.9	9,454.5	9,418.0
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) dla Grupy</b>	<b>19.53%</b>	<b>20.09%</b>	<b>25.60%</b>
Minimalny wymagany poziom TCR	15.37%	18.37%	19.77%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) dla Banku	19.42%	20.00%	25.44%
<b>Współczynnik Tier 1 dla Grupy</b>	<b>16.51%</b>	<b>16.91%</b>	<b>21.54%</b>
Minimalny wymagany poziom T1	12.15%	15.15%	16.20%
Współczynnik Tier 1 dla Banku	16.35%	16.77%	21.30%
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (=T1) dla Grupy</b>	<b>16.51%</b>	<b>16.91%</b>	<b>21.54%</b>
Minimalny wymagany poziom CET1	9.73%	12.73%	13.51%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (=T1) dla Banku	16.35%	16.77%	21.30%

1) Współczynniki kapitałowe są obliczane zgodnie z rozwiązaniami przejściowymi, łagodzącymi wpływ wdrożenia MSSF9 na kapitał CET1.

Wzrost funduszy własnych był determinowany uwzględnieniem dochodów netto za II poł. 2019 w kapitale rezerwowym (198.2 mln zł w Banku i 227.1 mln zł w Grupie). Wzrost wymogów dot. funduszy własnych był spowodowany głównie podniesieniem wymogów na ryzyko kredytowe o 148.3 mln zł oraz 152.6 mln zł (Grupa i Bank) oraz wymogów na ryzyko operacyjne o 55.7 mln zł i 43.1 mln zł (odpowiednio Grupa i Bank).

Minimalne wymagane poziomy kapitału przedstawiają się następująco:

- 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. Wysokość tego bufora jest ustalana dla poszczególnych banków corocznie przez KNF w wyniku procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BION) i obejmuje ryzyko niedostatecznie pokryte - zdaniem KNF - przez minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych, określone w art. 92 CRR. Aktualnie bufor ten został ustalony w zaleceniach KNF w listopadzie 2019 roku w wysokości 4,96 p.p. (Bank) i 4,87 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 3,72 p.p. (Bank) i 3,65 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik Tier1 oraz 2,78 p.p. (Bank) i 2,73 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik CET1<sup>1</sup>;
- Wymóg potężonego 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<sup>2</sup>;
  - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0%, zmniejszony z 3% w marcu 2020 roku;
  - Bufor antycykliczny w wysokości 0%.

Dodatkowo KNF wprowadziła tak zwany bufor „stress test”w celu określenia możliwego poziomu wypłaty dywidendy. Dla Grupy Banku Millennium został on zredukowany w grudniu 2019 roku o 13 p.b. do poziomu 3.01%.

## INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

W I kw. 2020 roku, notowania akcji Banku znajdowały się dalej pod wpływem informacji prasowych oraz obaw inwestorów odnośnie dotyczących ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi. Ponadto, perspektywa ekonomiczna znacznie się pogorszyła na koniec marca w wyniku pandemii Covid-19. Sytuacja ta została odzwierciedlona silnym trendem sprzedaży na GPW w Warszawie. Ponadto, cena akcji Banku oraz jego konkurentów zareagowała spadkiem po obniżeniu stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej.

W okresie 12 miesięcy kończącym się w marcu 2020 roku, indeks szerokiego rynku WIG spadł o 30%, indeks największych spółek (WIG20) spadł o 35%, a indeks bankowy (WIG Banki) spadł o 45%. W tym samym czasie cena akcji Banku Millennium spadła o 64%.

---

<sup>1</sup> Zalecenie to zastępuje poprzednie zalecenie z 2018 r. dotyczące utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego poziomie 6,41 p.p. (Bank) i 6,27 p.p. (Grupa) dla łącznego współczynnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu 4,81 p.p. dla Banku i 4,70 p.p. dla Grupy ponad Wskaźnik Tier 1 oraz co odpowiada wymogowi kapitałowemu 3,57 p.p. dla Banku i 3,51 p.p. dla Grupy ponad Wskaźnik CET1

<sup>2</sup> W sierpniu 2019 r. KNF poinformowała, że Bank nie jest już identyfikowany jako inna instytucja o znaczeniu systemowym (O-SII).



Wskaźniki rynkowe	31.03.2020	29.03.2019*	Zmiana (%) r/r
Liczba akcji banku (tys.)	1 213 117	1 213 117	0.0%
Średni dzienny obrót w ujęciu rocznym (tys.)	4 889	5 227	-6.5%
Cena akcji Banku (zł)	3.22	8.94	-64.0%
Kapitalizacja rynkowa Banku (mln zł)	3 909	10 845	-64.0%
WIG Banki	4 155	7 586	-45.2%
WIG20	1 513	2 312	-34.6%
WIG30	1 737	2 655	-34.6%
WIG - indeks główny	41 625	59 668	-30.2%

(\* ostatni dzień notowań w 2019 roku)

Akcje Banku Millennium są uwzględniane w następujących indeksach WGPW: WIG, WIG Banki, WIG 30, mWIG 40, WIG Poland oraz WIG-ESG.

W dniu 14 kwietnia 2020 roku Fitch potwierdził długoterminowy rating Banku Millennium na poziomie BBB- oraz Viability Rating (VR) na poziomie bbb-. Perspektywa pozostała stabilna.

Ratingi Banku, na dzień 31 marca 2020 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

Rating	MOODY'S	FITCH
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	Baa1 (perspektywa stabilna)	BBB- (perspektywa stabilna)
Krajowy długoterminowy IDR	-	A(pol) (perspektywa stabilna)
Krótkoterminowy rating depozytowy	Prime-2	F-3
Rentowność / indywidualny rating BCA	baa3	bbb-
Rating ryzyka kontrahenta (CRR)	A3/Prime-2	-
Rating wsparcia		4

## SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM ZA 1 KWARTAŁ 2020 R.

### SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 R. ....	20
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 R. ....	87

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 R.**

**SPIS TREŚCI**

<b>1.</b>	<b>INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE</b> .....	<b>22</b>
<b>2.</b>	<b>WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>28</b>
<b>3.</b>	<b>SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)</b> .....	<b>29</b>
<b>4.</b>	<b>NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH</b> .....	<b>36</b>
1)	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze .....	36
2)	Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty .....	36
3)	Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji .....	37
4)	Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji .....	37
5)	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.....	38
6)	Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu .....	38
7)	Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy.....	38
8)	Koszty administracyjne .....	39
9)	Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	39
10)	Podatek dochodowy .....	40
11)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....	42
12)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody ...	43
13)	Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	44
14)	Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	48
15)	Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń.....	50
16)	Odpisy z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów .....	52
17)	Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	53
18)	Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych.....	54
19)	Zobowiązania wobec klientów .....	55
20)	Zobowiązania z tytułu sprzedanych dłużnych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	55
21)	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	55
22)	Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych .....	56
23)	Rezerwy.....	56
<b>5.</b>	<b>ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</b> .....	<b>58</b>
<b>6.</b>	<b>SEGMENTY OPERACYJNE</b> .....	<b>66</b>
<b>7.</b>	<b>OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b> .....	<b>70</b>
7.1.	TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO .....	70
7.2.	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	71

<b>8.</b>	<b>WARTOŚĆ GODZIWA .....</b>	<b>72</b>
8.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ .....	72
8.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	75
<b>9.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE .....</b>	<b>78</b>
9.1.	SPRAWY SĄDOWE.....	78
9.2.	POZYCJE POZABILANSOWE.....	82
<b>10.</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>83</b>
10.1.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ .....	83
10.2.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU .....	84
10.3.	DYWIDENDA ZA ROK 2019 .....	84
10.4.	ZYSKA NA AKCJĘ .....	84
10.5.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CONAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A. ....	85
10.6.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.....	85
10.7.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ.....	85
10.8.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I WYDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	86

# 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 ponad 8 400 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 2020 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 Jędrys - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Alojzy Nowak - Członek Rady Nadzorczej,
- Jose Miguel Bensliman Schorcht 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 31.03.2020 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
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. w likwidacji	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*

\* Pomimo sprawowania kontroli nad spółką Lubuskie Fabryki Mebli S.A., z uwagi na nieistotność tej jednostki z punktu widzenia realizacji nadrzędnego celu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jakim jest prawidłowe przedstawienie sytuacji finansowej Grupy, Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w tym podmiocie

## Transakcja zakupu akcji i połączenia z Euro Bank S.A.

### Opis Transakcji

W dniu 5 listopada 2018 r. Bank Millennium (strona przejmująca) ogłosił i podpisał wstępną umowę w sprawie transakcji zakupu 99.787% akcji Euro Bank S.A. (strona przejmowana) od SG Financial Services Holdings („Sprzedający”), spółki w 100% zależnej od Société Générale S.A. Istotą transakcji przewidzianej w umowie jest bezpośrednie nabycie przez Bank Millennium akcji od Sprzedającego.

### Uzasadnienie strategiczne Transakcji

W wyniku zakończenia transakcji nabycia akcji Euro Banku Bank Millennium wzmocnił swoją ważną pozycję w polskim sektorze bankowym. Transakcja zwiększyła liczbę klientów Banku o 1,4 mln (z czego ponad 494 tys. spełnia klasyfikację aktywnego klienta zgodnie z wewnętrzną definicją Banku) oraz pozwoliła Bankowi na znalezienie się wśród największych polskich banków pod względem liczby klientów detalicznych.

Nabycie Euro Banku pozwoliło Bankowi na wzrost segmentu kredytów konsumpcyjnych, a także znaczenia tego segmentu dla całej Grupy.

Zakup Euro Banku umożliwił Bankowi Millennium uzyskanie kompetencji w modelu franczyzowym oraz wzmocnił jego obecność w mniejszych miastach, gdzie Euro Bank był silnie zlokalizowany i przyczynił się do zwiększenia geograficznego zasięgu sieci dystrybucji.

### **Zamknięcie nabycia**

W dniu 3 stycznia 2019 roku Bank otrzymał informację o wydaniu w dniu 28 grudnia 2018 roku przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Bank kontroli nad Euro Bank S.A.

W dniu 28 maja 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu co do nabycia przez Bank Millennium, wraz ze swoim podmiotem dominującym, Banco Comercial Português, S.A., akcji Euro Bank S.A. w liczbie powodującej przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Euro Banku oraz udziału w jego kapitale zakładowym oraz bezpośrednio stania się podmiotem dominującym Euro Banku.

31 maja 2019 r., realizując umowę nabycia akcji między Bankiem a SG Financial Services Holdings z dnia 5 listopada 2018 r. Bank dokonał zakupu akcji stanowiących 99,787% kapitału zakładowego Euro Banku S.A. od Sprzedającego.

Dodatkowo, w dniu 31 maja 2019 r. Bank spłacił niepodporządkowane finansowanie udzielone Euro Bankowi przez Société Générale S.A. („SG”) w kwocie około 3.800.000.000 PLN. Poprzedzała to spłata przez Euro Bank części pożyczek podporządkowanych udzielonych przez SG w głównej kwocie 250.000.000 PLN, po uzyskaniu przez Euro Bank odpowiednich zgód KNF w tym zakresie. W październiku 2019 r. dokonana została ostateczna spłata pożyczki podporządkowanej SG zaciągniętej przez Euro Bank w wysokości 100 mln PLN (niniejsza pożyczka była w pełni zabezpieczona depozytem gotówkowym od 31 maja 2019 r.).

W celu ograniczenia ryzyka związanego z posiadaniem przez Euro Bank portfelem kredytów hipotecznych denominowanych w CHF lub denominowanych w PLN, ale indeksowanych do CHF, Euro Bank oraz SG zawarły w dniu 31 maja 2019 r. umowę w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącej Portfela CHF, tak jak planowano w umowie nabycia akcji. Euro Bank, Bank Millennium oraz SG zawarły również umowę związaną ze świadczeniem przez SG określonych ograniczonych usług przejściowych na rzecz Euro Banku.

### **Połączenie**

W dniu 6 czerwca 2019 r. Zarząd Banku Millennium oraz Zarząd Euro Banku uzgodniły i podpisały plan połączenia Banku Millennium oraz Euro Banku („Połączenie”). Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Euro Banku (jako banku przejmowanego) na Bank Millennium (jako bank przejmujący), bez podwyższenia kapitału zakładowego Banku Millennium.

W związku z Połączeniem akcjonariuszom mniejszościowym Euro Banku zostały przydzielone istniejące, zdematerializowane akcje Banku Millennium („Akcje Połączeniowe”), które zostały nabyte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w obrocie wtórnym przez Millennium Dom Maklerski S.A. na polecenie Banku Millennium na podstawie art. 515 § 2 KSH.

W Planie Połączenia ustalono następujący parytet wymiany akcji: w zamian za 1 (jedną) akcję Euro Banku, akcjonariusz mniejszościowy Euro Banku otrzymał 4,1 Akcji Połączeniowych.

Na skutek Połączenia Prawnego dokonanego w dniu 1 października 2019, Bank Millennium wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Euro Banku, a Euro Bank został rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, a cały jego majątek został przeniesiony na Bank Millennium. Połączenie nastąpiło w dniu jego wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Banku Millennium.

Połączony Bank prowadzi działalność pod firmą Bank Millennium S.A. ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („KSH”).

Połączenie zostało przeprowadzone na mocy otrzymanych już przez Bank wymaganych prawem zgód i zezwoleń, tj:

- (i) zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") na Połączenie na podstawie art. 124 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe ("Prawo Bankowe");
- (ii) zezwolenia KNF na zmiany statutu Banku Millennium na podstawie art. 34 ust. 2 Prawa Bankowego.

### ***Wstępne rozliczenie Transakcji***

Rozliczenie Transakcji przeprowadzone zostało metodą przejęcia zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 3 „Połączenia jednostek” („MSSF”), którego zastosowanie wymaga m.in. ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań wycenionych w wartości godziwej na dzień przejęcia oraz wszelkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej (jeśli występują) oraz oddzielnie ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia.

W ramach transakcji Grupa zidentyfikowała udziały niekontrolujące wynoszące 0,2% łącznej wartości udziałów Euro Banku. Bank Millennium nabył 26.240 sztuk akcji Banku, stanowiących 0,00216302% jego kapitału zakładowego, które zostały następnie zaoferowane jako akcje połączeniowe uprawnionym akcjonariuszom Euro Banku innym niż Bank. Średnia cena nabycia jednej akcji połączeniowej wyniosła 5,939842 PLN, a łączna cena, stanowiąca całkowity koszt nabycia akcji połączeniowych, wyniosła 156.3 tys PLN.

Grupa dokonała tymczasowego rozliczenia połączenia i obliczenia wartości firmy w związku z zakupem akcji Euro Bank S.A. Zgodnie z wymogami MSSF 3, Grupa dokona ostatecznego rozliczenia nabycia w okresie maksymalnie jednego roku od dnia objęcia kontroli. W tym czasie jednostka przejmująca może korygować retrospektywnie prowizoryczne wartości godziwe aktywów i zobowiązań ujęte na dzień nabycia, aby odzwierciedlić nowe informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia oraz, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na wycenę tych aktywów i zobowiązań. Korekty takie odnosi się w ciężar rozpoznanej wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia.

Niniejsze prowizoryczne rozliczenie ceny nabycia zostało przygotowane przez Zarząd Banku w oparciu o wyliczenia wynikające z zawartej Umowy Transakcyjnej. Końcowe rozliczenie zgodnie z warunkami Umowy Transakcyjnej będzie jednak podlegać ostatecznym uzgodnieniom pomiędzy Bankiem Millennium a SG Financial Services Holdings sprzedającym akcje Euro Banku S.A.

### ***Ujęcie i wycena możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF***

Przedstawione poniżej dane dotyczące wyceny do wartości godziwej zidentyfikowanych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań zostały oparte na identyfikacji przeprowadzonej z punktu widzenia Banku Millennium oraz przyjętych założeń dotyczących prognozy istotności.

w milionach złotych	Euro Bank na dzień 31 maja 2019	Korekty do wartości godziwej	Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania wycenione do wartości godziwej
<b>w milionach zł</b>			
<b>Aktywa</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym	241,6	0,0	241,6
Należności od banków	85,0	0,0	85,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 446,4	147,6	12 594,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu/FVOCI/FVTPL	1 405,0	-3,1	1 401,9
Wartości niematerialne	49,0	0,8	49,8
Rzeczowe aktywa trwałe	127,2	-14,0	113,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	169,0	-33,8	135,2
Pozostałe aktywa	42,0	30,2	72,2
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 565,2</b>	<b>127,7</b>	<b>14 692,9</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	4 086,5	0,0	4 086,5
Zobowiązania wobec klientów	7 974,9	0,0	7 974,9
Dłużne papiery wartościowe	506,1	0,0	506,1
Rezerwy	1,3	0,0	1,3
Instrumenty pochodne w rachunkowości zabezpieczeń	5,6	0,1	5,7
Pozostałe zobowiązania	340,6	33,0	373,6
Dług podporządkowany	100,1	0,0	100,1
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>13 015,1</b>	<b>33,1</b>	<b>13 048,2</b>
<b>Aktywa netto</b>			<b>1 644,7</b>

Zarówno wartości bilansowe Euro Banku S.A. według stanu na 31 maja 2019, jak również kwoty korekty tych pozycji do wartości godziwej mogą ulec zmianie w toku ostatecznego rozliczenia Transakcji, co może wpłynąć na wartość firmy rozpoznaną w ramach Transakcji.

Od zidentyfikowanych korekt do wartości godziwej dla różnic przejściowych skalkulowany został podatek odroczonego.

### Kalkulacja wartości firmy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie zakończyła procesu kalkulacji wartości firmy na dzień 31 maja 2019 roku.

Rozliczenie ceny nabycia przeprowadzone na 31 maja 2019 r. ma charakter wstępny i może ulegać zmianom, w przypadku gdy Bank wejdzie w posiadanie nowych informacji, które będą dotyczyć stanu na 31 maja 2019 r., a które nie są znane na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku. Zgodnie z MSSF 3.45 maksymalny okres na dokonywanie zmian do rozliczenia ceny nabycia upływa po 12 miesiącach od dnia nabycia, tj. w dniu 31 maja 2020 roku. Ewentualne zmiany (jeśli wystąpią) będą dokonywane retrospektywnie (tj. będą odniesione w kapitały własne). Obecnie ustaloną różnicę wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na dzień przejścia do ceny nabycia Bank wykazuje, zgodnie z zapisami MSSF 3.32, jako wartość firmy w wartościach niematerialnych, co spowodowało istotny wzrost tej wartości w bilansie skonsolidowanym.

W tys. PLN	Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania wycenione do wartości godziwej
Cena przekazana zgodnie z Umową	1 833 000
Wstępna korekta ceny	(25 529)
Cena po korekcie	1 807 471
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	1 644 714
Wartość firmy	162 757

Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano odpisów z tytułu utraty wartości firmy ujętej w wartościach niematerialnych.

Różnica pomiędzy wartością księgową przejętego majątku i zobowiązań Euro Bank S.A., a wyceną tego majątku do wartości godziwej będzie podlegać rozliczeniu do rachunku zysków i strat - w okresie ekonomicznego życia poszczególnych składników przejętego majątku i zobowiązań.

## 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 2019 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 2020 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 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 8 maja 2020 r.



### 3. Skonsolidowane Dane Finansowe (Grupa)

#### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wynik z tytułu odsetek		675 767	483 992
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1	927 731	694 559
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej:		895 187	663 790
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu		793 067	558 697
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		102 120	105 093
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		32 544	30 769
Koszty z tytułu odsetek	2	(251 964)	(210 567)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		194 533	163 174
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	247 669	201 530
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(53 136)	(38 356)
Przychody z tytułu dywidend		243	198
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	13 747	14 921
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	6	9 734	18 075
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	(11 679)	4 053
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń		(4 514)	(4 821)
Wynik z pozycji wymiany		43 684	32 903
Pozostałe przychody operacyjne		12 593	39 518
Pozostałe koszty operacyjne		(25 060)	(16 106)
Koszty administracyjne	8	(464 566)	(351 056)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	9	(121 565)	(63 094)
Rezerwy z tytułu COVID-19		(60 000)	0
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(1 764)	(647)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych		(55 325)	0
Wynik z tytułu modyfikacji		(1 949)	(3 666)
Amortyzacja		(53 340)	(33 412)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Podatek bankowy		(72 741)	(51 358)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		77 798	232 674
Podatek dochodowy	10	(59 669)	(72 708)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		18 129	159 966
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		18 129	159 966
Udziały niekontrolujące		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,13

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wynik finansowy po opodatkowaniu	18 129	159 966
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	68 982	(33 547)
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	48 793	(78 141)
Rachunkowość zabezpieczeń	20 189	44 594
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(34)	16
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(34)	16
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem</b>	<b>68 948</b>	<b>(33 531)</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(13 107)	6 374
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	6	(3)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>55 848</b>	<b>(27 160)</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>73 977</b>	<b>132 806</b>
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	73 977	132 806
Udziały niekontrolujące	0	0

## SKONSOLIDOWANY BILANS

### AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kasa, środki w Banku Centralnym		2 477 540	2 203 444	1 736 975
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	795 572	986 728	871 558
Instrumenty pochodne		189 809	112 485	98 095
Instrumenty kapitałowe		50	210	194
Instrumenty dłużne		605 713	874 033	773 269
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom		169 610	169 610	73 778
Instrumenty kapitałowe		66 609	66 609	21 609
Instrumenty dłużne		103 001	103 001	52 169
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12	22 124 985	21 870 164	22 875 843
Instrumenty kapitałowe		29 631	29 643	29 315
Instrumenty dłużne		22 095 354	21 840 521	22 846 528
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	72 045 583	69 754 938	53 939 776
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 475 514	1 498 195	1 240 911
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		70 570 069	68 256 743	52 698 865
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	2 179 225	1 037 869	1 256 877
Instrumenty dłużne		48 355	48 153	45 039
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		2 018 927	784 277	414 429
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		111 943	205 439	797 409
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15	22 195	43 159	87 516
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe		637 057	666 330	537 179
Wartości niematerialne		335 935	342 653	93 564
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		554 727	541 828	387 722
Bieżące należności podatkowe		10 801	10 310	27 551
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	543 925	531 518	360 171
Pozostałe aktywa		546 794	399 778	418 421
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		41 583	39 441	27 584
<b>Aktywa razem</b>		<b>101 930 807</b>	<b>98 055 942</b>	<b>82 306 793</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11	312 949	353 000	214 804
Instrumenty pochodne		247 274	150 735	100 622
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		65 675	202 265	114 182
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		88 802 162	85 853 762	71 038 795
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	1 516 541	1 578 848	1 868 210
Zobowiązania wobec klientów	19	83 583 600	81 454 765	66 672 620
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20	1 056 303	90 712	55 759
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	1 101 040	1 183 232	897 591
Zobowiązania podporządkowane	22	1 544 678	1 546 205	1 544 615
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15	1 277 724	426 847	367 337
Rezerwy	23	272 166	304 726	104 881
Nierozstrzygnięte sprawy sporne		156 261	251 333	56 255
Udzielone zobowiązania i gwarancje		55 905	53 393	48 626
Ryzyko wynikające z COVID-19		60 000	0	0
Zobowiązania podatkowe		20 095	38 590	33 316
Bieżące zobowiązania podatkowe		20 095	38 590	33 316
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0	0
Inne zobowiązania		2 230 216	2 137 498	2 030 468
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>92 915 311</b>	<b>89 114 423</b>	<b>73 789 601</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		125 941	70 093	46 532
Zyski zatrzymane		6 528 936	6 510 807	6 110 041
Kapitał własny razem		9 015 496	8 941 519	8 517 192
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>101 930 807</b>	<b>98 055 942</b>	<b>82 306 793</b>
Wartość księgowa		9 015 496	8 941 519	8 517 192
Liczba akcji (w szt.)		1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		7,43	7,37	7,02

## ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

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>01.01.2020 - 31.03.2020</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 941 519</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>70 093</b>	<b>692 065</b>	<b>5 818 742</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	73 977	0	0	55 848	(540 495)	558 624
wynik finansowy	18 129	0	0	0	18 129	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	39 523	0	0	39 523	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(28)	0	0	(28)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	16 353	0	0	16 353	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(558 624)	558 624
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>9 015 496</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>125 941</b>	<b>151 570</b>	<b>6 377 366</b>
<b>01.01.2019 - 31.12.2019</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)	557 133	0	0	(3 599)	20 742	539 990
wynik finansowy	560 732	0	0	0	560 732	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(35 303)	0	0	(35 303)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	154	0	0	154	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	32 145	0	0	32 145	0	0
zyski / straty aktuarialne	(595)	0	0	(595)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(539 990)	539 990
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 941 519</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>70 093</b>	<b>692 065</b>	<b>5 818 742</b>
<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>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

### A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Zysk (strata) po opodatkowaniu	18 129	159 966
Korekty razem:	831 024	(1 196 047)
Odsetki otrzymane	894 112	578 395
Odsetki zapłacone	(228 844)	(186 455)
Amortyzacja	53 340	33 412
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	54 991	3 548
Przychody z tytułu dywidend	(243)	(198)
Rezerwy	(32 560)	(7 571)
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(12 645)	(12 454)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	140 288	(16 217)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(944 937)	(31 574)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 025 982)	(1 737 326)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	87 571	(548 669)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	810 826	(26 303)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(103 137)	82 753
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 344 512	607 904
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	971 893	7 914
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(79 773)	90 295
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	50 559	45 077
Podatek dochodowy zapłacony	(93 442)	(80 113)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(71 271)	(10 992)
Pozostałe pozycje	15 767	12 527
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>849 154</b>	<b>(1 036 081)</b>



## B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 645	19 844
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	1 402	19 646
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	243	198
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(665 372)	(171 543)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(4 674)	(9 131)
Zakup akcji Euro Bank z pomniejszeniem o nabyte środki pieniężne	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(660 698)	(162 412)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(663 727)</b>	<b>(151 699)</b>

## C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wpływy z działalności finansowej	0	830 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	830 000
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(26 829)	(4 408)
Splata kredytów długoterminowych	(5 000)	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	(122)
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	(21 829)	(4 286)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(26 829)</b>	<b>825 592</b>

<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)</b>	<b>158 598</b>	<b>(362 188)</b>
- w tym z tytułu różnic kursowych	10 178	1 236
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>3 752 789</b>	<b>4 520 688</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>3 911 387</b>	<b>4 158 500</b>

## 4. Noty do Skonsolidowanych Danych Finansowych

### 1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	102 120	105 093
Instrumenty dłużne	102 120	105 093
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	793 067	558 697
Środki w Banku Centralnym	3 637	2 860
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	718 199	488 624
Instrumenty dłużne	371	344
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	522	460
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	5 925	1 544
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	64 413	64 865
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego z tytułu:	32 544	30 769
Kredyty i pożyczki udzielone klientom obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 128	26 000
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty dłużne	2 416	4 769
<b>Razem</b>	<b>927 731</b>	<b>694 559</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 (23)**. Przychody odsetkowe za 1 kw. 2020 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 24 539 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za 1 kw. 2019 kwota tych odsetek wynosiła 14 668 tys. zł).

### 2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE KOSZTY

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	(251 958)	(210 527)
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	(6 333)	(6 709)
Zobowiązania wobec klientów	(215 765)	(182 830)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(6 302)	(2 479)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(6 045)	(4 125)
Zobowiązania podporządkowane	(15 586)	(12 733)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 927)	(1 651)
Inne	(6)	(40)
<b>Razem</b>	<b>(251 964)</b>	<b>(210 567)</b>

### 3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Prowizje za prowadzenie rachunków	19 727	19 134
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	16 309	17 295
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	49 401	44 454
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 773	3 569
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	55 560	45 520
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	57 167	26 699
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	14 432	14 894
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	4 431	3 576
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	17 565	18 341
Pozostałe prowizje	9 304	8 048
<b>Razem</b>	<b>247 669</b>	<b>201 530</b>

### 4) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Prowizje za prowadzenie rachunków	(757)	(418)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(884)	(882)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(13 609)	(8 190)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(27 601)	(21 486)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(794)	(627)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(3 068)	(2 225)
Pozostałe prowizje	(6 423)	(4 528)
<b>Razem</b>	<b>(53 136)</b>	<b>(38 356)</b>

5) WYNIK Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH  
NIEWYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Operacje instrumentami dłużnymi	14 150	15 471
Koszty operacji finansowych	(403)	(550)
Razem	13 747	14 921

6) WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wynik na instrumentach dłużnych	(3 333)	(1 110)
Wynik na instrumentach pochodnych	13 054	19 065
Wynik z pozostałych operacji finansowych	13	120
Razem	9 734	18 075

7) WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW FINANSOWYCH NIEPRZEZNACZONYCH DO OBROTU WYCENIANYCH  
OBOWIĄZKOWO WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(11 679)	(4 929)
Wynik na instrumentach kapitałowych	0	0
Wynik na instrumentach dłużnych	0	8 982
Razem	(11 679)	4 053

## 8) KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Koszty pracownicze	(243 752)	(172 555)
Wynagrodzenia	(204 672)	(140 596)
Narzuty na wynagrodzenia	(34 347)	(25 545)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(4 733)	(6 414)
- rezerwy na odprawy emerytalne	(1 172)	(1 051)
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	(8)	(50)
- pozostałe	(3 553)	(5 313)
Pozostałe koszty administracyjne	(220 814)	(178 501)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(14 101)	(6 795)
Koszty informatyki i łączności	(34 854)	(24 258)
Koszty wynajmu	(21 081)	(18 386)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(13 846)	(8 627)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(7 541)	(4 957)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(5 583)	(5 719)
Podatki i opłaty różne	(8 615)	(6 111)
Koszty KIR	(1 970)	(1 377)
Koszty PFRON	(2 158)	(1 401)
Koszty BFG	(85 075)	(84 022)
Koszty Nadzoru Finansowego	(2 501)	(1 621)
Pozostałe	(23 489)	(15 227)
<b>Razem</b>	<b>(464 566)</b>	<b>(351 056)</b>

## 9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(119 476)	(66 223)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(499 151)	(235 089)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	365 347	164 186
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	14 304	5 216
Sprzedaż wierzytelności	0	0
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	24	(536)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(2 089)	3 129
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(31 841)	(13 222)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	29 752	16 351
<b>Razem</b>	<b>(121 565)</b>	<b>(63 094)</b>

## 10) PODATEK DOCHODOWY

### 10A. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Bieżący podatek	(83 017)	(80 066)
Bieżący rok	(83 017)	(80 066)
Korekta lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczonej:	23 348	7 358
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	23 429	7 944
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	(81)	(586)
<b>Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat</b>	<b>(59 669)</b>	<b>(72 708)</b>

### 10B. EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wynik finansowy brutto	77 798	232 674
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(14 782)	(44 208)
<b>Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:</b>	<b>(44 887)</b>	<b>(28 500)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	74	5 591
Przychody z tytułu dywidend	0	(17)
Rozwiązanie pozostałych rezerw	40	5 608
Pozostałe	34	0
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(44 961)	(34 091)
Spisanie niezrealizowanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	(3 585)
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0
Składka PFRON	(410)	(264)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(15 719)	(15 964)
Podatek bankowy	(13 821)	(9 758)
Przychody/koszty rezerw na należności faktoringowe i leasingowe	(1 202)	(3 951)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(516)	(152)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(11 468)	679
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 150 tys. PLN	(425)	(528)
Pozostałe	(1 400)	(568)
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>(59 669)</b>	<b>(72 708)</b>
Efektywna stawka podatkowa	76,70%	31,25%



10C. PODATEK ODROZCZONY UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wycena papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(31 822)	(22 559)	(15 958)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	1 652	5 487	4 555
Zyski /(straty) aktuarialne	628	628	489
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	(29 542)	(16 444)	(10 914)

Dnia 31 grudnia 2019 r. Podatkowa Grupa Kapitałowa Banku Millennium (PGK) zakończyła swój byt prawny. Strony PGK (Bank Millennium S.A., Millennium Service Sp. z o.o. i Millennium Goodie Sp. z o.o.) nie przedłużyły umowy na następne lata. Oznacza to, że za 2020 r. każda ze spółek rozlicza podatek dochodowy od osób prawnych indywidualnie.

**Kontrola zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-16**

W dniu 12 lutego 2019 r. zostały wszczęte przez Naczelnika Zachodniopomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Szczecinie (ZUCS) kontrole celno-skarbowe w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015 i 2016. W dniu 17 grudnia 2019 r. Bank otrzymał wyniki tych kontroli z dnia 13 grudnia 2019 r., w których zakwestionowano zwolnienie ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych odsetek od obligacji Banku wypłacanych w tych latach do spółki MB Finance AB z siedzibą w Szwecji stanowiących zabezpieczenie 10-letnich obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 150 mln EURO wyemitowanych przez ten podmiot w grudniu 2007 r. (umorzonych w grudniu 2017 r.). Zaległy zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych za te dwa lata wynosi łącznie ok. 6,7 mln PLN. Bank nie zgadza się z wynikami kontroli, nie skorzystał z prawa do korekty rozliczeń ww. podatku za lata 2015-16 i tym samym kontrola celno-skarbowa przekształciła się z mocy prawa w postępowanie podatkowe, w której ZUCS wyda swoją finalną decyzję. Bank otrzymał ekspertyzę prawną z dnia 29 stycznia 2020 r. profesorów z Katedry Prawa Finansów Publicznych Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, w świetle której stanowisko ZUCS wyrażone w wynikach kontroli zostało uznane za niezgodne z przepisami prawa podatkowego.

## 11) AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

### 11A. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>605 713</b>	<b>874 033</b>	<b>773 269</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	605 713	874 033	773 269
a) bony	0	0	0
b) obligacje	605 713	874 033	773 269
Pozostałe papiery wartościowe	0	0	0
a) notowane	0	0	0
b) nienotowane	0	0	0
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>50</b>	<b>210</b>	<b>194</b>
Kwotowane na aktywnym rynku	50	210	194
a) podmiotów finansowych	0	0	26
b) podmiotów niefinansowych	50	210	168
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	0	803	3 433
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	189 809	111 682	94 662
<b>Razem</b>	<b>795 572</b>	<b>986 728</b>	<b>871 558</b>

### 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 31.03.2020		
	Razem	Aktywa	Pasywa
<b>1. Instrumenty pochodne na stopę procentową</b>	<b>(5 893)</b>	<b>38 108</b>	<b>44 001</b>
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	(5 875)	38 033	43 908
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	(18)	75	93
<b>2. Walutowe instrumenty pochodne*</b>	<b>(55 507)</b>	<b>95 479</b>	<b>150 986</b>
Kontrakty walutowe	13 454	33 899	20 445
Swapy walutowe	(62 504)	55 765	118 269
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(6 457)	5 815	12 272
Opcje walutowe	0	0	0
<b>3. Instrumenty wbudowane</b>	<b>(45 120)</b>	<b>4 583</b>	<b>49 703</b>
Opcje wbudowane w depozyty	(43 724)	0	43 724
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(1 396)	4 583	5 979
<b>4. Opcje na indeksy</b>	<b>49 055</b>	<b>51 639</b>	<b>2 584</b>
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM</b>	<b>(57 465)</b>	<b>189 809</b>	<b>247 274</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	0	0
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	65 675

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

	Wartości godziwe 31.12.2019			Wartości godziwe 31.03.2019		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	9 642	28 109	18 467	5 387	30 129	24 742
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	9 639	28 028	18 389	4 041	28 783	24 742
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	3	81	78	1 346	1 346	0
2. Walutowe instrumenty pochodne*	(48 269)	18 036	66 305	(8 696)	22 483	31 179
Kontrakty walutowe	(15 946)	3 128	19 074	(8 520)	1 831	10 351
Swapy walutowe	(28 682)	14 241	42 923	5 330	19 392	14 062
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(3 641)	667	4 308	(5 506)	1 260	6 766
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(60 944)	1 284	62 228	(39 945)	7	39 952
Opcje wbudowane w depozyty	(55 654)	0	55 654	(32 722)	0	32 722
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(5 290)	1 284	6 574	(7 223)	7	7 230
4. Opcje na indeksy	61 294	64 253	2 959	40 612	42 043	1 431
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM</b>	<b>(38 277)</b>	<b>111 682</b>	<b>149 959</b>	<b>(2 642)</b>	<b>94 662</b>	<b>97 304</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	803	776	-	3 433	3 318
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	202 265	-	-	114 182

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

## 12) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>22 095 354</b>	<b>21 840 521</b>	<b>22 846 528</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	21 315 376	20 664 511	22 364 004
a) bony	0	0	0
b) obligacje	21 315 376	20 664 511	22 364 004
Papiery wartościowe banku centralnego	599 967	999 916	399 942
a) bony	599 967	999 916	399 942
b) obligacje	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	180 011	176 094	82 582
a) notowane	180 011	176 094	82 582
b) nienotowane	0	0	0
Udziały i akcje w innych jednostkach	29 631	29 643	29 315
Inne instrumenty finansowe	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>22 124 985</b>	<b>21 870 164</b>	<b>22 875 843</b>

### 13) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

#### 13A. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM OBOWIĄZKOWO WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wartość bilansowa:	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat *	1 475 514	1 498 195	1 240 911
- Przedsiębiorstwa	15 653	18 435	19 396
- Osoby prywatne	1 459 789	1 479 645	1 221 378
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	72	115	137
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	(97 070)	(84 519)	(69 005)

Grupa wyodrębnia ekspozycje kredytowe zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową/mnożnik i ujmuje 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. 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 spisania częściowych Bank przeniósł do ewidencji pozabilansowej (pomniejszając wartość bilansową brutto wiarytelności) odsetki karne w wysokości 544 milionów złotych według stanu na dzień 31 marca 2020 r.

#### 13B. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	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 31.03.2020	66 063 173	3 147 017	3 435 785	(290 518)	(182 564)	(1 602 824)	70 570 069
- Przedsiębiorstwa	17 016 034	1 390 902	884 845	(135 341)	(34 405)	(437 314)	18 684 721
- Osoby prywatne	48 702 086	1 756 057	2 544 911	(153 980)	(148 159)	(1 165 174)	51 535 741
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	345 053	58	6 029	(1 197)	0	(336)	349 607
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.12.2019	63 797 231	3 218 496	3 202 634	(273 822)	(187 580)	(1 500 216)	68 256 743
- Przedsiębiorstwa	16 729 597	1 420 459	858 535	(134 939)	(34 301)	(432 961)	18 406 390
- Osoby prywatne	46 875 151	1 798 024	2 344 099	(138 457)	(153 279)	(1 067 255)	49 658 283
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	192 483	13	0	(426)	0	0	192 070
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

### 13C. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	31.03.2020	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*
Kredyty i pożyczki udzielone	65 181 723	666 703
▪ podmiotom gospodarczym	12 480 708	
▪ klientom indywidualnym	52 550 494	666 703
▪ jednostkom budżetowym	150 521	
Należności z tytułu kart płatniczych	92 038	808 811
▪ od podmiotów gospodarczych	69	15 725
▪ od klientów indywidualnych	91 969	793 086
Skupione wierzytelności	175 287	
▪ podmiotów gospodarczych	175 287	
▪ jednostek budżetowych	0	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 560	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	3 181	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 794 394	
Inne	4 039	
Odsetki	392 753	
<b>Razem</b>	<b>72 645 975</b>	<b>1 475 514</b>
Odписy aktualizujące wartość należności	(2 075 906)	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>70 570 069</b>	<b>1 475 514</b>
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	-	(97 070)

W pierwszym kwartale 2020 Grupa dokonała alokacji części rezerw utworzonych na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych (więcej informacji o utworzeniu przedmiotowych rezerw zaprezentowano w **Rozdziale 9.1** Sprawy sądowe) do portfela kredytowego. W przypadku umów dla których Grupa oczekuje zmniejszenia kontraktowych przepływów pieniężnych, skorygowana została o 163 miliony złotych wartość bilansową brutto kredytów hipotecznych, tak aby odzwierciedlić oszacowane zmodyfikowane przepływy pieniężne wynikające z przedmiotowych umów.

	31.12.2019		31.03.2019	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*
Kredyty i pożyczki udzielone	62 678 603	640 622	47 305 413	482 888
▪ podmiotom gospodarczym	11 959 879		11 473 519	
▪ klientom indywidualnym	50 572 229	640 622	35 595 388	482 888
▪ jednostkom budżetowym	146 495		236 506	
Należności z tytułu kart płatniczych	98 810	857 573	2 220	758 024
▪ od podmiotów gospodarczych	124	18 550	65	19 533
▪ od klientów indywidualnych	98 686	839 023	2 155	738 490
Skupione wierzytelności	229 982		250 647	
▪ podmiotów gospodarczych	224 809		250 647	
▪ jednostek budżetowych	5 173		0	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	1 368		10 504	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	3 595		3 552	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 826 605		6 597 413	
Inne	2 180		1 303	
Odsetki	377 218		258 401	
<b>Razem</b>	<b>70 218 361</b>	<b>1 498 195</b>	<b>54 429 453</b>	<b>1 240 911</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 961 618)	-	(1 730 588)	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>68 256 743</b>	<b>1 498 195</b>	<b>52 698 865</b>	<b>1 240 911</b>
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	-	(84 519)	-	(69 005)

### 13D. JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	72 645 975	70 218 361	54 429 453
z rozpoznaną utratą wartości	3 435 785	3 202 634	2 411 452
bez rozpoznanej utraty wartości	69 210 190	67 015 727	52 018 001
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 075 906)	(1 961 618)	(1 730 588)
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 602 824)	(1 500 216)	(1 312 004)
na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	(473 082)	(461 402)	(418 584)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>70 570 069</b>	<b>68 256 743</b>	<b>52 698 865</b>



13E. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA METODĘ SZACUNKU UTRATY WARTOŚCI

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	72 645 975	70 218 361	54 429 453
wyceniane indywidualnie	873 253	832 630	799 625
wyceniane portfelowo	71 772 722	69 385 731	53 629 828
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 075 906)	(1 961 618)	(1 730 588)
utworzony na bazie analizy indywidualnej	(352 566)	(348 300)	(397 314)
utworzony na bazie analizy kolektywnej	(1 723 340)	(1 613 318)	(1 333 274)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>70 570 069</b>	<b>68 256 743</b>	<b>52 698 865</b>

13F. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA RODZAJ KLIENTÓW

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	72 645 975	70 218 361	54 429 453
korporacyjnym	19 642 921	19 201 087	18 606 982
indywidualnym	53 003 054	51 017 274	35 822 471
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 075 906)	(1 961 618)	(1 730 588)
utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(608 593)	(602 627)	(688 133)
utworzony na należności od klientów indywidualnych	(1 467 313)	(1 358 991)	(1 042 455)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>70 570 069</b>	<b>68 256 743</b>	<b>52 698 865</b>

13G. ZMIANA STANU ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 961 618	1 758 867	1 758 867
Zmiana w wartości rezerw:	114 288	202 751	(28 279)
Odpisy dokonane w okresie	499 151	1 194 987	235 089
Wartości spisane w ciężar odpisów	(52 968)	(302 480)	(106 899)
Odwroćenie odpisów w okresie	(365 347)	(754 495)	(164 185)
Sprzedaż wierzytelności	0	0	0
Utworzenie KOIM*	9 375	45 900	5 520
Zmiana z tytułu różnic kursowych	21 447	5 179	1 900
Inne	2 630	13 661	296
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 075 906</b>	<b>1 961 618</b>	<b>1 730 588</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.

Grupa posiada w bilansie aktywa POCI w efekcie rozpoznania kredytów z rozpoznaną utratą wartości po połączeniu z Euro Bank S.A. i przejęciu SKOK Piast. W momencie połączenia przedmiotowe aktywa zostały ujęte w księgach Banku według wartości godziwej.

Wartość aktywów POCI przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa netto
<b>31.03.2020</b>			
- Przedsiębiorstwa	101	(23)	78
- Osoby prywatne	501 536	(45 914)	455 622
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
<b>31.12.2019</b>			
- Przedsiębiorstwa	101	(23)	78
- Osoby prywatne	523 989	(45 236)	478 753
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
<b>31.03.2019</b>			
- Przedsiębiorstwa	101	(23)	78
- Osoby prywatne	11 970	3 307	15 277
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0

#### 13H. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
W walucie polskiej	52 692 601	51 524 094	36 056 596
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	19 953 374	18 694 267	18 372 857
waluta: USD	240 542	106 179	228 084
waluta: EUR	3 971 202	3 816 004	3 764 026
waluta: CHF	15 733 235	14 763 316	14 366 367
pozostałe waluty	8 395	8 768	14 380
<b>Razem brutto</b>	<b>72 645 975</b>	<b>70 218 361</b>	<b>54 429 453</b>

#### 14) AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

##### 14A. AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

31.03.2020	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	48 409	0	0	(54)	0	0	48 355
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 018 927	0	0	0	0	0	2 018 927
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	111 943	0	0	0	0	0	111 943

31.12.2019	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	48 207	0	0	(54)	0	0	48 153
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	784 277	0	0	0	0	0	784 277
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	205 439	0	0	0	0	0	205 439

31.03.2019	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
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

#### 14B. INSTRUMENTY DŁUŻNE

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
banki i inne instytucje monetarne	0	0	0
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0	0
sektor budżetowy	48 355	48 153	45 059
<b>Razem</b>	<b>48 355</b>	<b>48 153</b>	<b>45 059</b>

#### 14C. LOKATY ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rachunki bieżące	289 856	213 459	112 754
Lokaty	1 728 445	570 036	300 371
Odsetki	626	782	1 320
<b>Razem należności brutto</b>	<b>2 018 927</b>	<b>784 277</b>	<b>414 445</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0	(16)
<b>Razem należności netto</b>	<b>2 018 927</b>	<b>784 277</b>	<b>414 429</b>

#### 14D. TRANSAKcje Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
banki i inne instytucje monetarne	88 326	90 707	93 305
pozostałe przedsiębiorstwa	23 614	114 718	704 103
odsetki	3	14	0
<b>Razem</b>	<b>111 943</b>	<b>205 439</b>	<b>797 409</b>

## 15) INSTRUMENTY POCHODNE - RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

### 15A. RELACJE ZABEZPIEZAJĄCE

Poniżej zaprezentowano szczegółowe informacje na temat stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz prezentacji wyniku (wg stanu na 31.03.2020 r.):

	<b>Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych kredytów hipotecznych</b>	<b>Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je zobowiązań złotych</b>
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.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne wynikające z portfela złotych kredytów hipotecznych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych i wyemitowanych złotych dłużnych papierów wartościowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Nieefektywną część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywną część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

	<b>Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel wyemitowanych zobowiązań złotych</b>	<b>Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych</b>
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez wyemitowane zobowiązania złotowe. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z 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	Przepływy pieniężne wynikające z portfela wyemitowanych zobowiązań złotych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	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. Nieefektywną część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.	Efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywną część wyceny pozycji zabezpieczającej ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych	Zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy złotowe.	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej dłużnego instrumentu o stałej stopie procentowej wycenianego przez inne całkowite dochody, wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.	Portfel stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody denominowane w PLN.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje FX Swap	Transakcje IRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki od instrumentów zabezpieczających (rozliczone punkty swapowe) prezentowane są w marży odsetkowej. Nieefektywną część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach. Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń, a odsetki od tych instrumentów ujmowane są w wyniku odsetkowym.

#### 15B. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ - WYCENA BILANSOWA

	Wartości godziwe 31.03.2020		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym			
Kontrakty CIRS	(1 189 792)	0	1 189 792
Kontrakty IRS	0	0	0
Kontrakty FXS	(46 739)	22 195	68 934
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową			
Kontrakty IRS	(18 998)	0	18 998
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(1 255 529)	22 195	1 277 724

	Wartości godziwe 31.12.2019			Wartości godziwe 31.03.2019		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym						
Kontrakty CIRS	(380 312)	37 641	417 953	(285 068)	82 269	367 337
Kontrakty IRS	4 732	4 732	0	5 247	5 247	0
Kontrakty FXS	56	786	730	0	0	0
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty IRS	(8 164)	0	8 164	0	0	0
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie						
	(383 688)	43 159	426 847	(279 821)	87 516	367 337

## 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 01.01.2020	5 024	8 754	3 988	136	8 126
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	10 176
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(8 412)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(59)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2020	5 024	8 754	3 988	136	9 831
Stan na 01.01.2019	5 024	8 754	3 988	136	8 126
- Utworzenie odpisów	34	121	0	0	24 194
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(22 998)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(3 844)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	7 334
Stan na 31.12.2019	5 058	8 875	3 988	136	12 812
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)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	(1 783)
Stan na 31.03.2019	5 024	8 754	3 988	136	6 966

## 17) AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.03.2020		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	75 354	(26 371)	48 983
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	261 022	(259 613)	1 409
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	12 927	(16 051)	(3 124)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	33 777	(56 038)	(22 261)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	1	(76 799)	(76 798)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	171 661	(1 080)	170 581
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	394 401	0	394 401
Świadczenia pracownicze	22 987	0	22 987
Prawa do użytkowania	7 530	0	7 530
Rezerwy na koszty	21 735	0	21 735
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	2 449	(31 991)	(29 542)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	9 262	0	9 262
Pozostałe	2 967	(4 205)	(1 238)
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>1 016 073</b>	<b>(472 148)</b>	<b>543 925</b>



	31.12.2019			31.03.2019		
	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	77 167	(3 807)	73 360	95 164	(5 350)	89 814
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	83 451	(106 714)	(23 263)	92 778	(112 379)	(19 601)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	13 753	(20 117)	(6 364)	8 194	(14 973)	(6 779)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	34 958	(60 770)	(25 812)	26 343	(38 595)	(12 252)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	2	(74 142)	(74 140)	2	(51 776)	(51 774)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	180 305	(1 251)	179 054	94 748	(1 221)	93 527
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	363 612	0	363 612	240 686	0	240 686
Świadczenia pracownicze	21 366	0	21 366	15 593	0	15 593
Prawa do użytkowania	6 347	(33)	6 314	9 144	(2 774)	6 370
Rezerwy na koszty	22 361	0	22 361	15 842	0	15 842
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	6 121	(22 565)	(16 444)	5 057	(15 971)	(10 914)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	9 343	0	9 343	734	0	734
Pozostałe	3 519	(1 388)	2 131	3 686	(4 761)	(1 075)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	822 305	(290 787)	531 518	607 971	(247 800)	360 171

## 18) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
W rachunku bieżącym	36 149	91 893	108 123
Depozyty terminowe	262 290	320 346	531 688
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 214 447	1 162 366	1 224 787
Odsetki	3 655	4 243	3 612
Razem	1 516 541	1 578 848	1 868 210

## 19) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	63 328 296	61 091 901	47 827 065
Rachunki bieżące	46 610 922	43 720 046	32 551 082
Depozyty terminowe	16 461 371	17 138 725	15 044 284
Inne	147 482	125 991	161 087
Naliczone odsetki	108 521	107 139	70 612
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	17 942 285	18 250 129	15 646 006
Rachunki bieżące	10 433 235	9 640 221	7 450 933
Depozyty terminowe	7 134 142	8 172 004	7 802 579
Inne	349 078	410 116	374 238
Naliczone odsetki	25 830	27 788	18 256
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 313 019	2 112 735	3 199 549
Rachunki bieżące	1 821 998	1 776 813	1 336 768
Depozyty terminowe	482 573	327 891	1 855 980
Inne	7 477	7 692	4 482
Naliczone odsetki	971	339	2 319
<b>Razem</b>	<b>83 583 600</b>	<b>81 454 765</b>	<b>66 672 620</b>

## 20) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
wobec Banku Centralnego	0	0	0
wobec pozostałych banków	1 055 588	90 706	55 753
wobec Klientów	0	0	0
odsetki	715	7	6
<b>Razem</b>	<b>1 056 303</b>	<b>90 712</b>	<b>55 759</b>

## 21) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 183 232	809 679	809 679
Zwiększenia, z tytułu:	6 807	840 801	151 718
emisja bankowych papierów wartościowych	762	233 810	112 843
zakup obligacji z Euro Bank S.A.	0	506 056	0
emisja obligacji Banku	0	0	0
emisja obligacji Millennium Leasing	0	74 750	34 750
naliczenie odsetek	6 045	26 185	4 125
Zmniejszenia, z tytułu:	(88 999)	(467 248)	(63 806)
wykup bankowych papierów wartościowych	(33 910)	(100 594)	(30 323)
wykup obligacji przejętych od Euro Bank S.A.	0	(250 000)	0
wykup obligacji Banku	0	0	(122)
wykup obligacji Millennium Leasing	(52 670)	(84 770)	(31 100)
wypłata odsetek	(2 419)	(31 884)	(2 261)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 101 040</b>	<b>1 183 232</b>	<b>897 591</b>

## 22) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 546 205	701 883	701 883
Zwiększenia, z tytułu:	15 586	991 066	842 732
emisja obligacji podporządkowanych	0	830 000	830 000
przejęcie Euro Bank S.A.	0	100 130	0
naliczenie odsetek	15 586	60 936	12 732
Zmniejszenia, z tytułu:	(17 113)	(146 744)	0
rozliczenie długu podporządkowanego przejętego od Euro Bank S.A.	0	(100 000)	0
splata odsetek	(17 113)	(46 744)	0
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 544 678</b>	<b>1 546 205</b>	<b>1 544 615</b>

W latach 2019 i 2020 Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatności rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

## 23) REZERWY

### 23A. REZERWY

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Udzielone zobowiązania i gwarancje	55 905	53 393	48 626
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	156 261	251 333	56 255
Ryzyko wynikające z COVID-19*	60 000	0	0
<b>Razem</b>	<b>272 166</b>	<b>304 726</b>	<b>104 881</b>

\* Mając na uwadze wysoka niepewność co do wpływu COVID-19 na zachowania poszczególnych portfeli kredytowych Grupy (w tym spowolnienia gospodarki i wpływu programów pomocowych) Grupa zdecydowała o utworzeniu dodatkowej rezerwy w wysokości 60 milionów złotych w celu pokrycia ryzyka wynikającego z sytuacji epidemicznej i jej wpływu na gospodarkę. W następnych okresach sprawozdawczych, w miarę pozyskiwania kolejnych wiarygodnych informacji, Grupa dokona alokacji przedmiotowej rezerwy do ekspozycji kredytowych.

### 23B. ZMIANA STANU REZERW NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	53 393	51 742	51 742
Utworzenie rezerw	31 841	71 253	13 222
Rozwiązanie rezerw	(29 752)	(70 312)	(16 351)
Przejęcie Euro Bank S.A.	0	745	0
Różnice kursowe	423	(35)	13
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>55 905</b>	<b>53 393</b>	<b>48 626</b>

23C. ZMIANA STANU REZERW NA NIEROZSTRZYGNIĘTE SPRAWY SPORNE

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	251 333	60 710	60 710
Utworzenie rezerw	1 131	7 913	916
Rozwiązanie rezerw	(210)	(14 332)	(2 581)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(489)	(27 875)	(4 573)
Reklasyfikacja*	(163 023)	1 783	1 783
Różnice kursowe	12 194	0	0
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	55 325	223 134	0
Stan na koniec okresu	156 261	251 333	56 255

\* W pierwszym kwartale 2020 Grupa dokonała alokacji części rezerw utworzonych na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych (więcej informacji o utworzeniu przedmiotowych rezerw zaprezentowano w **Rozdziale 9.1** Sprawy sądowe) do portfela kredytowego. Mając na względzie, że część wspomnianych rezerw odnosi się do nowego oszacowania przepływów pieniężnych z portfela kredytów hipotecznych, alokowana wartość rezerwy została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako pomniejszenie wartości brutto należności z tytułu kredytów hipotecznych w przypadku których oczekuje się zmniejszenia kontraktowych przepływów pieniężnych.

## 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 zyskiem 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, który w sposób zintegrowany obejmuje ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

### Ryzyko kredytowe

W 1 kwartale 2020 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 początkowo koncentrowała się na działaniach mających na celu usprawnienie i przyspieszenie procesów kredytowych, w tym decyzyjnych. Podobnie jak w poprzednich okresach kontynuowano prace nad doskonaleniem narzędzi informatycznych wspierających proces kredytowy.

W trakcie pierwszego kwartału 2020, w segmencie detalicznym Grupa kontynuowała działania w zakresie optymalizacji metod, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym, koncentrując się na usprawnieniu procesu kredytowego i pełnym wykorzystaniu nowych rozszerzonych możliwości dystrybucji po integracji z Eurobankiem. Miało to bardzo pozytywny wpływ na kwartalny wzrost sprzedaży produktów bankowych. Wybuch pandemii koronawirusa COVID-19 skłonił Grupę do podjęcia środków zaradczych. W segmencie korporacyjnym wprowadzono wakacje kredytowe dla klientów, którzy mają przejściowe problemy finansowe. Grupa skoncentrowała się na analizach portfela kredytowego i branż kredytobiorców w celu zidentyfikowania głównych ryzyk, w szczególności skoncentrowano się na 250 najważniejszych klientach oraz na sektorach gospodarki bardziej narażonych na skutki pandemii COVID-19 - przeprowadzono dodatkowy proces monitorowania, skontaktowano się z klientami Banku. Drugim obszarem zainteresowania Banku były analizy regulacji prawnych, a także prace nad dostosowaniem regulacji wewnętrznych, procesów kredytowych i monitorowania do zmienionych warunków kredytowania. Grupa przeanalizowała również potencjalny wpływ szerokiej gamy środków wsparcia ogłoszonych przez polski rząd i śledzi te, które wciąż są przedmiotem dyskusji.

W segmencie detalicznym zostały wdrożone wakacje kredytowe dla Klientów, którzy mają przejściowe problemy wynikające z pandemii koronawirusa COVID-19. Jednocześnie wdrożone zostały zmiany w polityce kredytowej, które są odpowiedzią na zmieniające się warunki rynkowe. W celu ograniczenia potencjalnego wzrostu ryzyka Bank wprowadził obowiązek dodatkowych zabezpieczeń dla wybranych transakcji kredytowych (dotyczy to, w szczególności, segmentu mikroprzedsiębiorstw), zwiększył wymagania dotyczące potwierdzania stabilności źródeł dochodu, częściej procesował sprawy w ścieżce nieautomatycznej, z udziałem analityka kredytowego. Ponadto wdrożone zostały zmiany, których celem jest poprawa jakości procesu oceny ryzyka transakcji detalicznych, przy zachowaniu dotychczasowej polityki kredytowej.

Pomimo wysokiego stopnia niepewności, związanego z potencjalnymi skutkami wybuchu pandemii COVID-19, tj. konieczności rozróżnienia przejściowych problemów z płynnością od stałego pogarszania się sytuacji finansowej klientów, przy jednoczesnym istotnym odsetku klientów wnioskujących o wakacje kredytowe oraz potencjalnie pozytywnym wpływie wsparcia władz, możliwy jest wgląd w krótkoterminowe perspektywy gospodarcze i oczekiwany wpływ pandemii. Jednakże oszacowanie potencjalnego długoterminowego wpływu jest nadal trudne i wymaga głębszej analizy oraz decyzji ekspertów opartych na danych. Biorąc pod uwagę powyższą niepewność, Grupa postanowiła z wyprzedzeniem utworzyć rezerwę na ryzyko związane z potencjalnym wpływem Covid-19 w wysokości 60 mln złotych.

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 2020 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2020		31.12.2019	
	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	67 640 937	2 018 927	66 147 204	784 277
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	3 049 323	0	2 377 686	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	70 690 260	2 018 927	68 524 890	784 277
Z rozpoznaną utratą wartości	3 528 299	0	3 276 185	0
<b>Razem</b>	<b>74 218 559</b>	<b>2 018 927</b>	<b>71 801 075</b>	<b>784 277</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 075 906)	0	(1 961 617)	0
Korekta do wartości godziwej**	(97 070)	0	(84 519)	0
<b>Razem netto</b>	<b>72 045 583</b>	<b>2 018 927</b>	<b>69 754 938</b>	<b>784 277</b>
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,75%	0,00%	4,56%	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.

Wszystkie ewentualne przekroczenia limitów na ryzyko rynkowe są raportowane i udokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

Limity ograniczające ryzyko rynkowe podlegają aktualizacji przynajmniej raz w roku biorąc pod uwagę m.in. zmianę wielkość skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także sytuację rynkową. Obecnie stosowane limity obowiązują od 1 stycznia 2020 roku.

W obecnym otoczeniu rynkowym Grupa nadal działała bardzo ostrożnie. Duża zmienność na rynku w związku z globalną pandemią COVID-19 spowodowała wzrost ryzyka rynkowego i stopy procentowej Grupy. W I kwartale 2020, żaden z obowiązujących limitów ryzyka rynkowego nie został przekroczony - zarówno dla Grupy ogółem, jak i limity dla Księgi Bankowej i Księgi Handlowej osobno.

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 2020 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej 2% Funduszy Własnych i poniżej obowiązujących limitów maksymalnych.

Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, wzrosły z powodu zmienności panującej na rynku spowodowanej pandemią COVID-19, ale nadal znajdowały się one poniżej obowiązujących maksymalnych limitów. Ekspozycja VaR pozostawała w analizowanym okresie średnio na poziomie ok. 52,7 mln PLN dla Grupy (21% limitu) oraz ok. 2,2 mln PLN dla Księgi Handlowej (7% limitu). Podobnie, ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec marca 2020 wynosiła ok. 100,9 mln PLN (40% limitu) oraz ok. 2,5 mln PLN dla Księgi Handlowej (9% limitu). Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Księdze Handlowej w I kwartale 2020 roku, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN).

W I kwartale 2020 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.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego w Księdze Handlowej (tys. PLN):

	31.03.2020		VaR (1 kwartał 2020)			31.12.2019	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
<b>Ryzyko całkowite</b>	<b>2 537</b>	<b>9%</b>	<b>2 229</b>	<b>5 378</b>	<b>762</b>	<b>2 455</b>	<b>8%</b>
Ryzyko ogólne	2 534	9%	2 227	5 374	759	2 452	8%
VaR stopy procentowej	2 498	8%	2 214	5 387	758	2 451	8%
Ryzyko kursowe	102	1%	113	650	28	11	0%
Efekt dywersyfikacji	2,6%					0,4%	
Ryzyko szczególne	2	0%	2	4	2	2	0%

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.



## Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej (IRRBB)

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 wartość ekonomiczną Grupy 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,

Ze względu na specyfikę polskiego systemu prawnego oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych jest ograniczone (nie może przekroczyć dwukrotności stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego powiększonej o 7 punktów procentowych). W sytuacji obniżania stóp procentowych wpływ na dochód odsetkowy netto jest ujemny i zależy od udziału portfela kredytowego, na który wpływa nowa maksymalna stopa procentowa.

Skutki pandemii COVID-19 i jej bardzo negatywny wpływ na środowisko gospodarcze, a także obniżki referencyjnych stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej na posiedzeniach w dniach 17 marca i 8 kwietnia 2020 r. będą miały negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy. Przed wspomnianymi powyżej dwiema obniżkami stóp procentowych, stopa referencyjna NBP została ustalona na 1,5%, tak aby maksymalna stopa procentowa dla portfela kredytowego nie mogła przekroczyć 10% rocznie. W marcu maksymalna stopa procentowa kredytów spadła natychmiast do 9%, a następnie w kwietniu do 8%.

Zgodnie z ujawnieniem w raporcie bieżącym opublikowanym w dniu 14 kwietnia 2020 roku, wyżej wymienione decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych oraz decyzja o zmianie parametrów rezerwy obowiązkowej z 30 kwietnia, będą łącznie mieć negatywny wpływ na wynik odsetkowy Grupy na poziomie ok. 160 mln zł do 190 mln zł do końca roku 2020. Rzeczywisty wpływ może się wahać i głównie będzie zależny od osiąganych wyników biznesowych, zmian kosztu finansowania oraz innych, neutralizujących działań.

Wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych wg stanu na 31 marca 2020 r. pokazują, że nawet w najdotkliwszym scenariuszu testu wartości odstających spadek wartości ekonomicznej kapitału dla Księgi Bankowej (EVE) jest znacznie poniżej limitu nadzorczego wynoszącego 15% kapitału podstawowego Tier 1. Podobnie spadek EVE w standardowym scenariuszu nagłego wpływu równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o +/-200 punktów bazowych również nie przekracza nadzorczego maksimum, tj. jest poniżej 20% funduszy własnych.

## 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 1 kwartale 2020 r. pandemia COVID-19 miała wpływ na zachowanie światowych rynków finansowych, powodując silną deprecjację złotego, utratę zaufania i pewności uczestników rynku poprzez zmniejszenie dostępnych możliwości finansowania, a także gwałtowny spadek aktywności na rynku skarbowych papierów wartościowych. Pomimo implikacji COVID-19 zaobserwowanych na rynku, Bank nie zaobserwował żadnego zagrożenia dla swojej pozycji płynnościowej ze względu na rozprzestrzenianie się pandemii. Grupa nadal charakteryzowała się solidną płynnością. Wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności nadal pozostawały znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów. Kroki podjęte w ramach standardowych i wiążących procedur zarządzania ryzykiem okazały się wystarczające do zarządzania płynnością w obecnym otoczeniu rynkowym.

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. W żadnej z zawartych umów ramowych (zarówno międzynarodowych jak i krajowych) nie są zawarte zapisy ustanawiające związek pomiędzy ratingiem Banku a wysokością depozytów zabezpieczających. Potencjalne pogorszenie ratingu nie będzie zatem miało wpływu na sposób wyliczenia i wymianę depozytów zabezpieczających.

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.

Duża zmienność na rynku w związku z globalną pandemią COVID-19 spowodowała deprecjację złotego. Bezpośrednim efektem aprecjacji franka szwajcarskiego dla banku jest złożenie dodatkowych depozytów jako zabezpieczenie u jego kontrahentów. Potrzeby w zakresie zabezpieczenia zostały częściowo pokryte przez wzrost depozytów ogółem (zarówno depozytów zabezpieczonych, jak i niezabezpieczonych) oraz przez upłynnienie części nieobciążonych aktywów płynnościowych.

Depozyty ogółem klientów Grupy osiągnęły poziom 83,6 mld zł (81,5 mld zł na koniec grudnia 2019 r.). Wzrost depozytów był napędzany głównie przez środki osób fizycznych, których udział w całości depozytów klientów wzrósł do ok. 75,8% na koniec marca 2020 r. z ok. 75,0% na koniec grudnia 2019 r. Rosnący udział środków od osób fizycznych miał pozytywny wpływ na płynność Grupy, pozwolił uniknąć problemów z płynnością w związku z kryzysem COVID-19 i wspierał utrzymanie wskaźników nadzorczych.

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 2020 Grupa kontynuowała sprawdzanie możliwości pozyskania dodatkowego finansowania w celu dywersyfikacji źródeł finansowania ze szczególnym uwzględnieniem kosztów uzyskania tego finansowania.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w I kwartale 2020 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.

W I kwartale 2020 roku Grupa konsekwentnie utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 86% na koniec marca 2020 roku (podobnie jak na koniec grudnia 2019). 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 2020 roku ok. 99%. W ciągu I kwartału 2020 roku, portfel ten pozostał stabilny na poziomie 22,70 miliardów na koniec marca 2020 roku (22% aktywów ogółem) (22,71 miliardów PLN na koniec grudnia 2019 roku (23% aktywów ogółem)). Aktywa te są akceptowalne przez NBP, 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 jest jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), Grupa wyznacza dziennie wymóg pokrycia płynności (LCR). Minimalny, nadzorczy poziom wskaźnika LCR w wysokości 100%, który obowiązuje w 2020 roku, został spełniony przez Grupę. Pomimo wzrostu łącznej kwoty depozytów (zarówno zabezpieczonych jak i niezabezpieczonych), LCR dla Grupy osiągnął poziom 162% na koniec marca 2020 r. (171% na koniec grudnia 2019 r.). Spadek LCR spowodowany był głównie wzrostem złożonych depozytów zabezpieczających instrumenty pochodne. 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.

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 2020 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/ograniczenia i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania, co skutecznie przekłada się na realne zmniejszenie poziomu ryzyka operacyjnego w realizacji zadań biznesowych.

W pierwszym kwartale 2020 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 listopadzie 2019 roku w wysokości 4,96 p.p. (Bank) i 4,87 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 3,72 p.p. (Bank) i 3,65 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika Tier1 oraz 2,78 p.p. (Bank) i 2,72 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;
  - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0%, zredukowany z 3% w marcu 2020 roku;
  - Bufora antycykliczny w wysokości 0%.

Adekwatność kapitałowa dla Grupy przedstawia się jak niżej (mln zł, %, pkt. proc.):

Adekwatność kapitałowa	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa ważone ryzykiem	50.675,0	48.124,6	37.735,2
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	4.054,0	3.850,0	3.018,9
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3.642,0	3495,2	2.656,6
- z tytułu ryzyka rynkowego	24,3	24,2	22,6
- z tytułu ryzyka operacyjnego	382,5	326,9	336,9
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	5,2	3,6	2,8
Fundusze własne, w tym:	9.896,8	9.668,5	9.658,9
Kapitał podstawowy Tier 1	8.366,8	8.138,5	8.128,0
Kapitał Tier 2	1.530,0	1.530,0	1.530,0
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>19,53%</b>	<b>20,09%</b>	<b>25,60%</b>
Minimalny wymagany poziom	15,37%	18,37%	19,77%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	4,16 p.p.	1,72 p.p.	6,83 p.p.
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)</b>	<b>16,51%</b>	<b>16,91%</b>	<b>21,54%</b>
Minimalny wymagany poziom	12,15%	15,15%	16,20%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	4,36 p.p.	1,76 p.p.	5,34 p.p.
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)</b>	<b>16,51%</b>	<b>16,91%</b>	<b>21,54%</b>
Minimalny wymagany poziom	9,73%	12,73%	13,51%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.)	6,78 p.p.	4,18 p.p.	8,03 p.p.
<b>Wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>	<b>162%</b>	<b>171%</b>	<b>197%</b>

Wzrost funduszy własnych w 1 kw. 2020 r. w porównaniu z 4 kw. 2020 r. wynikał z włączenia wyniku finansowego netto za drugą połowę 2019 roku do kapitału rezerwowego (198,2 mln zł Bank i 227,1 mln zł Grupa). Wymogi w zakresie funduszy własnych zwiększyły się w głównej mierze w rezultacie wzrostu wymogów na ryzyko kredytowe o 148,3 mln zł i 152,6 mln zł (Grupa i Bank) i wymogów na ryzyko operacyjne o 55,7 mln zł i 43,1 mln zł (Grupa i Bank).

Decyzja Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 26 marca 2020 roku dotycząca wydłużenia o jeden rok pełnego wdrożenia wymogów MREL, a także zdjęcie obowiązku osiągnięcia poziomów przejściowych w 2020 roku zapewniła więcej czasu na osiągnięcie nowych wymogów oraz dała elastyczność na ścieżce osiągania tego celu. Wcześniej wspomniana redukcja bufora ryzyka systemowego również obniżyła przyszły poziom wymogów MREL.

## 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 rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty 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 z tytułu: udziału w zyskach netto jednostek stowarzyszonych, obciążenia podatkiem bankowym i kosztu rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych oraz rezerw z tytułu COVID-19. Pozycje te oraz obciążenie podatkiem dochodowym zostały 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 1.01.2020 - 31.03.2020

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	487 138	87 334	101 295	675 767
Wynik z tytułu opłat i prowizji, w tym:	153 981	40 064	488	194 533
Przychody z tytułu opłat i prowizji	201 534	42 883	3 252	247 669
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(47 553)	(2 819)	(2 764)	(53 136)
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	25 250	18 059	19 585	62 894
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	(11 679)	0	0	(11 679)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 688)	(3 189)	(4 590)	(12 467)
Przychody operacyjne razem	650 002	142 268	116 778	909 048
Koszty osobowe	(199 972)	(36 554)	(7 226)	(243 752)
Koszty administracyjne	(140 340)	(15 963)	(64 511)	(220 814)
Amortyzacja	(48 641)	(3 968)	(731)	(53 340)
Koszty operacyjne razem	(388 953)	(56 485)	(72 468)	(517 906)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(73 119)	(48 446)	(1 764)	(123 329)
Wynik z tytułu modyfikacji	(2 613)	664	0	(1 949)
<b>Wynik operacyjny razem</b>	<b>(464 685)</b>	<b>(104 267)</b>	<b>(74 232)</b>	<b>(643 184)</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych				0
Rezerwy z tytułu COVID-19				(60 000)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych				(55 325)
Podatek bankowy				(72 741)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>				<b>77 798</b>
Podatek dochodowy				(59 669)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>				<b>18 129</b>

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.03.2020

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 536 517	16 509 066	0	72 045 583
Zobowiązania wobec klientów	65 798 762	17 636 911	147 927	83 583 600

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2019 - 31.03.2019

<i>w tysiącach zł</i>	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
Przychody operacyjne razem	475 993	127 974	131 940	735 907
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)
Koszty operacyjne razem	(242 313)	(52 060)	(90 095)	(384 468)
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 31.12.2019

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	53 530 748	16 224 190	0	69 754 938
Zobowiązania wobec klientów	63 811 244	17 506 007	137 514	81 454 765

## 7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w 1 kwartale 2020 r. wynikały z bieżącej działalności.

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

### 7.1. TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

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

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	224 456	106 971	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	460	271	128 948	117 588
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)	387	361	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	218	215

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	2020	2019	2020	2019
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	(27)	(48)	0	0
Prowizji	35	209	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
<b>KOSZTY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	4	69	(82)	(298)
Prowizji	0	0	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	420	488	0	0
Pozostałe operacyjne netto	2	13	0	0
Działania	0	0	178	982

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania warunkowe	101 116	101 101	0	0
udzielone	100 345	100 345	0	0
otrzymane	771	756	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	16 606	15 807	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 1 kwartał 2020	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2019 r.
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	151 000	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 Jędryś	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 nie pochodzących z rynku stał się istotny (a uprzednio był nieistotny).

### 8.1. INSTRUMENTY FINANSOWE NIE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13 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 uwzględnia poziom marży pierwotnej jako składnika kosztu finansowania średnioterminowego pozyskanego w przeszłości w relacji do bieżącego poziomu marż dla podobnych instrumentów, o ile można je wiarygodnie określić. Ze względu na brak płynnego rynku pożyczek średnioterminowych jako punktu odniesienia dla ustalenia obecnego poziomu marż, przyjęto marżę historyczną.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz wg stanu na 31.03.2020 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Instrumenty dłużne	14	48 355	48 124
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	14	2 018 927	2 018 940
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	13	70 570 069	67 877 328
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	1 516 541	1 518 378
Zobowiązania wobec klientów	19	83 583 600	83 640 916
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	1 101 040	1 109 392
Zobowiązania podporządkowane	22	1 544 678	1 547 927

\* 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 niepochodzących z rynku. W związku z tym, zaliczane są do trzeciej kategorii wyceny.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na 31.12.2019 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Instrumenty dłużne	14	48 153	46 875
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	14	784 277	784 120
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	13	68 256 743	65 973 779
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	1 578 848	1 580 741
Zobowiązania wobec klientów	19	81 454 765	81 463 818
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	1 183 232	1 189 016
Zobowiązania podporządkowane	22	1 546 205	1 548 362



## 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 31.03.2020

	Nota	Kwotowania	Techniki wyceny w	Techniki wyceny
		aktywnego ryнку	oparciu o parametry pochodzące z rynku	z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			133 587	56 222
Instrumenty kapitałowe		50		
Instrumenty dłużne		605 713		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13			
Instrumenty kapitałowe				66 609
Instrumenty dłużne				103 001
Kredyty i pożyczki				1 475 514
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12			
Instrumenty kapitałowe		242		29 389
Instrumenty dłużne		21 495 387	599 967	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		22 195	
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			194 987	52 287
Pozycje krótkie		65 675		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		1 277 724	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2019

	Nota	Kwotowania	Techniki wyceny w	Techniki wyceny
		aktywnego ryнку	oparciu o parametry pochodzące z rynku	z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			46 143	65 538
Instrumenty kapitałowe		210		
Instrumenty dłużne		874 033		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13			
Instrumenty kapitałowe				66 609
Instrumenty dłużne				103 001
Kredyty i pożyczki				1 498 195
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12			
Instrumenty kapitałowe		276		29 367
Instrumenty dłużne		20 840 604	999 917	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		43 159	
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			84 772	65 186
Pozycje krótkie		202 265		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		426 847	

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa na dzień 31.03.2020 r. klasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

- ekspozycje kredytowe zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową / mnożnik. 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 zmieniłaby się o -0,1% (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 23 847 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 rynku).

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 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
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>61 294</b>	<b>(60 944)</b>	<b>95 976</b>	<b>103 001</b>	<b>1 498 195</b>
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(6 987)	10 405	0	0	(41 130)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	30 128
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(5 252)	5 419	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	(11 679)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	22	0	0
<b>Stan na 31.03.2020</b>	<b>49 055</b>	<b>(45 120)</b>	<b>95 998</b>	<b>103 001</b>	<b>1 475 514</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
<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>
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	17 357	(15 736)	147	15 710	156 406
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	172	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	114 665
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	8 507	(9 624)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	45 000	44 104	(23 401)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	6	0	0
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>61 294</b>	<b>(60 944)</b>	<b>95 976</b>	<b>103 001</b>	<b>1 498 195</b>

## 9. Zobowiązania i Aktywa warunkowe

### 9.1. SPRAWY SĄDOWE

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) "Podatek dochodowy"**.

#### Sprawy sądowe z powództwa Grupy

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, wg stanu na 31.03.2020 r., w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 324,8 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 informacji 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 Prezesa UOKiK nie jest ostateczna. Bank nie zgadza się z decyzją i złożył odwołanie w ustawowym terminie.

Dnia 7 stycznia 2020 r. Sąd I instancji oddalił odwołanie Banku w całości. Sąd przedstawił pogląd, że wyrok wydany w toku kontroli wzorca umownego (w toku kontroli abstrakcyjnej), uznający postanowienia wzorca za abuzywne, przesądza abuzywność analogicznych postanowień we wcześniej zawartych umowach. W związku z tym, informacja przekazana konsumentom była niewłaściwa i wprowadzająca w błąd. W zakresie kary nałożonej przez UOKiK, Sąd wskazał, że polityka nakładania kar przez Urząd zmieniła się w kierunku zaostrzenia kar oraz, że sąd zgadza się z tym kierunkiem.

W ocenie Banku, Sąd nie powinien dokonywać oceny zachowania Banku w 2015 r. z perspektywy dzisiejszych poglądów orzecznictwa dotyczących znaczenia kontroli abstrakcyjnej (dopiero w styczniu 2016 roku została opublikowana uchwała SN wspierająca pogląd Prezesa UOKiK), ani nie powinien nakładać kar za te zachowania stosując dzisiejszą politykę. Powyższe stanowi istotny argument przeciwko zasadności wyroku i wspiera apelację, którą Bank złożył do Sądu II instancji.

Wyrok wydany w dniu 7 stycznia nie jest prawomocny. Zgodnie z aktualnymi szacunkami ryzyka przegrania sporu Bank nie utworzył rezerwy.

Bank (wraz z innymi bankami) jest również stroną sporu z UOKiK w którym Prezes UOKiK uznał za ograniczającą konkurencję praktykę polegającą na uczestniczeniu Banków, w tym Banku Millennium, w porozumieniu mającym na celu wspólne ustalanie stawek opłaty interchange pobieranych od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i Mastercard i decyzją z dnia 29 grudnia 2009 r. nałożył karę na Bank w kwocie 12,2 milionów złotych. Sprawa w toku, Bank utworzył rezerwę w kwocie równej nałożonej karze.

## Sprawy sądowe przeciwko Grupie

Najistotniejsze postępowania w grupie spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego na dzień 31.03.2020 r.:

- Bank jest stroną pozwaną w trzech postępowaniach sądowych, w których przedmiotem sporu jest wysokość opłaty interchange. W dwóch ze wspomnianych spraw Bank został pozwany solidarnie z innym bankiem, a w jednej z innym bankiem oraz organizacjami kartowymi. Łączna wartość roszczeń zgłoszona w tych sprawach wynosi 729 580 027 zł. Postępowaniem o najwyższej wartości zgłoszonego roszczenia jest sprawa z powództwa PKN Orlen SA, w której powód żąda zapłaty 635 681 381 zł. Powód w tym postępowaniu zarzuca, że banki działały w ramach porozumienia ograniczającego konkurencję na rynku usług acquiringowych poprzez wspólne ustalanie wysokości krajowej stawki opłaty interchange w latach 2006-2014. W pozostałych dwóch sprawach zarzuty są podobne do zarzutów podnoszonych w sprawie z powództwa PKN Orlen SA, natomiast okres rzekomego porozumienia jest wskazywany na lata 2008-2014. Zgodnie z aktualnymi szacunkami ryzyka przegrania sporu w tych sprawach Bank nie utworzył rezerwy. Dodatkowo wskazujemy, że Bank uczestniczy w charakterze interwenienta ubocznego w dwóch innych postępowaniach dotyczących opłaty interchange. Stroną pozwaną są inne banki. Powodowie w tych sprawach również zarzucają bankom działanie w ramach porozumienia ograniczającego konkurencję na rynku usług acquiringowych poprzez wspólne ustalanie wysokości krajowej stawki opłaty interchange w latach 2008-2014.
- 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 w I instancji 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. Zgodnie z wyrokiem z dnia 13.06.2019 Bank wygrał sprawę przed Sądem I instancji. Obecnie sprawa toczy się przed Sądem II instancji. Zgodnie z aktualnymi szacunkami ryzyka przegrania sporu Bank nie utworzył rezerwy.

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 31.03.2020 r., wynosiła 441,8 mln PLN (z wyłączeniem opisanych niżej pozwołów grupowych). W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne).

## Ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych

W dniu 3 października 2019, Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał orzeczenie w sprawie C-260/18 w związku z zapytaniami prejudycjalnymi sformułowanymi przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko Raiffeisen Bank International AG. Orzeczenie TSUE, w związku z przeprowadzoną w nim interpretacją prawa Unii Europejskiej, jest wiążące dla sądów krajowych. Udzielając odpowiedzi na pytania prejudycjalne, we wspomnianym orzeczeniu przeprowadzono interpretację Artykułu 6 Dyrektywy 93/13. W świetle przedmiotowego orzeczenia, art. 6 dyrektywy 93/13 musi być interpretowany w ten sposób, że (i) sąd krajowy może, na podstawie prawa krajowego, stwierdzić, że umowa kredytu nie może nadal trwać bez nieuczciwych postanowień, ponieważ usunięcie tych nieuczciwych postanowień zmieniałoby charakter głównego przedmiotu umowy; (ii) skutki dla sytuacji konsumenta wynikające z uznania umowy w całości za nieważną muszą być oceniane w świetle okoliczności istniejących lub możliwych do przewidzenia w chwili powstania sporu, oraz że wola konsumenta jest decydująca o tym, czy chce on utrzymać umowę i uniknąć tych skutków; (iii) artykuł 6 dyrektywy uniemożliwia wypełnienie luk w umowie spowodowanych usunięciem z umowy nieuczciwych postanowień (nawet jeśli niewypełnienie tych luk spowodowałoby niekorzystny dla konsumenta upadek umowy, wyłącznie na podstawie ustawodawstwa krajowego o charakterze ogólnym, które stanowi, że skutki wyrażone w treści aktu prawnego należy uzupełnić, w szczególności, zasadami wynikającymi z zasad słuszności lub przyjętych zwyczajów; (iv) art. 6 dyrektywy uniemożliwia utrzymanie w mocy nieuczciwych postanowień w umowie (nawet jeśli ich usunięcie skutkowałoby unieważnieniem umowy na niekorzyść konsumenta), jeżeli konsument nie wyraził zgody na utrzymanie w mocy takich postanowień.

Orzeczenie TSUE dotyczy jedynie sytuacji, w której sąd krajowy uznał uprzednio warunek umowy za abuzywny. Ocena, w trakcie postępowań sądowych, czy dany warunek umowny może zostać uznany za abuzywny w określonych okolicznościach danej sprawy należy do wyłącznych kompetencji sądów krajowych. Można racjonalnie założyć, że kwestie prawne dotyczące kredytów hipotecznych w walutach obcych będą dalej badane przez sądy krajowe w ramach rozstrzyganych sporów, co prawdopodobnie doprowadzi do pojawienia się dalszych interpretacji istotnych dla oceny ryzyk związanych z przedmiotowymi postępowaniami. Okoliczność ta wskazuje na potrzebę stałej analizy tych spraw. Dalsze wnioski o wyjaśnienia i orzeczenia skierowane do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości i Polskiego Sądu Najwyższego mogą być również składane, co może mieć wpływ na wynik spraw sądowych.

Na koniec 1 kwartału 2020 roku Bank posiadał 2 537 umów kredytowych i dodatkowo 275 umów kredytowych byłego Euro Bank (2 759 umowy przed sądem I Instancji i 53 umowy przed sądem II Instancji) objętych indywidualnymi postępowaniami dotyczącymi klauzul indeksacyjnych do walut obcych o łącznej wartości roszczeń zgłoszonych przez powodów w wysokości 282,0 mln PLN oraz 10,1 mln CHF. Do dnia 31.03.2020 tylko w 32 sprawach wydano prawomocne orzeczenia, z których ogromna większość była zgodna z interesem Banku. Roszczenia sformułowane przez Klientów w postępowaniach indywidualnych dotyczą głównie uznania nieważności umowy lub zapłaty w celu zwrotu rzekomo nienależnych świadczeń, na skutek abuzywnego charakteru klauzul indeksacyjnych. Agresywna kampania reklamowa, obserwowana w sferze publicznej zachęcająca do zgłaszania roszczeń wobec banków, może doprowadzić do wzrostu liczby spraw sądowych. Dodatkowo, Bank jest stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest określenie odpowiedzialności Banku w stosunku do członków grupy na podstawie nieuzasadnionego wzbogacenia się (nienależna korzyść) w związku z zawartymi umowami walutowych kredytów hipotecznych. Nie jest to spór dotyczący płatności. Orzeczenie w powyższym postępowaniu nie będzie obejmowało przyznania żadnych kwot na rzecz członków grupy. Liczba umów kredytowych objętych tymi postępowaniami wynosi 3281. Sprawa jest nadal przed pierwszą rozprawą, przewidzianą pierwotnie na marzec 2020 r, która w związku z sytuacją związaną z COVID-19 została odwołana. Kolejny termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.



Na podstawie danych ZBP, zebranych ze wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne, zdecydowana większość sporów została ostatecznie rozstrzygnięta na korzyść banków w roku 2019. Jednakże po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydanym w dniu 3 października 2019 (sprawa C-260/18) odsetek ten zmienił się niekorzystnie, a zatem istnieje ryzyko, że jak dotąd pozytywna dla banków linia oceny w sądach może ulec zmianie.

Zważywszy na zwiększone ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, Bank Millennium utworzył w 2019 roku 223 mln PLN, a w 1 kwartale 2020 roku 55 mln PLN rezerw na ryzyko prawne. Metodologia opracowana przez Bank jest oparta o następujące główne parametry: (1) liczba bieżących (w tym powództw zbiorowych) i potencjalnych przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym, (2) kwota potencjalnej straty Banku w przypadku konkretnego wyroku sądu (wzięto pod uwagę trzy negatywne scenariusze wyroków), (3) prawdopodobieństwo uzyskania konkretnego wyroku sądowego obliczonego na podstawie statystyk wyroków sektora bankowego w Polsce i uzyskanych opinii prawnych.

Zmiana wartości rezerwy lub jej wykorzystanie będą zależne od ostatecznych wyroków sądów w konkretnych sprawach oraz od liczby spraw sądowych.

Bank Millennium podejmuje szereg działań na różnych poziomach, wobec różnych interesariuszy, w celu zmniejszenia ryzyka prawnego i ryzyka postępowania sądowego w zakresie portfela walutowych kredytów hipotecznych. Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty (częściowej lub całkowitej) lub przewalutowania kredytów na PLN. Z drugiej jednak strony Bank będzie nadal podejmować wszelkie możliwe działania, aby bronić swych interesów w sądach, jednocześnie będąc otwartym na porozumienie się z klientami w sądzie na rozsądnych warunkach.

Na końcu należy wspomnieć, że Bank musi utrzymywać dodatkowe fundusze własne na pokrycie dodatkowych wymogów kapitałowych związanych z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych (jako bufor II filaru) w wysokości 4,96 p.p. (4,87 p.p. na poziomie Grupy), z czego część przypisana jest ryzyku operacyjnemu/prawnemu.

#### **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).

Według stanu na dzień 31.03.2020 toczyło się również 534 indywidualnych spraw sądowych dotyczących ubezpieczenia niskiego wkładu własnego.



## 9.2. POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>12 858 613</b>	<b>12 169 901</b>	<b>10 163 772</b>
Zobowiązania udzielone:	12 310 327	11 629 618	9 764 592
finansowe	10 616 011	9 883 053	8 324 735
gwarancyjne	1 694 316	1 746 565	1 439 858
Zobowiązania otrzymane:	548 286	540 284	399 179
finansowe	0	0	2 538
gwarancyjne	548 286	540 284	396 641

## 10. Informacje Dodatkowe

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

Na dzień 31.03.2020 r. (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	130 571
2.	Obligacje skarbowe WZ0121	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	338 000	339 484
3.	Bony pieniężne NBP_030420	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	60 650	60 647
4.	Bony pieniężne NBP_030420	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	51 250	51 247
5.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	9 046	9 046
6.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	36 139	36 139
7.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 289 311	1 289 311
8.	Należności leasingowe	kredyty i pożyczki	pożyczki udzielone Spółce Millennium Leasing	569 257	569 257
<b>RAZEM</b>				<b>2 483 653</b>	<b>2 485 701</b>

Dodatkowo według stanu na 31.03.2020 r. 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 1 053 080 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. (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	131 453
2.	Obligacje skarbowe WZ0121	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	358 000	362 002
3.	Bony pieniężne NBP_030120	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	51 750	51 746
4.	Bony pieniężne NBP_030120	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	51 250	51 246
5.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	7 243	7 243
6.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 518	1 518
7.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	345 035	345 035
8.	Należności leasingowe	kredyty i pożyczki	pożyczki udzielone Spółce Millennium Leasing	524 932	524 932
<b>RAZEM</b>				<b>1 469 728</b>	<b>1 475 175</b>

Dodatkowo według stanu na 31.12.2019 r. 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 90 453 tys. zł.

## 10.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKЦИИ Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.03.2020 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB), w tys. zł:

Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	1 049 842	1 053 080
RAZEM	1 049 842	1 053 080

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.

Na dzień 31.12.2019 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB), w tys. zł:

Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	85 221	90 453
RAZEM	85 221	90 453

## 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 2019 pozwalałyby na wypłatę dywidendy, gdyby nie dodatkowe kryteria K1 i K2 dla banków, mających portfele walutowych kredytów hipotecznych, które KNF utrzymała, ogłaszając w grudniu 2019 r. zalecenie w zakresie polityki banków odnośnie do dywidendy. Kryterium K1 bazuje na udziale walutowych kredytów hipotecznych w całym portfelu, a kryterium K2 opiera się na udziale roczników 2007-2008 w łącznym portfelu walutowych kredytów hipotecznych.

Niezależnie od powyższego, biorąc pod uwagę przejęcie (bez emisji akcji) i późniejsze połączenie z Euro Bank S.A., Bank zamierzał zatrzymać całość zysku netto za rok 2019 w kapitałach własnych w celu wzmocnienia wskaźników kapitałowych. W związku z tym Zarząd Banku przedłożył Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy stosowną propozycję zatrzymania całego zysku netto za rok 2019, a Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy które odbyło się w dniu 20 marca 2020 zdecydowało o zatrzymaniu zysku za rok 2019 w kapitałach własnych Banku.

## 10.4. ZYSKA NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za 1 kwartał 2020 r. (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,01 zł.

## 10.5. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CONAJMNIJ 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 marca 2020 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 20 marca 2020 roku.

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

Akcjonariusze według stanu na 31.03.2020	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	76 760 000	6,33	76 760 000	6,33
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	67 590 000	5,57	67 590 000	5,57

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2019	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	100 000 368	8,24	100 000 368	8,24
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	76 760 317	6,33	76 760 317	6,33
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	67 593 025	5,57	67 593 025	5,57

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

W 1 kwartale 2020 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu na dzień 31 marca 2020 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 31.03.2020 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.

### Portfel walutowych kredytów hipotecznych

W obszarze regulacji prawnych, dotyczących walutowych kredytów hipotecznych, które były dyskutowane w Polsce przez ostatnie 4 lata, został przyjęty prezydencki projekt Ustawy z dn. 2 sierpnia 2017 r. o zmianach w Ustawie o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy. Ostatecznie zaakceptowany Projekt nie obejmuje utworzenia Funduszu Konwersji. Z drugiej strony, zwiększył dostępność warteo 600 mln zł Funduszu wsparcia kredytobiorców, pierwotnie utworzonego w 2015 r. i nadal czekającego na wykorzystanie na rzecz potrzebujących kredytobiorców (zarówno złotych jak i walutowych kredytów hipotecznych) oraz określa ewentualne, przyszłe wpłaty. Ustawa weszła w życie 1 stycznia 2020 r.

### 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.

### Wydarzenia po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe

#### Zatwierdzenie czwartego programu emisji obligacji Banku Millennium S.A.

W dniu 8 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła czwarty program emisji obligacji Banku („Program”), o wartości nominalnej nie wyższej niż 4 mld PLN.

Obligacje będą emitowane w wielu seriach, przez okres 5 lat, na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Maksymalny okres zapadalności obligacji nie będzie dłuższy niż 15 lat.

Obligacje mogą być emitowane jako obligacje zwykłe, obligacje podporządkowane lub obligacje, z których zobowiązania mogą być zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL). Obligacje będą denominowane w PLN lub w innych walutach i nie będą zabezpieczone.

Wraz z ustanowieniem Programu została zakończona możliwość emitowania obligacji, w ramach dotychczasowego trzeciego programu emisji obligacji o wartości nominalnej nie wyższej niż 3 mld PLN, przewidziana uprzednio do 31 lipca 2020 r.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A.  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 R.**

**SPIS TREŚCI**

<b>1.</b>	<b>WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>88</b>
<b>2.</b>	<b>JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK).....</b>	<b>89</b>
<b>3.</b>	<b>INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH.....</b>	<b>96</b>
<b>4.</b>	<b>OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>101</b>
<b>5.</b>	<b>WARTOŚĆ GODZIWA .....</b>	<b>104</b>
5.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ .....	104
5.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	105
<b>6.</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>107</b>
6.1.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH .....	107
6.2.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	107

## 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 2019 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 2020 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 kończący się 31 marca 2020 r. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 8 maja 2020 r.



## 2. Jednostkowe Dane Finansowe (Bank)

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wynik z tytułu odsetek	650 657	459 554
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	899 490	666 707
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	866 945	635 933
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	764 804	530 903
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	102 140	105 030
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	32 545	30 774
Koszty z tytułu odsetek	(248 833)	(207 153)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	166 992	143 535
Przychody z tytułu opłat i prowizji	210 493	174 274
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(43 501)	(30 739)
Przychody z tytułu dywidend	35 908	42 308
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	13 647	14 921
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	8 931	18 004
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	(11 679)	4 053
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(4 514)	(4 821)
Wynik z pozycji wymiany	44 335	33 271
Pozostałe przychody operacyjne	7 398	39 720
Pozostałe koszty operacyjne	(16 103)	(6 407)
Koszty administracyjne	(452 170)	(336 900)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(104 457)	(53 817)
Rezerwy z tytułu COVID-19	(60 000)	0
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 764)	(647)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	(55 325)	0
Wynik z tytułu modyfikacji	(1 949)	(3 666)
Amortyzacja	(49 653)	(30 863)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
Podatek bankowy	(72 741)	(51 358)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>	<b>97 513</b>	<b>266 887</b>
Podatek dochodowy	(55 156)	(69 688)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>42 357</b>	<b>197 199</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wynik finansowy po opodatkowaniu	42 357	197 199
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	69 836	(33 484)
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	49 647	(78 078)
Rachunkowość zabezpieczeń	20 189	44 594
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>69 836</b>	<b>(33 484)</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(13 269)	6 362
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>56 567</b>	<b>(27 122)</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>98 924</b>	<b>170 077</b>

## BILANS

### AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 477 540	2 203 444	1 736 975
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	796 370	987 465	872 560
Instrumenty pochodne	190 657	113 432	99 291
Instrumenty kapitałowe	0	0	0
Instrumenty dłużne	605 713	874 033	773 269
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	169 610	169 610	73 778
Instrumenty kapitałowe	66 609	66 609	21 609
Instrumenty dłużne	103 001	103 001	52 169
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	22 101 958	21 856 275	22 862 001
Instrumenty kapitałowe	29 389	29 367	29 042
Instrumenty dłużne	22 072 569	21 826 908	22 832 959
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 254 042	68 828 777	53 014 195
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 475 514	1 498 195	1 240 911
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	69 778 528	67 330 582	51 773 284
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 179 176	1 037 840	1 256 844
Instrumenty dłużne	48 355	48 153	45 039
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 018 878	784 248	414 396
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	111 943	205 439	797 409
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	22 195	43 159	87 516
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	88 874	88 874	90 081
Rzeczowe aktywa trwałe	596 455	622 506	516 366
Wartości niematerialne	325 366	331 978	82 188
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	418 466	405 412	258 174
Bieżące należności podatkowe	0	0	26 933
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	418 466	405 412	231 241
Pozostałe aktywa	381 543	249 448	233 106
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>100 811 595</b>	<b>96 824 788</b>	<b>81 083 784</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	313 106	353 004	214 804
Instrumenty pochodne	247 431	150 739	100 622
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	65 675	202 265	114 182
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	88 160 215	85 127 543	70 283 130
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	759 852	849 452	1 136 619
Zobowiązania wobec klientów	83 825 155	81 637 517	66 841 784
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 056 303	90 712	55 759
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	974 227	1 003 657	704 353
Zobowiązania podporządkowane	1 544 678	1 546 205	1 544 615
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	1 277 724	426 847	367 337
Rezerwy	272 530	304 289	104 473
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	155 361	250 433	55 341
Udzielone zobowiązania i gwarancje	57 169	53 856	49 132
Ryzyko wynikające z COVID-19	60 000	0	0
Zobowiązania podatkowe	19 683	38 057	22 079
Bieżące zobowiązania podatkowe	19 683	38 057	22 079
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Inne zobowiązania	1 979 326	1 884 961	1 785 915
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>92 022 584</b>	<b>88 134 701</b>	<b>72 777 738</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	123 415	66 848	46 335
Zyski zatrzymane	6 305 238	6 262 881	5 899 353
Kapitał własny razem	8 789 011	8 690 087	8 306 046
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>100 811 595</b>	<b>96 824 788</b>	<b>81 083 784</b>
Wartość księgowa	8 789 011	8 690 087	8 306 046
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,24	7,16	6,85

## ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH

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>01.01.2020 - 31.03.2020</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 690 087</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>66 848</b>	<b>560 727</b>	<b>5 702 154</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	98 924	0	0	56 567	(518 370)	560 727
wynik finansowy	42 357	0	0	0	42 357	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	40 214	0	0	40 214	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	16 353	0	0	16 353	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(560 727)	560 727
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 789 011</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>123 415</b>	<b>42 357</b>	<b>6 262 881</b>
<b>01.01.2019 - 31.12.2019</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)	554 118	0	0	(6 609)	73 840	486 887
wynik finansowy	600 683	0	0	0	600 683	0
efekt połączenia z Euro Bank	(39 956)	0	0	0	(39 956)	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(38 481)	0	0	(38 481)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	139	0	0	139	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	32 145	0	0	32 145	0	0
zyski / straty aktuarialne	(412)	0	0	(412)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(486 887)	486 887
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 690 087</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>66 848</b>	<b>560 727</b>	<b>5 702 154</b>
<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
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>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

### A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Zysk (strata) po opodatkowaniu	42 357	197 199
Korekty razem:	755 467	(1 281 814)
Odsetki otrzymane	865 864	550 392
Odsetki zapłacone	(224 606)	(182 200)
Amortyzacja	49 653	30 863
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	24 495	3 421
Przychody z tytułu dywidend	(35 908)	(42 308)
Rezerwy	(31 759)	(7 572)
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(13 513)	(14 876)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	140 225	(15 894)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(944 917)	(31 576)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 130 191)	(1 706 860)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	87 571	(548 669)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	810 979	(26 303)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(107 972)	78 676
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 403 796	619 532
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	971 893	7 914
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(28 182)	85 537
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	46 612	43 726
Podatek dochodowy zapłacony	(91 309)	(72 932)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(52 856)	(65 212)
Pozostałe pozycje	15 591	12 527
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>797 824</b>	<b>(1 084 615)</b>

## B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wpływy z działalności inwestycyjnej	38 305	63 713
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 397	21 405
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	35 908	42 308
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(655 192)	(171 164)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(4 400)	(8 824)
Zakup akcji Euro Bank z pomniejszeniem o nabyte środki pieniężne	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(650 792)	(162 340)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(616 887)</b>	<b>(107 451)</b>

## C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Wpływy z działalności finansowej	0	830 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	830 000
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(22 339)	(122)
Spłata kredytów długoterminowych	(5 000)	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	(122)
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	(17 339)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(22 339)</b>	<b>829 878</b>

<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)</b>	<b>158 598</b>	<b>(362 188)</b>
- w tym z tytułu różnic kursowych	10 178	1 236
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>3 752 789</b>	<b>4 520 688</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>3 911 387</b>	<b>4 158 500</b>



### 3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych

Na dzień 31.03.2020 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.

#### Portfel walutowych kredytów hipotecznych

W obszarze regulacji prawnych, dotyczących walutowych kredytów hipotecznych, które były dyskutowane w Polsce przez ostatnie 4 lata, został przyjęty prezydencki projekt Ustawy z dn. 2 sierpnia 2017 r. o zmianach w Ustawie o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy. Ostatecznie zaakceptowany Projekt nie obejmuje utworzenia Funduszu Konwersji. Z drugiej strony, zwiększył dostępność wartego 600 mln zł Funduszu wsparcia kredytobiorców, pierwotnie utworzonego w 2015 r. i nadal czekającego na wykorzystanie na rzecz potrzebujących kredytobiorców (zarówno złotych jak i walutowych kredytów hipotecznych) oraz określa ewentualne, przyszłe wpłaty. Ustawa weszła w życie 1 stycznia 2020 r.

#### 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.

#### Wydarzenia po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe

##### Zatwierdzenie czwartego programu emisji obligacji Banku Millennium S.A.

W dniu 8 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła czwarty program emisji obligacji Banku („Program”), o wartości nominalnej nie wyższej niż 4 mld PLN.

Obligacje będą emitowane w wielu seriach, przez okres 5 lat, na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Maksymalny okres zapadalności obligacji nie będzie dłuższy niż 15 lat.

Obligacje mogą być emitowane jako obligacje zwykłe, obligacje podporządkowane lub obligacje, z których zobowiązania mogą być zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL). Obligacje będą denominowane w PLN lub w innych walutach i nie będą zabezpieczone.

Wraz z ustanowieniem Programu została zakończona możliwość emitowania obligacji, w ramach dotychczasowego trzeciego programu emisji obligacji o wartości nominalnej nie wyższej niż 3 mld PLN, przewidziana uprzednio do 31 lipca 2020 r.

### Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.03.2019
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(101 567)	(56 946)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(458 375)	(189 442)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	342 889	128 182
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	13 895	4 850
Sprzedaż wierzytelności	0	0
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	24	(536)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(2 890)	3 129
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(32 642)	(13 222)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	29 752	16 351
<b>Razem</b>	<b>(104 457)</b>	<b>(53 817)</b>

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

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 801 122	1 589 048	1 589 048
Zmiana w wartości rezerw:	111 425	212 074	(32 584)
Odpisy dokonane w okresie	458 375	825 462	189 442
Wartości spisane w ciężar odpisów	(36 927)	(239 319)	(101 552)
Odwrocenie odpisów w okresie	(342 889)	(592 613)	(128 182)
Sprzedaż wierzytelności	0	0	0
Utworzenie KOIM*	9 375	25 312	5 520
Połączenie z Euro Bank S.A.	0	176 996	0
Zmiana z tytułu różnic kursowych	20 866	5 291	1 892
Inne	2 625	10 945	296
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 912 547</b>	<b>1 801 122</b>	<b>1 556 464</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 01.01.2020	5 050	7 600	8 856	0	12 670
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	10 176
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(8 412)
- Wykorzystanie	0	(900)	0	0	(59)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2020	5 050	6 700	8 856	0	14 375
Stan na 01.01.2019	5 016	7 600	8 733	0	8 059
- Utworzenie odpisów	34	0	123	0	23 850
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(22 697)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(405)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	3 862
Stan na 31.12.2019	5 050	7 600	8 856	0	12 670
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)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	(1 783)
Stan na 31.03.2019	5 016	7 600	8 733	0	6 899

## Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	53 856	52 248	52 248
Utworzenie rezerw	32 642	70 581	13 222
Rozwiązanie rezerw	(29 752)	(70 220)	(16 351)
Połączenie z Euro Bank S.A.	0	1 281	0
Różnice kursowe	423	(34)	13
Stan na koniec okresu	57 169	53 856	49 132

### Zmiana stanu rezerw na Nierozstrzygnięte sprawy sporne

	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	250 433	59 797	59 797
Utworzenie rezerw	1 131	7 311	916
Rozwiązanie rezerw	(210)	(14 318)	(2 581)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(490)	(27 876)	(4 574)
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	55 325	223 134	0
Połączenie z Euro Bank S.A.	0	602	0
Różnice kursowe	12 195	0	0
Reklasyfikacja	(163 023)	1 783	1 783
Stan na koniec okresu	155 361	250 433	55 341

### Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 659	(2 346)	(687)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	238 697	(259 609)	(20 912)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	12 927	(16 051)	(3 124)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	32 287	(56 038)	(23 751)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzycelności	0	(76 538)	(76 538)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	171 661	0	171 661
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	350 241	0	350 241
Świadczenia pracownicze	21 916	0	21 916
Prawa do użytkowania	6 911	0	6 911
Rezerwy na koszty	19 030	0	19 030
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	2 246	(31 195)	(28 949)
Pozostałe	6 755	(4 087)	2 668
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>864 330</b>	<b>(445 864)</b>	<b>418 466</b>

	31.12.2019			31.03.2019		
	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	1 659	(2 345)	(686)	1 708	0	1 708
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	84 191	(106 710)	(22 519)	89 883	(112 374)	(22 491)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	13 753	(20 117)	(6 364)	8 194	(14 973)	(6 779)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	33 268	(60 770)	(27 502)	25 017	(38 594)	(13 577)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(73 860)	(73 860)	0	(51 427)	(51 427)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	180 305	0	180 305	94 748	0	94 748
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	321 341	0	321 341	202 973	0	202 973
Świadczenia pracownicze	20 140	0	20 140	14 477	0	14 477
Prawa do użytkowania	5 971	0	5 971	5 945	0	5 945
Rezerwy na koszty	19 408	0	19 408	13 591	0	13 591
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	6 082	(21 762)	(15 680)	5 052	(15 921)	(10 869)
Pozostałe	6 123	(1 265)	4 858	6 621	(3 679)	2 942
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>692 241</b>	<b>(286 829)</b>	<b>405 412</b>	<b>468 209</b>	<b>(236 968)</b>	<b>231 241</b>

## 4. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w 1 kwartale roku 2020 oraz 2019 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- 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 powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2020

	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	224 456	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 838 577	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	88 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	848	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	74 166	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	0	460	128 948
Zobowiązania wobec klientów	389 795	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	560	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	157	387	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	124 836	0	218
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	122 088	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2019

	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	106 971	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 734 190	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	88 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	948	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające		0	0
Pozostałe aktywa	43 052	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	0	271	117 588
Zobowiązania wobec klientów	320 265	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	551	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4	361	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	136 826	0	215
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	131 106	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2020

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>Przychody z tytułu:</b>			
Odsetek	30 844	(27)	0
Prowizji	4 261	35	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	626	0	0
Dywidend	35 665	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 806	0	0
<b>Koszty z tytułu:</b>			
Odsetek	1 021	4	(82)
Prowizji	1	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	420	0
Pozostałe operacyjne netto	0	2	0
Działania	7 505	0	178



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
Przychody z tytułu:			
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
Koszty z tytułu:			
Odsetek	1 047	0	(72)
Prowizji	2	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	406	0
Pozostałe operacyjne netto	0	2	0
Działania	11 037	0	259

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2020

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	838 907	101 116	0
udzielone	835 960	100 345	0
otrzymane	2 946	771	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	100 900	16 606	0

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2019

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	825 371	101 101	0
udzielone	822 429	100 345	0
otrzymane	2 942	756	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	117 695	15 807	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 2020 r.

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

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

31.03.2020	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	48 355	48 124
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 018 878	2 018 891
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	69 778 528	67 087 795
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	759 852	760 004
Zobowiązania wobec klientów	83 825 155	83 882 471
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	974 227	980 766
Zobowiązania podporządkowane	1 544 678	1 547 927

\* 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.

31.12.2019	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	48 153	46 875
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	784 248	784 091
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	67 330 582	65 052 959
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	849 452	850 852
Zobowiązania wobec klientów	81 637 517	81 646 570
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	1 003 657	1 008 580
Zobowiązania podporządkowane	1 546 205	1 548 362

## 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 31.03.2020

	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		134 435	56 222
Instrumenty dłużne	605 713		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe			66 609
Instrumenty dłużne			103 001
Kredyty i pożyczki			1 475 514
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 389
Instrumenty dłużne	21 472 602	599 967	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		22 195	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		195 144	52 287
Pozycje krótkie	65 675		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		1 277 724	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2019

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		47 091	65 537
Instrumenty dłużne	874 033		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe			66 609
Instrumenty dłużne			103 001
Kredyty i pożyczki			1 498 195
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 367
Instrumenty dłużne	20 826 992	999 917	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		43 159	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		84 776	65 187
Pozycje krótkie	202 265		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		426 847	

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
<b>Stan na 1.01.2020</b>	<b>61 294</b>	<b>(60 944)</b>	<b>95 976</b>	<b>103 001</b>	<b>1 498 195</b>
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(6 987)	10 405	0	0	(41 130)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	30 128
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(5 252)	5 419	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	(11 679)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	22	0	0
<b>Stan na 31.03.2020</b>	<b>49 055</b>	<b>(45 120)</b>	<b>95 998</b>	<b>103 001</b>	<b>1 475 514</b>

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
<b>Stan na 1.01.2019</b>	<b>35 430</b>	<b>(35 584)</b>	<b>50 651</b>	<b>43 187</b>	<b>1 250 525</b>
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	17 357	(15 736)	147	17 730	156 406
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	172	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	114 665
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	8 507	(9 624)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	45 000	42 084	(23 401)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	6	0	0
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>61 294</b>	<b>(60 944)</b>	<b>95 976</b>	<b>103 001</b>	<b>1 498 195</b>

## 6. Informacje dodatkowe

### 6.1. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku łączne zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych spadły o 29,4 mln PLN. Zmniejszenie stanu (ok. 33,1 mln PLN) spowodowane było wykupem Bankowych Papierów Wartościowych (BPW). Część spadku stanu zobowiązań (3,7 mln PLN) została skompensowana naliczeniem odsetek od obligacji BKMO serii T oraz obligacji EBK serii C.

### 6.2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>13 697 520</b>	<b>12 995 272</b>	<b>10 929 016</b>
Zobowiązania udzielone:	13 146 288	12 452 047	10 526 968
finansowe	10 657 657	9 939 514	8 325 477
gwarancyjne	2 488 631	2 512 533	2 201 491
Zobowiązania otrzymane:	551 232	543 226	402 048
finansowe	0	0	2 538
gwarancyjne	551 232	543 226	399 510