

**Skonsolidowany Raport
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
za 1 kwartał 2021 r.**



Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	652 138	927 731	142 634	211 025
Przychody z tytułu opłat i prowizji	245 994	247 669	53 803	56 336
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	(245 030)	77 798	(53 593)	17 696
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(311 338)	18 129	(68 095)	4 124
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(403 640)	73 977	(88 283)	16 827
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 137 601)	849 153	(686 249)	193 152
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 035 786	(663 727)	445 263	(150 974)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 064 540)	(26 829)	(232 834)	(6 103)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 166 355)	158 598	(473 821)	36 075
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,26)	0,01	(0,06)	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,26)	0,01	(0,06)	0,00
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	104 041 257	97 771 785	22 325 013	21 186 570
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	825 526	1 057 652	177 140	229 187
Zobowiązania wobec klientów	88 254 606	81 510 540	18 937 538	17 662 854
Kapitał własny	8 687 335	9 090 976	1 864 115	1 969 961
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	260 309	262 875
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)	7,16	7,49	1,54	1,62
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,16	7,49	1,54	1,62
Współczynnik wypłacalności	19,37%	19,49%	19,37%	19,49%
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR

dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,6603	4,6148
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,5721	4,3963

INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM I GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. W I KW. 2021 R.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. ('Bank', 'Grupa BM', 'Grupa') zanotowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 311 mln zł w 1kw21. Głównym obciążeniem wyników były znaczne rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych („rezerwy walutowe”) w wysokości 533 mln zł (portfel kredytów udzielonych przez Bank: 512 mln zł, portfel kredytów d. Euro Banku: 21 mln zł). Bardziej konserwatywne dane wejściowe do modelu ryzyka odzwierciedlały, między innymi, trudniejsze otoczenie - wyższy napływ spraw sądowych i niższy odsetek spraw wygranych przez banki. Na koniec marca 2021 r. saldo rezerw na portfel kredytów udzielonych przez Bank wyniosło 1.432 mln zł, co odpowiadało 10,8% ekspozycji. Gdyby nie rezerwy walutowe, Grupa zanotowałaby zysk netto w wysokości 182 mln zł (wzrost o 24% w stosunku do skorygowanego zysku netto za 1kw20). Co więcej, raportowany zysk operacyjny wyniósł 444 mln zł, nieco poniżej poziomu w 4kw19, natomiast zysk operacyjny przed rezerwami walutowymi wyniósłby 363 mln zł, jedynie 7% poniżej poziomu w 4kw19, co wskazuje, że Grupa w znacznym stopniu zwalczyła bezpośrednio i pośrednio skutki pandemii.

Z czego jesteśmy szczególnie dumni w tym kwartale

- M stabilizacja wyniku z tytułu odsetek, przy czym marża odsetkowa netto i wynik na działalności podstawowej są w stałym trendzie wzrostowym
- M nowy kwartalny rekord wypłat kredytów hipotecznych (1kw21: 2,2 mld zł, wzrost o 5% kw/kw oraz wzrost o 64% r/r), co przekłada się na 14,6% udział rynkowy w nowych umowach (1kw20: 10%)
- M produkcja pożyczek gotówkowych w wysokości 1,3 mld zł, jedynie marginalnie poniżej poziomu 1kw20 ze wzrostem udziału rynkowego w produkcji do 10,5% z 9,9%
- M rekordowo wysokie prowizje netto (205 mln zł, wzrost o 5% r/r)
- M liczba klientów cyfrowych przekroczyła 2,1 mln (wzrost o 10% r/r), liczby aktywnych klientów mobilnych przekroczyła 1,7 mln (wzrost o 16%) i ponad 2,3 mln pobrań aplikacji goodie
- M Łączny wzrost aktywów zarządzanych zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne, o 6% kw/kw do prawie 9,0 mld zł ze wzrostem 37% r/r

Istotne nadzwyczajne pozycje RZiS

Poza wyżej wymienionymi rezerwami walutowymi oraz roczną składką na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (BFG) (w 1kw21 zaksięgowano PLN36 mln z rocznej opłaty za rok 2021 w wysokości PLN49 mln) był to stosunkowo „czysty” kwartał bez większych pozycji nadzwyczajnych zarówno po stronie dochodów, jak i kosztów. Chociaż raportowane ROE było ujemne, to ROE bez pozycji nadzwyczajnych wyniosło 9,3%.

Wyniki za 1kw21 - najważniejsze kwestie

Chociaż trzecia fala pandemii Covid-19 przyniosła wyższą niż oczekiwana liczbę nowych przypadków zachorowań i zgonów, gospodarka okazała się dużo bardziej odporna niż w trakcie fali wiosennej i jesiennej. To pomogło częściowo zrekomensować negatywny skutek zeszłorocznych stóp procentowych, niższej liczby otwartych oddziałów czy wyższej liczby pracowników objętych kwarantanną.

Najważniejsze kwestie dotyczące wyników były następujące:

- **stabilizacja wyniku z tytułu odsetek** (brak zmiany kw/kw po 2% spadku w 4kw20) przy **marży odsetkowej netto** i **wyniku na działalności podstawowej w trendzie wzrostowym**; dochód odsetkowy z obligacji zmniejszył się kw/kw, rekompensował go jednak dalszy spadek kosztu depozytów;
- **dalsza stopniowa poprawa marży odsetkowej netto (NIM)** i pomimo dużo wyższego mianownika (wzrost aktywów odsetkowych o +6% kw/kw) powiększyła się ona o 3 p.b. do 2,56%; marginalnie wyższa marża kredytowa i niższy koszt depozytów (0,08% w porównaniu z 0,11% w 4kw20) rekompensowały zawiązką niższą marżę na obligacjach;
- **wynik z prowizji i opłat wzrósł o 5% i o 6% r/r**, przy czym wzrost determinowały rachunki/depozyty, jak również biznes kartowy; te pierwsze zyskały na rocznej opłacie od depozytów, natomiast prowizje z kart skorzyszały na rocznych rozliczeniach z organizacjami płatniczymi (niższy koszt opłat za karty);
- **wkład pozostałych przychodów** był tym razem bardzo niski przy solidnej poprawie wyniku z wymiany kw/kw, jednak bez jakiegokolwiek istotnych zysków z przeszacowań/zysków kapitałowych; nie było też żadnych rezerw na „małe TSUE”;
- **luka operacyjna, tzw. operating jaws, była pozytywna, jako że miał miejsce 4% spadek przychodów ogółem r/r** w porównaniu z 17% spadkiem kosztów operacyjnych (14% bez opłat na BFG) przy raportowanym wskaźniku K/D 49,3% (skorygowany 46,2% w por. z 45,7% w 4kw20 i 48,2% w 1kw20); zarówno osobowych (spadek o 16% r/r w wyniku niższej o 14% liczby etatów), jak i nieosobowych kosztów operacyjnych (niższych o 19% r/r w wyniku mniejszej o 15% liczby oddziałów i innych efektywności kosztowych);
- **koszt ryzyka był stosunkowo niski: 76 mln zł lub 39 p.b.** w wyniku stabilnej jakości portfela kredytowego, braku rezerw na Covid-19 jako takich i wkładu ze sprzedaży kredytów niepracujących (13 mln zł); podział między segmenty detaliczny i korporacyjny rozłożył się tym razem prawie równo; jakość portfela kredytowego marginalnie się poprawiła przy udziale kredytów Koszyka 3: 4,85% w por. z 5,0% na koniec roku 2020 (głównym determinantem był sektor korporacyjny), a także spadku udziału DPD90+ oraz udziału kredytów Koszyka 2 (odpowiednio 2,61% z 2,7% oraz 5,42% z 5,6%); jakość kredytów „wychodzących” z moratoriów kredytowych pozostała dobra z zaległościami w spłacie takich kredytów na poziomie jedynie 2,8%;
- **budowanie rezerw na ryzyka prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi** kontynuowano w 1kw21 z rezerwą w wysokości 512 mln zł (tylko portfel kredytów udzielonych przez Bank), co zwiększyło ten bufor do 1.432 mln zł czyli 10,8% portfela walutowych kredytów hipotecznych brutto, z wyłączeniem kredytów udzielonych przez Euro Bank (podlegającym klauzulom ubezpieczenia i gwarancji wydanym przez Societe Generale); liczba indywidualnych pozwów wytoczonych przeciwko Bankowi w związku z klauzulami indeksacyjnymi osiągnęła 6,816 na koniec marca (co obejmuje 558 spraw odnoszących się do kredytów udzielonych przez d. Euro Bank);
- **wzrost kredytów r/r był w dalszym ciągu wyższy niż rynkowy (+5% netto)**, przy czym główny czynnik wzrostu, kredyty hipoteczne w PLN (wzrost o 9%), zyskiwał dzięki wysokiej sprzedaży (szczegóły poniżej); pożyczki gotówkowe wzrosły o 2% dzięki poprawie ich sprzedaży, natomiast kredyty dla przedsiębiorstw spadły o 3% z powodu niskiego popytu na finansowanie; **dynamika kw/kw była solidna** (+2% kw/kw lub +3% bez walutowych kredytów hipotecznych) przy wzroście kredytów hipotecznych w PLN o 6%, pożyczek gotówkowych o 1% i przy portfelu kredytów dla przedsiębiorstw prawie bez zmian; **portfel walutowych kredytów hipotecznych w dalszym ciągu się zmniejszał** (12% r/r) a jego udział w kredytach ogółem zmniejszył się do 17,8% (16,6% bez portfela Euro Banku);
- **wzrost depozytów znacznie przyspieszył (+8% kw/kw)** po ich spadku w 4kw20, przy za zmiennością odpowiadały w większości depozyty korporacyjne (+22% kw/kw), natomiast depozyty detaliczne wzrosły bardziej umiarkowanie (+4%); **wskaźnik K/D znowu się obniżył (85% z 91%** na koniec roku 2020), natomiast struktura depozytów była stabilna z udziałem rachunków bieżących i depozytów oszczędnościowych w wysokości 81%;
- **współczynniki kapitałowe pozostawały mocne** - skonsolidowane współczynniki TCR/T1 wynosiły odpowiednio 19,4%/16,3%; nadwyżka ponad regulacyjne współczynniki minimalne pozostała znacząca (5,3p.p./5,1p.p.); **skonsolidowany bufor walutowy Filara 2** w wysokości 3,4% pokrywający ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (w tym między innymi ryzyko prawne) był równoważny potencjałowi absorpcji 1,6 mld zł.

Trendy biznesowe i główne wydarzenia

Aktywność ekonomiczna pozostała w 1kw21 bardzo silna mimo groźniejszej niż oczekiwano trzeciej fali epidemii. Kwartał ten cechowały, z jednej strony, stosunkowo słabe wyniki segmentu przedsiębiorstw a z drugiej strony wysoka aktywność klientów detalicznych.

Co do szczegółów trendów biznesowych, **1kw21 przyniósł kontynuację silnej produkcji kredytów hipotecznych z wypłatami po raz pierwszy przekraczającymi próg 2,2 mld zł (wzrost o 5% kw/kw i wzrost o 64% r/r) oraz udział rynkowy w produkcji wynoszący 14.6% w por. z 10% w 1kw20.** W wyniku tego, portfel kredytów hipotecznych w PLN na koniec marca wzrósł o 6% kw/kw i 25% r/r.

Produkcja pożyczek gotówkowych była mniej liniowa, jednakże kwartał przyniósł ogółem solidną sprzedaż w wysokości prawie 1,3 mld zł, zdecydowanie powyżej 1,0 mld zł w 4kw20 i jedynie nieco poniżej rekordowego 1kw20. W wyniku tego, niehipoteczny portfel kredytów detalicznych wzrósł o 1% kw/kw, natomiast marża na portfelu w dalszym ciągu stopniowo się poprawiała. Akwizycja klientów trwała nadal, chociaż może była wolniejsza niż przed wybuchem pandemii. Wszystkie kluczowe mierniki - liczba aktywnych klientów detalicznych (2.611 tys., wzrost LFL (*like-for-like*) o 23 tys.r/r), rachunków bieżących Konto 360 (1.728 tys., wzrost o 7%), aktywnych klientów mikrobiznesowych (106 tys., wzrost o 10%), jak również kart (karty debetowe: 2.991 tys., wzrost o 3%, karty kredytowe: 479 tys., wzrost o 3%) w dalszym ciągu charakteryzowały się zdrowym wzrostem r/r.

Do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Millennium TFI, jak również funduszy podmiotów zewnętrznych, napływały w dalszym ciągu środki (częściowo w wyniku konwersji depozytów w Banku) przekładając się na 6% wzrostu kw/kw zarządzanych aktywów w obu kategoriach łącznie. Osiągając prawie 9,0 mld zł na koniec marca aktywa zarządzane ogółem zdecydowanie przekroczyły poziom „przedkrowidowy” w wysokości 8,2 mld zł (koniec roku 2019).

Trend wzrostowy w udziale sprzedaży cyfrowej był kontynuowany a bankowość cyfrowa w dalszym ciągu osiągała nowe istotne kamienie milowe: liczba aktywnych klientów cyfrowych przekroczyła 2,1 mln (wzrost o 10% r/r), liczba aktywnych klientów mobilnych przekroczyła 1,7 mln (wzrost o 16%) a pobrano ponad 2,3 mln aplikacji goodie.

Osiągnięcia w bankowości przedsiębiorstw były mniej spektakularne, jednak aktywność klientów istotnie wzrosła. Dość wspomnieć, tytułem kilku przykładów, faktoring, leasing czy bankowość transakcyjną. Kredyty dla przedsiębiorstw obniżyły się o 2% kw/kw oraz o 3% r/r, za co odpowiedzialne były głównie spłaty i niskie wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym. Jednakże marże były stabilne. Obroty w faktoringu były solidne (wzrost o 25% r/r), chociaż nie przekroczyły rekordowego poziomu 7 mld zł w 4kw20, natomiast portfel wzrósł o 8% r/r. Nowe wolumeny w leasingu silnie wzrosły r/r (+23%), szczególnie te w marcu, jednakże portfel ogółem był nadal niższy r/r (-5%). W bankowości transakcyjnej nastąpił ponowny wzrost biznesu, wraz z liczbą gwarancji i akredytyw rosnących o 6% r/r, natomiast wzrost r/r liczby transakcji osiągnął solidne 7%.

Jakość i innowacje

- Bank Millennium znalazł się w pierwszej dziesiątce najbardziej zaawansowanych cyfrowo banków w Europie zgodnie z ostatnim rankingiem firmy konsultingowej Bain & Company. Bain przeprowadził badania stopnia ucyfrowienia 50 wiodących banków detalicznych w Europie. Przy ocenie sektora eksperci Bain uwzględnili takie czynniki jak wizja rozwoju, oferta produktowa, nowoczesne kanały sprzedaży, doświadczenie klientów, poziom zadowolenia, model operacyjny, oraz wykorzystanie technologii i danych.
- **Instytucja Roku 2021.** W rankingu Moje Bankowanie Millennium uznano za najlepszy bank w usługach hipotecznych. Bank był wśród zwycięzców w kategoriach: Najlepszy Bank w Polsce, Najlepsza obsługa w oddziale, Najlepsza obsługa w zdalnych kanałach, Najlepsza bankowość internetowa, Najlepsza aplikacja mobilna i Najlepszy proces otwierania rachunku. 11 oddziałów pojawiło się na liście najlepszych oddziałów bankowych w Polsce.
- Bank zdobył nagrodę **Celent Model Bank** za usługi bankowości otwartej, wdrażane systematycznie w 2020 r. Rozwiązania banku oceniono jako doskonały przykład dobrych praktyk we wdrażaniu projektu, mających istotny wpływ na wyniki biznesowe i całą branżę.

- Millennium zajął drugie miejsce w rankingu Forbes i Statista najlepszych pracodawców w bankowości oraz usługach finansowych w roku 2021. Poland's Best Employers (Najlepsi Polscy Pracodawcy) 2021 to lista 300 przedsiębiorstw działających w Polsce, których osiągnięcia w dziedzinie HR uhonorowano tytułem Najlepszego Pracodawcy. W kategorii banków i usług finansowych Millennium zajął drugie miejsce.
- **SRP European Awards 2021 w kategorii Best Performance Poland** - jest to najbardziej prestiżowa konkurencja w zakresie branży produktów strukturyzowanych. Autorzy i organizatorzy rankingu to twórcy portalu StructuredRetailProducts.com (SRP), wiodącej strony internetowej dla emitentów i dystrybutorów produktów strukturyzowanych i dla inwestorów.

Ważne wydarzenia korporacyjne

W dniu 24 marca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium (WZ). W obradach uczestniczyło 109 akcjonariuszy reprezentujących 77,12% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym BCP (50,10%), NN OFE (8,24%), PZU „Złota Jesień” OFE (6,59%) oraz Aviva OFE (6,00%).

Między innymi (pełne szczegóły: <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/-/r/29643731>), WZ zatwierdziło sprawozdanie finansowe i niefinansowe za 2020 r., sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, wykonanie polityki wynagradzania w Banku Millennium, politykę doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Banku Millennium, podjęto uchwały w sprawie przyjęcia polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku oraz zmiany Statutu Banku. WZ zatwierdziło również zatrzymanie 100% zysku netto za 2020 rok i udzieliło absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2020 roku. Na koniec powołano nową Radę Nadzorczą, składającą się głównie z powołanych ponownie członków Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji, na nową trzyletnią kadencję. Do Rady Nadzorczej zostało powołanych dwóch nowych niezależnych członków: p. Olga Grygier-Siddons i p. Beata Stelmach.

W tym samym Rada Nadzorcza powołała p. Bogusława Kotta na Przewodniczącego, p. Nuno Manuel da Silva Amado na Wiceprzewodniczącego, p. Dariusza Rosatiego na Wiceprzewodniczącego i Sekretarza. Rada Nadzorcza powołała również Zarząd Banku w niezmienionym składzie na nową trzyletnią kadencję.

Bankowość w czasie pandemii COVID-19

W 1kw21 pandemia nadal przynosiła nieprzyjemne zaskoczenia. Po okresie obostrzeń w styczniu pewne obostrzenia zniesiono w lutym, jednakże szybko rosnąca liczba nowych przypadków zachorowań i zgonów spowodowała ich ponowne wprowadzenie w marcu. Na koniec miesiąca były one w istocie bardziej surowe niż jesienią 2020 r. i na początku 2021 r. Lockdown narodowy ponownie wprowadzono od 20 marca do 9 kwietnia, a później był przedłużany.

Ruch w oddziałach bankowych spowolnił w trzeciej fazie pandemii i był, ogólnie rzecz biorąc, niższy niż pod koniec 2020 r. Było to spowodowane dwoma czynnikami łącznie: powszechniejszym wykorzystaniem zdalnego dostępu, ale także bardziej utrudnionym dostępem do stacjonarnej obsługi z powodu ograniczeń w centrach handlowych (miało to wpływ na większość minioddziałów Banku). Choć znaczna większość oddziałów funkcjonowała normalnie (czasem były zamykane lub miały skrócone godziny pracy), znacząca część pracowników centrali dalej pracowała zdalnie.

Bank kontynuował ułatwianie wielokanałowego dostępu do swoich usług i produktów, i ograniczanie użycia dokumentów papierowych. W 1kw21 Bank we współpracy z BGK kontynuował realizację trzech programów gwarancyjnych dla klientów korporacyjnych: programu gwarancji de minimis, programu gwarancji w ramach Funduszu Gwarancji Płynności oraz programu gwarancji Biznesmax. Mniejsze firmy i większe przedsiębiorstwa zainteresowane gwarancjami BGK mogą uzyskać je na specjalnych warunkach również w 2021 r. Pakiet pomocowy przedłużono do 30 czerwca bieżącego roku, ponadto część gwarancji jest dostępna nawet na korzystniejszych warunkach. W styczniu Bank zaoferował możliwość złożenia wniosku o wsparcie w ramach Tarczy Finansowej 2.0 poprzez swoją platformę bankową online. Składanie wniosków jest wygodne i intuicyjne. Po to, by każde

kwalityfikujące się przedsięwzięcie komercyjne miało możliwość, w sposób wygodny, wnioskować o grant Bank Millennium udostępnił formularz wniosku zarówno w Millenecie dla Przedsiębiorstw, jak i na swojej platformie bankowej dla klientów detalicznych, która jest również używana przez jednoosobowych przedsiębiorców. Cały proces może być w pełni przeprowadzony online. Status wniosku i potwierdzenie udzielenia lub odmowy udzielenia pomocy, przygotowane na podstawie decyzji otrzymanej przez Bank z Polskiego Funduszu Rozwoju, można również obserwować na stronie Banku. W bankowości detalicznej Bank udostępnił klientom na swojej stronie internetowej intuicyjną aplikację dla nowego okresu świadczeniowego w ramach programu Rodzina 500+. Proces składania wniosku jest szybki i wygodny. Nie wymaga wizyty w urzędzie ani dostarczania dużych ilości danych.

31 marca aktywnych było jedynie 661 wakacji kredytowych COVID-19 wiążących się ze spłacanymi pożyczkami gotówkowymi i 148 aktywnych wakacji dot. kredytów hipotecznych, którym odpowiadały, odpowiednio, wolumeny kredytowe w wys. 22 mln zł i 48 mln zł. Publiczne moratoria kredytowe wprowadzone w czerwcu zeszłego roku tzw. 'Tarczą Antykryzysową 4.0' w dalszym ciągu cieszyły się małą popularnością - do końca 1kw21 złożono jedynie 753 wniosków (saldo należym ogółem 45 mln zł). Liczba aktywnych wakacji kredytowych dla klientów korporacyjnych obniżyła się do 6 z saldem należym 7 mln zł, natomiast liczba umów leasingowych podlegających moratoriom wynosiła 102 z wartością odroczonego finansowania wynoszącą 7 mln zł. Kredyty wracające do obsługi jak dotąd były dobrze spłacane. Jedynie 2,8% kredytów naruszało warunki płatności. Kredyty konsumpcyjne stanowiły segment o największym odsetku zaległości w spłacie (7,0%), podczas gdy w kredytach hipotecznych ta proporcja była najniższa (0,8%).

SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Po upływie roku od wybuchu pandemii COVID-19, w 1 kw. 2021 r. sytuacja epidemiczna nadal była głównym czynnikiem determinującym aktywność gospodarczą na świecie. W okresie tym zachorowalność stopniowo przybierała na sile skutkując przedłużeniem lub zaostrzeniem restrykcji dla działalności gospodarczej. Pomimo eskalacji sytuacji epidemicznej perspektywy dla globalnej koniunktury w najbliższych latach uległy znaczącej poprawie. Przyczyniła się do tego przede wszystkim realizacja rozpoczętego pod koniec 2020 r. programu szczepień przeciwko COVID-19, który w niektórych gospodarkach rozwiniętych przebiega sprawnie skutkując stopniowym znoszeniem ograniczeń w 2 kw. br. Poprawa oczekiwań wynika także z nowych programów luzowania fiskalnego, przede wszystkim w USA, gdzie przybrały one ogromną skalę. Jednocześnie dane wskazują na rosnącą odporność gospodarek na obostrzenia związane koronawirusem. Szybciej niż zakładano przebiega poprawa koniunktury w przemyśle, korzystając z odbudowującej się wymiany handlowej na świecie. Ożywienie w tym sektorze jest na tyle znaczące, że pojawiają się trudności i opóźnienia w produkcji wywołane zmniejszoną drożnością międzynarodowych łańcuchach dostaw. Czynnikiem ten obok silnie rosnących w ujęciu rocznym cen surowców wspiera wzrost globalnej inflacji, co jednak nie wpłynęło na modyfikacje ultra-łagodnej retoryki najważniejszych banków centralnych na świecie.

Dane potwierdzają rosnącą odporność na rozwój sytuacji epidemicznej również w polskiej gospodarce. W lutym ograniczenia dla handlu detalicznego zostały złagodzone, jednak rekordowe nasilenie pandemii w marcu i ryzyko przeciążenia służby zdrowia spowodowało ich przywrócenie. Po rosnącym pesymizmie dotyczącym perspektyw krajowej gospodarki zaskakująco dobre dane z marca br. poprawiły bilans czynników ryzyka dla prognoz PKB w 2021 r. Produkcja przemysłowa wzrosła bowiem o 18,9% r/r, najszybciej w historii. Pomimo efektu niskiej bazy statystycznej odczyt ten potwierdza widoczną już wcześniej wysoką aktywność w tym sektorze gospodarki. Również sprzedaż detaliczna, która w marcu wzrosła o 15,2% r/r wskazuje na adaptowanie się przedsiębiorstw i konsumentów do nowych warunków, czemu sprzyja nadal dobra sytuacja na rynku pracy. Rząd kontynuował w 1 kw. br. wsparcie dla firm i pracowników w ramach tarczy branżowej. Informacje te wskazują, że PKB w Polsce w 1 kw. 2021 r. wzrósł względem 4 kw. 2020 r., co oznacza, że gospodarka uniknęła technicznej recesji. Roczna dynamika pozostała w ocenie Banku Millennium nadal ujemna, nieco powyżej -1,0% r/r, jednak szacunek ten jest lepszy niż prognozy formułowane pod koniec 2020 r.

Znaczący wzrost w ujęciu rocznym cen surowców na rynkach światowych napędza inflację CPI w Polsce, po przejściowym jej spowolnieniu na przełomie 2020 i 2021 r. W marcu wskaźnik ten wyniósł 3,2% r/r. Inflacja bazowa obliczana jako indeks CPI po wyłączeniu cen energii i żywności, również wzrosła w marcu do 3,9% r/r przekraczając górne ograniczenie (3,5% r/r) pasma dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego. Rada Polityki Pieniężnej w 1 kw. i na początku 2 kw. br. nie dokonała modyfikacji paramentów polityki monetarnej. Główna stopa procentowa Narodowego Banku Polskiego pozostaje na historycznie niskim poziomie 0,10% a program odkupu obligacji jest kontynuowany. Również retoryka większości członków Rady pozostała niezmienną z wyjątkiem kwestii kursu złotego. Na przełomie 2020 i 2021 r., gdy Narodowy Bank Polski interweniował na rynku walutowym podkreślano, że polska waluta jest zbyt mocna, obecnie Rada ocenia wycenę złotego jako komfortową.

W warunkach względnie stabilnej sytuacji gospodarczej i braku zmian w parametrach polityki pieniężnej 1 kw. br. przyniósł utrzymanie widocznych już wcześniej trendów w kształtowaniu się depozytów w sektorze bankowym. Nadal znacząco rosły depozyty gospodarstw domowych oraz, choć w mniejszej skali, przedsiębiorstw niefinansowych. W 1 kw. 2021 r. nie zmieniły się również tendencje w zakresie większości rodzajów kredytu. W przypadku gospodarstw domowych utrzymywało się niewielkie zainteresowanie kredytami konsumpcyjnymi, przy nadal dynamicznie rosnących kredytach mieszkaniowych. Według Biura Informacji Kredytowej w 1 kw. br. liczba wniosków o ten rodzaj kredytu wyniosła 56 tys. i była najwyższa od dziesięciu lat. Nadal utrzymuje się niskie zapotrzebowanie firm na kredyty inwestycyjne. W 1 kw. br. wzrósł nieznacznie względem 4 kw. 2020 r. wolumen kredytu o charakterze bieżącym dla przedsiębiorstw, aczkolwiek roczna dynamika nadal pozostaje silnie ujemna, co w dużym stopniu wynika z dobrej sytuacji płynnościowej firm, których część korzysta ze wsparcia tarcz finansowych Polskiego Funduszu Rozwoju.

Fundamenty krajowej gospodarki pozostają mocne, a tempo jej odbudowy będzie głównie zależne od rozwoju pandemii COVID-19 w kraju i za granicą, realizacji programu szczepień, polityki restrykcji i ograniczeń sanitarnych. W kwietniu br. utrzymywały się obostrzenia dla części usług i handlu detalicznego, jednak ze względu na efekt niskiej bazy statystycznej dynamika PKB w 2 kw. br. powinna przekroczyć 8,0% r/r. W podstawowym scenariuszu makroekonomicznym Banku Millennium założono, że postęp szczepień przeciw COVID-19 będzie wspierał zwiększenie odporności zbiorowej i do końca czerwca br. zostanie trwale zniesiona większość obostrzeń. II połowa 2021 r. powinna być zatem okresem dynamicznej poprawy koniunktury napędzanej zwłaszcza przez konsumpcję gospodarstw domowych, której uwarunkowania najpewniej będą bardzo sprzyjające: stabilny rynek pracy z przyspieszającym wzrostem wynagrodzeń oraz poprawiający się sentyment konsumpcyjny. Pozwoli on na odbudowę odłożonego popytu na dobra i usługi ze środków zgromadzonych podczas okresów restrykcji. Przy zmniejszającej się niepewności dotyczącej koniunktury gospodarczej powinny zwiększyć się także nakłady inwestycyjne firm, zwłaszcza w przemyśle, który według Banku będzie nadal filarem krajowej gospodarki. Bank podtrzymuje prognozę wzrostu PKB w 2021 r. wynoszącą 4,4%, choć napływ nowych informacji i danych sprawia, że zmienia się względem początku tego roku ocena Banku bilansu czynników ryzyka dla tych oczekiwań. Pomimo rekordowego nasilenia pandemii w 1 kw. br. oczekiwania przyspieszenia szczepień, duży stopień zaadoptowania się gospodarki do polityki obostrzeń oraz lepsze perspektywy dla globalnego ożywienia przesuwają bilans czynników niepewności dla tej prognozy z negatywnego ku skierowanemu w górę.

Dane z 1 kw. br. wskazują na czynniki ryzyka także dla wyższej inflacji w Polsce. W ocenie Banku za sprawą silnie rosnących w ujęciu r/r cen surowców energetycznych w najbliższych miesiącach inflacja cen konsumenta przekroczy 4,0% r/r, po czym powinna się obniżyć. Prognoza Banku średniorocznej inflacji CPI na 2021 r. wynosi 3,3% r/r, co oznacza stabilizację na poziomie zbliżonym do danych z 2020 r. Ryzyka dla inflacji skierowane są w górę, gdyż w warunkach solidnego popytu po odmrożeniu gospodarki przedsiębiorcy mogą zechcieć odrobić część strat wywołanych pandemią podnosząc ceny oferowanych dóbr i usług. Ponadto przedłużają się trudności z pozyskaniem przez producentów półproduktów i surowców. Pomimo piętrzących się ryzyk dla braku realizacji celu inflacyjnego w 2021 r. w ocenie Banku Rada Polityki Pieniężnej nie zmieni stóp procentowych do końca swojej kadencji w połowie 2022 r. W 2021 r. krajowa gospodarka będzie zatem funkcjonować w środowisku niemal zerowych stóp procentowych NBP. Polityka fiskalna także pozostanie w tym roku w ocenie Banku bardzo łagodna.

CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM

W 2021 r. główny czynnik ryzyka dla gospodarki i Grupy Banku Millennium wskazywany w poprzednich raportach, tj. silne rozprzestrzenianie się pandemii COVID-19 oraz wprowadzenia nowych obostrzeń materializował się. Realizowały się jednak także pozytywne dla koniunktury czynniki ryzyka, takie jak zwiększenie odporności na obostrzenia, słabszy wpływ pandemii na rynek pracy oraz poprawa perspektyw gospodarki globalnej. Bilans niepewności dla koniunktury w Polsce przesunął się zatem w ostatnich miesiącach z negatywnego na dodatni. Niemniej aktywność gospodarcza w Polsce w 2021 r. może być niższa od scenariusza bazowego Banku. Najważniejszym czynnikiem ryzyka pozostaje pandemia COVID-19 skutkująca utrzymywaniem przez długi czas ograniczeń administracyjnych w kraju, jak i u najważniejszych partnerów handlowych Polski. Gorszy od oczekiwań rozwój sytuacji makroekonomicznej wpłynął na Grupę BM poprzez:

- silniejszy wzrost bezrobocia i wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych, co ograniczałoby popyt na produkty bankowe;
- utrzymującą się niepewność ograniczającą popyt firm na kredyty inwestycyjne;
- pogorszenie sytuacji dochodowej gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw, co mogłoby przełożyć się na spadek jakości portfela kredytowego Grupy BM;
- silniejszy wzrost inflacji cen konsumenta oraz producenta ograniczające przestrzeń dochodową gospodarstw domowych i utrudniające decyzje inwestycyjne firm;
- kolejne obniżki stóp procentowych w Polsce, choć ich prawdopodobieństwo uległo znacznemu obniżeniu w ostatnim czasie.

Istnieją również rosnące szanse, że w 2021 r. sytuacja gospodarcza będzie bardziej korzystna niż w obecnym scenariuszu bazowym Banku. Obejmowałyby one przede wszystkim:

- szybsze uzyskanie zbiorowej odporności na koronawirusa oraz znoszenie ograniczeń dla działalności gospodarczej w kraju i za granicą;
- wyższemu od prognoz Banku wzrostowi gospodarczemu sprzyjałaby większa skala luzowania fiskalnego, mająca na celu złagodzenie skutków gospodarczych pandemii, zwłaszcza wcześniejsze od założeń wdrożenie planu odbudowy po pandemii Unii Europejskiej;
- skuteczna realizacja tych działań pomogłaby zapobiec wystąpieniu powyższych głównych negatywnych czynników niepewności lub złagodzić ich wpływ na rezultaty Grupy BM.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Przychody operacyjne Grupy (mln zł)	1kw21	1kw20	Zmiana r/r	4kw20	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek*	622,3	689,6	-9,8%	624,6	-0,4%
Wynik z tytułu prowizji	204,8	194,5	5,3%	192,7	6,3%
Wynik na działalności podstawowej	827,1	884,2	-6,5%	817,4	1,2%
Pozostałe przychody poza odsetkowe**	39,9	36,6	9,1%	92,1	-56,7%
Przychody operacyjne ogółem**	867,0	920,7	-5,8%	909,5	-4,7%

(*) Dane pro-forma: Wynik z odsetek obejmuje marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od tego dnia marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z tytułu 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 (2,8 mln zł w 1kw21 i 13,9 mln zł w 1kw20) jest uwzględniona w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście umożliwia lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) Z wyłączeniem korekty do wartości godziwej portfela kredytowego (4,1 mln zł w 1kw21 oraz -11,9 mln zł w 1kw20), która została przeniesiona do kosztów ryzyka w układzie pro-forma

Wynik z odsetek (pro-forma) w 1kw21 osiągnął 622 mln zł, o 10% mniej niż poziom odnotowany w analogicznym okresie poprzedniego roku, z uwagi na bezprecedensowe cięcia stóp procentowych przez RPP (obniżka o 140 punktów bazowych w okresie od marca do maja 2020 r.) oraz wzmocniony wpływ na maksymalną stopę procentową (obniżka o 280 punktów bazowych z 10% do 7.2%). Zmiana w stosunku do 4kw20 nie była istotna (-0,4%), co wskazuje na stabilizację kwartalnego trendu wyniku z odsetek.

Marża odsetkowa netto (do średnich aktywów pracujących) (NIM) w 1kw21 osiągnęła 2,56% i była nieco wyższa niż w 4kw20 (2,54%), ale niższa, tzn. o 25 punktów bazowych niż w 1kw20 z powodu dużo niższych rynkowych stóp procentowych, o których była mowa powyżej.

Wynik z prowizji w 1kw21 wyniósł 205 mln zł, co oznacza wzrost o 5% r/r i 6% kw/kw, dzięki rosnącym prowizjom od transakcji bankowych (rachunków, kredytów, kart, itd.) oraz pozytywnemu wpływowi prowizji od depozytów. Opłaty administracyjne związane z funduszami inwestycyjnymi oraz opłaty transakcyjne uległy obniżeniu w wyniku obniżonego górnego limitu regulacyjnego.

Wynik na działalności podstawowej, określony jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął 827 mln zł w 1kw21, co oznacza wzrost o 1% kw/kw i spadek o 6% r/r, w wyniku wspomnianych wyżej zmian wyniku z odsetek.

Pozostałe przychody 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 przychody i koszty operacyjne, wyniosły 37 mln zł w 1kw21 i wzrosły o 9% r/r. Przychody pozaodsetkowe znacznie się zmniejszyły w ujęciu kwartalnym z uwagi na pewne pozycje nadzwyczajne zaksięgowane w 4kw20

Przychody operacyjne ogółem (pro-forma) Grupy osiągnęły 867 mln zł w 1kw21, notując spadek o 6% r/r (-5% kw/kw).

Koszty operacyjne (mln zł)	1kw21	1kw20	Zmiana r/r	4kw20	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	(205,6)	(243,8)	-15,7%	(193,6)	6,2%
Pozostałe koszty administracyjne*	(221,7)	(274,2)	-19,1%	(224,1)	-1,1%
- z czego składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG)	(53,1)	(85,1)	-37,5%	(26,8)	98,3%
Koszty operacyjne ogółem	(427,3)	(517,9)	-17,5%	(417,7)	2,3%
- z czego koszty integracji Euro Bank**	0,0	(29,9)	-100,0%	(13,7)	-100,0%
Koszty ogółem bez kosztów BFG	(374,2)	(432,8)	-13,5%	(390,9)	-4,3%
Koszty ogółem bez kosztów integracji**	(427,3)	(488,0)	-12,4%	(404,0)	5,8%
Koszty ogółem bez kosztów integracji i BFG**	(374,2)	(403,0)	-7,1%	(377,2)	-0,8%
Koszty/dochody - raportowane	49,3%	56,2%	-7,0 pp	45,9%	3,4 pp
Koszty/dochody - skorygowane ***	46,2%	48,2%	-2,0 pp	45,7%	0,4 pp

(*) w tym amortyzacja

(**) dodatkowe koszty administracyjne bezp. związane z zakupem Euro Banku, procesami fuzji i integracji

(**) przy równym rozkładzie opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (BFG) na cały rok, bez przychodów jednorazowych i bez kosztów integracji

Koszty ogółem wyniosły 427 mln zł w 1kw21, co przekłada się na 17% spadek w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., głównie z powodu kosztów administracyjnych bezpośrednio związanych z zakupem Euro Banku, procesem fuzji i integracji poniesionych w roku 2020 (66 mln zł w 2020 r., z czego 41,4 mln zł na restrukturyzację zatrudnienia) i niższych składek do funduszu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG). Koszty ogółem bez składek na BFG i kosztów integracji również wykazały istotny spadek o 7% r/r.

W ujęciu kwartalnym koszty wzrosły nieznacznie o 2% z uwagi na sezonowo nieco niższą bazę z 4kw20 oraz zaksięgowanie większej części (36 mln zł) rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (BFG) w 1kw21.

Koszty osobowe wyniosły 206 mln zł i zmniejszyły się o 16% r/r (wzrost o 6% kw/kw). Po włączeniu do Banku pracowników wywodzących się z Euro Banku (2,4 tys. etatów w maju 2020 r.) Bank stopniowo zmniejszał liczbę swoich pracowników do 7.238 etatów na koniec marca 2021 r., co przekłada się na roczną redukcję o 1.174 etatów (-14% r/r). Wyłączając pracowników na długoterminowych zwolnieniach liczba tzw. aktywnych etatów była znacznie niższa, tzn. wynosiła 6.450. Bez alokowanych kosztów wynikających z integracji i restrukturyzacji w 1kw20, koszty osobowe obniżyły się o 7% r/r.

Zatrudnienie (etaty)	31.03.2021	31.03.2020	Zmiana r/r	31.12.2020	Zmiana kw/kw
Bank Millennium S.A. (z Euro Bankiem)	6 914	8 075	-14,4%	7 164	-3,5%
Spółki zależne	325	337	-3,7%	329	-1,3%
Razem Grupa BM	7 238	8 412	-14,0%	7 493	-3,4%
Razem Grupa BM (aktywne* etaty)	6 450	7 630	-15,5%	6 602	-2,3%

(*) aktywne etaty oznaczają liczbę pracowników, którzy nie są na zwolnieniach długoterminowych

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) wyniosły 222 mln zł w 1kw21 i zmniejszyły się o 19% r/r (-1% kw/kw). Koszty te bez BFG i kosztów integracji zmniejszyły się o 8% r/r.

Przejęcie Euro Banku spowodowało początkowo bardzo znaczny wzrost liczby placówek, która uległa redukcji zgodnie z polityką optymalizacji sieci oddziałów Banku. Na koniec grudnia 2019 r. liczba oddziałów ogółem (w tym w Euro Banku) wynosiła 830 i od tego czasu została zredukowana (głównie oddziały własne Banku) do 678 placówek na koniec marca 2021 r. (roczna redukcja o 121 placówek).

Wskaźnik koszty/dochody bez wspomnianych wyżej pozycji nadzwyczajnych i z równym rozłożeniem kosztów BFG na cały rok, osiągnął 46,2% w 1kw21 i był o 2 punkty procentowe niższy w porównaniu z poziomem w 1kw20.

Zysk netto (mln zł)	1kw21	1kw20	Zmiana r/r	4kw20	Zmiana kw/kw
Przychody operacyjne	867,0	920,7	-5,8%	909,5	-4,7%
Koszty operacyjne*	(427,3)	(517,9)	-17,5%	(417,7)	2,3%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka**	(76,2)	(197,0)	-61,3%	(108,1)	-29,5%
- z czego odpis na ryzyko związane z COVID-19	0,0	(60,0)	-	(57,3)	-
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych	(533,4)	(55,3)	864,1%	(415,9)	28,2%
Podatek bankowy	(75,0)	(72,7)	3,2%	(70,1)	7,0%
Zysk przed CIT	(245,0)	77,8	-	(102,4)	-
Podatek dochodowy	(66,3)	(59,7)	11,1%	(6,7)	890,8%
Zysk netto - raportowany	(311,3)	18,1	-	(109,1)	-
Zysk netto (skorygowany***)	209,3	141,5	47,8%	203,5	2,8%

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

(**) w tym korekta do wartości godziwej kredytów (4,1 mln zł w 1kw21 oraz -11,9 mln zł w 1kw20) oraz efekt modyfikacji kredytów (-3,5 mln zł w 1kw21 oraz -1,9 mln zł w 1kw20)

(***) bez pozycji nadzwyczajnych, tzn. rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych oraz z liniowym rozłożeniem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (BFG); w 2020 dodatkowo bez kosztów integracji Euro Banku oraz rezerw na zwrot prowizji od kredytów spłaconych przed terminem

Łączny koszt ryzyka, który obejmował odpisy netto na utratę wartości, korektę wartości godziwej (części portfela kredytowego) i wynik z modyfikacji, poniesiony przez Grupę, wyniósł 76 mln zł w 1kw21 i był o 61% niższy niż w 1kw20. Wyższy poziom rezerw rok temu wynikał z dodatkowych odpisów na ryzyko związane z Covid-19 w wys. 60 mln zł w 1kw20, jak również ze zmian w modelu ryzyka w segmencie detalicznym wynikających z wprowadzenia bardziej konserwatywnej definicji niewywiązania się (default).

Odpisy na ryzyko dla segmentu detalicznego w 1kw21 wyniosły 39 mln zł, podczas gdy dla segmentu przedsiębiorstw i pozostałych wyniosły 37 mln zł. W relatywnym ujęciu, koszt ryzyka (tzn. odpisy netto w stosunku do średnich kredytów brutto) za 1kw21 wyniósł 39 p.b. w porównaniu do 108 p.b. w 1kw20 (75 p.b. bez odpisu na COVID-19).

W 1kw21 bank sprzedał portfel zagrożonych kredytów konsumpcyjnych. Transakcja wygenerowała 13.5 mln zł wyniku przed opodatkowaniem.

W dodatku, w 1kw21 Bank dalej tworzył rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, które były wysokie w raportowanym kwartale i osiągnęły 533 mln zł (512 mln zł, z wyłączeniem kredytów udzielonych przez byłego Euro Bank, ponieważ podlegają one klauzutom ubezpieczeniowym i gwarancjom). Saldo rezerw wzrosło do 1.490 mln zł lub 1.432 mln zł bez kredytów udzielonych przez Euro Bank, przy czym ta pierwsza wielkość stanowiła równowartość 10,8% portfela walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium.

Wynik brutto (przed podatkiem dochodowym) w 1kw21 był ujemny i wyniósł 245 mln zł. W większości był to rezultat wysokich rezerw na walutowe kredyty hipoteczne, o których mowa powyżej, gdyż zysk przed utworzeniem rezerw wyniósł 440 mln zł i wzrósł o 9% r/r.

W 1kw21 Grupa wykazała stratę netto w wysokości 311 mln zł. Po skorygowaniu wyniku o wyżej wspomniane pozycje nadzwyczajne (przede wszystkim dodatkowe rezerwy na ryzyko prawne dot. walutowych kredytów hipotecznych) Grupa osiągnęłaby zysk netto w wysokości 209 mln zł w 1kw21, a więc o 48% więcej niż skorygowany zysk netto za 1kw20, który wyniósł 142 mln zł.

Kredyty i pożyczki dla klientów

Kredyty netto ogółem Grupy Banku Millennium wyniosły 75.311 mln zł na koniec marca 2021 r. i wzrosły o 5% r/r (+2% kw/kw). Wzrost kredytów bez portfela walutowych kredytów hipotecznych osiągnął wyraźnie wyższą dynamikę, tzn. 9% r/r. Walutowe kredyty hipoteczne obniżyły się wyraźnie w ciągu roku o 12% a udział walutowych kredytów hipotecznych (bez kredytów przejętych z Euro Banku) w kredytach brutto ogółem spadł w ciągu roku do 16,6% na dzień 31 marca 2021 roku z poziomu 19,8% rok temu.

Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 56,837 mln zł na koniec marca 2021 r., co oznacza wzrost o 7% r/r (+2% kw/kw). W ramach tej linii kredyty hipoteczne w PLN wzrosły dynamicznie o 25% r/r, a stopa wzrostu kredytów konsumpcyjnych spowolniła do 2% r/r.

W 1kw21 r. wartość nowoudzielonych kredytów hipotecznych osiągnęła nowy rekord w wysokości 2,2mld zł, co stanowiło naturalną konsekwencję stale rosnącego trendu w udzielanych kredytach hipotecznych przez Grupę. Roczny wzrost kwartalnej sprzedaży kredytów w 1kw21 był wyjątkowo wysoki - znaczna zmiana do 64%.

Wartość netto kredytów konsumpcyjnych wyniosła 15.375 mln zł, rosnąc o +2% r/r. Nowa sprzedaż pożyczek hipotecznych obniżyła się w ciągu 2020 roku od początku pandemii COVID-19, jednak kwartalna sprzedaż odbiła w 1kw21 i była jedynie 2% poniżej poziomu z 1kw20.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 18.474 mln zł na koniec marca 2021 r. i obniżyła się o 3% r/r, gdyż pandemia wywarła znaczący, negatywny wpływ na poziom akcji kredytowej dla przedsiębiorstw. Portfel kredytów dla przedsiębiorstw zanotował wzrost o 0,5% kw/kw.

Strukturę i dynamikę kredytów dla Klientów w Grupie przedstawia poniższa tabela:

Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)	31.03.2021	31.03.2020	Zmiana r/r	31.12.2020	Zmiana kw/kw
Kredyty dla gospodarstw domowych	56 837,0	52 995,2	7,2%	55 697,4	2,0%
- złotowe kredyty hipoteczne	27 851,1	22 357,9	24,6%	26 273,9	6,0%
- walutowe kredyty hipoteczne	13 610,6	15 551,4	-12,5%	14 127,9	-3,7%
- w tym kredyty Banku Millennium	12 651,7	14 501,3	-12,8%	13 139,8	-3,7%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	959,0	1 050,1	-8,7%	988,1	-3,0%
- kredyty konsumpcyjne	15 375,2	15 086,0	1,9%	15 295,6	0,5%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 473,8	19 050,3	-3,0%	18 390,9	0,5%
- leasing	6 277,9	6 629,1	-5,3%	6 303,5	-0,4%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	12 195,9	12 421,2	-1,8%	12 087,4	0,9%
Kredyty i pożyczki netto dla klientów	75 310,7	72 045,6	4,5%	74 088,3	1,6%
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>61 700,1</i>	<i>56 494,2</i>	<i>9,2%</i>	<i>59 960,4</i>	<i>2,9%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 424,5	2 173,0	11,6%	2 489,4	-2,6%
Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*	77 735,2	74 218,6	4,7%	76 577,7	1,5%

(*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta do wartości godziwej portfela kredytów, ujmowanego wg. wartości godziwej oraz modyfikacja. Uwzględnia także początkową korektę MSSF9. W tym przypadku portfel kredytów brutto przedstawia wartość kredytów i pożyczek przed wspomnianymi rezerwami i korektami.

Depozyty klientów

Dynamikę depozytów Klientów przedstawia poniższa tabela:

Depozyty klientów (mln zł)	31.03.2021	31.03.2020	Zmiana r/r	31.12.2020	Zmiana kw/kw
Depozyty klientów indywidualnych	64 263,6	63 328,3	1,5%	61 874,9	3,9%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	23 991,0	20 255,3	18,4%	19 635,6	22,2%
Depozyty ogółem	88 254,6	83 583,6	5,6%	81 510,5	8,3%

Depozyty ogółem wyniosły 88.255 mln zł na dzień 31 marca 2021 r., wzrastając o 6% r/r (+8% kw/kw). Głównym czynnikiem tego wzrostu były środki na rachunkach bieżących przedsiębiorstw, które zwiększyły się o 5,6 mld zł (lub o 45%) w por. z 31 marca 2020 r., natomiast depozyty terminowe w tym samym czasie obniżyły się o 23% r/r. Depozyty ogółem przedsiębiorstw osiągnęły 23.991 mln zł wg stanu na koniec marca 2021 r., wzrastając o 18% r/r (+22% kw/kw).

Depozyty klientów indywidualnych osiągnęły 64.264 mln zł na dzień 31 marca 2021, przyrastając o 1% r/r i o 4% w stosunku do końca poprzedniego kwartału. Podobnie do depozytów przedsiębiorstw rachunki bieżące osób fizycznych nadal rosły w szybkim tempie (o 51% r/r), a lokaty terminowe spadły o 37% r/r. Bank nie konkurował aktywnie o detaliczne lokaty terminowe i musiał dokonać istotnych cięć stóp oprocentowania depozytów po znacznej obniżce stóp procentowych przez RPP. Udział rachunków bieżących i oszczędnościowych w depozytach ogółem osób fizycznych zwiększył się do 84% na koniec marca 2021 r.

PLYNNOŚĆ, JAKOŚĆ AKTYWÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Pozycja płynnościowa Grupy Banku Millennium pozostała bardzo silna w okresie 1 kw. 2021 r. Wskaźnik LCR na poziomie 178% na koniec marca 2021, znacząco przekroczył minimalny poziom 100%. Wskaźnik kredyty/depozyty pozostał na niskim poziomie 85%, 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	31.12.2020	31.03.2020
Razem kredyty z utratą wartości	3 773	3 792	3 528
Rezerwy na utratę wartości**	2 313	2 373	2 076
Korekta do wartości godziwej	111	117	97
Ogółem rezerwy na utratę wartości i korekta do wartości godziwej	2 425	2 489	2 173
Wskaźnik kredytów z utr. wart. do kredytów ogółem (%)	4,85%	4,95%	4,75%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni /kredyty ogółem (%)	2,61%	2,74%	2,75%
Wskaźnik pokrycia (Rezerwy łącznie + korekta do wart. godziwej/kredyty z utr. wart.) (%)	64,3%	65,7%	61,6%
<i>Pokrycie pro-forma (bez efektu PPA*)</i>	<i>69,8%</i>	<i>71,8%</i>	<i>70,4%</i>
Ogółem rezerwy i korekta do wartości godziwej/kredyty przeterminowane (>90d) (%)	119,7%	118,8%	106,6%
Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) Grupy	178%	161%	162%

(*) Wstępna Korekta Ceny (PPA) wymagała 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 4,85%. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem wykazał spadek z 2,75% w marcu 2020 do 2,61% na koniec marca 2021 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości wzrósł w ciągu roku z 61,6% na koniec marca 2020 roku do 64,3% na koniec marca 2021 r. Analizowany okres porównawczy nie był już obciążony wpływem wynikającym z konsolidacji portfela Euro Banku wg wartości godziwej po wycenie PPA* w dacie akwizycji. Ale warto pokazać, że bez tego efektu wskaźnik pokrycia wyniósłby 69,8% (na koniec marca 2020 było to 70,4%). Pokrycie rezerwami kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni uległo znacznemu wzrostowi w okresie jednego roku ze 106,6% do 119,7% w wyniku, z jednej strony sprzedaży i spisaniu w ciężar rezerw znacznego portfela przeterminowanego, z drugiej przyrostu odpisów w związku z dużą dynamiką rozwoju portfela ogółem.

Dynamika wskaźnika kredytów z utratą wartości wskazuje na zróżnicowanie trendów pomiędzy segmentami produktów. W portfelu detalicznym nastąpiła poprawa r/r dla kredytów hipotecznych - obniżenie z 2,70% poprzez 2,48% na koniec 2020 do 2,45% natomiast pozostałe produkty detaliczne wykazały wzrost z 10,10% do 10,70% na koniec 2020 i do 11,00% na koniec marca 2021 r. W portfelu leasingowym zaobserwowano polepszenie (z 4,34% do 3,97%) dzięki między innymi dużym odpisaniu należności w ciężar rezerw. W portfelu korporacyjnym wskaźnik uległ pogorszeniu z poziomu 4,08% do 4,89%.

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).

W 1 kw. 2021 roku w porównaniu do poprzedniego kwartału, TCR Grupy nieznacznie się obniżył (o 12 pkt.baz.), w przypadku T1 i CET1 zmiana była podobna (spadek o 18 pkt.baz.).

Główne wskaźniki adekwatności kapitałowej:

Główne wskaźniki kapitałowe i płynności* (mln zł)	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa ważone ryzykiem dla Grupy	50.078,1	51.138,0	50.675,0
Aktywa ważone ryzykiem dla Banku	49.572,7	50.757,4	49.714,1
Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Grupy	4.006,2	4.091,0	4.054,0
Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Banku	3.965,8	4.060,6	3.977,1
Fundusze własne dla Grupy	9.701,0	9.969,0	9.896,8
Fundusze własne dla Banku	9.478,8	9.726,6	9.655,9
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Grupy	19,37%	19,49%	19,53%
Minimalnym wymagany poziom TCR	14,10%	14,10%	15,37%
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Banku	19,14%	19,16%	19,42%
Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Grupy	16,32%	16,50%	16,51%
Minimalny wymagany poziom Tier 1	11,27%	11,27%	12,15%
Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Banku	16,05%	16,15%	16,35%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Grupy	16,32%	16,50%	16,51%
Minimalny wymagany poziom CET1	9,13%	9,13%	9,73%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Banku	16,05%	16,15%	16,35%
Wskaźnik dźwigni (LR) dla Grupy	7,62%	8,30%	7,99%

(* Wskaźniki kapitałowe zostały przedstawione zgodnie z rozwiązaniami przejściowymi łagodzącymi wpływ wdrożenia MSSF9 na kapitał podstawowy CET 1.

Spadek wskaźników kapitałowych został spowodowany przede wszystkim obniżeniem funduszy własnych o 268 mln zł (o 2,7%), głównie w rezultacie ujemnego wyniku finansowego netto w I kw. 2021 roku. Z drugiej strony, zmniejszenie aktywów ważonych ryzykiem o 1.060 mln zł (o 2,1%) złagodziło negatywny wpływ spadku bazy kapitałowej.

Minimalny wymagany poziom kapitału obejmuje:

- 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 i grudniu 2020 roku w wysokości 3,41 p.p. (Bank) i 3,35 p.p. (Grupa BM) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,56 p.p. (Bank) i 2,52 p.p. (Grupa BM) ponad Wskaźnik Tier1 oraz 1,91 p.p. (Bank) i 1,88 p.p. (Grupa BM) ponad Wskaźnik CET1;
- Wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - który składa się z:
 - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
 - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufor ryzyka systemowego na poziomie 0%, obniżony z 3% w marcu 2020 roku;
 - Bufor antycykliczny w wysokości 0%.

RYZYKO PRAWNE WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Na dzień 31 marca 2021 r. Bank miał 6 258 umów kredytowych i dodatkowo 558 umów kredytowych z byłego Euro Banku (97% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 3% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych) dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą PLN 709,5 mln oraz CHF 49,2 mln (portfel Banku Millennium: PLN 649,2 mln i CHF 48,2 mln oraz portfel byłego Euro Banku: PLN 60,3 mln i CHF 1,0 mln). Pozostająca do spłaty kwota umów kredytowych w ramach poszczególnych spraw sądowych na dzień 31.03.2021 r. wyniosła PLN 2 099 mln.

Do 31.03.2021 r. ostatecznie rozstrzygnięto jedynie 79 spraw (56 dotyczyło roszczeń złożonych przez klientów przeciwko bankowi, a 23 roszczeń złożonych przez bank przeciwko klientom, tj. spraw windykacyjnych).

Roszczenia sformułowane przez klientów w poszczególnych sprawach dotyczą głównie uznania nieważności umowy i zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia z powodu abuzywnego charakteru klauzul indeksacyjnych. Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej może doprowadzić do wzrostu liczby spraw sądowych.

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia się w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tych postępowaniach nie przyzna członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tymi postępowaniami wynosi 3 281. Na obecnym etapie skład grupy został ustalony i potwierdzony przez sąd. Postępowanie weszło w fazę merytorycznego rozpatrywania. 11 sierpnia 2020 r. powód złożył wniosek o udzielenie zabezpieczenia w celu zabezpieczenia roszczeń przeciwko Bankowi. W orzeczeniu z 18 sierpnia 2020 r. oddalono wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia. 26 października 2020 r. powód złożył jeszcze jeden wniosek o przyznanie środków tymczasowych w

celu zabezpieczenia roszczeń przeciwko Bankowi dotyczących dwóch członków grupy. Orzeczeniem z dnia 6 listopada 2020 r. wniosek został oddalony. W trakcie posiedzenia w dniu 26 października 2020 r. sąd przeprowadził przesłuchanie stanowisk stron, a następnie odroczył posiedzenie bez wyznaczania następnego terminu. Pozostająca do spłaty kwota umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 971 mln PLN na dzień 31.03.2021 r.

Bank w dalszym ciągu jest otwarty na osiągnięcie polubownych rozwiązań z klientami na warunkach wynegocjowanych. Bank Millennium podejmuje szereg działań na różnych poziomach, wobec różnych interesariuszy, w celu zmniejszenia ryzyka prawnego i ryzyka sporu 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 strony Bank będzie nadal podejmować wszelkie możliwe działania w celu obrony swoich interesów w sądach, jednocześnie będąc otwartym na porozumienie z klientami w sądzie na rozsądnych warunkach. Już teraz Bank osiągnął ugodę z 137 kredytobiorcami, którzy uczestniczyli w pozwie zbiorowym.

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów była prawomocnie korzystnie rozstrzygana dla banków do 2019 r. Jednakże, po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydanym 3 października 2019 r. (Sprawa C-260/18) proporcje zmieniły się na niekorzyść i w zdecydowanej większości przypadków banki przegrywały sprawy w sądach.

Zważywszy na zwiększone ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w 1 kwartale 2021 r. Bank Millennium utworzył rezerwę w wys. 512,3 mln zł na ryzyko prawne portfela kredytów udzielonych przez Bank Millennium, oraz w wysokości 21,1 mln zł - portfela kredytów udzielonych przez byłego Euro Bank (w roku 2020 r. odpowiednio w wys. 677 mln zł oraz 36,4 mln zł). Metodologia opracowana przez Bank opiera się na następujących głównych parametrach: (1) liczbie aktualnych (w tym pozwów zbiorowych) oraz potencjalnych przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym; (2) kwocie potencjalnej straty Banku w razie określonego wyroku sądu (uwzględniono trzy niekorzystne scenariusze wyroków); oraz (3) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądu obliczonym na podstawie statystyk orzeczeń sektora bankowego w Polsce oraz uzyskanych opinii prawnych. Wahania poziomu rezerw lub określonych strat zależą od ostatecznych (prawomocnych) decyzji sądów w każdej sprawie oraz od liczby spraw sądowych.

Na dzień 31 marca 2021 r. bilansowa wartość rezerw utworzonych na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych z portfela udzielonego przez Bank Millennium wyniosła 1 432,5 mln zł, zaś w przypadku portfela udzielonego przez byłego Euro Bank 57,5 mln zł. Ryzyko prawne portfela b. Euro Banku jest w pełni pokryte Umową Ubezpieczeniową z Societe Generale.

Bank przeanalizował wrażliwość metodologii obliczania rezerw, w przypadku której zmiana parametrów wpłynęłaby na wartość szacowanej straty związanej z ryzykiem prawnym sporu:

Parametr	Scenariusz:	Wpływ na stratę w wyniku ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.
Zmiana w liczbie sporów sądowych	Dodatkowo 1 p.p. aktywnych klientów składa pozew sądowy przeciwko Bankowi.	45 mln zł
Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy	Prawdopodobieństwo, że Bank wygra sprawę, jest niższe o 1 p.p.	26 mln zł

W kontekście ostatnich rozstrzygnięć prawnych, biorąc pod uwagę ostatnią niekorzystną ewolucję w orzecznictwie w zakresie walutowych kredytów hipotecznych, Bank będzie musiał regularnie dokonywać oceny i być może konieczne będzie dalsze zwiększanie salda rezerw dedykowanych na spory sądowe, w przypadku kontynuacji tego trendu.

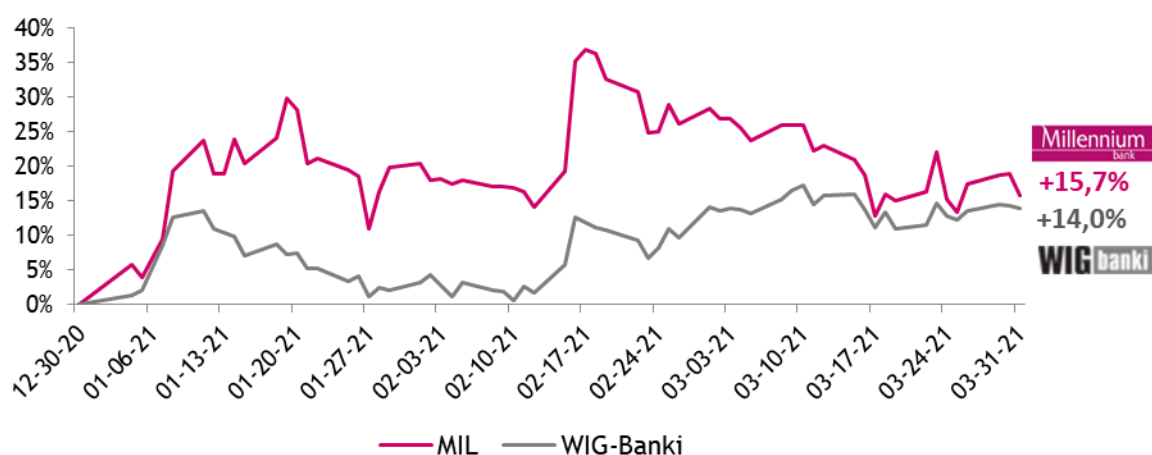
Unieważnienie wszystkich umów kredytowych Banku Millennium będących w chwili obecnej przedmiotem pozwów indywidualnych i zbiorowych mogłoby pociągać za sobą koszt brutto (przed opodatkowaniem) do PLN 2 676 mln.

INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

W 1 kwartale 2021 r. wyraźnie poprawiło się nastawienie inwestorów do akcji banków. Rotacja w spółki „value”, poprawiające się prognozy makro, przyspieszające tempo szczepień przeciwko koronawirusowi wspierały kursy banków w całej Europie. W Polsce dodatkowym impulsem było pozytywne nastawienie rynku do ewentualnych ugod, które zgodnie z propozycją Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego banki miałyby zawierać z posiadaczami kredytów walutowych oraz wzrost inflacji, który sprawił iż rynek stopy procentowej zaczął uwzględniać w wycenach relatywnie nieodległe podwyżki stóp procentowych.

Główny indeks WIG wzrósł o 2% a notowania polskich banków (WIG Banki) o 14%. W tym samym czasie kurs akcji Banku Millennium wzrósł o niemal 16%. Natomiast w ujęciu rocznym kurs akcji Banku Millennium wzrósł o 17%.

Bank Millennium: zmiana kursu akcji od początku roku



W 1 kw. 2021 r. średni dzienny obrót akcjami Banku Millennium wyniósł 9,5 mln zł i był wyższy o 94%, niż w tym samym okresie roku ubiegłego.

	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana	31.03.2020	Zmiana r/r
Liczba akcji banku (tys.)	1 213 117	1 213 117	0,00%	1 213 117	0,00%
Średni obrót dzienny (tys. zł)	9 469			4 889	93,7%
Kurs akcji Banku (zł)	3,78	3,27	15,7%	3,222	17,4%
Kapitalizacja (mln zł)	4 590	3 967	15,7%	3 909	17,4%
WIG Banki	5 432	4 765	14,0%	4 155	30,7%
WIG20	1 939	1 984	-2,3%	1 513	28,2%
WIG30	2 298	2 313	-0,6%	1 737	32,3%
WIG - indeks główny	58 082	57 026	1,9%	41 625	39,5%

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

W dniu 16 marca 2021 roku agencja ratingowa Fitch Ratings umieściła ratingi Banku: IDRs (rating emitenta), Viability Rating oraz ratingi narodowe na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym (Rating Watch Negative / RWN) (szczegóły w RB 8/2021, [Raporty bieżące - Relacje inwestorskie - Bank Millennium](#)).

Ratingi Banku, na dzień 31 marca 2021 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Rating	MOODY'S	FITCH
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	Baa1 (perspektywa stabilna)	BBB- (lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym)
Krajowy długoterminowy IDR	-	A(pol) (lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym)
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 2021 R.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 R.....	20
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 R.	93

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 R.**

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	22
2.	WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	24
3.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	26
4.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	33
1)	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	33
2)	Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	33
3)	Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	34
4)	Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	34
5)	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.....	35
6)	Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	35
7)	Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy.....	35
8)	Koszty administracyjne	36
9)	Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	36
10)	Podatek dochodowy	37
11)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	39
12)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody ...	40
13)	Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	41
14)	Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	45
15)	Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń.....	47
16)	Odpisy z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów	49
17)	Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50
18)	Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych.....	51
19)	Zobowiązania wobec klientów.....	52
20)	Zobowiązania z tytułu sprzedanych dłużnych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	52
21)	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52
22)	Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	53
23)	Rezerwy.....	53
5.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	55
6.	SEGMENTY OPERACYJNE	67
7.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	71
7.1.	TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	71
7.2.	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	72

8.	WARTOŚĆ GODZIWA	73
8.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	73
8.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	76
9.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	79
9.1.	SPRAWY SĄDOWE.....	79
9.2.	POZYCJE POZABILANSOWE.....	82
10.	KOSZTY REZERW NA RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	83
10.1.	AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYKO PRAWNE.....	83
10.2.	ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA REZERWĘ NA RYZYKO PRAWNE	86
11.	INFORMACJE DODATKOWE	88
11.1.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	88
11.2.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	89
11.3.	DYWIDENDA ZA ROK 2020	90
11.4.	ZYSKA NA AKCJĘ	90
11.5.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CONAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	90
11.6.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.....	91
11.7.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ.....	91
11.8.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I WYDARZENIA PO DACIE BILANSU	91

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 7 200 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa (w tym bank hipoteczny), 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 2021 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,
- Olga Grygier-Siddons - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Jędryś - 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,
- Beata Stelmach - 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 31.03.2021 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 BANK HIPOTECZNY S.A.	czynności banku hipotecznego	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
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.

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 2020 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 2021 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 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 10 maja 2021 r.

Zmiana zasady rachunkowości w roku 2020

W sprawozdaniu finansowym za rok 2020 Grupa zmieniła sposób prezentacji rezerw utworzonych na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych, które w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 były ujmowane jako rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne. Mając na względzie, że część wspomnianych rezerw odnosi się do nowego oszacowania przepływów pieniężnych z portfela kredytów hipotecznych, Grupa począwszy od I kwartału 2020 alokowała niniejsze rezerwy do poszczególnych ekspozycji kredytowych i prezentuje w sprawozdaniach finansowych jako pomniejszenie wartości brutto należności z tytułu kredytów hipotecznych, w przypadku których oczekuje się zmniejszenia kontraktowych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9. W celu zapewnienia porównywalności Grupa dokonała stosownych korekt sprawozdania z przepływów pieniężnych które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020 oraz stanu początkowego (bilansu otwarcia) prezentowanego w nocie 23c, co ilustrują poniższe tabele.

Pozycja bilansu	Dane na dzień 31 grudnia 2019 prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020	Wartość korekty	Dane na dzień 31 grudnia 2019 prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2021
Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne (nota 23c)	251 333	(139 548)	111 785

Pozycja sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	Dane za I kwartał 2020 prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020	Wartość korekty	Dane za I kwartał 2020 prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 025 982)	(139 548)	(3 165 530)
Rezerwy	(32 560)	139 548	106 988

3. Skonsolidowane Dane Finansowe (Grupa)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wynik z tytułu odsetek		619 500	675 767
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1	652 138	927 731
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej:		635 303	895 187
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu		598 294	793 067
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		37 009	102 120
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		16 835	32 544
Koszty z tytułu odsetek	2	(32 638)	(251 964)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		204 777	194 533
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	245 994	247 669
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(41 217)	(53 136)
Przychody z tytułu dywidend		136	243
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	863	13 747
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	6	(1 014)	9 734
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	8 116	(11 679)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń		890	(4 514)
Wynik z pozycji wymiany		23 155	43 684
Pozostałe przychody operacyjne		43 636	12 593
Pozostałe koszty operacyjne		(29 020)	(25 060)
Koszty administracyjne	8	(375 885)	(464 566)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	9	(74 370)	(121 565)
Rezerwy z tytułu COVID-19		0	(60 000)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(2 377)	(1 764)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych		(533 403)	(55 325)
Wynik z tytułu modyfikacji		(3 545)	(1 949)
Amortyzacja		(51 448)	(53 340)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Podatek bankowy		(75 041)	(72 741)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		(245 030)	77 798
Podatek dochodowy	10	(66 308)	(59 669)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		(311 338)	18 129
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		(311 338)	18 129
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)		(0,26)	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(311 338)	18 129
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(113 955)	68 982
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(86 101)	48 793
Rachunkowość zabezpieczeń	(27 854)	20 189
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	1	(34)
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1	(34)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(113 954)	68 948
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	21 652	(13 107)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	6
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(92 302)	55 848
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(403 640)	73 977
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	(403 640)	73 977
Udziały niekontrolujące	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kasa, środki w Banku Centralnym		2 360 647	1 460 289	2 477 540
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	389 800	423 846	795 572
Instrumenty pochodne		225 639	154 188	189 809
Instrumenty kapitałowe		280	245	50
Instrumenty dłużne		163 881	269 413	605 713
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom		255 143	251 107	169 610
Instrumenty kapitałowe		203 707	200 772	66 609
Instrumenty dłużne		51 436	50 335	103 001
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12	22 755 127	18 642 615	22 124 985
Instrumenty kapitałowe		29 547	29 538	29 631
Instrumenty dłużne		22 725 580	18 613 077	22 095 354
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	75 310 727	74 088 342	72 045 583
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 632 385	1 615 753	1 475 514
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		73 678 342	72 472 589	70 570 069
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	668 273	730 598	2 179 225
Instrumenty dłużne		38 902	38 818	48 355
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		605 247	625 430	2 018 927
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		24 124	66 350	111 943
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15	33 301	21 795	22 195
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe		555 651	571 813	637 057
Wartości niematerialne		373 624	384 781	335 935
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		682 678	665 174	554 727
Bieżące należności podatkowe		2 690	3 883	10 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	679 988	661 291	543 925
Pozostałe aktywa		632 833	509 035	546 794
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		23 452	22 390	41 583
Aktywa razem		104 041 257	97 771 785	101 930 807

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11	83 964	168 553	312 949
Instrumenty pochodne		74 513	103 775	247 274
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		9 451	64 778	65 675
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		91 052 766	84 915 527	88 802 162
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	825 526	1 057 652	1 516 541
Zobowiązania wobec klientów	19	88 254 606	81 510 540	83 583 600
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20	9 980	248 566	1 056 303
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	423 600	558 560	1 101 040
Zobowiązania podporządkowane	22	1 539 054	1 540 209	1 544 678
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15	485 502	738 850	1 277 724
Rezerwy	23	1 148 259	607 650	272 166
Nierozstrzygnięte sprawy sporne		1 094 653	555 922	156 261
Udzielone zobowiązania i gwarancje		53 606	51 728	55 905
Ryzyko wynikające z COVID-19		0	0	60 000
Zobowiązania podatkowe		35 012	30 843	20 095
Bieżące zobowiązania podatkowe		35 012	30 843	20 095
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0	0
Inne zobowiązania		2 548 419	2 219 386	2 230 216
Zobowiązania razem		95 353 922	88 680 809	92 915 311
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117	1 213 117
Akcje własne		(21)	(21)	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 147 502	1 147 502	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody		107 554	199 857	125 941
Zyski zatrzymane		6 219 183	6 530 521	6 528 936
Kapitał własny razem		8 687 335	9 090 976	9 015 496
Zobowiązania i kapitał własny razem		104 041 257	97 771 785	101 930 807
Wartość księgowa				
Wartość księgowa		8 687 335	9 090 976	9 015 496
Liczba akcji (w szt.)		1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		7,16	7,49	7,43

ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolido- wany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzie- lony	pozostałe kapitały
01.01.2021 - 31.03.2021							
Kapitał własny na początek okresu	9 090 976	1 213 117	(21)	1 147 502	199 857	156 258	6 374 263
Całkowite dochody za okres (netto)	(403 641)	0	0	0	(92 303)	(311 338)	0
wynik finansowy	(311 338)	0	0	0	0	(311 338)	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(69 742)	0	0	0	(69 742)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1	0	0	0	1	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(22 562)	0	0	0	(22 562)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	0	0	0	0	0	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(15 636)	15 636
Kapitał własny na koniec okresu	8 687 335	1 213 117	(21)	1 147 502	107 554	(170 716)	6 389 899
01.01.2020 - 31.12.2020							
Kapitał własny na początek okresu	8 941 519	1 213 117	0	1 147 502	70 093	692 065	5 818 742
Całkowite dochody za rok 2020 (netto)	152 581	0	0	0	129 764	22 817	0
wynik finansowy	22 817	0	0	0	0	22 817	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	142 788	0	0	0	142 788	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(105)	0	0	0	(105)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(12 582)	0	0	0	(12 582)	0	0
zyski / straty aktuarialne	(337)	0	0	0	(337)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	(3 124)	0	(21)	0	0	0	(3 103)
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(558 624)	558 624
Kapitał własny na koniec okresu	9 090 976	1 213 117	(21)	1 147 502	199 857	156 258	6 374 263
01.01.2020 - 31.03.2020							
Kapitał własny na początek okresu	8 941 519	1 213 117	0	1 147 502	70 093	692 065	5 818 742
Całkowite dochody za okres (netto)	73 977	0	0	0	55 848	18 129	0
wynik finansowy	18 129	0	0	0	0	18 129	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	39 523	0	0	0	39 523	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(28)	0	0	0	(28)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	16 353	0	0	0	16 353	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(558 624)	558 624
Kapitał własny na koniec okresu	9 015 496	1 213 117	0	1 147 502	125 941	151 570	6 377 366

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(311 338)	18 129
Korekty razem:	5 667 833	831 024
Odsetki otrzymane	639 047	894 112
Odsetki zapłacone	(37 496)	(228 844)
Amortyzacja	51 448	53 340
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	54 991
Przychody z tytułu dywidend	(136)	(243)
Rezerwy	540 609	106 988
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 685)	(12 645)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(40 090)	140 288
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	231 664	(944 937)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 833 756)	(3 165 530)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	42 227	87 571
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(337 937)	810 826
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(174 787)	(103 137)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 780 343	2 344 512
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(238 581)	971 893
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(134 229)	(79 773)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	66 554	50 559
Podatek dochodowy zapłacony	(56 741)	(93 442)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	180 872	(71 271)
Pozostałe pozycje	(9 493)	15 767
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 356 495	849 154

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wpływy z działalności inwestycyjnej	29 648	1 645
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	29 512	1 402
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	136	243
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 828 446)	(665 372)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(10 822)	(4 674)
Zakup akcji Euro Bank z pomniejszeniem o nabyte środki pieniężne	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 817 624)	(660 698)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 798 798)	(663 727)

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wpływy z działalności finansowej	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(67 651)	(26 829)
Splata kredytów długoterminowych	(55 000)	(5 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(12 651)	(21 829)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(67 651)	(26 829)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	3 490 046	158 598
- w tym z tytułu różnic kursowych	3 986	10 178
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 586 434	3 752 789
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	5 076 480	3 911 387

4. Noty do Skonsolidowanych Danych Finansowych

1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	37 009	102 120
Instrumenty dłużne	37 009	102 120
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	598 294	793 067
Środki w Banku Centralnym	100	3 637
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	569 973	718 199
Instrumenty dłużne	151	371
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	15	522
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	5 925
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	28 055	64 413
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego z tytułu:	16 835	32 544
Kredyty i pożyczki udzielone klientom obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 670	30 128
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty dłużne	165	2 416
Razem	652 138	927 731

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. 2021 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 24 793 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za 1 kw. 2020 kwota tych odsetek wynosiła 24 539 tys. zł).

2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE KOSZTY

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	(32 637)	(251 958)
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	(1 916)	(6 333)
Zobowiązania wobec klientów	(17 700)	(215 765)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(5)	(6 302)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(1 332)	(6 045)
Zobowiązania podporządkowane	(9 641)	(15 586)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 043)	(1 927)
Inne	(1)	(6)
Razem	(32 638)	(251 964)

3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Prowizje za prowadzenie rachunków	39 152	24 333
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	18 480	16 472
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	50 876	50 317
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 229	3 759
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	51 735	53 979
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	38 710	55 542
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	17 153	14 432
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	5 070	4 431
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	15 189	17 565
Pozostałe prowizje	6 400	6 839
Razem	245 994	247 669

W roku 2020 w wyniku aktualizacji danych źródłowych umożliwiającej określenie obrotów na rachunkach, wdrożona została nowa metodologia prezentacji danych w zakresie not przychodów i kosztów prowizyjnych. Obecne grupowanie wartości do poszczególnych pozycji odbywa się na poziomie transakcji z uwzględnieniem podziału na przychody i koszty. Dokonano stosownych korekt danych porównawczych przy czym wartości netto poszczególnych pozycji wyniku z tytułu prowizji nie uległy znaczącej korekcje.

4) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Prowizje za prowadzenie rachunków	1 628	(5 363)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(1 148)	(1 046)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(7 309)	(9 113)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(21 459)	(26 019)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(875)	(794)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 685)	(3 068)
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(4 936)	(3 786)
Pozostałe prowizje	(4 433)	(3 946)
Razem	(41 217)	(53 136)

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

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Operacje instrumentami dłużnymi	1 526	14 150
Koszty operacji finansowych	(663)	(403)
Razem	863	13 747

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

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wynik na instrumentach dłużnych	(1 709)	(3 333)
Wynik na instrumentach pochodnych	716	13 054
Wynik z pozostałych operacji finansowych	(21)	13
Razem	(1 014)	9 734

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

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 079	(11 679)
Wynik na instrumentach kapitałowych	2 935	0
Wynik na instrumentach dłużnych	1 102	0
Razem	8 116	(11 679)

8) KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Koszty pracownicze	(205 599)	(243 752)
Wynagrodzenia	(168 410)	(204 672)
Narzuty na wynagrodzenia	(30 007)	(34 347)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(7 182)	(4 733)
- rezerwy na odprawy emerytalne	(1 512)	(1 172)
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	(5)	(8)
- pozostałe	(5 665)	(3 553)
Pozostałe koszty administracyjne	(170 286)	(220 814)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(12 767)	(14 101)
Koszty informatyki i łączności	(29 658)	(34 854)
Koszty wynajmu	(15 907)	(21 081)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(10 248)	(13 846)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(6 322)	(7 541)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(11 230)	(5 583)
Podatki i opłaty różne	(8 468)	(8 615)
Koszty KIR	(2 147)	(1 970)
Koszty PFRON	(1 832)	(2 158)
Koszty BFG	(53 136)	(85 075)
Koszty Nadzoru Finansowego	(3 166)	(2 501)
Pozostałe	(15 405)	(23 489)
Razem	(375 885)	(464 566)

9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(72 668)	(119 476)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(471 393)	(499 151)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	372 258	365 347
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	13 042	14 304
Sprzedaż wierzytelności	13 453	0
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(27)	24
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(6)	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(6)	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(1 696)	(2 089)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(30 751)	(31 841)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	29 055	29 752
Razem	(74 370)	(121 565)

10) PODATEK DOCHODOWY

10A. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Bieżący podatek	(62 618)	(83 017)
Bieżący rok	(62 618)	(83 017)
Korekta lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony:	(3 690)	23 348
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	486	23 429
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	(4 176)	(81)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(66 308)	(59 669)

10B. EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wynik finansowy brutto	(245 030)	77 798
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	46 556	(14 782)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(112 864)	(44 887)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	4 365	74
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	4 362	40
Rozliczenia z SG (korekta ceny nabycia akcji Euro Bank S.A.)	0	0
Pozostałe	3	34
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(117 229)	(44 961)
Spisanie niezrealizowanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0
Składka PFRON	(348)	(410)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(10 096)	(15 719)
Podatek bankowy	(14 258)	(13 821)
Przychody/koszty rezerw na należności faktoringowe i leasingowe	(1 354)	(1 202)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(7 255)	(516)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(83 173)	(11 468)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 150 tys. PLN	(243)	(425)
Pozostałe	(502)	(1 400)
Odliczenie podatku zapłaconego za granicą	0	0
Korekty zeznań CIT-8 za lata ubiegłe	0	0
Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat	(66 308)	(59 669)
Efektywna stawka podatkowa	/-/*	76,70%

* W I kwartale roku 2021 Grupa zarejestrowała ujemny wynik finansowy brutto a jednocześnie obciążenie podatkowe o charakterze kosztowym, w związku z tym Grupa nie dokonała kalkulacji efektywnej stawki podatkowej.

10C. PODATEK ODROZCZONY UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wycena papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(39 671)	(56 027)	(31 822)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	13 732	8 439	1 652
Zyski / (straty) aktuarialne	708	708	628
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	(25 231)	(46 880)	(29 542)

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 dniu 13 października 2020 r. Bank otrzymał decyzje Naczelnika ZUCS „utrzymujące” niekorzystne wyniki kontroli. Łącznie zaległość w zryczałtowanym podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015-16 została ustalona na 6 580 618 PLN, od których należne będą odsetki od zaległości podatkowych (8% p.a.). Bank nie zgadza się z decyzjami, złożył od nich odwołania, a następnie skieruje skargi do sądu administracyjnego, w przypadku ich utrzymania w ramach II instancji. 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 zostało uznane za niezgodne z przepisami prawa podatkowego.

11) AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

11A. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Dłużne papiery wartościowe	163 881	269 413	605 713
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	163 881	269 413	605 713
a) bony	0	0	0
b) obligacje	163 881	269 413	605 713
Pozostałe papiery wartościowe	0	0	0
a) notowane	0	0	0
b) nienotowane	0	0	0
Instrumenty kapitałowe	280	245	50
Kwotowane na aktywnym rynku	280	245	50
a) podmiotów finansowych	136	97	0
b) podmiotów niefinansowych	144	148	50
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	0	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	225 639	154 188	189 809
Razem	389 800	423 846	795 572

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 31.03.2021		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	14 880	24 737	9 857
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	136	136	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	14 954	23 537	8 583
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	(210)	1 064	1 274
2. Walutowe instrumenty pochodne	135 945	184 193	48 248
Kontrakty walutowe	22 203	36 495	14 292
Swapy walutowe	113 742	147 698	33 956
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(16 081)	0	16 081
Opcje wbudowane w depozyty	(15 030)	0	15 030
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(1 051)	0	1 051
4. Opcje na indeksy	16 382	16 709	327
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM	151 126	225 639	74 513
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	0	0
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	9 451

	Wartości godziwe 31.12.2020			Wartości godziwe 31.03.2020		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	21 976	35 184	13 208	(5 893)	38 108	44 001
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	133	133	0	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	21 839	34 966	13 127	(5 875)	38 033	43 908
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	4	85	81	(18)	75	93
2. Walutowe instrumenty pochodne	28 085	98 631	70 547	(55 507)	95 479	150 986
Kontrakty walutowe	19 095	34 360	15 265	13 454	33 899	20 445
Swapy walutowe	8 990	64 271	55 282	(62 504)	55 765	118 269
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	(6 457)	5 815	12 272
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(19 559)	0	19 559	(45 120)	4 583	49 703
Opcje wbudowane w depozyty	(17 815)	0	17 815	(43 724)	0	43 724
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(1 744)	0	1 744	(1 396)	4 583	5 979
4. Opcje na indeksy	19 911	20 373	462	49 055	51 639	2 584
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM	50 413	154 188	103 775	(57 465)	189 809	247 274
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	0	0	-	0	0
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	64 778	-	-	65 675

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Dłużne papiery wartościowe	22 725 580	18 613 077	22 846 528
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	19 759 103	18 235 189	22 364 004
a) bony	0	0	0
b) obligacje	19 759 103	18 235 189	22 364 004
Papiery wartościowe banku centralnego	2 299 994	0	399 942
a) bony	2 299 994	0	399 942
b) obligacje	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	666 483	377 888	82 582
a) notowane	666 483	377 888	82 582
b) nienotowane	0	0	0
Udziały i akcje w innych jednostkach	29 547	29 538	29 315
Inne instrumenty finansowe	0	0	0
Razem	22 755 127	18 642 615	22 875 843

13) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

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

Wartość bilansowa:	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat *	1 632 385	1 615 753	1 475 514
- Przedsiębiorstwa	12 609	12 889	15 653
- Osoby prywatne	1 619 705	1 602 752	1 459 789
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	71	112	72
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	(111 262)	(116 761)	(97 070)

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 częściowego Bank przeniósł do ewidencji pozabilansowej (pomniejszając wartość bilansową brutto wierzytelności) odsetki karne w wysokości 460 milionów złotych według stanu na dzień 31 marca 2021 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 31.03.2021	68 295 995	4 025 115	3 670 481	(381 953)	(170 400)	(1 760 896)	73 678 342
- Przedsiębiorstwa	15 590 752	2 230 751	927 923	(124 670)	(52 302)	(376 671)	18 195 783
- Osoby prywatne	52 443 687	1 793 880	2 737 497	(256 036)	(118 084)	(1 383 685)	55 217 259
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	261 556	484	5 061	(1 247)	(14)	(540)	265 300
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.12.2020	67 152 309	3 994 527	3 698 388	(365 159)	(230 339)	(1 777 137)	72 472 589
- Przedsiębiorstwa	16 146 941	1 561 156	1 026 032	(118 205)	(41 408)	(468 866)	18 105 650
- Osoby prywatne	50 736 368	2 433 193	2 667 041	(245 411)	(188 930)	(1 307 577)	54 094 684
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	269 000	178	5 315	(1 543)	(1)	(694)	272 255
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

13C. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	31.03.2021	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*
Kredyty i pożyczki udzielone	68 889 291	793 734
▪ podmiotom gospodarczym	12 252 649	
▪ klientom indywidualnym	56 538 491	793 734
▪ jednostkom budżetowym	98 151	
Należności z tytułu kart płatniczych	79 223	838 651
▪ od podmiotów gospodarczych	154	12 680
▪ od klientów indywidualnych	79 069	825 971
Skupione wierzytelności	207 505	
▪ podmiotów gospodarczych	207 505	
▪ jednostek budżetowych	0	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	7 303	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	121	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 423 965	
Inne	3 865	
Odsetki	380 318	
Razem	75 991 591	1 632 385
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 313 249)	-
Razem wartość bilansowa	73 678 342	1 632 385
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	-	(111 262)

Począwszy od I kwartału 2020 Grupa dokonuje alokacji części rezerw utworzonych na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych do portfela kredytowego (więcej informacji na ten temat zaprezentowano w **Rozdziale 2 Wstęp i polityka rachunkowości**).

	31.12.2020		31.03.2020	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej*
Kredyty i pożyczki udzielone	67 667 285	771 780	65 181 723	666 703
▪ podmiotom gospodarczym	12 188 367	0	12 480 708	
▪ klientom indywidualnym	55 381 397	771 780	52 550 494	666 703
▪ jednostkom budżetowym	97 521	0	150 521	
Należności z tytułu kart płatniczych	83 121	843 973	92 038	808 811
▪ od podmiotów gospodarczych	187	13 002	69	15 725
▪ od klientów indywidualnych	82 934	830 971	91 969	793 086
Skupione wierzytelności	214 385		175 287	
▪ podmiotów gospodarczych	214 385		175 287	
▪ jednostek budżetowych	0		0	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	7 419		2 560	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	2 748		3 181	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 471 831		6 794 394	
Inne	3 618		4 039	
Odsetki	394 817		392 753	
Razem	74 845 224	1 615 753	72 645 975	1 475 514
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 372 635)	-	(2 075 906)	-
Razem wartość bilansowa	72 472 589	1 615 753	70 570 069	1 475 514
* Powyższe dane uwzględniają korektę z tytułu wyceny do wartości godziwej w wysokości:	-	(116 761)	-	(97 070)

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	75 991 591	74 845 224	72 645 975
z rozpoznaną utratą wartości	3 670 481	3 698 389	3 435 785
bez rozpoznaney utraty wartości	72 321 110	71 146 835	69 210 190
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 313 249)	(2 372 635)	(2 075 906)
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 760 896)	(1 777 137)	(1 602 824)
na ekspozycje bez rozpoznaney utraty wartości	(552 353)	(595 498)	(473 082)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	73 678 342	72 472 589	70 570 069

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	75 991 591	74 845 224	72 645 975
wyceniane indywidualnie	935 477	1 015 366	873 253
wyceniane portfelowo	75 056 114	73 829 858	71 772 722
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 313 249)	(2 372 635)	(2 075 906)
utworzony na bazie analizy indywidualnej	(288 902)	(362 318)	(352 566)
utworzony na bazie analizy kolektywnej	(2 024 347)	(2 010 317)	(1 723 340)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	73 678 342	72 472 589	70 570 069

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	75 991 591	74 845 224	72 645 975
korporacyjnym	19 016 527	19 008 622	19 642 921
indywidualnym	56 975 064	55 836 602	53 003 054
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 313 249)	(2 372 635)	(2 075 906)
utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(555 444)	(630 717)	(608 593)
utworzony na należności od klientów indywidualnych	(1 757 805)	(1 741 918)	(1 467 313)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	73 678 342	72 472 589	70 570 069

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	2 372 635	1 961 618	1 961 618
Zmiana w wartości rezerw:	(59 386)	411 017	114 288
Odpisy dokonane w okresie	471 393	1 667 413	499 151
Wartości spisane w ciężar odpisów	(129 326)	(220 681)	(52 968)
Odwroćenie odpisów w okresie	(372 258)	(1 038 000)	(365 347)
Sprzedaż wierzytelności	(34 691)	(59 662)	0
Utworzenie KOIM*	7 131	37 798	9 375
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2 276)	20 250	21 447
Inne	641	3 899	2 630
Stan na koniec okresu	2 313 249	2 372 635	2 075 906

* 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
31.03.2021			
- Przedsiębiorstwa	59	245	303
- Osoby prywatne	350 408	(30 563)	319 845
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
31.12.2020			
- Przedsiębiorstwa	59	255	313
- Osoby prywatne	399 392	(26 607)	372 784
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
31.03.2020			
- Przedsiębiorstwa	101	(23)	78
- Osoby prywatne	501 536	(45 914)	455 622
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
W walucie polskiej	58 222 786	56 794 474	52 692 601
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	17 768 805	18 050 750	19 953 374
waluta: USD	128 444	115 866	240 542
waluta: EUR	3 815 221	3 586 164	3 971 202
waluta: CHF	13 817 909	14 344 610	15 733 235
pozostałe waluty	7 231	4 110	8 395
Razem brutto	75 991 591	74 845 224	72 645 975

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

31.03.2021	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	38 910	0	0	(8)	0	0	38 902
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	605 247	0	0	0	0	0	605 247
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	24 124	0	0	0	0	0	24 124

31.12.2020	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	38 821	0	0	(3)	0	0	38 818
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	625 430	0	0	0	0	0	625 430
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	66 350	0	0	0	0	0	66 350

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

14B. INSTRUMENTY DŁUŻNE

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
banki i inne instytucje monetarne	0	0	0
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0	0
sektor budżetowy	38 902	38 818	48 355
Razem	38 902	38 818	48 355

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rachunki bieżące	143 327	102 748	289 856
Lokaty	461 780	522 532	1 728 445
Odsetki	140	150	626
Razem należności brutto	605 247	625 430	2 018 927
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0	0
Razem należności netto	605 247	625 430	2 018 927

14D. TRANSAKcje Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
banki i inne instytucje monetarne	24 124	66 351	88 326
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0	23 614
odsetki	0	(1)	3
Razem	24 124	66 350	111 943

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 31.03.2021 r.):

	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych aktywów finansowych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je zobowiązań złotych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez złotowe aktywa finansowe. 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 aktywów finansowych	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.
	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel wyemitowanych zobowiązań złotych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez 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 zabezpieczających 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 31.03.2021		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym			
Kontrakty CIRS	(372 233)	33 301	405 534
Kontrakty IRS	(74 008)	0	74 008
Kontrakty FXS	0	0	0
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową			
Kontrakty IRS	(5 960)	0	5 960
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(452 201)	33 301	485 502

	Wartości godziwe 31.12.2020			Wartości godziwe 31.03.2020		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym						
Kontrakty CIRS	(632 447)	21 795	654 242	(1 189 792)	0	1 189 792
Kontrakty IRS	(45 903)	0	45 903	0	0	0
Kontrakty FXS	(29 116)	0	29 116	(46 739)	22 195	68 934
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty IRS	(9 588)	0	9 588	(18 998)	0	18 998
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie						
	(717 055)	21 795	738 850	(1 255 529)	22 195	1 277 724

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 01.01.2021	5 007	8 875	3 988	3 697	22 700
- Utworzenie odpisów	5	0	0	0	6 210
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(3 388)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(958)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	(3 560)	3 560
Stan na 31.03.2021	5 012	8 875	3 988	137	28 124
Stan na 01.01.2020	5 058	8 875	3 988	136	12 812
- Utworzenie odpisów	(51)	0	0	0	32 927
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(23 024)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(14)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	3 561	0
Stan na 31.12.2020	5 007	8 875	3 988	3 697	22 700
Stan na 01.01.2020	5 058	8 875	3 988	136	12 812
- 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	5 058	8 875	3 988	136	14 517

17) AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.03.2021		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	26 991	(31 022)	(4 031)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	106 742	(107 394)	(652)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8 937	(7 676)	1 261
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	23 933	(33 022)	(9 089)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(74 144)	(74 144)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	179 385	(1 089)	178 296
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	451 537	0	451 537
Świadczenia pracownicze	19 278	0	19 278
Prawa do użytkowania	8 116	0	8 116
Rezerwy na koszty	104 140	0	104 140
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	14 607	(39 838)	(25 231)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(24 477)	(23 204)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	52 929	0	52 929
Pozostałe	2 591	(1 809)	782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	1 000 459	(320 471)	679 988

	31.12.2020			31.03.2020		
	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	27 195	(19 806)	7 389	75 354	(26 371)	48 983
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	138 727	(150 000)	(11 273)	261 022	(259 613)	1 409
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	12 285	(14 486)	(2 201)	12 927	(16 051)	(3 124)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	31 410	(33 021)	(1 611)	33 777	(33 430)	347
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(77 272)	(77 272)	1	(76 799)	(76 798)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	188 794	(1 221)	187 573	171 661	(1 080)	170 581
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	454 771	0	454 771	394 401	0	394 401
Świadczenia pracownicze	20 398	0	20 398	22 987	0	22 987
Prawa do użytkowania	8 501	0	8 501	7 530	0	7 530
Rezerwy na koszty	87 013	0	87 013	21 735	0	21 735
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	9 315	(56 197)	(46 882)	2 449	(31 991)	(29 542)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(23 710)	(22 437)	1 273	(22 608)	(21 335)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	57 105	0	57 105	9 262	0	9 262
Pozostałe	1 078	(861)	217	1 694	(4 205)	(2 511)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	1 037 865	(376 574)	661 291	1 016 073	(472 148)	543 925

18) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
W rachunku bieżącym	155 596	57 220	36 149
Depozyty terminowe	205 152	481 490	262 290
Otrzymane kredyty i pożyczki	464 179	517 283	1 214 447
Odsetki	599	1 659	3 655
Razem	825 526	1 057 652	1 516 541

19) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	64 263 556	61 874 920	63 328 296
Rachunki bieżące	53 768 804	50 825 949	46 610 922
Depozyty terminowe	10 247 989	10 807 126	16 461 371
Inne	207 323	188 369	147 482
Naliczone odsetki	39 440	53 476	108 521
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	21 050 259	16 802 448	17 942 285
Rachunki bieżące	15 318 477	12 883 222	10 433 235
Depozyty terminowe	5 401 100	3 579 089	7 134 142
Inne	320 629	327 586	349 078
Naliczone odsetki	10 053	12 551	25 830
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 940 791	2 833 172	2 313 019
Rachunki bieżące	2 504 337	2 707 625	1 821 998
Depozyty terminowe	430 416	105 079	482 573
Inne	6 029	20 461	7 477
Naliczone odsetki	9	7	971
Razem	88 254 606	81 510 540	83 583 600

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
wobec Banku Centralnego	0	0	0
wobec pozostałych banków	9 980	248 566	1 055 588
wobec Klientów	0	0	0
odsetki	0	0	715
Razem	9 980	248 566	1 056 303

21) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	558 560	1 183 232	1 183 232
Zwiększenia, z tytułu:	1 491	43 339	6 807
emisja bankowych papierów wartościowych	159	29 549	762
zakup obligacji z Euro Bank S.A.	0	0	0
emisja obligacji Banku	0	0	0
emisja obligacji Millennium Leasing	0	0	0
naliczenie odsetek	1 332	13 790	6 045
Zmniejszenia, z tytułu:	(136 451)	(668 011)	(88 999)
wykup bankowych papierów wartościowych	(101 570)	(246 582)	(33 910)
wykup obligacji przejętych od Euro Bank S.A.	0	0	0
wykup obligacji Banku	0	(299 440)	0
wykup obligacji Millennium Leasing	(34 150)	(105 650)	(52 670)
wypłata odsetek	(731)	(16 339)	(2 419)
Stan na koniec okresu	423 600	558 560	1 101 040

22) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	1 540 209	1 546 205	1 546 205
Zwiększenia, z tytułu:	9 641	51 441	15 586
emisja obligacji podporządkowanych	0	0	0
przejęcie Euro Bank S.A.	0	0	0
naliczenie odsetek	9 641	51 441	15 586
Zmniejszenia, z tytułu:	(10 796)	(57 437)	(17 113)
rozliczenie długu podporządkowanego przejętego od Euro Bank S.A.	0	0	0
splata odsetek	(10 796)	(57 437)	(17 113)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 539 054	1 540 209	1 544 678

W latach 2020 i 2021 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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Udzielone zobowiązania i gwarancje	53 606	51 728	55 905
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	1 094 653	555 922	156 261
Ryzyko wynikające z COVID-19*	0	0	60 000
Razem	1 148 259	607 650	272 166

* Mając na uwadze wysoką niepewność co do wpływu COVID-19 na zachowania poszczególnych portfeli kredytowych Grupy (w tym spowolnienia gospodarki i wpływu programów pomocowych) Grupa zdecydowała o utworzeniu w I kwartale 2020 roku 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 dokonała alokacji przedmiotowej rezerwy do ekspozycji kredytowych.

23B. ZMIANA STANU REZERW NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	51 728	53 393	53 393
Utworzenie rezerw	30 750	73 356	31 841
Rozwiązanie rezerw	(29 055)	(75 357)	(29 752)
Przejęcie Euro Bank S.A.	0	0	0
Różnice kursowe	183	336	423
Stan na koniec okresu	53 606	51 728	55 905

23C. ZMIANA STANU REZERW NA NIEROZSTRZYgniĘTE SPRAWY SPORNE

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	555 922	111 785	111 785
Utworzenie rezerw	2 873	17 223	1 131
Rozwiązanie rezerw	(1 876)	(13 440)	(210)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	(489)	(489)
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych*	533 403	713 617	55 325
Alokacja do/z portfela kredytowego**	7 823	(296 207)	(23 475)
Reklasyfikacja	0	138	0
Różnice kursowe	(3 492)	23 295	12 194
Stan na koniec okresu	1 094 653	555 922	156 261

* Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych zostało szerzej opisane w **Rozdziale 10 Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych**.

** W roku 2020 Grupa zmieniła zasadę rachunkowości i dokonała alokacji części rezerw utworzonych na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych do portfela kredytowego (więcej informacji na ten temat zaprezentowano w **Rozdziale 2 Wstęp i polityka rachunkowości**).

5. Zmiany w procesie zarządzania Ryzykiem Finansowym

Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w strategii zrównoważonego i stabilnego rozwoju Grupy, służąc optymalizacji relacji 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 I kwartale 2021 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jaki i detalicznym, kontynuowała wdrożenie inicjatyw mających na celu złagodzenie negatywnych skutków epidemii COVID-19. W wyniku prac analitycznych Grupa wprowadziła kilka zmian w Polityce kredytowej, które miały na celu zapewnienie odpowiedniej jakości portfela w nowym, bardziej wymagającym otoczeniu gospodarczym, m.in.:

- modyfikacja zasad Polityki Kredytowej dla populacji klientów o wysokiej wrażliwości na negatywne zmiany gospodarcze: zmiany w wymaganych poziomach zabezpieczenia, zmiana równowagi między decyzją automatyczną a decyzją analityką,
- skorzystanie z rządowych programów wsparcia, np. nowe programy BGK: gwarancje kredytowe de minimis i płynności, środki wsparcia PFR.

Aby zaradzić potencjalnym negatywnym zmianom, które mogłyby wpłynąć na jakość portfela, Grupa rozszerzyła zakres i zwiększyła częstotliwość monitorowania portfela. Tygodniowy przegląd wszystkich kluczowych elementów wpływających na jakość portfela oraz zestaw analiz związanych z przyszłym rozwojem kosztu ryzyka pozwalają lepiej zrozumieć wpływ kryzysu na każdy z elementów determinujących jakość portfela i szybko reagować na niekorzystne zmiany.

Wdrożenie środków wspierających klientów, zwłaszcza wakacji kredytowych, stworzyło dodatkowy element niepewności w zarządzaniu ryzykiem kredytowym. Grupa przygotowała działania w obszarze windykacji, które pozwalają na szybką i odpowiednią reakcję po zakończeniu okresu wakacji kredytowych.

W obszarze ryzyka kredytowego w I kwartale 2021 Grupa skupiła się na dostosowaniu regulacji, procesów kredytowych i monitorowania do zmienionych warunków.

W segmencie korporacyjnym Grupa skoncentrowała się na analizach portfela kredytowego i branż kredytobiorców w celu zidentyfikowania głównych ryzyk, w szczególności skoncentrowano się na klientach z największym zaangażowaniem oraz na sektorach gospodarki bardziej narażonych na skutki pandemii COVID-19. Drugim obszarem zainteresowania Banku były analizy regulacji prawnych, a także prace nad dostosowaniem regulacji wewnętrznych, procesów kredytowych i monitorowania do zmienionych warunków, również z uwzględnieniem szerokiej gamy środków wsparcia ogłoszonych przez lokalne władze.

W segmencie detalicznym Bank koncentrował się na dostosowywaniu zmian w polityce kredytowej do aktualnych warunków rynkowych związanych z występowaniem pandemii COVID-19. Ponadto wdrażane były zmiany, których celem jest poprawa efektywności procesu oceny ryzyka transakcji detalicznych oraz zabezpieczonych hipotecznie poprzez automatyzacje nie zwiększające ekspozycji na ryzyko.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w ciągu pierwszych 3 miesięcy 2021 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2021		31.12.2020	
	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	72 161 021	605 247	71 098 923	625 430
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	1 801 567	0	1 687 228	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	73 962 588	605 247	72 786 151	625 430
Z rozpoznaną utratą wartości	3 772 650	0	3 791 587	0
Razem	77 735 238	605 247	76 577 738	625 430
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 313 249)	0	(2 372 635)	0
Korekta do wartości godziwej**	(111 262)	0	(116 761)	0
Razem netto	75 310 727	605 247	74 088 342	625 430
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,85%	0,00%	4,95%	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.

Ekspozycje podlegające środkom zastosowanym w odpowiedzi na kryzys COVID-19:

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym, Wartość brutto	RAZEM	Obsługiwane		
		Obsługiwane Wartość brutto	w tym: z odroczonymi ratami kapitałowo-odsetkowymi	w tym: Instrumenty o istotnym wzroście ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia ale bez utraty wartości (Koszyk 2)
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	39 389	38 045	28 723	6 281
W tym: Gospodarstwa domowe	24 825	23 981	23 981	1 227
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	12 864	12 281	12 281	602
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	14 564	14 064	4 742	5 055
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	8 037	8 037	4 014	3 679
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	882	882	0	763

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym, Wartość brutto	Nieobsługiwane		Wpływy do kategorii Nieobsługiwane
	Nieobsługiwane Wartość brutto	w tym: małe prawdopodobieństwo spłaty, ale ekspozycja nie jest przeterminowana albo jest przeterminowana <= 90 dni	
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	1 344	760	795
W tym: Gospodarstwa domowe	844	260	795
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	584	0	584
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	500	500	0
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	0	0	0

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym, Skumulowana utrata wartości	RAZEM	Obsługiwane		
		Obsługiwane Skumulowana utrata wartości	w tym: z odroczonymi ratami kapitałowo-odsetkowymi	w tym: Instrumenty o istotnym wzroście ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia ale bez utraty wartości (Koszyk 2)
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	(1 250)	(795)	(667)	(218)
W tym: Gospodarstwa domowe	(784)	(468)	(468)	(75)
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	(322)	(113)	(113)	(29)
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	(467)	(327)	(198)	(143)
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	(201)	(201)	(144)	(78)
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	(26)	(26)	0	(25)

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym, Skumulowana utrata wartości	Nieobsługiwane		
	Nieobsługiwane Skumulowana utrata wartości	w tym: z odroczonymi ratami kapitałowo-odsetkowymi	w tym: małe prawdopodobieństwo spłaty, ale ekspozycja nie jest przeterminowana albo jest przeterminowana < = 90 dni
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	(455)	(315)	(246)
W tym: Gospodarstwa domowe	(315)	(315)	(106)
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	(209)	(209)	0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	(140)	0	(140)
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	0	0	0

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym wg pozostałych terminów ich obowiązywania, Wartość brutto	Liczba dłużników	RAZEM	w tym: moratoria ustawowe	w tym: moratoria zapadłe
Kredyty i zaliczki z wnioskiem o moratorium	65 803	8 646 600		
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium (udzielone)	65 569	8 400 784	15 259	8 361 396
W tym: Gospodarstwa domowe		7 015 216	15 259	6 990 391
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi		5 105 542	13 380	5 092 678
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe		1 385 568	0	1 371 004
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa		735 732	0	727 694
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi		88 257	0	87 375

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym wg pozostałych terminów ich obowiązywania, Wartość brutto	Pozostały termin obowiązywania moratorium				
	<= 3 miesiący	> 3 miesiący <= 6 miesiący	> 6 miesiący <= 9 miesiący	> 9 miesiący <= 12 miesiący	> 1 rok
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium (udzielone)	38 437	879	73	0	0
W tym: Gospodarstwa domowe	24 825	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	12 864	0	0	0	0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	13 612	879	73	0	0
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	8 037	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	882	0	0	0	0

Informacje o nowo udzielonych Kredytach i zaliczkach podlegających publicznym programom gwarancyjnym wprowadzonym w związku z COVID-19	Wartość brutto		Wartość brutto
	RAZEM	w tym: restrukturyzowane	Wpływy do kategorii 'Nieobstugiwane'
Nowo udzielone Kredyty i zaliczki podlegające publicznym programom gwarancyjnym	652 040	0	290
W tym: Gospodarstwa domowe	0		0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	0		0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	652 040	0	290
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	277 691		290
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	0		0

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, a ich poziomy nominalne obowiązują również w roku 2021, co zostało potwierdzone na podstawie corocznego przeglądu przeprowadzonego i zatwierdzonego przez Komitet Ryzyka w grudniu 2020.

W obecnym otoczeniu rynkowym Grupa nadal działała bardzo ostrożnie. W I kwartale 2021, żaden z obowiązujących limitów ryzyka rynkowego nie został przekroczony - zarówno dla Grupy ogółem, jak i 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 2021 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. W I kwartale 2021, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 84,4 mln PLN dla Grupy (34% limitu) oraz ok. 2,3 mln PLN dla Księgi Handlowej (8% limitu). Podobnie, ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec marca 2021 wynosiła ok. 68,0 mln PLN (29% limitu) oraz ok. 0,9 mln PLN dla Księgi Handlowej (3% limitu).

Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Księdze Handlowej w I kwartale 2021 roku, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN).

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

	31.03.2021		VaR (1Q 2021)			31.12.2020	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	902	3%	2 359	5 860	518	1239	4%
Ryzyko ogólne	899	3%	2 357	5 858	516	1237	4%
VaR stopy procentowej	897	3%	2 344	5 850	510	1190	4%
Ryzyko kursowe	64	1%	103	930	16	183	2%
Efekt dywersyfikacji	6,9%					11,0%	
Ryzyko szczególne	2	0%	0	0	0	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. W I kwartale 2021 roku, limity maksymalnej straty nie zostały osiągnięte.

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 jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. Pomiar obydwu wielkości jest komplementarny w rozumieniu pełnego zakresu ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej. Z tego względu, obok codziennego pomiaru ryzyka rynkowego metodą wartości zagrożonej, pomiar ryzyka stopy procentowej obejmuje dodatkowo na bazie miesięcznej miary oparte zarówno o zyski, jak i na bazie kwartalnej o wartość ekonomiczną, w szczególności:

- Wpływu jednorazowej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy,
- Wpływu szokowych zmian w przesunięciu krzywej dochodowości w górę/dół na wartość ekonomiczną kapitału (EVE), włączając scenariusze nadzorcze (standardowy test nadzorczy zakładający nagłe równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o +/- 200 punktów bazowych oraz nadzorczy test wartości odstających SOT z zestawem sześciu scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej).

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 negatywny wpływ na środowisko gospodarcze, a także obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w 2020 roku do ich historycznego minimum (obniżka stopy referencyjnej do 0,1% i stopy lombardowej do 0,5%) mają negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

W otoczeniu tak niskich stóp procentowych w Polsce, wpływ na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy od 31 marca 2021 roku oraz dla pozycji w Polskich Złoty, w Księdze Bankowej, w przypadku scenariusza dalszego obniżenia stóp procentowych o 100 punktów bazowych, jest negatywny i wynosi -17,5% wyniku odsetkowego netto za I kwartał 2021 w ujęciu rocznym (+10,7% dla przesunięcia w górę o 100 punktów bazowych). Asymetryczny wpływ związany jest głównie ze specyfiką polskiego systemu prawnego, o którym wspomniano powyżej, z jednoczesnym limitem na dalszy spadek stóp procentowych po stronie depozytowej (minimalna stopa procentowa na poziomie 0%). Stopa referencyjna NBP jest obecnie na poziomie 0,10%, a w przypadku obniżenia jej o 100 punktów bazowych maksymalne oprocentowanie portfela kredytowego nie mogłoby przekroczyć 5,2% w skali roku w stosunku do obecnie obowiązujących 7,2%. W celu ograniczenia negatywnego wpływu na wynik z tytułu odsetek w przypadku dalszego spadku stóp procentowych, Bank kontynuuje zabezpieczanie ryzyka poprzez zawieranie transakcji swapów stopy procentowej.

Wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp w PLN	31.03.2021	31.12.2020
przesunięcie krzywej dochodowości w górę o 100 p.b.	+10,7%	+9,9%
przesunięcie krzywej dochodowości w dół o 100 p.b.	-17,5%	-16,7%

Jeżeli chodzi o wpływ zmian stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału (EVE) w perspektywie długoterminowej to wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych wg stanu na 31 marca 2021 r. pokazują, że nawet w najdotkliwszym scenariuszu testu wartości odstających - zmiana wartości ekonomicznej kapitału dla Księgi Bankowej 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.

Limity ograniczające ryzyko płynności podlegają aktualizacji przynajmniej raz w roku biorąc pod uwagę m.in. wielkość skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, historyczną konsumpcję limitów, a także obecną sytuację rynkową i wymogi nadzorcze. Obecnie stosowane limity obowiązują od 1 stycznia 2021 roku.

Pandemia COVID-19 miała wpływ na zachowanie światowych rynków finansowych, powodując deprecjację złotego, ograniczenie zaufania uczestników rynku poprzez zmniejszenie dostępnych możliwości finansowania, a także gwałtowny spadek aktywności na rynku skarbowych papierów wartościowych. Pomimo implikacji COVID-19 zaobserwowanych na rynku wspomnianych powyżej, Bank nie zaobserwował żadnego zagrożenia dla swojej pozycji płynnościowej ze względu na rozprzestrzenianie się pandemii. Grupa w dalszym ciągu charakteryzowała się solidną płynnością. Wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności były monitorowane i kontrolowane z częstotliwością formalnie zatwierdzoną. 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 wycenienia 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.

W I kwartale 2021 roku, Grupa utrzymała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 85% na koniec marca 2021 r. (91% na koniec grudnia 2020). 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 2021 roku ok. 99%. W ciągu I kwartału 2021 roku, portfel ten zwiększył się do poziomu ok. 22,2 miliardów PLN na koniec marca 2021 roku (22% aktywów ogółem) z poziomu 18,4 miliardów PLN na koniec grudnia 2020 roku (19% 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 jako portfel aktywów płynnych i jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Wskaźniki płynności	31.03.2021	31.12.2020
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %)	85%	91%
Portfel aktywów płynnych (mln PLN)*	23 673	18 250
Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %)	178%	161%

(*) Portfel aktywów płynnych: Łączna suma gotówki, ekspozycji w stosunku do NBP (w tym nadwyżka nad wymaganą wysokość rezerwy obowiązkowej) oraz dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa, bonów NBP, należności od banków o terminie wymagalności do 1 miesiąca. Portfel dłużnych papierów wartościowych pomniejsza się o haircut NBP dla transakcji repo oraz papiery zablokowane na cele inne niż płynnościowe.

Depozyty ogółem klientów Grupy osiągnęły poziom 88,3 mld zł (81,5 mld zł na koniec grudnia 2020 r.) Udział środków pochodzących od osób fizycznych w całości depozytów klientów wyniósł ok. 72,8% na koniec marca 2021 r. (75,9% na koniec grudnia 2020 r.). Utrzymanie wysokiego udziału środków od osób fizycznych miało pozytywny wpływ na płynność Grupy i wspierało utrzymanie wskaźników nadzorczych na bezpiecznych poziomach.

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

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w I kwartale 2021 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.

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% został spełniony przez Grupę. LCR dla Grupy osiągnął poziom 178% na koniec marca 2021 r. (161% na koniec grudnia 2020 r.). Wzrost LCR spowodowany był głównie wzrostem stabilnego finansowania od klientów detalicznych i korporacyjnych, któremu równolegle towarzyszył wzrost portfela polskich obligacji skarbowych i bonów pieniężnych NBP.

W I kwartale 2021 r. w Grupie regularnie obliczano również wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W I kwartale 2021 r. wskaźnik NSFR był powyżej planowanego minimum nadzorczego w wysokości 100% (minimum nadzorcze będzie obowiązywać w czerwcu 2021 roku).

Ponadto Grupa stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). W I kwartale 2021 r. wewnętrznie zdefiniowany limit na poziomie 12% całkowitych aktywów nie został przekroczony, a pozycja płynności została potwierdzona jako solidna.

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

I kwartał 2021 roku był kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w celu sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z przepisami prawa i najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę model zarządzania ryzykiem operacyjnym podlega regularnym przeglądom i akceptacji na poziomie Zarządu Banku.

Zgodnie z przyjętym rozwiązaniem, zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, kontroli/ograniczania i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania, co skutecznie przekłada się na realne zmniejszenie poziomu ryzyka operacyjnego w realizacji zadań biznesowych.

W pierwszym kwartale 2021 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 i grudniu 2020 roku w wysokości 3,41 p.p. (Bank) i 3,35 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,56 p.p. (Bank) i 2,52 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika Tier1 oraz 1,91 p.p. (Bank) i 1,88 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 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 0%, zredukowany z 3% w marcu 2020 roku;
 - Bufor antycykliczny w wysokości 0%.

Adekwatność kapitałowa dla Grupy przedstawia się jak niżej (mln zł, %, pp):

Adekwatność kapitałowa	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa wazone ryzykiem	50 078,1	51 138,0	50 675,0
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	4 006,2	4 091,0	4 054,0
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 539,1	3 677,0	3 641,9
- z tytułu ryzyka rynkowego	29,7	26,7	24,3
- z tytułu ryzyka operacyjnego	433,0	382,6	382,6
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	4,5	4,8	5,2
Fundusze własne, w tym:	9 701,0	9 969,0	9 896,8
Kapitał podstawowy Tier 1	8 171,0	8 439,0	8 366,8
Kapitał Tier 2	1 530,0	1 530,0	1 530,0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	19,37%	19,49%	19,53%
Minimalny wymagany poziom	14,10%	14,10%	15,37%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	5,27 pp	5,39 pp	4,16 pp
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	16,32%	16,50%	16,51%
Minimalny wymagany poziom	11,27%	11,27%	12,15%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	5,05 pp	5,23 pp	4,36 pp
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	16,32%	16,50%	16,51%
Minimalny wymagany poziom	9,13%	9,13%	9,73%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.)	7,19 pp	7,37 pp	6,78 pp
Wskaźnik dźwigni	7,62%	8,30%	7,99%

Współczynniki kapitałowe w I kw. 2021 roku w porównaniu do stanu na koniec 2020 r. nieco spadły - TCR o 12 pb, zaś wskaźniki T1 oraz CET 1 o 18 pb. W perspektywie rocznej skala obniżenia była praktycznie identyczna (spadek TCR o 16 pb, a T1/CET1 o 19 pb). Do obniżenia wskaźników kapitałowych przyczyniło się przede wszystkim zmniejszenie funduszy własnych o 268 mln zł (o 2,7%), będące głównie rezultatem ujemnego wyniku finansowego 1 kwartału 2021 roku. Z drugiej strony nastąpiła redukcja aktywów ważonych ryzykiem o 1.060 mln zł (o 2,1%), co zmniejszyło negatywny efekt obniżenia bazy kapitałowej.

Zgodnie z komunikatem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego śródkresowe cele MREL wyznaczone na koniec 2020 r. nie są traktowane przez Fundusz jako obligatoryjne a w najbliższym cyklu planistycznym Fundusz zastosuje zarówno wydłużony termin docelowy, tj. 1 stycznia 2024 r, jak również wskaże jako termin spełnienia pierwszego wiążącego celu śródkresowego 1 stycznia 2022 r. Bank spodziewa się otrzymać zaktualizowane wymogi MREL w drugim lub trzecim kwartale 2021 roku.

W ramach wypełniania i utrzymywania przez Grupę wymogu MREL, możliwa jest emisja instrumentów kwalifikowalnych, co może spowodować zwiększenie kosztów finansowania.

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. 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 1.01.2021 - 31.03.2021

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	410 603	72 333	136 564	619 500
Wynik z tytułu opłat i prowizji, w tym:	150 768	52 060	1 949	204 777
Przychody z tytułu opłat i prowizji	187 269	53 735	4 990	245 994
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(36 501)	(1 675)	(3 041)	(41 217)
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	20 135	16 927	(13 032)	24 030
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	4 079	0	4 037	8 116
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 984)	(1 180)	20 780	14 616
Przychody operacyjne razem	580 601	140 140	150 298	871 039
Koszty osobowe	(160 834)	(36 641)	(8 124)	(205 599)
Koszty administracyjne	(112 138)	(15 868)	(42 280)	(170 286)
Amortyzacja	(43 376)	(6 836)	(1 236)	(51 448)
Koszty operacyjne razem	(316 348)	(59 345)	(51 640)	(427 333)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(39 522)	(34 841)	(2 384)	(76 747)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 540)	(5)	0	(3 545)
Wynik operacyjny razem	221 191	45 949	96 274	363 414
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych				0
Rezerwy z tytułu COVID-19				0
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych				(533 403)
Podatek bankowy				(75 041)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym				(245 030)
Podatek dochodowy				(66 308)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				(311 338)

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.03.2021

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 993 158	16 317 569	0	75 310 727
Zobowiązania wobec klientów	67 761 622	20 295 774	197 210	88 254 606

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)
Wynik operacyjny razem	185 317	38 001	42 546	265 864
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)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym				77 798
Podatek dochodowy				(59 669)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				18 129

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2020

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	57 819 969	16 268 373	0	74 088 342
Zobowiązania wobec klientów	65 413 189	15 919 233	178 118	81 510 540

7. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązanymi w 1 kwartale 2021 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 powiązanymi, 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	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	50 600	1 237	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	82 066	23 601	126 338	127 903
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)	292	333	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	65	122

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	2021	2020	2021	2020
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	(61)	(27)	0	0
Prowizji	16	35	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
KOSZTY Z TYTUŁU:				
Odsetek	0	4	(79)	(82)
Prowizji	0	0	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	333	420	0	0
Pozostałe operacyjne netto	3	2	0	0
Działania	0	0	4	178

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania warunkowe	101 043	100 774	0	0
udzielone	100 250	100 000	0	0
otrzymane	793	774	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	15 791	15 938	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 kw. 2021	W tym otrzymane w ramach programu motywacyjnego(*)	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2020 r.	W tym otrzymane w ramach programu motywacyjnego(*)
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	247 021	96 021	247 021	96 021
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	76 252	76 252	76 252	76 252
Wojciech Haase	Członek Zarządu	69 625	62 131	69 625	62 131
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	62 131	62 131	62 131	62 131
Wojciech Rybak	Członek Zarządu	62 131	62 131	62 131	62 131
Antonio Ferreira Pinto Junior	Członek Zarządu	62 131	62 131	62 131	62 131
Jarosław Hermann	Członek Zarządu	62 131	62 131	62 131	62 131

(*) akcje zablokowane na rachunkach inwestycyjnych do dnia 3 lipca 2021 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 1 kw. 2021	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2020 r.
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
Olga Grygier-Siddons	Członek Rady Nadzorczej	0	/- /
Anna Jakubowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędryś	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Alojzy Nowak	Członek Rady Nadzorczej	0	0
José Miguel Bensliman Schorch da Silva Pessanha	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Miguel Maya Dias Pinheiro	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Beata Stelmach	Członek Rady Nadzorczej	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 31.03.2021 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Instrumenty dłużne	14	38 902	40 570
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	14	605 247	605 249
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	13	73 678 342	71 484 705
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	825 526	826 102
Zobowiązania wobec klientów	19	88 254 606	88 266 152
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	423 600	423 810
Zobowiązania podporządkowane	22	1 539 054	1 539 330

* *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 31.12.2020 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Instrumenty dłużne	14	38 818	39 559
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	14	625 430	625 430
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	13	72 472 589	70 992 415
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	18	1 057 652	1 057 991
Zobowiązania wobec klientów	19	81 510 540	81 545 397
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	21	558 560	560 714
Zobowiązania podporządkowane	22	1 540 209	1 540 491

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 31.03.2021

	Nota	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku		Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
		Kwotowania aktywnego rynku	Poziom 1	Poziom 2
AKTYWA				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			208 930	16 709
Instrumenty kapitałowe		280		
Instrumenty dłużne		163 881		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13			
Instrumenty kapitałowe			137 098	66 609
Instrumenty dłużne				51 436
Kredyty i pożyczki				1 632 385
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12			
Instrumenty kapitałowe		321		29 226
Instrumenty dłużne		22 725 580		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		33 301	
PASYWA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			58 104	16 408
Pozycje krótkie		9 451		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		485 502	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2020

	Nota	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku		Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
		Kwotowania aktywnego rynku	Poziom 1	Poziom 2
AKTYWA				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			133 815	20 373
Instrumenty kapitałowe		245		
Instrumenty dłużne		269 413		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13			
Instrumenty kapitałowe			134 163	66 609
Instrumenty dłużne				50 335
Kredyty i pożyczki				1 615 753
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12			
Instrumenty kapitałowe		320		29 218
Instrumenty dłużne		18 613 077		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		21 795	
PASYWA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11			
Wycena instrumentów pochodnych			83 754	20 021
Pozycje krótkie		64 778		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	15		738 850	

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa na dzień 31.03.2021 r. klasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

- ekspozycje kredytowe zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową / mnożnik (są to ekspozycje kart kredytowych i limitu w rachunku bieżącym dla których oprocentowanie oparte jest o mnożnik: 4 razy stopa lombardowa). Do oszacowania wartości godziwej kredytów, z uwagi na brak dostępności wartości rynkowej, posłużono się wewnętrznym modelem wyceny z uwzględnieniem założenia, iż w momencie udzielenia kredytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa kredytów bez rozpoznanej utraty wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca stanowi sumę: kosztu ryzyka, kosztu finansowania, wartości oczekiwanego zwrotu. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, uznając że średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego. W przypadku wzrostu stopy dyskontującej o 1 p.p. wycena portfela zmieniałaby 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 VISA Incorporation w ilości 23 798 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
Stan na 31.12.2020	19 911	(19 559)	95 827	50 335	1 615 753
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(1 917)	896	3	0	(4 118)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	16 670
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 612)	2 583	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	1 101	4 079
Wynik z pozycji wymiany	0	0	4	0	0
Stan na 31.03.2021	16 382	(16 081)	95 835	51 436	1 632 385

Dla opcji na indeksy zawieranych na nieaktywnym rynku oraz opcji walutowych Grupa zawiera jednocześnie transakcje zamykające back-to-back na rynku międzybankowym, w rezultacie element szacowanego ryzyka kredytowego nie ma wpływu na wynik finansowy.

Oszacowany przez Grupę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia poszczególnych transakcji pochodnych zawartych przez Bank. W konsekwencji, Bank nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych użytych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2019	61 294	(60 944)	95 976	103 001	1 498 195
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(34 996)	34 697	0	0	90 544
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	(175)	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	69 934
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(6 387)	6 688	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	(52 666)	(42 920)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	26	0	0
Stan na 31.12.2020	19 911	(19 559)	95 827	50 335	1 615 753

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 31.03.2021 r., w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 381,8 mln zł.

Postępowanie o naruszenie zbiorowych interesów konsumentów

W dniu 3 stycznia 2018 r. Bank Millennium ('Bank') 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 został 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.

Bank złożył odwołanie od decyzji w ustawowym terminie.

Dnia 7 stycznia 2020 r. sąd I instancji oddalił odwołanie Banku w całości. Bank złożył apelację od wyroku w ustawowym terminie. 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 UOKiK 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), tym bardziej nie powinien nakładać kar za te zachowania stosując dzisiejszą politykę w zakresie nakładania kar. Powyższe stanowi istotny argument przeciwko zasadności wyroku i wspiera apelację, którą Bank złożył do sądu II instancji.

Zgodnie z aktualnymi szacunkami ryzyka przegrania sporu Bank nie utworzył rezerwy.

Postępowanie w sprawie praktyki ograniczającej konkurencję

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 2006 r. nałożył karę na Bank w kwocie 12,2 milionów złotych. Bank, wraz z innymi bankami, złożył odwołanie od decyzji.

W związku z wyrokiem Sądu Najwyższego i wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 23.11.2020 r., sprawa obecnie toczy się przed sądem I instancji - Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Bank utworzył rezerwę w kwocie równej nałożonej karze.

Postępowanie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone

W dniu 22 września 2020 r. Bank otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (Prezes UOKiK) uznającą za abuzywne klauzule określające zasady wymiany walut, stosowane w tzw. aneksie antyspreadowym, i jednocześnie zakazał ich stosowania.

Na Bank nałożono karę w wysokości 10,5 mln zł. Wysokość kary uwzględniła dwie okoliczności łagodzące: współpracę z Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz zaprzestanie stosowania kwestionowanych postanowień.

Bank został również zobowiązany, po uprawomocnieniu się decyzji, do poinformowania konsumentów listem poleconym, że klauzule zostały uznane za niedozwolone, a zatem nie są dla nich wiążące (bez konieczności uzyskania orzeczenia sądu potwierdzającego tą okoliczność) oraz opublikować decyzję w sprawie na stronie internetowej Banku.

W pisemnym uzasadnieniu Prezes UOKiK zarzuca, że kursy walut ustalane przez Bank są swobodnie ustalane przez Bank (w oparciu o nieokreśloną w żadnych przepisach koncepcję średniego kursu na rynku międzybankowym). Co więcej, klient nie wie dokładnie, gdzie szukać tych stawek, ponieważ zapisy odsyłają do serwisu Reuters, bez sprecyzowania, o którą stronę dokładnie chodzi.

Zapisy odnoszące się do kursów walut w tabelach Banku zostały zakwestionowane, ponieważ Bank nie określa, kiedy i ile razy dziennie te tabele będą przygotowywane i publikowane.

W uzasadnieniu decyzji Prezes UOKiK wskazał również, że w toku postępowania Bank Millennium przedstawił różne propozycje rozwiązań, które Prezes UOKiK uznał za niewystarczające.

Decyzja nie jest prawomocna. Bank złożył odwołanie od powyższej decyzji w ustawowym terminie. Bank ocenia, iż rokowania odnośnie szans procesowych na wygranie sprawy są pozytywne.

Sprawy sądowe przeciwko Grupie

Najistotniejsze postępowania w grupie spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego na dzień 31.03.2021 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 trzech 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.
- W dniu 19 stycznia 2018 Bank otrzymał pozew First Data SA żądający zapłaty 186,8 mln PLN. First Data żądała udziału w należności jaką Bank otrzymał w związku z transakcją przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. Powód żądanie swoje opierał na umowie z Bankiem o współpracy w zakresie przyjmowania i rozliczeń operacji przeprowadzonych przy użyciu kart Visa. Zgodnie z wyrokiem z dnia 13 czerwca 2019 r. Bank wygrał sprawę przed Sądem I instancji. Wyrokiem z dnia 10 marca 2021 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie utrzymał wyrok sądu I inst. w mocy, który oddalił powództwo First Data SA. Bank wygrał sprawę. Spółce First Data SA przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 31.03.2021 r., wynosiła 1.024,7 mln PLN (z wyłączeniem opisanych niżej oraz w **Rozdziale 10.** pozwów grupowych). W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne).

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. Postanowieniem z 1 kwietnia 2020 r. Sąd ustalił skład grupy zgodnie z żądaniem powoda oraz zdecydował o przeprowadzeniu dowodu z zeznań świadków na piśmie i wezwał strony do przestania pytań do świadków.

Według stanu na dzień 31.03.2021 r. toczyło się również 387 indywidualnych spraw sądowych dotyczących ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (sprawy, w których prezentowane jest wyłącznie roszczenie o zwrot prowizji lub opłaty UNWW).

Powództwa Rzecznika Finansowego o zaprzestanie nieuczciwych praktyk rynkowych:

W dniu 13 sierpnia 2020 r. do Banku wpłynął pozew Rzecznika Finansowego. Rzecznik Finansowy w swoim pozwie domaga się nakazania Bankowi oraz ubezpieczycielowi (TU Europa), aby zaprzestali stosowania nieuczciwych praktyk rynkowych polegających na:

- prezentowaniu oferowanego ubezpieczenia spłaty pożyczki jako chroniącego interesy ubezpieczonych, w sytuacji gdy konstrukcja ubezpieczenia wskazuje, że chroni ono interesy Banku;
- stosowaniu klauzul, które wiążą wartość świadczenia ubezpieczeniowego z kwotą zadłużenia kredytobiorcy;
- stosowaniu klauzul ustalających wysokość składki ubezpieczeniowej bez uprzedniej oceny ryzyka (underwriting);
- stosowaniu klauzul wyłączających odpowiedzialność ubezpieczyciela za wypadki ubezpieczeniowe wynikające z wcześniejszych przyczyn.

Rzecznik wnosi również o zobowiązanie Banku do publikacji na stronie internetowej Banku informacji o stosowaniu nieuczciwych praktyk rynkowych.

Pozew nie obejmuje żądania zapłaty przez Bank oznaczonych kwot. Niemniej uznanie praktyki za niedozwoloną może być przyczyną kreowania w przyszłości roszczeń przez klientów indywidualnych. Sprawa jest na etapie rozpoznawania przed sądem I instancji.

Ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych

Ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych zostało opisane w **Rozdziale 10. Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych.**

9.2. POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	16 214 002	15 722 748	12 858 613
Zobowiązania udzielone:	14 386 839	14 177 193	12 310 327
finansowe	12 659 877	12 420 910	10 616 011
gwarancyjne	1 726 961	1 756 283	1 694 316
Zobowiązania otrzymane:	1 827 163	1 545 555	548 286
finansowe	16 520	0	0
gwarancyjne	1 810 643	1 545 555	548 286

10. Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

10.1. AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYKO PRAWNE

Na dzień 31 marca 2021 r. Bank miał 6 258 umów kredytowych i dodatkowo 558 umów kredytowych z byłego Euro Banku (97% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 3% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych) dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą PLN 709,5 mln oraz CHF 49,2 mln (portfel Banku Millennium: PLN 649,2 mln i CHF 48,2 mln oraz portfel byłego Euro Banku: PLN 60,3 mln i CHF 1,0 mln). Pozostająca do spłaty kwota umów kredytowych w ramach poszczególnych spraw sądowych na dzień 31.03.2021 r. wyniosła PLN 2 099 mln.

Do 31.03.2021 r. ostatecznie rozstrzygnięto jedynie 79 spraw (56 dotyczyło roszczeń złożonych przez klientów przeciwko bankowi, a 23 roszczeń złożonych przez bank przeciwko klientom, tj. spraw windykacyjnych).

Roszczenia sformułowane przez klientów w poszczególnych sprawach dotyczą głównie uznania nieważności umowy i zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia z powodu abuzywnego charakteru klauzul indeksacyjnych. Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej może doprowadzić do wzrostu liczby spraw sądowych.

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia się w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tych postępowaniach nie przyzna członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tymi postępowaniami wynosi 3 281. Na obecnym etapie skład grupy został ustalony i potwierdzony przez sąd. Postępowanie weszło w fazę merytorycznego rozpatrywania. 11 sierpnia 2020 r. powód złożył wniosek o udzielenie zabezpieczenia w celu zabezpieczenia roszczeń przeciwko Bankowi. W orzeczeniu z 18 sierpnia 2020 r. oddalono wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia. 26 października 2020 r. powód złożył jeszcze jeden wniosek o przyznanie środków tymczasowych w celu zabezpieczenia roszczeń przeciwko Bankowi dotyczących dwóch członków grupy. Orzeczeniem z dnia 6 listopada 2020 r. wniosek został oddalony. W trakcie posiedzenia w dniu 26 października 2020 r. sąd przeprowadził przesłuchanie stanowisk stron, a następnie odroczył posiedzenie bez wyznaczania następnego terminu. Pozostająca do spłaty kwota umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 971 mln PLN na dzień 31.03.2021 r.

Bank w dalszym ciągu jest otwarty na osiągnięcie polubownych rozwiązań z klientami na warunkach wynegocjowanych. Bank Millennium podejmuje szereg działań na różnych poziomach, wobec różnych interesariuszy, w celu zmniejszenia ryzyka prawnego i ryzyka sporu 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 strony Bank będzie nadal podejmować wszelkie możliwe działania w celu obrony swoich interesów w sądach, jednocześnie będąc otwartym na porozumienie z klientami w sądzie na rozsądnych warunkach. Już teraz Bank osiągnął ugodę z 137 kredytobiorcami, którzy uczestniczyli w pozwie zbiorowym.

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów była prawomocnie korzystnie rozstrzygana dla banków do 2019 r. Jednakże, po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydanym 3 października 2019 r. (Sprawa C-260/18) proporcje zmieniły się na niekorzyść i w zdecydowanej większości przypadków banki przegrywały sprawy w sądach.

Zważywszy na zwiększone ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w 1 kwartale 2021 r. Bank Millennium utworzył rezerwę w wys. 512,3 mln zł na ryzyko prawne portfela kredytów udzielonych przez Bank Millennium, oraz w wysokości 21,1 mln zł - portfela kredytów udzielonych przez byłego Euro Bank (w roku 2020 r. odpowiednio w wys. 677 mln zł oraz 36,4 mln zł). Metodologia opracowana przez Bank opiera się na następujących głównych parametrach: (1) liczbie aktualnych (w tym pozwów zbiorowych) oraz potencjalnych przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym; (2) kwocie potencjalnej straty Banku w razie określonego wyroku sądu (uwzględniono trzy niekorzystne scenariusze wyroków); oraz (3) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądu obliczonym na podstawie statystyk orzeczeń sektora bankowego w Polsce oraz uzyskanych opinii prawnych. Wahania poziomu rezerw lub określonych strat zależą od ostatecznych (prawomocnych) decyzji sądów w każdej sprawie oraz od liczby spraw sądowych.

Na dzień 31 marca 2021 r. bilansowa wartość rezerw utworzonych na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych z portfela udzielonego przez Bank Millennium wyniosła 1 432,5 mln zł, zaś w przypadku portfela udzielonego przez byłego Euro Bank 57,5 mln zł. Ryzyko prawne portfela b. Euro Banku jest w pełni pokryte Umową Ubezpieczeniową z Societe Generale.

Bank przeanalizował wrażliwość metodologii obliczania rezerw, w przypadku której zmiana parametrów wpłynęłaby na wartość szacowanej straty związanej z ryzykiem prawnym sporu:

Parametr	Scenariusz:	Wpływ na stratę w wyniku ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych.
Zmiana w liczbie sporów sądowych	Dodatkowo 1 p.p. aktywnych klientów składa pozew sądowy przeciwko Bankowi.	45 mln zł
Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy	Prawdopodobieństwo, że Bank wygra sprawę, jest niższe o 1 p.p.	26 mln zł

3 października 2019 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej ('TSUE') wydał wyrok w sprawie C-260/18 w związku z pytaniami prejudycjalnymi złożonymi przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko Raiffeisen Bank International AG. Wyrok TSUE w zakresie dokonanej w nim interpretacji prawa Unii Europejskiej jest wiążący dla sądów krajowych. Orzeczenie to interpretowało art. 6 dyrektywy 93/13. W świetle przedmiotowego orzeczenia wspomniany przepis musi być interpretowany w taki sposób, że (i) sąd krajowy może unieważnić umowę kredytową, jeśli usunięcie nieuczciwych warunków wykrytych w tej umowie zmieniłoby charakter głównego przedmiotu umowy; (ii) skutki dla sytuacji klienta wynikające z unieważnienia umowy należy oceniać w świetle okoliczności istniejących lub dających się przewidzieć w czasie, kiedy powstał spór, a co do tego, czy konsument chce utrzymać umowę, decyduje jego wola; (iii) artykuł 6 dyrektywy wyklucza wypełnianie luk w umowie spowodowanych usunięciem nieuczciwych warunków umowy wyłącznie na podstawie krajowego ustawodawstwa o charakterze ogólnym lub przyjętych zwyczajów; (iv) artykuł 6 dyrektywy wyklucza utrzymanie nieuczciwych warunków umowy, jeśli konsument nie zgodził się na utrzymanie takich warunków. Można zauważyć, że TSUE podał w wątpliwość możliwość dalszej realizacji umowy kredytowej w PLN przy utrzymaniu obliczania odsetek zgodnie z LIBOR.

Wyrok TSUE dotyczy jedynie sytuacji, w której sąd krajowy uznał wcześniej, że warunek umowy ma charakter abuzywny. Wyłączną prerogatywą sądów krajowych jest ocena, w trakcie postępowania sądowego, czy dany warunek umowy może być uważany za abuzywny w danych okolicznościach sprawy. Można racjonalnie założyć, że kwestie prawne odnoszące się do walutowych kredytów hipotecznych będą dalej badane przez sądy krajowe w ramach rozpatrywanych sporów, co mogłoby doprowadzić do pojawienia się dalszych interpretacji, które byłyby istotne dla oceny ryzyka związanych z przedmiotowymi postępowaniami. Okoliczność ta wskazuje na potrzebę stałej analizy tych spraw. Kolejne wnioski o wyjaśnienie i orzeczenie skierowane do TSUE i polskiego Sadu Najwyższego zostały już złożone i mogą być dalej składane, co może mieć wpływ na wynik spraw sądowych.

29 kwietnia 2021 Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał wyrok w sprawie C-19/20 w związku z pytaniami prejudycjalnymi złożonymi przez Sad Okręgowy w Gdańsku w sprawie przeciwko ex- BPH S.A. TSUE stwierdził że:

(i) sąd krajowy jest zobowiązany do stwierdzenia nieuczciwego charakteru warunku umowy nawet jeśli warunek ten został zmieniony przez te strony w drodze umowy. Takie stwierdzenie pociąga za sobą przywrócenie sytuacji, w jakiej znajdowałby się konsument w braku warunku, którego nieuczciwy charakter zostałby stwierdzony, chyba że konsument poprzez zmianę nieuczciwego warunku zrezygnował z takiego przywrócenia w drodze wolnej i świadomej zgody. Jednakże z dyrektywy Rady 93/13 nie wynika, że stwierdzenie nieuczciwego charakteru pierwotnego warunku umownego miałoby co do zasady skutek w postaci unieważnienia umowy, jeśli zmiana tego warunku pozwala na przywrócenie równowagi między obowiązkami i prawami tych stron wynikającymi z umowy i na usunięcie wady obciążającej ten warunek.

(ii) sąd krajowy może usunąć jedynie nieuczciwy element warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem, w wypadku gdy zniechęcający cel dyrektywy Rady 93/13 jest realizowany przez krajowe przepisy ustawowe regulujące korzystanie z niego, o ile element ten stanowi odrębne zobowiązanie umowne, które może być przedmiotem indywidualnej kontroli pod kątem nieuczciwego charakteru. Jednocześnie, przepisy dyrektywy stoją na przeszkodzie temu, by sąd odsyłający usunął jedynie nieuczciwy element warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem, jeżeli takie usunięcie sprowadzałoby się do zmiany treści tego warunku poprzez zmianę jego istoty.

(iii) skutki stwierdzenia przez sąd istnienia nieuczciwego warunku w umowie zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem podlegają przepisom prawa krajowego, przy czym kwestia utrzymywania się w mocy takiej umowy powinna być oceniana z urzędu przez sąd krajowy zgodnie z obiektywnym podejściem na podstawie tych przepisów.

(iv) sąd krajowy, który stwierdza nieuczciwy charakter warunku umowy zawartej przez przedsiębiorcę z konsumentem, obowiązany jest poinformować konsumenta, w ramach krajowych norm proceduralnych i w następstwie kontryktoryjnej debaty, o konsekwencjach prawnych, jakie może pociągnąć za sobą stwierdzenie nieważności takiej umowy, niezależnie od tego, czy konsument jest reprezentowany przez zawodowego pełnomocnika.

7 maja 2021 Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów Sądu najwyższego wydał uchwałę której nadał moc zasady prawnej zgodnie z którą:

1. Niedozwolone postanowienie umowne (art. 3851 § 1 k.c.) jest od początku, z mocy samego prawa, dotknięte bezskutecznością na korzyść konsumenta, który może udzielić następnie świadomej i wolnej zgody na to postanowienie i w ten sposób przywrócić mu skuteczność z mocą wsteczną.

2. Jeżeli bez bezskutecznego postanowienia umowa kredytu nie może wiązać, konsumentowi i kredytodawcy przysługują odrębne roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych w wykonaniu tej umowy (art. 410 § 1 w związku z art. 405 k.c.). Kredytodawca może żądać zwrotu świadczenia od chwili, w której umowa kredytu stała się trwale bezskuteczna.

W tym kontekście, biorąc pod uwagę ostatnią niekorzystną ewolucję w orzecznictwie w zakresie walutowych kredytów hipotecznych, Bank będzie musiał regularnie dokonywać oceny i być może konieczne będzie dalsze zwiększanie salda rezerw dedykowanych na spory sądowe, w przypadku kontynuacji tego trendu.

Unieważnienie wszystkich umów kredytowych Banku Millennium będących w chwili obecnej przedmiotem pozwów indywidualnych i zbiorowych mogłoby pociągać za sobą koszt brutto (przed opodatkowaniem) do PLN 2 676 mln.

10.2. ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA REZERWĘ NA RYZYKO PRAWNE

29 stycznia 2021 r. opublikowano zbiór pytań, z którymi Pierwsza Prezes Sądu Najwyższego zwróciła się do Izby Cywilnej SN w pełnym składzie, co może mieć istotne konsekwencje w zakresie wyjaśnienia istotnych aspektów orzeczeń sądowych i ich konsekwencji. Izbę Cywilną Sądu Najwyższego poproszono o odpowiedź na pytania na temat kluczowych spraw dotyczących umów walutowych kredytów hipotecznych: (i) czy jest dopuszczalne zastąpienie - przepisami prawnymi lub normą zwyczajową - abuzywnych przepisów umowy odnoszących się do ustalania kursu walutowego; ponadto (ii) czy w przypadku niemożności ustalenia kursu walutowego waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego/denominowanego - jest dopuszczalne, by umowa była ważna w pozostałym zakresie; jak również (iii) czy w przypadku nieważności kredytu CHF, stosowałyby się teoria salda (powstaje pojedyncze roszczenie które odpowiada różnicy roszczenia banku i roszczenia klienta) lub teoria dwóch kondycji (odrębnie roszczenie banku i roszczenie klienta, które powinny zostać rozstrzygnięte odrębnie). Sąd Najwyższy poproszono również o odpowiedź na pytanie, (iv) od którego momentu rozpoczyna bieg okres przedawnienia w przypadku roszczenia banku o spłatę kwot wypłaconych jako kredyt i (v) czy banki oraz konsumenci mogą otrzymać wynagrodzenie za wykorzystanie swoich środków pieniężnych przez drugą stronę. Termin posiedzenia Sądu Najwyższego wyznaczono na 11 maja 2021 r. Bank we właściwym czasie dokona oceny implikacji potencjalnych decyzji Sądu Najwyższego dla poziomu rezerw na ryzyko prawne.

W dniu 8 grudnia 2020 roku p. Jacek Jastrzębski, przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), zaproponował wprowadzenie rozwiązania „sektorowego” w kwestii ryzyka związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi dla całego sektora. Rozwiązanie polegałoby na oferowaniu przez banki swoim klientom możliwości dobrowolnego przystępowania do układów, na podstawie których klient zawierałby z bankiem ugodę, tak jakby jego kredyt od samego początku był kredytem złotowym oprocentowanym za pomocą odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną do takiego kredytu.

Po tym publicznym ogłoszeniu propozycja stała się przedmiotem konsultacji pomiędzy bankami; konsultacje były prowadzone pod auspicjami KNF i Związku Banków Polskich. Ogólnie rzecz biorąc, banki oceniały warunki, w których takie rozwiązanie można by wdrożyć, oraz jego dalsze skutki.

Zdaniem Zarządu Banku ważnymi aspektami, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o potencjalnym wdrożeniu takiego programu, są: a) korzystna opinia lub przynajmniej brak sprzeciwu ze strony istotnych instytucji publicznych; b) wsparcie jego realizacji przez Narodowy Bank Polski; c) poziom pewności prawnej umów dotyczących ugody, które byłyby podpisane z kredytobiorcami; d) poziom wpływu finansowego przed i po opodatkowaniu; e) konsekwencje kapitałowe, w tym korekty regulacyjne poziomu wymogów kapitałowych związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi.

Na czas publikacji niniejszego raportu ani Zarząd ani inny organ stanowiący Banku nie podjął jakiegokolwiek decyzji dotyczącej wdrożenia niniejszego programu. Jeżeli/kiedy będzie gotowa rekomendacja dotycząca programu, Zarząd przedłoży ją Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy biorąc pod uwagę istotność takiej decyzji oraz jej implikacji.

Zgodnie z wstępnymi obliczeniami wdrożenie rozwiązania, w którym kredyty byłyby dobrowolnie przewalutowane na złote, tak jak gdyby od początku były kredytami złotowymi oprocentowanymi na podstawie odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną do takich kredytów, mogłoby prowadzić do strat wynikających z przewalutowania takich kredytów (gdyby przewalutowaniem był objęty cały obecny portfel) z wpływem brutto (przed opodatkowaniem) między PLN 4 100 mln a PLN 5 100 mln (dane niezaudytowane). Skutki mogą ulec znacznej zmianie w przypadku zmian kursu walutowego i różnych założeń. Wpływ na kapitał można by częściowo zamortyzować i złagodzić poprzez połączenie istniejącej nadwyżki kapitału ponad obecne wymogi minimalne, redukcję aktywów ważonych ryzykiem oraz zmniejszenie lub wyeliminowanie bufora Filaru 2. Powyższy skutek byłby istotnie większy niż szacowany wpływ pomiędzy 500 a 600 mln zł (dane niezaudytowane) w scenariuszu zastąpienia kursu stosowanego w kontraktach średnim kursem NBP. Należy wreszcie nadmienić, że na 31.03.2021 Bank musi utrzymywać dodatkowe fundusze własne na pokrycie dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych (bufor walutowy Filaru II) w wysokości 3,41 p.p. (3,36 p.p. na poziomie Grupy), z których część została alokowana na ryzyko operacyjne/prawne.

Z uwagi na złożoność spraw sądowych i niepewność co do ich wyniku, jak również potencjalne wdrożenie rozwiązania Przewodniczącego KNF lub potencjalne orzeczenia Sądu Najwyższego, trudno jest wiarygodnie oszacować potencjalny wpływ tak różnych rezultatów i ich interakcji na dzień publikacji sprawozdań finansowych.

11. Informacje Dodatkowe

11.1. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.03.2021 r. (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe OK0722	utrzymywanie i sprzedaż	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	129 948
2.	Obligacje skarbowe OK0722	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	310 000	309 876
3.	Obligacje skarbowe PS0123	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	93 500	98 037
4.	Obligacje skarbowe PS0123	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	71 000	74 445
5.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MARI) - initial deposit	4 600	4 600
6.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB) - guarantee fund	3 137	3 137
7.	Środki pieniężne	należności	właściwy depozyt zabezpieczający w KDPW CCP (MARS) - initial fund	608	608
8.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	5 420	5 420
9.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	51 808	51 808
10.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	413 275	413 275
11.	Należności leasingowe	kredyty i pożyczki	pożyczki udzielone Spółce Millennium Leasing	256 134	256 134
RAZEM				1 339 481	1 347 287

Dodatkowo według stanu na 31.03.2021 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 9 983 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe OK0722	utrzymywanie i sprzedaż	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	129 922
2.	Obligacje skarbowe OK0722	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	355 000	354 787
3.	Obligacje skarbowe PS0123	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	88 000	94 473
4.	Obligacje skarbowe PS0123	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	71 000	76 223
5.	Obligacje skarbowe PS0422	utrzymywanie i sprzedaż	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MARI) - initial deposit	300 000	313 311
6.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MARI)	100	100
7.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB) - guarantee fund	2 415	2 415
8.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	5 617	5 617
9.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	45 153	45 153
10.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	503 532	503 532
11.	Należności leasingowe	kredyty i pożyczki	pożyczki udzielone Spółce Millennium Leasing	274 731	274 731
RAZEM				1 775 548	1 800 264

Dodatkowo według stanu na 31.12.2020 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 248 429 tys. zł.

11.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKcji Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.03.2021 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	8 823	9 983
RAZEM	8 823	9 983

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 31.12.2020 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	233 004	248 429
RAZEM	233 004	248 429

11.3. DYWIDENDA ZA ROK 2020

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

W dniu 16 grudnia 2020 KNF opublikował stanowisko w sprawie polityki dywidendowej banków komercyjnych w 2021 r. Biorąc pod uwagę istotną niepewność co do dalszego rozwoju wydarzeń związanych z pandemią COVID19, przejściowy charakter rozwiązań wykorzystywanych przez banki do poprawy sytuacji kapitałowej w okresie pandemii, utrzymujące się ostrożne stanowiska nadzorcze w UE w zakresie ograniczeń dywidendowych oraz innych form obniżania zasobów kapitałowych oraz zmianę wytycznych EUNB wydłużającą moratoria KNF uznał za konieczne wstrzymanie przez banki komercyjne wypłat dywidendy. W dniu 13 stycznia Bank otrzymał analogiczne indywidualne zalecenie KNF w sprawie wstrzymania przez Bank wypłaty w pierwszym półroczu 2021 r.

W oparciu o powyższe zalecenia, niepewność w zakresie warunków działania spowodowana pandemią COVID-19, istniejące ryzyko prawne/operacyjne, jak również uwzględniając konieczność zapewnienia właściwego wsparcia kapitałowego dla wzrostu skali działalności biznesowej, Zarząd Banku przedstawił propozycję a Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 24 marca 2021, zdecydowało o zatrzymaniu całego zysku netto wypracowanego w roku 2020 w kapitałach własnych Banku.

11.4. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ

Strata na jedną akcję za 1 kwartał 2021 r. (oraz rozwodniona strata na akcję), wyliczona na bazie skonsolidowanej wynosi -0,26 zł.

11.5. 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 2021 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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 24 marca 2021 roku.

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

Akcjonariusze według stanu na 31.03.2021	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
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	80 000 000	6,59	80 000 000	6,59
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	72 760 000	6,00	72 760 000	6,00
Akcjonariusze według stanu na 31.12.2020	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	109 924 704	9,06	109 924 704	9,06
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	85 697 263	7,06	85 697 263	7,06
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	76 760 035	6,33	76 760 035	6,33

11.6. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W 1 kwartale 2021 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu na dzień 31 marca 2021 r. byłaby znacząca.

11.7. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

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

11.8. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I WYDARZENIA PO DACIE BILANSU

Na dzień 31.03.2021 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.

Bank Hipoteczny

Kredyty hipoteczne są ważnym elementem działalności detalicznej Banku. W związku z tym Bank złożył w czerwcu 2018 r. do Komisji Nadzoru Finansowego wnioszek o wydanie zgody na utworzenie banku hipotecznego. W dniu 16 czerwca 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na utworzenie banku pod firmą „Millennium Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Millennium Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna wynosić będzie 40.000.000 zł i został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym w wysokości 120.000.000 zł. Akcje imienne zwykłe w liczbie 40.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja. Nowy bank ma zapewnić średnio- i długoterminowe finansowanie poprzez emisję listów zastawnych w celu wsparcia działalności w zakresie mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

Zwolnienia grupowe (w ramach procesu restrukturyzacji po połączeniu z Euro Bank)

W okresie pomiędzy 1 lutego a 31 marca 2020 przeprowadzono zwolnienia grupowe, które objęły około 211 pracowników. Koszty odpraw i odszkodowań z tego tytułu nie przekroczyły 13 milionów złotych. Przyczynami zwolnień były wynikające z połączenia struktur organizacyjnych: likwidacja dublujących się jednostek organizacyjnych, ujednoczenie i optymalizacja procesów. Dokonano również przeglądu placówek Banku - na podstawie przeprowadzonych analiz ekonomicznych i rynkowych podjęto decyzje o zamknięciu niektórych z nich. Zasady przeprowadzenia tych zwolnień, kryteria oraz wysokość odpraw zostały wypracowane i uzgodnione ze związkami zawodowymi funkcjonującymi w Banku.

Pomiędzy dniem, na który sporządzono raport a datą jego publikacji nie wystąpiły istotne zdarzenia (poza opisanymi w **Rozdziale 10 „Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych”**) które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i przyszłe wyniki Grupy.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.05.2021	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Jarostaw Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 R.**

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	94
2.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK).....	96
3.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	103
4.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	108
5.	WARTOŚĆ GODZIWA	111
5.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	111
5.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	112
6.	INFORMACJE DODATKOWE	114
6.1.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	114
6.2.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	114

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 2020 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 2021 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 2021 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 2021 r. zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 10 maja 2021 r.

Zmiana zasady rachunkowości w roku 2020

W sprawozdaniu finansowym za rok 2020 Bank zmienił sposób prezentacji rezerw utworzonych na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych, które w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 były ujmowane jako rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne. Mając na względzie, że część wspomnianych rezerw odnosi się do nowego oszacowania przepływów pieniężnych z portfela kredytów hipotecznych, Bank począwszy od I kwartału 2020 alokował niniejsze rezerwy do poszczególnych ekspozycji kredytowych i prezentuje w sprawozdaniach finansowych jako pomniejszenie wartości brutto należności z tytułu kredytów hipotecznych, w przypadku których oczekuje się zmniejszenia kontraktowych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9. W celu zapewnienia porównywalności Bank dokonał stosownych korekt sprawozdania z przepływów pieniężnych które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020 oraz stanu początkowego (bilansu otwarcia) prezentowanego w nocie „Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne”, co ilustrują poniższe tabele.

Pozycja bilansu	Dane na dzień 31 grudnia 2019 prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020	Wartość korekty	Dane na dzień 31 grudnia 2019 prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2021
Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne	250 433	(139 548)	110 885

Pozycja sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	Dane za I kwartał 2020 prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020	Wartość korekty	Dane za I kwartał 2020 prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 130 191)	(139 548)	(3 269 739)
Rezerwy	(31 759)	139 548	107 789

2. Jednostkowe Dane Finansowe (Bank)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wynik z tytułu odsetek	596 699	650 657
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	628 087	899 490
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	611 252	866 945
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	574 241	764 804
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	37 011	102 140
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 835	32 545
Koszty z tytułu odsetek	(31 388)	(248 833)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	179 363	166 992
Przychody z tytułu opłat i prowizji	213 064	210 493
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(33 701)	(43 501)
Przychody z tytułu dywidend	48 799	35 908
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	750	13 647
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(891)	8 931
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	8 116	(11 679)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	890	(4 514)
Wynik z pozycji wymiany	22 950	44 335
Pozostałe przychody operacyjne	34 109	7 398
Pozostałe koszty operacyjne	(17 160)	(16 103)
Koszty administracyjne	(363 201)	(452 170)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(58 425)	(104 457)
Rezerwy z tytułu COVID-19	0	(60 000)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(2 377)	(1 764)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	(533 403)	(55 325)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 545)	(1 949)
Amortyzacja	(48 793)	(49 653)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
Podatek bankowy	(75 041)	(72 741)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	(211 160)	97 513
Podatek dochodowy	(63 080)	(55 156)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(274 240)	42 357

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(274 240)	42 357
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(113 949)	69 836
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(86 095)	49 647
Rachunkowość zabezpieczeń	(27 854)	20 189
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
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(113 949)	69 836
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	21 650	(13 269)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(92 299)	56 567
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(366 539)	98 924

BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 360 647	1 460 289	2 477 540
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	390 358	424 777	796 370
Instrumenty pochodne	226 477	155 365	190 657
Instrumenty kapitałowe	0	0	0
Instrumenty dłużne	163 881	269 412	605 713
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	255 143	251 107	169 610
Instrumenty kapitałowe	203 707	200 772	66 609
Instrumenty dłużne	51 436	50 335	103 001
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	22 754 802	18 626 366	22 101 958
Instrumenty kapitałowe	29 222	29 219	29 389
Instrumenty dłużne	22 725 580	18 597 147	22 072 569
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	74 833 173	73 501 432	71 254 042
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 632 385	1 615 753	1 475 514
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	73 200 788	71 885 679	69 778 528
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	668 259	730 534	2 179 176
Instrumenty dłużne	38 902	38 818	48 355
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	605 233	625 366	2 018 878
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	24 124	66 350	111 943
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	33 301	21 795	22 195
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	208 874	208 874	88 874
Rzeczowe aktywa trwałe	531 759	541 326	596 455
Wartości niematerialne	366 436	373 720	325 366
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	552 222	534 013	418 466
Bieżące należności podatkowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	552 222	534 013	418 466
Pozostałe aktywa	392 060	341 393	381 543
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	103 347 034	97 015 626	100 811 595

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	83 964	168 559	313 106
Instrumenty pochodne	74 513	103 781	247 431
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	9 451	64 778	65 675
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	90 866 719	84 669 783	88 160 215
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	380 799	563 882	759 852
Zobowiązania wobec klientów	88 552 983	81 832 471	83 825 155
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	9 980	248 566	1 056 303
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	383 903	484 655	974 227
Zobowiązania podporządkowane	1 539 054	1 540 209	1 544 678
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	485 502	738 850	1 277 724
Rezerwy	1 147 254	607 371	272 530
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	1 093 262	554 643	155 361
Udzielone zobowiązania i gwarancje	53 992	52 728	57 169
Ryzyko wynikające z COVID-19	0	0	60 000
Zobowiązania podatkowe	32 849	28 704	19 683
Bieżące zobowiązania podatkowe	32 849	28 704	19 683
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Inne zobowiązania	2 261 582	1 966 656	1 979 326
Zobowiązania razem	94 877 870	88 179 923	92 022 584
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	1 213 117
Akcje własne	(21)	(21)	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	1 147 241	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	104 710	197 009	123 415
Zyski zatrzymane	6 004 117	6 278 357	6 305 238
Kapitał własny razem	8 469 164	8 835 703	8 789 011
Zobowiązania i kapitał własny razem	103 347 034	97 015 626	100 811 595
Wartość księgowa	8 469 164	8 835 703	8 789 011
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,98	7,28	7,24

ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01.2021 - 31.03.2021							
Kapitał własny na początek okresu	8 835 703	1 213 117	(21)	1 147 241	197 009	18 579	6 259 778
Całkowite dochody za okres (netto)	(366 539)	0	0	0	(92 299)	(274 240)	0
wynik finansowy	(274 240)	0	0	0	0	(274 240)	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(69 737)	0	0	0	(69 737)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(22 562)	0	0	0	(22 562)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(18 579)	18 579
Kapitał własny na koniec okresu	8 469 164	1 213 117	(21)	1 147 241	104 710	(255 661)	6 259 778
01.01.2020 - 31.12.2020							
Kapitał własny na początek okresu	8 690 087	1 213 117	0	1 147 241	66 848	560 727	5 702 154
Całkowite dochody za rok 2020 (netto)	148 740	0	0	0	130 161	18 579	0
wynik finansowy	18 579	0	0	0	0	18 579	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	143 476	0	0	0	143 476	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(142)	0	0	0	(142)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(12 582)	0	0	0	(12 582)	0	0
zyski / straty aktuarialne	(591)	0	0	0	(591)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	(3 124)	0	(21)	0	0	0	(3 103)
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(560 727)	560 727
Kapitał własny na koniec okresu	8 835 703	1 213 117	(21)	1 147 241	197 009	18 579	6 259 778
01.01.2020 - 31.03.2020							
Kapitał własny na początek okresu	8 690 087	1 213 117	0	1 147 241	66 848	560 727	5 702 154
Całkowite dochody za okres (netto)	98 924	0	0	0	56 567	42 357	0
wynik finansowy	42 357	0	0	0	0	42 357	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	40 214	0	0	0	40 214	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	16 353	0	0	0	16 353	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(560 727)	560 727
Kapitał własny na koniec okresu	8 789 011	1 213 117	0	1 147 241	123 415	42 357	6 262 881

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(274 240)	42 357
Korekty razem:	5 570 231	755 467
Odsetki otrzymane	614 997	865 864
Odsetki zapłacone	(35 923)	(224 606)
Amortyzacja	48 793	49 653
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	24 495
Przychody z tytułu dywidend	(48 799)	(35 908)
Rezerwy	539 883	107 789
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(106)	(13 513)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(39 717)	140 225
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	231 615	(944 917)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 917 997)	(3 269 739)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	42 227	87 571
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(337 943)	810 979
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(177 057)	(107 972)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 754 740	2 403 796
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(238 581)	971 893
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(100 021)	(28 182)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	63 080	46 612
Podatek dochodowy zapłacony	(54 726)	(91 309)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	216 126	(52 856)
Pozostałe pozycje	9 641	15 591
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 295 991	797 824

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wpływy z działalności inwestycyjnej	53 782	38 305
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	4 983	2 397
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	48 799	35 908
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 843 865)	(655 192)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(10 205)	(4 400)
Zakup akcji w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 833 660)	(650 792)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 790 083)	(616 887)

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Wpływy z działalności finansowej	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(15 862)	(22 339)
Splata kredytów długoterminowych	(5 000)	(5 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(10 862)	(17 339)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 862)	(22 339)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	3 490 046	158 598
- w tym z tytułu różnic kursowych	3 986	10 178
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 586 434	3 752 789
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	5 076 480	3 911 387

3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych

Na dzień 31.03.2021 r. Bank nie posiadał 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.

Bank Hipoteczny

Kredyty hipoteczne są ważnym elementem działalności detalicznej Banku. W związku z tym Bank złożył w czerwcu 2018 r. do Komisji Nadzoru Finansowego wnioszek o wydanie zgody na utworzenie banku hipotecznego. W dniu 16 czerwca 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na utworzenie banku pod firmą „Millennium Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Millennium Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna wynosić będzie 40.000.000 zł i został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym w wysokości 120.000.000 zł. Akcje imienne zwykłe w liczbie 40.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja. Nowy bank ma zapewnić średnio- i długoterminowe finansowanie poprzez emisję listów zastawnych w celu wsparcia działalności w zakresie mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

Zwolnienia grupowe (w ramach procesu restrukturyzacji po połączeniu z Euro Bank)

W okresie pomiędzy 1 lutego a 31 marca 2020 przeprowadzono zwolnienia grupowe, które objęły około 211 pracowników. Koszty odpraw i odszkodowań z tego tytułu nie przekroczyły 13 milionów złotych. Przyczynami zwolnień były wynikające z połączenia struktur organizacyjnych: likwidacja dublujących się jednostek organizacyjnych, ujednoczenie i optymalizacja procesów. Dokonano również przeglądu placówek Banku - na podstawie przeprowadzonych analiz ekonomicznych i rynkowych podjęto decyzje o zamknięciu niektórych z nich. Zasady przeprowadzenia tych zwolnień, kryteria oraz wysokość odpraw zostały wypracowane i uzgodnione ze związkami zawodowymi funkcjonującymi w Banku.

Pomiędzy dniem, na który sporządzono raport a datą jego publikacji nie wystąpiły istotne zdarzenia (poza opisanymi w Rozdziale 10 „Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych” Raportu Skonsolidowanego za I kwartał 2021) które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i przyszłe wyniki Banku.

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.03.2020
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(57 338)	(101 567)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(426 185)	(458 375)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	342 583	342 889
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	12 838	13 895
Sprzedaż wierzytelności	13 453	0
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(27)	24
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(5)	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(5)	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(1 082)	(2 890)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(30 137)	(32 642)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	29 055	29 752
Razem	(58 425)	(104 457)

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

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	2 204 743	1 801 122	1 801 122
Zmiana w wartości rezerw:	(36 471)	403 621	111 425
Odpisy dokonane w okresie	426 185	1 466 595	458 375
Wartości spisane w ciężar odpisów	(90 733)	(145 652)	(36 927)
Odwrocenie odpisów w okresie	(342 583)	(919 006)	(342 889)
Sprzedaż wierzytelności	(34 691)	(59 662)	0
Utworzenie KOIM*	7 131	37 798	9 375
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2 422)	19 510	20 866
Inne	642	4 038	2 625
Stan na koniec okresu	2 168 272	2 204 743	1 912 547

* 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 01.01.2021	4 999	6 700	8 856	0	22 514
- Utworzenie odpisów	5	0	0	0	6 210
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(3 388)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(958)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2021	5 004	6 700	8 856	0	24 378
Stan na 01.01.2020	5 050	7 600	8 856	0	12 670
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	32 883
- Odwrócenie odpisów	(51)	0	0	0	(23 024)
- Wykorzystanie	0	(900)	0	0	(14)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2020	4 999	6 700	8 856	0	22 514
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

Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	52 728	53 856	53 856
Utworzenie rezerw	30 137	73 893	32 642
Rozwiązanie rezerw	(29 055)	(75 357)	(29 752)
Różnice kursowe	182	336	423
Stan na koniec okresu	53 992	52 728	57 169

Zmiana stanu rezerw na Nierozstrzygnięte sprawy sporne

	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	554 643	110 885	110 885
Utworzenie rezerw	2 761	16 874	1 131
Rozwiązanie rezerw	(1 876)	(13 331)	(210)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	(489)	(490)
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	533 403	713 617	55 325
Alokacja do/z portfela kredytowego	7 823	(296 207)	(23 475)
Różnice kursowe	(3 491)	23 294	12 195
Reklasyfikacja	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 093 263	554 643	155 361

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 659	(4 168)	(2 509)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	85 037	(107 390)	(22 353)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8 937	(7 676)	1 261
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	22 758	(33 022)	(10 264)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzycelności	0	(73 991)	(73 991)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	179 385	0	179 385
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	399 267	0	399 267
Świadczenia pracownicze	18 359	0	18 359
Prawa do użytkowania	8 045	0	8 045
Rezerwy na koszty	101 475	0	101 475
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	14 464	(39 026)	(24 562)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(24 477)	(23 204)
Pozostałe	3 084	(1 771)	1 313
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	843 743	(291 521)	552 222

	31.12.2020			31.03.2020		
	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	(3 507)	(1 848)	1 659	(2 346)	(687)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	128 219	(149 996)	(21 777)	238 697	(259 609)	(20 912)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	12 285	(14 486)	(2 201)	12 927	(16 051)	(3 124)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	30 241	(33 021)	(2 780)	32 287	(33 430)	(1 143)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(77 075)	(77 075)	0	(76 538)	(76 538)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	188 794	0	188 794	171 661	0	171 661
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	405 834	0	405 834	350 241	0	350 241
Świadczenia pracownicze	19 420	0	19 420	21 916	0	21 916
Prawa do użytkowania	8 432	0	8 432	6 911	0	6 911
Rezerwy na koszty	83 764	0	83 764	19 030	0	19 030
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	9 172	(55 384)	(46 212)	2 246	(31 195)	(28 949)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(23 710)	(22 437)	1 273	(22 608)	(21 335)
Pozostałe	3 054	(955)	2 099	5 482	(4 087)	1 395
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	892 147	(358 134)	534 013	864 330	(445 864)	418 466

4. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w 1 kwartale roku 2021 oraz 2020 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY,
- 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 31.03.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	50 600	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 800 754	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	208 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	838	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	37 314	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	82 066	126 338
Zobowiązania wobec klientów	495 587	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	292	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	88 224	0	65
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	80 188	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2020

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	1 237	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 716 908	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	208 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 177	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	34 168	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	23 601	127 903
Zobowiązania wobec klientów	500 049	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5	333	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	96 801	0	122
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	88 675	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:			
Odsetek	16 413	(61)	0
Prowizji	6 122	16	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0
Dywidend	48 663	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 578	0	0
Koszty z tytułu:			
Odsetek	439	0	(79)
Prowizji	1	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	667	333	0
Pozostałe operacyjne netto	0	3	0
Działania	4 707	0	4

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
Przychody z tytułu:			
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
Koszty z tytułu:			
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

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	844 199	101 043	0
udzielone	841 283	100 250	0
otrzymane	2 916	793	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	87 027	15 791	0

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2020

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	866 424	100 774	0
udzielone	863 550	100 000	0
otrzymane	2 874	774	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	100 662	15 938	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 2021 r.

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

5.1. INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

31.03.2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	38 902	40 570
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	605 233	605 235
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	73 200 788	71 010 082
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	380 799	380 707
Zobowiązania wobec klientów	88 552 983	88 564 529
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	383 903	383 583
Zobowiązania podporządkowane	1 539 054	1 539 330
* 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.		
31.12.2020	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	38 818	39 559
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	625 366	625 366
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	71 885 679	70 407 960
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	563 882	563 835
Zobowiązania wobec klientów	81 832 471	81 867 328
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	484 655	485 527
Zobowiązania podporządkowane	1 540 209	1 540 491

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 31.03.2021

	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
AKTYWA			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		209 769	16 709
Instrumenty dłużne	163 881		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe		137 098	66 609
Instrumenty dłużne			51 436
Kredyty i pożyczki			1 632 385
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 222
Instrumenty dłużne	22 725 580		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		33 301	
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		58 104	16 408
Pozycje krótkie	9 451		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		485 502	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2020

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		134 992	20 373
Instrumenty dłużne	269 412		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe		134 163	66 609
Instrumenty dłużne			50 335
Kredyty i pożyczki			1 615 753
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 219
Instrumenty dłużne	18 597 147		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		21 795	
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		83 760	20 021
Pozycje krótkie	64 778		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		738 850	

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

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 1.01.2021	19 911	(19 559)	95 827	50 335	1 615 753
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(1 917)	896	0	0	(4 118)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	16 670
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 612)	2 583	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	1 101	4 079
Wynik z pozycji wymiany	0	0	4	0	0
Stan na 31.03.2021	16 382	(16 081)	95 831	51 436	1 632 385

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 1.01.2020	61 294	(60 944)	95 976	103 001	1 498 195
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(34 996)	34 697	0	0	90 544
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	(175)	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	69 934
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(6 387)	6 688	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	(52 666)	(42 920)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	26	0	0
Stan na 31.12.2020	19 911	(19 559)	95 827	50 335	1 615 753

6. Informacje dodatkowe

6.1. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku łączne zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych spadły o 100,8 mln PLN. Zmniejszenie stanu (ok. 101,5 mln PLN) spowodowane było wykupem Bankowych Papierów Wartościowych (BPW). Część spadku stanu zobowiązań (ok. 0,7 mln PLN) została skompensowana naliczeniem odsetek od obligacji EBK serii C.

6.2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	17 058 200	16 589 172	13 697 520
Zobowiązania udzielone:	15 228 121	15 040 743	13 146 288
finansowe	12 717 115	12 478 702	10 657 657
gwarancyjne	2 511 006	2 562 041	2 488 631
Zobowiązania otrzymane:	1 830 079	1 548 429	551 232
finansowe	16 520	0	0
gwarancyjne	1 813 559	1 548 429	551 232

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.05.2021	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2021	Jarostaw Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym