



**Millennium**  
bank



**Skonsolidowany Raport  
Grupy Kapitałowej  
Banku Millennium S.A.  
za 1 kwartał 2022 r.**

**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 059 315	654 932	227 947	143 245
Przychody z tytułu opłat i prowizji	267 907	245 994	57 649	53 803
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	9 431	(245 030)	2 029	(53 592)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(122 340)	(311 338)	(26 326)	(68 095)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(499 571)	(403 640)	(107 499)	(88 283)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 293 351	5 356 495	1 354 224	1 171 561
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(366 466)	(1 798 798)	(78 857)	(393 429)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(66 978)	(67 651)	(14 413)	(14 796)
Przepływy pieniężne netto, razem	5 859 907	3 490 046	1 260 954	763 335
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,10)	(0,26)	(0,02)	(0,06)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,10)	(0,26)	(0,02)	(0,06)
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa razem	109 755 965	103 913 908	23 590 750	22 592 927
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	646 646	539 408	138 989	117 278
Zobowiązania wobec klientów	97 304 820	91 447 515	20 914 523	19 882 488
Kapitał własny	6 197 675	6 697 246	1 332 117	1 456 113
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	260 745	263 755
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)	5,11	5,52	1,10	1,20
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,11	5,52	1,10	1,20
Współczynnik wypłacalności	15,98%	17,06%	15,98%	17,06%
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

**Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR**

dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,6525	4,5994
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,6472	4,5721

## INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM I GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. w 1 KWARTALE 2022 r.

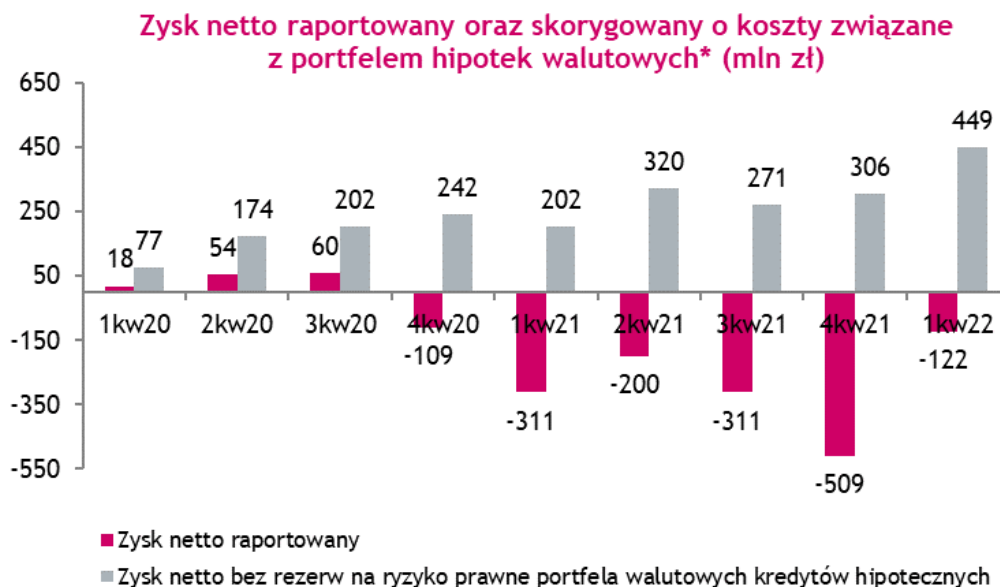
### WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

1kw22 przyniósł solidną poprawę wyników Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Bank”, „Grupa BM”, „Grupa”) jako że zarówno wynik operacyjny jak i wynik brutto były dodatnie po pięciu kwartałach negatywnych wartości. Grupa zaraportowała jednakże stratę netto w wysokości 122 mln zł co było w głównie efektem obciążeń regulacyjnych oraz podatkowych.

Bardzo znaczący wzrost dochodu odsetkowego netto (przede wszystkim efekt znacznie wyższego WIBOR-u), który wzrósł o 25% kw/kw i 54% r/r, i w efekcie solidny wzrost przychodów operacyjnych ogółem (+26% kw/kw, +33% r/r) w połączeniu ze znacznie wolniejszym wzrostem kosztów działania (raportowane: +12% kw/kw, +14% r/r, bez BFG -5% kw/kw, +5% r/r) to główne elementy wyników w raportowanym okresie.

Podobnie jak w ostatnich okresach sprawozdawczych, koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty związane z porozumieniami polubownymi oraz koszty prawne) pozostawały na wysokim poziomie wynoszącym 571 mln zł (po podatku) i były nadal obciążeniem dla poprawiającej się rentowności podstawowej działalności Grupy.

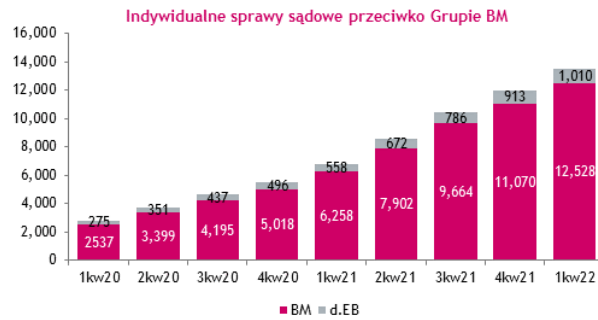
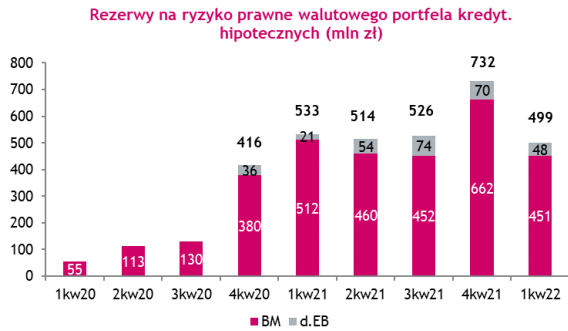
Gdyby nie powyższe obciążenia Grupa zanotowałaby zysk netto za 1kw22 w wysokości 449 mln zł w porównaniu do skorygowanego zysku netto za 1kw21 w wysokości 202 mln zł.



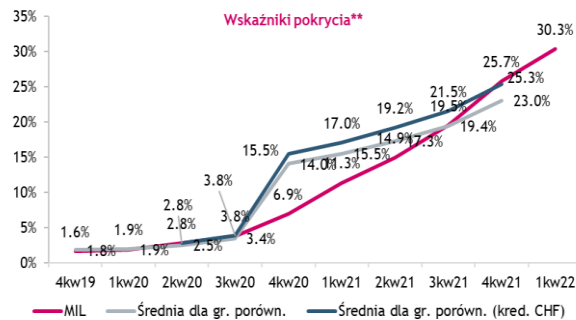
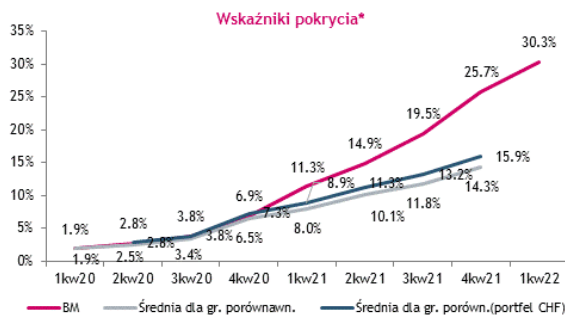
(\*) skorygowany o rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych, koszty prawne z nimi związane oraz koszty dobrowolnych konwersji.

### Portfel walutowych kredytów hipotecznych i koszty z nim związane

Rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) wyniosły 499 mln zł w całym 1kw22 w tym odpowiednio 451 mln zł na portfel hipotek walutowych udzielonych przez Bank.



Dalszy wzrost wynikał z bardziej konserwatywnych parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, odzwierciedlając, inter alia, wyższy napływ roszczeń sądowych (indywidualne procesy sądowe dotyczące kredytów udzielonych przez Bank w liczbie 12 582 na koniec marca 2022 r. w por. z 11 070 na koniec grudnia 2021 r.) i niższy odsetek spraw wygranych przez banki (szczegóły dotyczące spraw sądowych przeciw Grupie BM można znaleźć w dalszej części raportu). Na koniec marca 2022 r., saldo rezerw na portfel kredytów udzielonych przez Bank wyniosło 3 572 mln zł (na koniec grudnia 2021 r.: 3 079 mln zł), co odpowiadało 30,3% ubrutowionego portfela kredytów walutowych (na koniec grudnia 2021 r.: 25,7%).

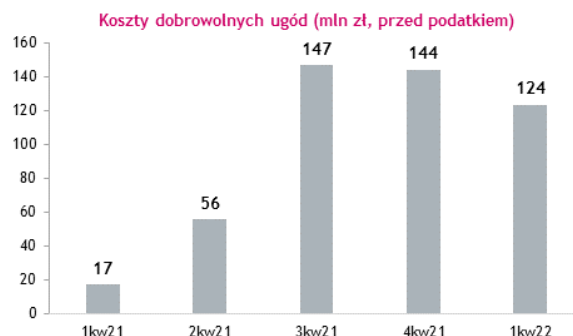
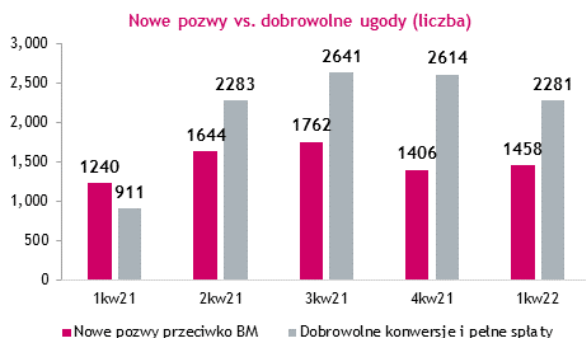


(\*) Bez rezerw na ugody, (\*\*) włączając rezerwy na ugody

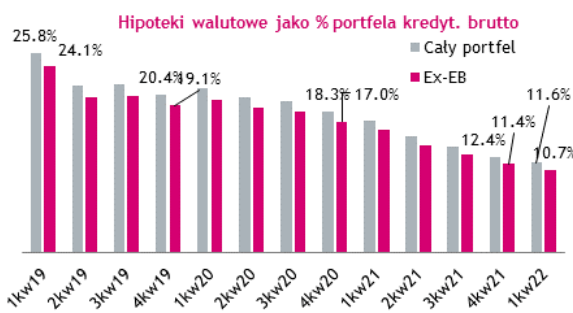
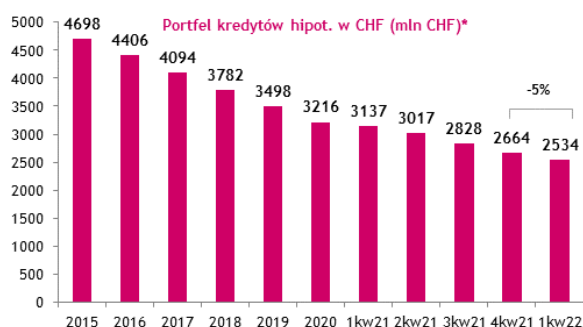
Uwaga: rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne/walutowe kredyty hipoteczne brutto (po korekcie IFRS9 tam gdzie standard stosowany); bez portfela d. EB

Jednocześnie, Bank pozostaje otwarty wobec swoich klientów mając na celu osiągnięcie polubownych porozumień (m.in. zamiana na kredyty hipoteczne w złotych, przedpłaty, wcześniejsza całkowita spłata łącznie „dobrowolne ugody”) uzgodnionymi na negocjowanych warunkach z kredytobiorcami z walutowymi kredytami hipotecznymi. W efekcie tych negocjacji oraz pozostałych naturalnych czynników, liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się od początku bieżącego roku do końca marca 2022 r. o prawie 2 700 (w całym roku 2021: prawie 10 300 umów, 2020: prawie 3 600 umów) w porównaniu do ponad 47 600 aktywnych umów kredytowych na koniec 2021 r. Podczas gdy na początku roku, liczba dobrowolnych ugód zmniejszyła się zauważalnie z powodu niekorzystnych trendów na kursach walutowych oraz wyższych stopach procentowych w PLN, potwierdzenie i korekty w ofercie Banku przyniosły znaczący przyrost pomyślnie zakończonych negocjacji. W rezultacie, podobnie jak w ostatnich kwartałach, spadek liczby aktywnych umów walutowych kredytów hipotecznych był większy niż napływ nowych indywidualnych pozwów sądowych przeciwko Bankowi.

Koszty związane z polubownymi porozumieniami wyniosły w 1kw 22 124 mln zł (przed podatkiem, ujęte głównie w linii wynik z pozycji wymiany) podczas gdy koszty prawne (element kosztów administracyjnych) 11 mln zł.



W efekcie powyższych trendów, portfel hipotek walutowych Banku zmniejszył się o 5% w ciągu 1kw22 (w CHF, brutto, bez wpływu alokowanej rezerwy na ryzyko prawne) podczas gdy tempo spadku r/r przyspieszyło do 19% z 17% na koniec roku 2021 oraz 12% na koniec 3kw21. Udział całego portfela hipotek walutowych (brutto pomniejszone o alokowane rezerwy na ryzyko prawne) w portfelu kredytów brutto Grupy spadł do 11,6% na koniec 1kw22, podczas gdy udział hipotek walutowych udzielonych przez Bank spadł do 10,7%.



(\*) kredyty udzielone przez Bank

## Główne osiągnięcia finansowe i biznesowe Grupy

1kw22 przyniósł przyspieszenie tempa wzrostu przychodów podstawowych z wynikiem odsetkowym, głównym motorem wzrostu, rosnącym o znaczące 25% kw/kw i 54% r/r. Ta linia RZiS dalej rosta dzięki ostatnim podwyżkom referencyjnej stopy procentowej NBP (1kw22: +175 p.b., 4kw21: +165 p.b.) oraz wzrostom rynkowych stóp procentowych (średni poziom WIBOR 3M w 1kw22 wzrósł o 196 p.b. po 131 p.b, wzrostu w 4kw21). Prowizje i opłaty wzrosły o solidne 3% kw/kw (+8% r/r) do 221 mln zł, kolejnego wieloletniego rekordu, głównie dzięki opłatom za prowadzenie rachunków, od transakcji i kredytów podczas gdy opłaty za transakcje kartami oraz zarządzanie aktywami spadły.

Zysk przed rezerwami skorygowany o koszty związane z hipotekami walutowymi (koszty dobrowolnych porozumień, koszty prawne oraz efekt kompensacji rezerw na portfel b. EB) ustanowił nowy rekordowy poziom 761 mln zł, wzrost o 27% kw/kw oraz 72% r/r.

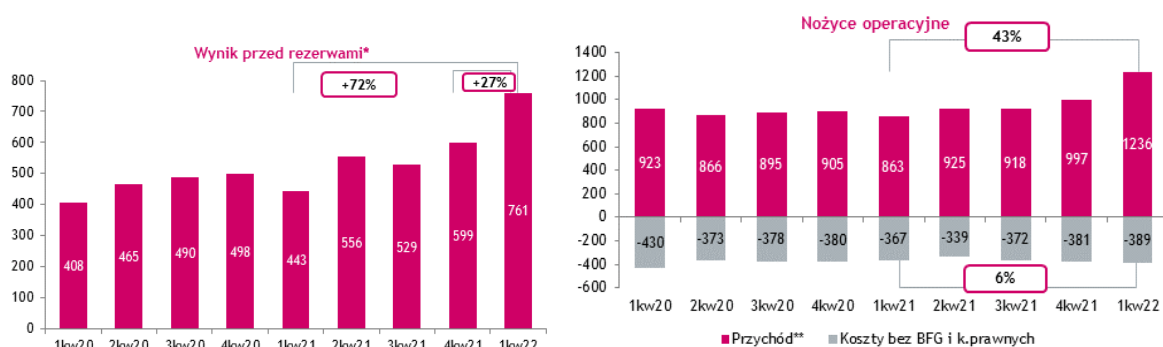
**Grupa BM: skorygowane wyniki (mln zł)**

	1kw20	2kw20	3kw20	4kw20	1kw21	2kw21	3kw21	4kw21	1kw22	r/r	kw/kw
Wynik odsetkowy netto*	690	640	629	625	622	655	669	767	961	54%	25%
Oplaty netto	195	179	180	193	205	209	202	215	221	8%	3%
Inne przychody**	39	47	87	87	36	61	48	15	54	50%	254%
<b>Całkowite przychody**</b>	<b>923</b>	<b>866</b>	<b>895</b>	<b>905</b>	<b>863</b>	<b>925</b>	<b>918</b>	<b>997</b>	<b>1 236</b>	<b>43%</b>	<b>24%</b>
Koszty bez BFG i kosztów prawnych kredytów walutowych	-430	-373	-378	-380	-367	-339	-372	-381	-389	6%	2%
BFG	-85	-28	-27	-27	-53	-30	-17	-17	-86	62%	391%
<b>Zysk przed odpisami</b>	<b>408</b>	<b>465</b>	<b>490</b>	<b>498</b>	<b>443</b>	<b>556</b>	<b>529</b>	<b>599</b>	<b>761</b>	<b>72%</b>	<b>27%</b>
Koszty portfela FX (prawne i ugody)	-5	-10	-15	-43	-24	-66	-160	-180	-135	461%	-25%
Koszt ryzyka***	-197	-166	-150	-108	-76	-57	-83	-82	-83	9%	1%
Rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne bez EB	-55	-113	-130	-380	-512	-460	-452	-662	-451	-12%	-32%
Zysk netto raportowany	18	54	60	-109	-311	-200	-311	-509	-122	-61%	-76%
Zysk netto bez kosztów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi	77	174	202	242	202	320	271	306	449	122%	47%
ROE bez kosztów portfela FX****	5%	10%	12%	14%	12%	19%	17%	20%	34%		

(\*) wynik odsetkowy netto z dochodem ze swapów, (\*\*) bez wyniku na portfelu FV, kosztów dobrowolnych konwersji oraz pozycji neutralizujących rezerwy na ryzyko prawne portfela kredytów walutowych d.EB, (\*\*\*) w tym wynik na portfelu FV, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, modyfikacje, (\*\*\*\*) 4kwartalny wynik netto/średni kwartalny poziom kapitału alokowanego do biznesu podstawowego

Uwaga: Wyniki skorygowane o wpływ kosztów walutowych hipotek różnią się od wyników segmentów prezentowanych w dalszej części raportu

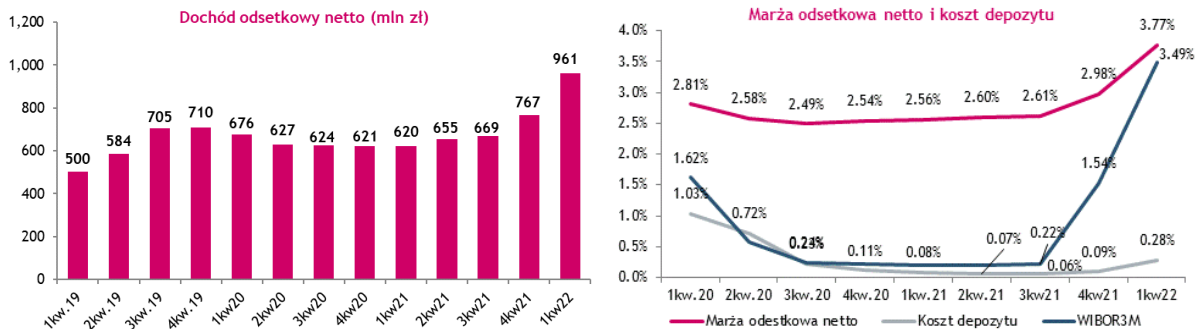
Podobnie jak w poprzednich kwartałach, poprawa wynikała z „pozytywnych nożyc operacyjnych” (ang. *operating jaws*). Skorygowane przychody w 1kw22 wzrosły o 43% r/r (raportowane: +33% r/r) podczas gdy skorygowane koszty operacyjne wzrosły o 6% r/r (z BFG: +13% r/r). Przyspieszający wzrost przychodów podstawowych (ang. *core income*) (1kw22: +43% r/r vs. 20% w 4kw21 oraz 8% w 3kw21) był głównym powodem wzrostu przychodów jako że przychody pozostałe były nieznaczące i odznaczają się zmiennością. Dobre zachowanie się pozycji kosztowych było w równym stopniu wynikiem efektem umiarkowanego wzrostu kosztów osobowych oraz administracyjnych z amortyzacją (każda z kategorii +6% r/r). Po okresie relatywnie niewysokiego poziomu w 2021 r, składki na BFG wzrosły o 62% r/r (większość rocznej składki na Fundusz Uporządkowanej Likwidacji została zaksięgowana w kwartale).



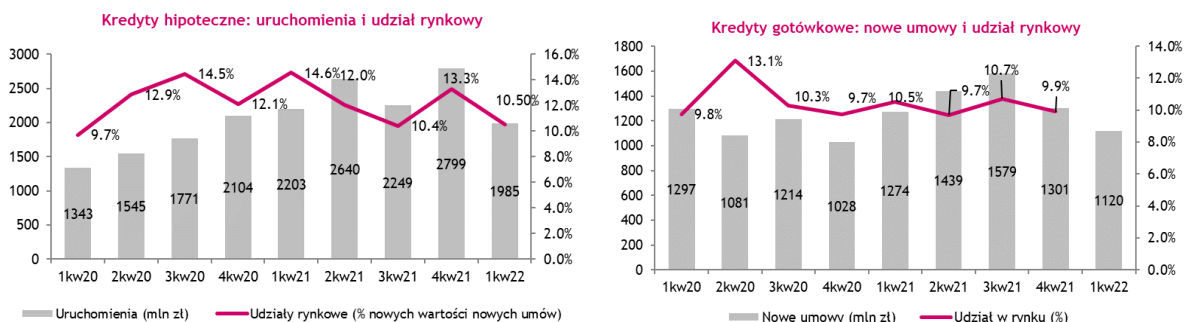
(\*) Raportowany zysk przed rezerwami na ryzyko kredytowe, Covid-19, wynik na portfelu FV, utratą wartości aktywów finansowych, modyfikacjami i kosztami związanymi z walutowymi kredytami hipotecznymi; (\*\*) Przychody skorygowane o wynik na portfelu FV, koszty dobrowolnych uгод oraz ryzyko prawne na walutowe kredyty hipoteczne d. EB

Następujące wydarzenia w ciągu 1kw22 determinujące poprawę wyników r/r i, naszym zdaniem, są szczególnie warte podkreślenia:

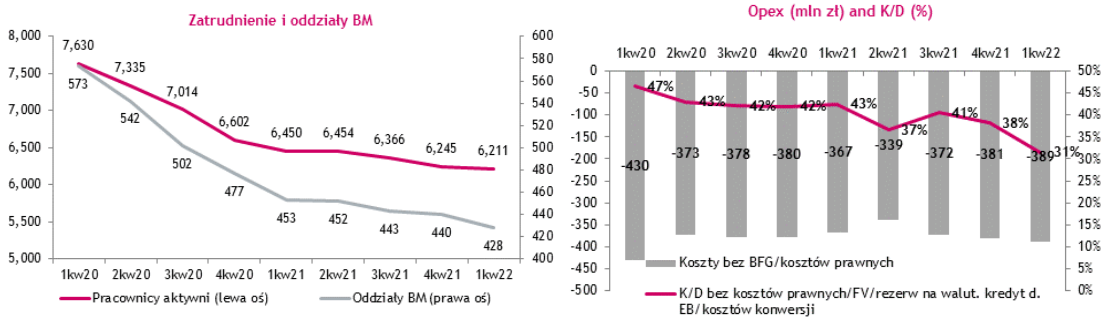
- M** Znaczne przyspieszenie odbudowy wyniku z odsetek ze wzrostem r/r w 1kw22 o 54%;
- M** Istotne przyspieszenie poprawy kwartalnej NIM (372 p.b. w 1kw22 vs. 298 p.b. w 4kw21 i 261 p.b. w 3kw21);



**M** solidny wzrost kredytów (netto/brutto +5% r/r) z przyspieszającym tempem redukcji portfela walutowych kredytów hipotecznych, niższym apetytem na ryzyko oraz koncentracji na aktywach ważonych ryzykiem (*ang.* *RWA*) mający coraz większy wpływ na wzrost kw/kw; produkcja kredytów detalicznych istotnie się zmniejszyła chociaż wolumeny w marcu istotnie się poprawiły, zwłaszcza w kredytach hipotecznych; wypłaty kredytów hipotecznych w 1kw22 spadły poniżej poziomu 2,0 mld zł, co oznacza spadek o 10% r/r, z udziałem rynkowym spadającym do 10,5%, podczas gdy produkcja pożyczek gotówkowych w 1kw22 spowolniła do 1,1 mld zł (spadek o 12% r/r); niezależnie od tego nasz portfel walutowych kredytów hipotecznych wyrażony w PLN zmniejszył się o 28% r/r, co było wynikiem spłat, tworzenia rezerw (zgodnie z MSSF9 rezerwy na ryzyko prawne księguje się jako pomniejszenie wartości brutto zasądzonych kredytów) i polubownych ugod z kredytobiorcami; w rezultacie udział całego portfela walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem zmniejszył się do 11,6% (kredyty udzielone przez BM: 10,7%) z 17,1% (15,8%) w tym samym okresie w zeszłym roku;

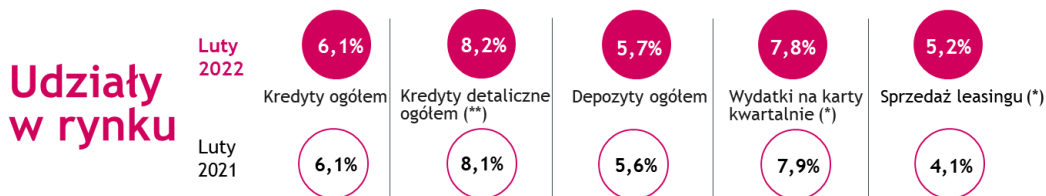


**M** poprawa efektywności kosztowej w wyniku połączenia stałego wzrostu ucyfrowienia naszego biznesu, jak również relacji z klientami i silnej odpowiedzi kosztowej na presje przychodowe; spadająca liczba pracowników (liczba aktywnych pracowników spadła o 239, tj. 4% od 1kw21), trwająca optymalizacja naszej sieci dystrybucji fizycznej (liczba oddziałów własnych spadła o 25 jednostek, tj. 6% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy) komplementarna w stosunku do rosnącego udziału usług cyfrowych (klienci cyfrowi: 2,4 mln, wzrost o 11% r/r, aktywni użytkownicy bankowości mobilnej: 2,0 mln, wzrost o 17% r/r); kosztowe działania optymalizacyjne pomogły ograniczyć inflacyjny wzrost koszt operacyjnych a także przelożyły się na znaczną poprawę efektywności kosztowej; raportowany wskaźnik koszty/dochody („K/D”) spadł do 41,9% w 1kw22 z 49,3% w tym samym okresie poprzedniego roku ale wskaźnik K/D z wyłączeniem BFG, portfela FV, kosztów prawnych, kosztów dobrowolnych ugod oraz wpływu pozycji kompensujących rezerwy utworzone na walutowe kredyty hipoteczne dot. portfela d. EB zmniejszył się w ciągu roku do poziomu 31% z poziomu 43% w tym samym okresie ubiegłego roku);



- M stabilna jakość portfela kredytowego** i w rezultacie niski koszt ryzyka (40 p.b. w 1kw22 w por. z 39 p.b. w 4kw21) które odzwierciedlają pozytywne trendy w jakości zarówno portfela detalicznego jak i korporacyjnego; wskaźnik NPL pozostał praktycznie bez zmian w porównaniu z poziomem z końca grudnia 2021 r. (4,4%) i był istotnie poniżej poziomu 4,9% rok wcześniej;
- M depozyty klientów istotnie zwiększyły się w kwartale** (wzrost o 6%) z depozytami korporacyjnymi rosnącymi o niemal 30% kw/kw i 3% spadkiem depozytów detalicznych; płynność Banku pozostawała na bardzo komfortowym poziomie ze wskaźnikiem K/D na niższym poziomie 80,9%;
- M wskaźniki kapitałowe się obniżyły w kwartale** (skonsolidowany TCR: 15,1%/T1: 12,0% w porównaniu z odpowiednio 17,1%/14,0% na koniec grudnia 2021 r.) gdyż zmniejszenie kapitałów własnych (strata netto w okresie, negatywna wycena portfela obligacji/hedgingowego) było większe niż spadek aktywów ważonych ryzykiem (RWA);
- M aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne spadły o 12% kw/kw do poziomu poniżej 7,9 mld zł i spadły r/r o 13%.**

### Udział w głównych segmentach



(\*) Dane za 4 kw. 21/4 kw. 20

(\*\*) Podział na osoby fizyczne i korporacyjne według statusu prawnego klienta (kryteria księgowo)

## REALIZACJA STRATEGII

Bank przyjął i ogłosił nową strategię na lata 2022 - 2024 w 4kw21. Strategia jasno określa kluczowe obszary biznesowe i ich kontrybucję do osiągnięcia założonych wyników. W ślad za przyjętą strategią, Bank opracował i przyjął w 1 kw22 podejście do jej operacjonalizacji, które bazuje na 16 inicjatywach / obszarach strategicznych. Portfolio będzie przedmiotem kwartalnego procesu monitoringu i przeglądu zarówno na poziomie operacyjnym, jak i zarządczym.

Bank zamierza śledzić wykonanie przyjętych celów strategicznych. Bank uważnie obserwuje także zmienne otoczenie rynkowe, które może w dłuższej perspektywie wpłynąć na zmianę celów strategicznych w przyjętej 3-letniej perspektywie.

Grupa jest w trakcie realizacji celów wyznaczonych na rok 2024.



## WYMOGI MREL

W dniu 1 kwietnia 2022 r., Bank roku otrzymał pismo Bankowego Funduszu Gwarancyjnego („BFG”) dotyczące wspólnej decyzji organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji i BFG zobowiązującą Bank do spełniania zakomunikowanych wymogów MREL (minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych oraz zobowiązań podlegających umorzeniu i konwersji) (szczegóły tutaj: [Raport bieżący dot. zaktualizowanych wymogów MREL](#)).

Zgodnie z powyższą decyzją, Bank na poziomie skonsolidowanym jest zobowiązany spełnić do 31 grudnia 2023 r. minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 20,42% oraz MRELtem w wysokości 5,91%. Z kolei na poziomie jednostkowym Bank zobowiązany jest spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 20,32% oraz MRELtem w wysokości 5,91%. Wymogi owe zostały w większości obniżone w porównaniu z wymogami ustalonymi w listopadzie 2021 r. (minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 21,41% oraz MRELtem w wysokości 5,91%; na poziomie jednostkowym odpowiednio MRELTrea w wysokości 21,13% oraz MRELtem w wysokości 5,88%) odzwierciedlając obniżony wymóg bufora drugiego filara ([Raport bieżący dot. pierwotnych wymogów MREL](#)).

Dodatkowo ww. decyzja wyznacza ścieżkę osiągnięcia docelowego poziomu MREL. W ramach celów śródkresowych, na moment zakomunikowania ww. decyzji, Bank na poziomie skonsolidowanym był zobowiązany spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 15,60% oraz MRELtem w wysokości 3,00%. Z kolei na poziomie jednostkowym, Bank zobowiązany był spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 15,55% oraz MRELtem w wysokości 3,00%.

Bank nie w pełni spełnia te wymogi z powodu straty netto poniesionej w roku 2021 (wyższe niż początkowo planowane rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych) oraz z uwagi na fakt iż przygotowywana emisja obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych (*ang. senior non-preferred bonds*) na rynku polskim wstępnie planowana na 4kw21 nie doszła do skutku z powodu luki w polskiej ustawie o obligacjach. W związku z powyższym, Bank podjął decyzję o alternatywnym przygotowaniu oraz uruchomieniu nowego programu emisji Euroobligacji (*ang. EMTN programme*) (szczegóły tutaj: [Raport bieżący dot. programu emisji Euroobligacji](#)) który pozwoli na międzynarodową emisję obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych która ma mieć miejsce w pierwszej połowie 2022 r. W dniu 6 kwietnia

Dnia 6 kwietnia 2022 r., Commission de Surveillance du Secteur Financier, organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Luksemburgu, zatwierdził prospekt podstawowy Banku w związku z ustanowionym przez Bank programem emisji euroobligacji (Program EMTN), który został opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

## WPLYW WOJNY W UKRAINIE

24 lutego 2022 roku Rosja zaatakowała Ukrainę, rozpoczynając nowy etap w historii Europy i świata. Pomijając bezprecedensowe aspekty ludzkie, humanitarne i polityczne, w niniejszej sekcji przedstawiono rozumienie przez Bank rzeczywistych i przewidywalnych bezpośrednich i pośrednich skutków kryzysu dla jego działalności gospodarczej, ekspozycji na rynki, na które wojna wywarła wpływ, jego sytuacji finansowej i wyników gospodarczych.

### Przewidywalność pozostaje niska, ale perspektywy makro zdecydowanie się zmieniły

Rynki finansowe i towarowe natychmiast zareagowały na nieoczekiwany wybuch wojny, a ceny większości klas aktywów, z wyjątkiem niektórych towarów, spadły. Społeczność międzynarodowa zareagowała natychmiast, wprowadzając pierwsze sankcje, które w kolejnych dniach i tygodniach zostały znacznie zaostrzone. Pierwsze dni marca przyniosły wyższe wypłaty gotówki z oddziałów i bankomatów. Od tego czasu sytuacja się jednak ustabilizowała powracając do normalnego poziomu. W całym 1kw22 depozyty detaliczne skurczyły się jednak o 3%. Jednocześnie Bank zanotował bardzo silny napływ depozytów korporacyjnych (wzrost o 30% kw/kw).

Jak podkreślono w części makroekonomicznej poniżej, perspektywy polskiej i światowej gospodarki zmieniają się, sytuacja jest niezwykle płynna i obecnie nie jest możliwe precyzyjne określenie konsekwencji gospodarczych działań wojskowych i sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś przez państwa zachodnie, na działalność Banku oraz perspektyw krótko- i średnioterminowych.

W świetle nowych realiów makroekonomicznych, w szczególności szybkiego i szybszego niż pierwotnie zakładano wzrostu stóp procentowych w Polsce, wyższej dewaluacji złotego i wreszcie wyższych prognoz inflacji, Bank i Grupa dokonały rewizji swoich założeń krótkoterminowych. W rezultacie uwzględniono niższą sprzedaż kredytów hipotecznych i gotówkowych, niższe opłaty (głównie w liniach zarządzania aktywami i bancassurance) oraz wyższy koszt ryzyka kredytowego (ok. 60 p.b.). Jednocześnie znacznie wyższa od oczekiwań trajektoria stóp procentowych powinna być istotnym czynnikiem kompensującym, tak więc w efekcie oczekiwana sytuacja finansowa Banku i Grupy Kapitałowej nie uległa pogorszeniu lub de facto nieco się poprawiła.

### **Bezpośrednie ekspozycje korporacyjne**

BM Group nie działa bezpośrednio na Ukrainie, w Rosji czy na Białorusi i nie finansuje bezpośrednio mieszkańców z tych trzech krajów. W wyniku przeglądu ekspozycji korporacyjnych (zastosowany współczynnik istotności/ekspozycji 15%) Bank stwierdził, że ekspozycja wobec polskich przedsiębiorstw, które potencjalnie mogą ucierpieć z powodu bezpośredniego negatywnego wpływu na ich działalność konfliktu na Ukrainie, wynosi około 500 mln zł (dane na koniec lutego 2022 r.), co odpowiada 1,9% portfela przedsiębiorstw Grupy BM oraz około 0,5% całkowitego portfela kredytowego i ekspozycji pozabilansowych Grupy BM. Dotychczas sytuacja tych spółek pozostawała stabilna i nie wymagała przeniesienia ich do koszyka 3 (dodatkowe szczegóły dostępne w części "Płynność, jakość aktywów i wypłacalność").

### **Zaangażowanie wobec dla obywateli Ukrainy**

Kredyty dla obywateli Ukrainy zamieszkałych w Polsce na koniec marca 2022 roku wyniosły nieco ponad 1 mld zł, czyli 1,7% portfela detalicznego Banku i 1,2% całego portfela Grupy, z niemal równym podziałem na kredyty gotówkowe i hipoteczne. Jakość tych ekspozycji była stabilna/poprawiała się w ciągu ostatnich kilku miesięcy i nie zaobserwowano ostatnio żadnych oznak pogorszenia. Portfel podlega częstemu monitorowaniu (dodatkowe szczegóły dostępne w części "Płynność, jakość aktywów i wypłacalność").

### **Ekspozycje wrażliwe na ryzyka makro**

Ponieważ firmy stanęły w obliczu (i prawdopodobnie nadal będą borykać się) z pośrednimi szeroko zakrojonymi konsekwencjami konfliktu (m.in. ograniczona podaż i rosnące ceny niektórych surowców na rynku światowym, zakłócone łańcuchy dostaw i wysokie ceny różnych źródeł energii), niektóre firmy z wielu sektorów, zwłaszcza tych o już niskiej rentowności, mogą w efekcie doświadczać mniej lub bardziej przejściowych problemów finansowych i wyzwań operacyjnych. Bank dokonał przeglądu portfela korporacyjnego w celu zidentyfikowania potencjalnie zagrożonych klientów. Monitoring prowadzony jest na bieżąco ze szczególnym uwzględnieniem firm o stosunkowo niskich marżach jeszcze przed wybuchem wojny. Grupa BM postanowiła tymczasowo unikać zwiększania finansowania dla takich korporacji.

Kredytobiorcy detaliczni są szczególnie narażeni na podwyższoną inflację oraz wysokie (i prawdopodobnie wyższe) stopy procentowe w PLN, które m.in. mogą zwiększać miesięczne raty oraz ceny towarów i usług, wywierając presję na dochody rozporządzalne gospodarstw domowych. Dla części klientów Banku dochód rozporządzalny może potencjalnie stać się niższy od minimum socjalnego. Na koniec marca 2022 r. portfel "zagrożony" stanowił nieco ponad 6% portfela kredytów gotówkowych (kluczowym czynnikiem ryzyka jest wysoka inflacja) oraz nieco ponad 6% portfela kredytów hipotecznych (podwyższone stopy procentowe są kluczowym czynnikiem ryzyka). Obecnie jednak oba te sub-portfele nie wykazują oznak napięć, ze wskaźnikami NPL znacznie niższymi od odpowiednich portfeli ogółem i niskimi DPD30. Ponadto zidentyfikowano kredytobiorców hipotecznych, dla których, według szacunków Banku, miesięczne raty wkrótce się podwoją w porównaniu z III kw. 2021 r., ale ich dochód rozporządzalny pozostanie powyżej minimum socjalnego. Bank uważnie monitoruje wszystkie te portfele i proaktywnie przyjął szereg środków ostrożnościowych oferując m.in. konwersję na kredyty hipoteczne o stałym oprocentowaniu czy renegocjacje niektórych warunków umów kredytowych.

## WAŻNE WYDARZENIA KORPORACYJNE

W dniu 30 marca 2022 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium (WZ). W obradach uczestniczyło 132 akcjonariuszy reprezentujących 75,31% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym BCP (50,10%), NN OFE (8,18%), Aviva OFE (6,00%). Oraz PZU „Złota Jesień” OFE (5,73%).

Między innymi (pełne szczegóły: <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/-/r/30313969>), WZ zatwierdziło sprawozdanie finansowe i niefinansowe za 2021 r., sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, pokrycie straty Banku za 2021 rok z kapitału zakładowego, sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, Politykę doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Banku, podział Millennium Domu Maklerskiego S.A., dokument w zakresie polityki różnorodności dotyczącej Zarządu i Rady Nadzorczej oraz WZ przyjęło do stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

## TRENDY I NAJWAŻNIEJSZE DANE BIZNESOWE

Początek roku 2022 w Banku Millennium to kontynuacja działań jakościowych, które wspierają rozwiązania cyfrowe. To także czas intensywnych zmian dostosowujących obsługę do aktualnych wydarzeń. Pandemia i wojna w Ukrainie wywarły bardzo duży wpływ na świat biznesu. Były wyzwaniem na nowo definiującym pojęcie obsługi klienta i przyjazności proponowanych produktów i usług.

Nieodłącznym elementem rozwoju digitalizacji jest przemyślana i wyważona edukacja klientów. Wymaga ona długofalowego i powtarzalnego działania. W tym temacie Bank zwraca uwagę na indywidualną sytuację klienta. Ważna jest jego gotowość do wejścia w świat mobilny oraz przygotowanie do korzystania z narzędzi elektronicznych. Empatia w digitalizacji i zrozumienie obaw klientów są szczególnie ważne w pracy z osobami starszymi i przyzwyczajonymi do obsługi w placówce.

Doradcy w placówkach bankowych, poza zapewnieniem klientom tradycyjnej obsługi, koncentrują się na zmianie ich przyzwyczajzeń i przejściu z obsługi gotówkowej na bezgotówkową. Pracownicy wspierają klientów w poznawaniu bankowości w kanałach cyfrowych - wykorzystują przy tym m.in. autoryzację mobilną do potwierdzania transakcji kasowych.

Bank wzmocnił standard Gospodarza placówki. Jego zadaniem jest odpowiednie przekierowanie klienta - do konkretnego pracownika, czy też kanału cyfrowego oraz właściwa edukacja. Wpływa to na czas obsługi oraz komfort klienta podczas wizyty w placówce i jest ważnym elementem pomagającym klientom w samoobsłudze w przyszłości.

Bank Millennium podjął działania, które ułatwiają obywatelom Ukrainy nawiązanie szybkiej relacji z bankiem i wygodne korzystanie z produktów bankowych. Uprościliśmy procedury otwarcia konta i przygotowaliśmy materiały oraz komunikację w języku ukraińskim.

Ułatwiliśmy także realizację podstawowych transakcji bankowych. Podjęliśmy decyzję o zwolnieniu klientów narodowości ukraińskiej z opłat za obsługę konta, za kartę płatniczą oraz za wszystkie wypłaty z bankomatów. Bank nie pobiera prowizji od przelewów zagranicznych przekazywanych przez klientów indywidualnych do Ukrainy.

Klienci, poza wsparciem w placówkach, mogą także liczyć na pomoc konsultantów infolinii TeleMillennium postępujących się językiem ukraińskim.

Działania jakościowe Banku Millennium zostały docenione w rankingu Instytucji Roku, gdzie bank zajął miejsce na podium.

## BANKOWOŚĆ DETALICZNA

W 1kw.22 Bank zwiększył bazę aktywnych klientów o ponad 45 tys. Na dzień 31 marca 2022 r. Bank obsługiwał ponad 2,74 mln aktywnych klientów detalicznych. Łącznie 2,4 mln klientów aktywnie korzystało z bankowości elektronicznej, a z aplikacji mobilnej 2,0 mln.

Sprzedaż rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w 1kw22 przekroczyła 112 tys. co oznacza wzrost o 33% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. Kluczowym produktem przy akwizycji nowych klientów było nadal Konto 360.

Pierwszy kwartał 2022 roku był okresem dużej zmienności w zakresie sald depozytów. Wybuch wojny na Ukrainie spowodował wzrost niepewności klientów w drugiej części kwartału, którego wynikiem było wycofanie części środków z banków, związane z chęcią utrzymywania gotówki poza systemem bankowym. Wysokim poziomem cechowały się także wydatki realizowane kartami. W rezultacie Bank zmniejszył wolumen depozytów klientów detalicznych w 1kw21 o 2,1 mld zł. Przełożyło się to na saldo depozytów detalicznych na koniec marca 2022 r. w wysokości 68,5 mld zł. Bank kontynuował akwizycję nowych wolumenów w oparciu o Konto Oszczędnościowe Profit (KO Profit) z atrakcyjnym oprocentowaniem dla nowych środków.

W pierwszym kwartale 2022 r. Bank Millennium odnotował spadek sprzedaży kredytów hipotecznych, co było zgodne z trendem obserwowanym na całym rynku. Bank zawarł umowy o łącznej wartości ponad 1,7 mld zł (spadek r/r o 33%, chociaż uruchomienia były niższe tylko o 7% r/r). Pozwoliło to na zdobycie udziału w sprzedaży na poziomie 10,5%. Bank kontynuował wprowadzanie usprawnień i automatyzacji w procesie kredytowym, mając na uwadze oczekiwania klientów a także znacząco uatrakcyjnił ofertę kredytów z oprocentowaniem okresowo stałym. Akcja kredytowa banku podobnie jak w roku ubiegłym oparta była na ofercie bezwarunkowego 0% prowizji za udzielenie kredytu oraz 0% prowizji za wcześniejszą spłatę kredytu.

Pierwsze trzy miesiące 2022 r. również w segmencie kredytów gotówkowych cechowały się niepewnością klientów i zaważyły na spadku sprzedaży. W porównaniu do 1kw21 spadek sprzedaży Banku o 12%, co przełożyło się na wynik sprzedaży kredytów gotówkowych na poziomie 1,1 mld zł. Bank kontynuował rozwój sprzedaży w kanałach elektronicznych, w szczególności w bankowości mobilnej.

Działania marketingowe wspierały wzrost portfela kart płatniczych w 1kw21. Bank utrzymał wzrostowy trend portfela kart płatniczych z wynikiem 3,6 mln kart na koniec marca 2022 r. (+1,4% względem końca 2021 r.). Flagowymi produktami pozostała karta debetowa wydawana do Konta 360° oraz karta kredytowa Impresja, która oferuje swoim posiadaczom regularne oferty promocyjne. Przyrosty r/r to odpowiednio +5,4% dla kart debetowych oraz +1,0% dla kart kredytowych.

Pierwszy kwartał 2022 r. był okresem znaczących odptywów z rynków kapitałowych, szczególnie w wyniku wybuchu konfliktu zbrojnego na Ukrainie. Bank skupiał się na intensywnej komunikacji z Klientami, którzy rozważali podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Zorganizowane zostały dodatkowe spotkania w postaci konferencji online z ekspertami, których celem był bieżący komentarz do sytuacji rynkowej oraz zachodzących zmian. W celu uatrakcyjnienia oferty Bank zaproponował nowy proces sprzedażowy w bankowości cyfrowej, który przy wykorzystaniu doradztwa inwestycyjnego wspiera Klienta w doborze optymalnego rozwiązania. Kontynuowane były także cykliczne promocje funduszy inwestycyjnych w zakresie wysokości opłaty manipulacyjnej za ich nabycie w szczególności w kanałach zdalnych, które stopniowo zyskują na znaczeniu. W 1kw21 obowiązywała promocja obniżająca stawki opłat manipulacyjnych funduszy Millennium TFI. W przypadku zleceń składanych w Millenet zostały one zniesione i wynoszą 0%.

## BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Główne nowości oraz osiągnięcia w segmencie bankowości korporacyjnej w 1kw22 były następujące:

- Kontynuowaliśmy rozwój bankowości internetowej Millenet dla Przedsiębiorstw. Moduł wymiany dokumentów cyfrowych wzbogaciliśmy o proces kwalifikowanej walidacji podpisów elektronicznych, co umożliwia uzyskanie potwierdzenia ważności i prawidłowości złożonych podpisów i pieczęci elektronicznych.

- W lutym wprowadziliśmy możliwość zamawiania kart przedpłaconych
- w walutach obcych: GBP, USD, EUR oraz zarządzania limitami dla kart w walucie rachunku powiązanego z kartą bez konieczności przeliczania na walutę PLN. Tym samym nasi klienci mogą wnioskować o wszystkie karty dostępne w ofercie - debetowe, chargé, prepaid - poprzez system Millenet w łatwy, wygodny i przyjazny dla środowiska sposób.
- W styczniu udostępniliśmy klientom możliwość składania zleceń warunkowych za pośrednictwem platformy wymiany walutowej Millennium Forex Trader.
- Wprowadziliśmy zmiany przy udzielaniu kredytów inwestycyjnych skracając czas oczekiwania na decyzję kredytową oraz ograniczając liczbę wymaganych dokumentów. Dodatkowo wprowadziliśmy nowy produkt przeznaczony na finansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych ze wsparciem ze środków publicznych.

#### **Udogodnienia i działania skierowane do klientów banku w związku z COVID-19:**

Pakiet pomocowy przedłużono do 30 czerwca 2022 r. (z możliwością kontynuacji programów w tej samej, korzystnej dla klientów lub podobnej formule również w drugiej połowie bieżącego roku). Firmy z sektora MŚP oraz większe przedsiębiorstwa mogą skorzystać z finansowania w formie kredytów, linii na gwarancje i akredytywy zabezpieczonych gwarancjami BGK (gwarancji Biznesmax, de minimis, w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych) na specjalnych warunkach. Dostępne jest także nadal zabezpieczenie gwarancją spłaty udzielonego limitu w ramach programu gwarancji płynnościowych BGK w przypadku faktoringu odwrotnego.

#### **Działania w obszarze bankowości przedsiębiorstw związane z wojną w Ukrainie:**

W związku z działaniami wojennymi w Ukrainie bank monitoruje i odpowiednio wprowadza do swoich systemów ograniczenia związane z sankcjami. Ograniczenia te dotyczą wykluczenia z rozliczeń (przelewy wychodzące oraz przychodzące) wszystkich walut lub waluty USD dla grupy banków objętych sankcjami. Ponadto zostały wprowadzane ograniczenia dot. wysokości środków jakie mogą zostać zdeponowane na rachunkach przez podmioty będące rezydentami Rosji i Białorusi.

Prowadzimy stały monitoring portfela kredytowego obejmujący potencjalne ryzyka gospodarcze przedsiębiorstw z ekspozycją na rynki państw objętych konfliktem.

## **DIGITAL BANKING**

Pierwszy kwartał 2022 zakończyliśmy z wynikiem prawie 2,4 mln (+11 proc. r/r) aktywnych użytkowników kanałów cyfrowych. Ponad 2 mln użytkowników logowało się do banku na urządzeniach mobilnych. Granicę 2 mln użytkowników bankowości mobilnej przekroczyliśmy pod koniec marca. Daje to wzrost 17 proc. r/r. Zaledwie 3 lata temu świętowaliśmy nasz pierwszy milion użytkowników. Klienci zalogowali się do Millenetu prawie 39 mln razy i aż 167 mln razy do aplikacji mobilnej. Te liczby rosną z kwartału na kwartał są coraz wyższe. 10 stycznia klienci aż 3,4 mln razy zalogowali się do konta przez Millenet i aplikację mobilną. Poprawiliśmy ostatni dzienny rekord aż o 700 tys. zaledwie w ciągu miesiąca.

#### **Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży i akwizycji**

Od kilku kwartałów stale rośnie udział kanałów online w sprzedaży. Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży pożyczki gotówkowej wyniósł w 1 kw. 2022 aż 78 proc. Udział kanałów cyfrowych w otwieraniu kont bieżących wyniósł 32 proc. w 1 kw. 2022, a ilość kont otwartych online była o 53 proc. wyższa niż w analogicznym okresie 2021. Udział kanałów cyfrowych w zakładaniu lokat terminowych utrzymuje się na stałym poziomie, w 1 kw. 2022 wyniósł 91 proc.

#### **Płatności mobilne i internetowe, w tym BLIK**

Obserwujemy stale rosnącą popularność transakcji internetowych i płatności e-commerce, szczególnie za pomocą BLIKA.

Z płatności BLIK w naszej aplikacji mobilnej skorzystało w 1 kw. 2022 aż 1,22 mln użytkowników. Klienci wykonali o 107 proc. więcej przelewów P2P niż rok temu i wykonali o 68 proc. więcej transakcji niż w 1 kw. 2021. Jednocześnie rośnie zainteresowanie płatnościami zbliżeniowymi BLIK. Klienci wykonali już prawie 600 tys. transakcji o wartości 22 mln złotych. Wszystkich transakcji zbliżeniowych telefonem (łącznie z HCE), klienci wykonali o 65 proc. więcej niż w analogicznym okresie 2021 roku.

Klienci chętnie korzystają też z usług dodatkowych, czyli VAS-ów. Kupują bilety na transport miejski (+50 proc. r/r), opłacają w aplikacji parking (+101 proc. r/r) czy doładują telefony na kartę (+6 proc. r/r).

### Nowości dla klientów indywidualnych

- W styczniu udostępniliśmy w aplikacji mobilnej zakładkę MilleUrząd (dotychczas dostępną wyłącznie w Millenecie), gdzie klienci mogą złożyć wnioski o świadczenia rodzinne: Rodzina 500+ i Rodzinny Kapitał Opiekńczy. 4 stycznia wnioski RKO pojawiły się również w Millenecie.
- W lutym udostępniliśmy wszystkim klientom usługę zautomatyzowanego doradztwa inwestycyjnego. Klient może skorzystać z rekomendacji i zacząć swoją przygodę z inwestowaniem w aplikacji i Millenecie już od kwoty 200 zł.
- W pierwszym kwartale udostępniliśmy nowe banki w usługach opartych na otwartej bankowości - Getin Bank i Credit Agricole. Stopniowo rozszerzamy dostępność tych konektorów w naszych procesach.
- Po wybuchu wojny w Ukrainie zaangażowaliśmy w pomoc również kanały elektroniczne - w marcu udostępniliśmy klientom wyjątkowy przelew zdefiniowany - Przelew Pomagam. Klient wpisuje tylko kwotę, a numer konta wybranej organizacji charytatywnej jest podstawiony przez system.

### Nowości dla przedsiębiorców

Dla klientów z segmentu Firmy udostępniliśmy nowy proces wnioskowania o pożyczkę. W marcu udział kanałów cyfrowych w sprzedaży pożyczki dla firm wyniósł 34%. Z kolei po zmianach w procesach akwizycyjnych wzrosła liczba kont dla firm otwieranych online - wzrost o 49 proc. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Dla klientów korporacyjnych wdrożyliśmy:

- innowacyjny proces walidacji i konserwacji podpisów elektronicznych,
- możliwość zamówienia online kart przedpłaconych w GBP, USD i EUR.

W tym kwartale zakończył się proces wnioskowania o umorzenie w ramach obsługi programu Tarcza PFR 2.0, który przebiegał kanałach banku.

## JAKOŚĆ I INNOWACJE

- Kolejny raz pracownicy Banku zostali wyróżnieni w prestiżowym konkursie sektora sprzedaży i obsługi klienta Polish National Sales Awards! Albert Pałyga, koordynator Zespołów Sprzedaży i Utrzymania w Wydziale Sprzedaży i Utrzymania DBB został podwójnym laureatem konkursu. Zdobył nagrodę w kategorii Customer Experience Manager i specjalną nagrodę Kapituły Sędziowskiej „SuperSprzedawca”. Maciej Matysiewicz, kierujący zespołem w Wydziale Contact Center, został finalistą w kategorii Menedżer Zespołu Sprzedaży w Banku.

- Według raportu „Monitor satysfakcji klientów detalicznych banków”, przygotowanego przez instytut badawczy ARC Rynek i Opinia, Millennium ponownie znalazł się na podium w rankingu satysfakcji klientów indywidualnych. Bank Millennium został liderem w kategorii Punkty styku (infolinia, wizyta w oddziale, bankowość elektroniczna i aplikacja mobilna, strona internetowa), a w rankingu polecenia oraz satysfakcji i lojalności klientów był drugi. W badaniu oceniono 11 banków.
- W rankingu Refinitiv (poprzednio Reuters) zespół ekonomistów Banku Millennium w składzie Grzegorz Maliszewski, Andrzej Kamiński i Mateusz Sutowicz zajął pierwsze miejsce w podsumowaniu prognoz makroekonomicznych za 2021 rok. W ostatnich pięciu latach ekonomiści Banku Millennium aż czterokrotnie byli w pierwszej trójce najlepszych prognostów zestawienia Refinitiv, w latach 2019 i 2021 zajmując pierwsze miejsce.
- Również w 2022 roku zespół ekonomistów Banku znalazł się na topie w rankingu najlepszych prognostów dziennika „Parkiet”. Grzegorz Maliszewski, Mateusz Sutowicz i Andrzej Kamiński od lat trafnie analizują to, co dzieje się w gospodarce. W najnowszym rankingu „Parkietu” zostali wyróżnieni m.in. za najbardziej stabilną formę prognostyczną (w ciągu ostatnich 5 lat tylko dwa razy znaleźli się poza podium) i największą wszechstronność zespołu.

## DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG (ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY)

Zagadnienia ESG (Environmental, Social, Governance) od lat są integralną częścią strategii biznesowej Grupy Banku Millennium. Jako odpowiedzialny i przyjazny bank chcemy pozytywnie wpływać na nasze otoczenie społeczne, gospodarcze i na środowisko naturalne, zapewniać pełną dostępność naszych usług, a dzięki wielu innowacyjnym rozwiązaniom realnie ułatwiać codzienne życie klientów i aktywnie wspierać rozwój przedsiębiorstw. Obszar ESG został także ujęty w strategii Grupy Banku Millennium na lata 2022-2024, ogłoszonej w grudniu 2021 roku.

### Publikacja Raportu ESG Banku Millennium i Grupy Banku Millennium za 2021 rok

Skonsolidowany raport roczny Grupy Banku Millennium za rok 2021 został opublikowany 21 lutego 2022 roku. Raport w wersji online, opublikowanej 7 kwietnia 2022 roku, dostępny jest pod adresem: <https://raportroczny.bankmillennium.pl/2021/pl>

Raport ESG za 2021 rok szczegółowo prezentuje zaangażowanie Banku i w odniesieniu do głównych grup interesariuszy. Przygotowanie raportu poprzedziło szeroko zakrojone badanie oczekiwań interesariuszy wewnętrznych i zewnętrznych w zakresie aspektów, które powinny zostać ujęte w raporcie, a następnie aktualizacja, w oparciu o wyniki badania, matrycy istotnych tematów raportowania. Pierwszy raport odpowiedzialności społecznej Bank wydał za 2006 rok, a od roku 2011 prezentowany zakres informacji i struktura raportu spełnia kryteria przewidziane dla raportowania zgodnego ze standardami GRI. Raport został poddany weryfikacji zewnętrznej przez firmę Deloitte.

### Prace nad operacjonalizacją strategii ESG

Grupa Banku Millennium pracuje obecnie nad inicjatywami w zakresie zrównoważonego rozwoju przedstawionymi w strategii biznesowej na lata 2022-24, dotyczącymi m.in. finansowania zrównoważonych projektów oraz ograniczania emisji gazów cieplarnianych. Prace koordynowane są przez Biuro Zrównoważonego Rozwoju, nadzorowane bezpośrednio przez Prezesa Zarządu Banku. W Banku funkcjonuje także Komitet Zrównoważonego Rozwoju, w skład którego wchodzi wszyscy Członkowie Zarządu Banku oraz przedstawiciele jednostek wykonujących zadania związane ze zrównoważonym rozwojem w Banku i Grupie.

## Wszelchstronna pomoc dla Ukrainy

W odpowiedzi na tragiczne wydarzenia w Ukrainie i w geście solidarności z jej obywatelami Bank Millennium przekazał wsparcie w łącznej kwocie 400 tys. zł czterem organizacjom pozarządowym, które pomagają uchodźcom z Ukrainy w Polsce w długiej perspektywie - Polskiemu Czerwonemu Krzyżowi, Polskiej Akcji Humanitarnej, Caritas Polska oraz Fundacji Ocalenie, przelewając każdej z nich kwotę 100 tys. zł.

W działania pomocowe na rzecz uchodźców przybywających z Ukrainy włączyła się cała społeczność Grupy i Fundacja Banku Millennium, która uruchomiła specjalną edycję programu grantowego #słuchaMYwspieraMY na inicjatywy pracownicze skierowane do uchodźców z Ukrainy. W ramach programu pracownicy mogą realizować swoje inicjatywy społeczne i pomagać uchodźcom z Ukrainy w lokalnej społeczności.

Wprowadziliśmy wiele udogodnień dla klientów. Od 27 lutego zwolniliśmy klientów narodowości ukraińskiej z opłat za obsługę konta, za kartę płatniczą oraz za wszystkie wypłaty z bankomatów. Dodatkowo nie pobieramy od tego dnia prowizji od wszystkich przelewów zagranicznych przekazywanych przez klientów indywidualnych do Ukrainy, niezależnie od narodowości nadawcy.

Od 5 marca 2022 r. obywatele Ukrainy, którzy przybywają do Polski w związku z trwającą wojną, do otwarcia konta w Banku Millennium potrzebowali jedynie paszportu. W połowie kwietnia Bank rozszerzył możliwość otwarcia konta dla uchodźców z Ukrainy, którzy nie posiadają paszportu zagranicznego. Konto pozwala na korzystanie z bankowości codziennej bez ponoszenia kosztów. Bank nie pobiera opłat m.in. za jego prowadzenie, za kartę do rachunku oraz za wypłaty ze wszystkich bankomatów. Klienci Banku Millennium mogą też liczyć na wsparcie konsultantów posługujących się językiem ukraińskim pod numerem tel. +48 22 598 40 45.

W marcu udostępniliśmy klientom w aplikacji mobilnej specjalny przelew „Pomagam”, dzięki któremu klienci mogą w łatwy sposób przekazać pieniądze na wsparcie dla uchodźców z Ukrainy.

Podczas zbliżającej się 19. edycji festiwalu filmów dokumentalnych Millennium Docs Against Gravity, którego Bank Millennium jest mecenasem tytularnym, będzie można obejrzeć filmy ukraińskich twórców oraz produkcje opowiadające o Ukrainie.

W Banku funkcjonuje Komitet ds. Kryzysu w Ukrainie, w skład którego wchodzi przedstawiciele kluczowych obszarów organizacji. Jesteśmy i będziemy w bliskim kontakcie z naszymi pracownikami obywatelstwa ukraińskiego i zapewniamy im wsparcie wszędzie tam, gdzie to możliwe.

## SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

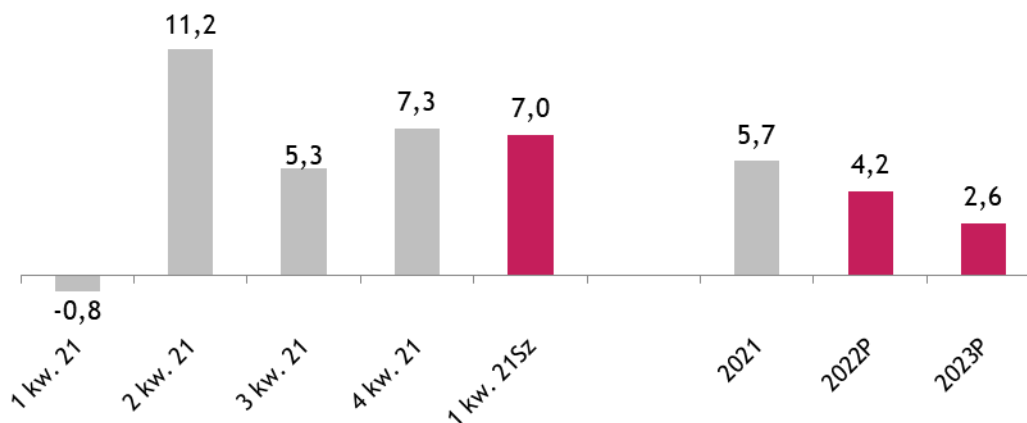
Rosyjska inwazja zbrojna na Ukrainę zapoczątkowała nowy etap w historii świata i Polski. Perspektywy polskiej i globalnej gospodarki ulegają zmianie, choć w chwili obecnej nie jest możliwe precyzyjne określenie ekonomicznych skutków działań militarnych, a także sankcji nakładanych na Rosję i Białoruś przez państwa Zachodu. Szczególnie, że długość prowadzonych działań w przyszłości, ich skala oraz polityka po zakończeniu konfliktu pozostają nieznane.

Rozpoczęcie wojny na Ukrainie najszybciej wpłynęło na gospodarkę światową poprzez wzrost cen surowców, w tym rolnych i energetycznych. Rosja odgrywa kluczową rolę w eksporcie niektórych z nich (np. gazu ziemnego, ropy naftowej, niklu, metali rzadkich) i produktów rolnych. Ponadto Ukraina jest znaczącym dostawcą surowców rolnych, a także dóbr pośrednich istotnych z punktu widzenia globalnych łańcuchów dostaw w przemyśle, których przykładami są stal, wiązki elektryczne oraz neon. Czynniki te, potęgowane przez osłabienie złotego, napędzały w Polsce inflację CPI. W marcu wyniosła ona 10,9% r/r osiągając po raz pierwszy od 2000 r. wartość dwucyfrową. Presja inflacyjna ma jednak szerszy zakres, do czego przyczynia się silny popyt pozwalający na przerzucanie rosnących kosztów na konsumentów. Znajduje to odzwierciedlenie w przyspieszających zwyczajach cen usług (9,1 r/r w lutym br.) oraz wyższych odczytach inflacji bazowej. W całym 1 kw. 2022 inflacja CPI wzrosła do 9,6% r/r, a więc silniej niż spodziewaliśmy się przed rosyjskim atakiem na Ukrainę.



Pomimo wojny na Ukrainie, aktywność gospodarcza w 1 kw. 2022 pozostawała wysoka. Według szacunków Banku Millennium, wzrost PKB wyniósł 7,0% r/r wobec 7,3% r/r kwartał wcześniej, a więc silniej niż zakładano w grudniu ub. roku. Natomiast w ujęciu kw/kw dynamika PKB obniżyła się do 1,2% kw/kw po wzroście o 1,7% kw/kw w 4 kw. 2021, nadal jednak przewyższając średnią historyczną. Głównym motorem napędowym, według szacunków Banku, pozostawał wzrost konsumpcji gospodarstw domowych pomimo bardzo wysokiej inflacji, czemu sprzyjał wzrost wynagrodzeń i stabilny popyt na pracę. Wsparciem wzrostu były także inwestycje.

### Dynamika PKB i jego prognozy



Źródło: Macrobond

W warunkach wysokiej inflacji, zmniejszenia się ryzyk związanych z pandemią COVID-19, niskiego bezrobocia oraz korzystnej aktywności gospodarczej, Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała podwyżki stóp procentowych. Na koniec 1 kw. 2022 stopa referencyjna wynosiła 3,50% wobec 0,10% we wrześniu 2021, gdy rozpoczęto cykl zacieśniania polityki pieniężnej. W kwietniu 2022 dokonano kolejnej podwyżki o 1,00 pkt proc.

Zacieśnianie polityki pieniężnej wpłynęło w styczniu i w lutym 2022 na obniżenie się względem 4 kw. 2021 wartości nowo udzielonych kredytów dla gospodarstw domowych, w tym konsumpcyjnych i mieszkaniowych. Wartość nowych kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych średnio pozostawała natomiast zbliżona do danych z 4 kw. 2021. Są to przede wszystkim kredyty o charakterze bieżącym. Łączna wartość depozytów przedsiębiorstw w systemie bankowym w styczniu i w lutym zmniejszyła się. Dotyczy to także depozytów gospodarstw domowych, co wynikało, wobec stabilnej sytuacji na rynku pracy, z wypłat gotówki w obawach o wpływ wojny na funkcjonowanie krajowego systemu płatniczego. Czynniki te w marcu 2022 stopniowo wygasły.

Wybuch wojny w Ukrainie dodatkowo pogorszył perspektywy inflacji w Polsce. Według prognozy Banku średnioroczna inflacja CPI w 2022 r. wyniesie 9,9% r/r wobec 5,1% r/r w 2021 r., co wynika ze wzrostu cen surowców energetycznych, przede wszystkim ropy naftowej, cen żywności (efekt obniżonego importu z Rosji i Ukrainy, a także rosnących cen nawozów), jak również osłabienia złotego, który potęguje efekty wzrostu cen na rynkach międzynarodowych. Dodatkowo wzrost kosztów produkcji w przemyśle nasilają zaburzenia w łańcuchach dostaw. Spodziewane przez Bank wyhamowanie wzrostu gospodarczego, w szczególności konsumpcji prywatnej, może zmniejszyć możliwości przerzucania rosnących kosztów produkcji na ceny detaliczne, łagodząc w średnim okresie presję inflacyjną ze strony popytu. W najbliższych miesiącach jednak konsumpcja wspierana będzie przez napływ uchodźców podtrzymując presję na ceny. Podobnie działać będzie ekspansywna polityka fiskalna stymulująca popyt. W ocenie Banku ograniczy to tempo spadku inflacji w 2023 r., szczególnie, iż zapewne wówczas będzie wygasła rządowa tarcza antyinflacyjna. Ponadto wysoka zmienność cen surowców na rynkach światowych zwiększa niepewność co do prognoz inflacji. W warunkach spodziewanego szybkiego wzrostu cen, Bank zakłada dalsze podwyżki stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego co najmniej do 5,50% w 2022 r.

W ocenie Banku Millennium wojna w Ukrainie pogarsza średniookresowe perspektywy gospodarcze, zaś w krótkim okresie jej wpływ jest mniej jednoznaczny. Wzrost niepewności ograniczy inwestycje, co szczególnie może być widoczne w 2 kw. 2022, jednak napływ uchodźców powinien wspierać konsumpcję prywatną. Uwzględniając spodziewany dobry wynik 1 kw. 2022., wzrost PKB w 2022 r. w ocenie Banku pozostanie solidny i wyniesie 4,2%, co oznacza niewielką rewizję względem 4,5% prognozowanych przed wybuchem wojny. Oczekiwania na 2023 r. przedstawiają się natomiast mniej optymistycznie. Wynika to z wyższej od wcześniejszych oczekiwań inflacji oraz większej skali podwyżek stóp procentowych, co w połączeniu z wyczerpaniem oszczędności nadwyżkowych gospodarstw domowych ograniczy, według Banku, wzrost konsumpcji prywatnej. W ocenie Banku negatywnie na wzrost PKB wpłynę w latach 2022-2023 silniejsze spowolnienie w gospodarkach głównych partnerów handlowych Polski, a także zwiększenie napięć w łańcuchach dostaw. Należy podkreślić, że prognozy makroekonomiczne są obecnie obciążone bardzo wysoką niepewnością.

## CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku Millennium negatywne czynniki ryzyka dla gospodarki i Grupy Banku Millennium.

- Przedłużające się i intensyfikujące się działania zbrojne na Ukrainie zwiększające niepewność i skutkujące zmiennością oraz pogorszeniem wyceny krajowych aktywów, w tym kursu walutowego i aktywów w portfelu Grupy.
- Wyższa od oczekiwań inflacja, która mogłaby wynikać z szybszego względem założeń Banku wzrostu cen surowców, w tym rolnych i energetycznych, osłabienia kursu walutowego, a także napędzenia spirali inflacja-płace, pogorszenia relacji pomiędzy kosztami pracy a jej wydajnością, i dłuższym od oczekiwań okresem utrzymywania się trudności zaopatrzeniowych w przemyśle. W warunkach wyższej od prognoz inflacji jeszcze bardziej wzrosłyby oczekiwania inflacyjne gospodarstw domowych i firm, siła nabywcza gospodarstw domowych uległaby pogorszeniu (zwiększając ryzyko kredytowe), a szybciej słabnący popyt wywierałby presję na marżę i wyniki finansowe firm utrudniając regulację zobowiązań i rozwój inwestycji. W skrajnym przypadku zakaz importu węgłowodorów z Rosji najprawdopodobniej skutkowałby spotęgowaniem oddziaływania powyższych czynników i potencjalnie wystąpieniem recesji w krajowej gospodarce.
- Destabilizująca polityka gospodarcza, zwłaszcza silne łagodzenie polityki fiskalnej. Utrwałoby to presję inflacyjną i skutkowało pogorszeniem wyceny obligacji znajdujących się w portfelu Grupy i silniejszym od oczekiwań zacieśnieniem polityki pieniężnej. Wpływałoby to na zmniejszenie popytu na kredyt i spadek jakości portfela kredytowego Grupy BM.
- Dalsze opóźnienie lub brak akceptacji Komisji Europejskiej dla Krajowego Planu Odbudowy na skutek sporu prawnego między polskim rządem a Unią Europejską, co wpłynęłoby na niższą niż w scenariuszu bazowym dynamikę inwestycji w gospodarce.
- Gwałtowny rozwój pandemii COVID-19 np. odporne na szczepienia mutacje wirusa SARS-CoV-2.

Istnieje również możliwość lepszych niż w scenariuszu bazowym Banku wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszego od założeń wygaśnięcia działań militarnych na Ukrainie skutkującego niższą presją na ceny surowców, zwiększeniem ich podaży oraz odblokowaniem zatorów w sieciach dostaw w przemyśle. Stabilizowaniu się gospodarki, zwłaszcza w dłuższym okresie, sprzyjałoby także większe od założeń włączenie się Ukraińców do krajowego rynku pracy.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Przychody operacyjne Grupy (mln zł)	1kw22	1kw21	Zmiana r/r	4kw21	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	961,0	622,3	54,4%	767,1	25,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	220,8	204,8	7,8%	215,0	2,7%
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>	<b>1 181,9</b>	<b>827,1</b>	<b>42,9%</b>	<b>982,1</b>	<b>20,3%</b>
Pozostałe przychody pozaodsetkowe *	-22,0	39,9	-155,0%	-58,9	-62,8%
<b>Przychody operacyjne ogółem *</b>	<b>1 159,9</b>	<b>867,0</b>	<b>33,8%</b>	<b>923,1</b>	<b>25,7%</b>

(\*) Bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej (2,1 mln zł w 1kw22 i 4,1 mln zł w 1kw21), która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”

**Wynik z tytułu odsetek netto** w 1 kw22 osiągnął rekordowy poziom w ujęciu kwartalnym tj. 961 mln zł notując wzrost o 54% r/r oraz o 25% kw/kw, dzięki wyższym rynkowym stopom procentowym, co zostało odzwierciedlone w poprawie marży odsetkowej Banku.

Rada Polityki Pieniężnej dokonała serii podwyżek stóp procentowych, począwszy od października 2021 r., co istotnie poprawiło warunki dla przychodów z działalności bankowej (stopa bazowa wzrosła z 0,1% do 3,50% w marcu tzn. o 340 p.b., a następnie, po raportowanym okresie, o dalsze 100 p.b. do 4,50% na początku kwietnia) z bardzo niskiego poziomu notowanego w pierwszych trzech kwartałach 2021 r., wynikającego z wyjątkowo luźnej polityki pieniężnej.

**Marża odsetkowa netto** (do średnich aktywów pracujących) w 1kw22 podskoczyła do 3,77% i była o 79 p.b. wyższa w porównaniu do 4kw21 lub 121 p.b. wyższa niż w 1kw21 (2,56%) co doprowadziło do znaczącej poprawy rentowności Grupy.

**Wynik z prowizji netto** w 1kw22 wyniósł 221 mln zł, co oznacza wzrost o 8% r/r i 3% kw/kw. Głównym źródłem poprawy były rosnące prowizje na transakcjach bankowych (rachunki, kredyty i karty) wspomagane opłatami z działalności bancassurance, podczas gdy opłaty za zarządzanie i dystrybucje funduszy inwestycyjnych oraz innych produktów inwestycyjnych zmniejszyły się w wyniku niekorzystnych uwarunkowań na rynku kapitałowym.

**Wynik na działalności podstawowej**, określony jako połączenie wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął 1 182 mln zł w 1kw22 notując silny wzrost o 43% r/r oraz o 20% kw/kw wzmacniając podstawową rentowność Grupy.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe**, które obejmują wynik z wymiany, wyniki 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 netto, zanotowały poziom ujemny w 1kw22 osiągając -22 mln zł. Wartość ujemna odzwierciedla, przede wszystkim, wszelkie koszty związane z polubownymi rozstrzygnięciami w zakresie ugód z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych (-124 mln zł), a koszty te były znaczącym obciążeniem od 4kw20.

**Przychody operacyjne ogółem** Grupy osiągnął wysokość 1 160 mln zł w 1kw22 r. co oznacza znaczący wzrost o 34% r/r i o 26% kw/kw, stanowiąc kluczowy czynnik poprawy efektywności działania Grupy.

**Koszty ogółem** wyniosły 486 mln zł w 1kw22 co oznacza wzrost o 14% r/r, głównie w wyniku znacznie wyższej składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), która wzrosła o 62% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty ogółem bez opłat na BFG wzrosły o 7% r/r, ale spadły w ujęciu kwartalnym o 4%.

Koszty operacyjne (mln zł)	1kw22	1kw21	Zmiana r/r	4kw21	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	(217,9)	(205,6)	6,0%	(202,0)	7,9%
Pozostałe koszty administracyjne*	(268,3)	(221,7)	21,0%	(232,1)	15,6%
z czego składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG)	(85,8)	(53,1)	61,6%	(17,5)	390,8%
Pozostałe koszty administracyjne bez składek na BFG	(182,4)	(168,6)	8,2%	(214,6)	-15,0%
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(486,2)</b>	<b>(427,3)</b>	<b>13,8%</b>	<b>(434,1)</b>	<b>12,0%</b>
Koszty ogółem bez kosztów BFG	(400,4)	(374,2)	7,0%	(416,6)	-3,9%
Koszty/dochody - raportowane	41,9%	49,3%	-7,4 p.p.	47,0%	-5,1 p.p.
Koszty/dochody - skorygowane **	35,5%	46,0%	-10,5 p.p.	39,9%	-4,4 p.p.

(\*) w tym amortyzacja

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

**Koszty osobowe** wyniosły 218 mln zł co oznacza wzrost o 6% r/r oraz o 8% kw/kw, głównie w wyniku wyższych premii w 1kw22 (za wyniki osiągnięte w 4kw21) oraz niższej składce na ubezpieczenie społeczne w ostatnim kwartale poprzedniego roku. Grupa dostosowuje liczbę oddziałów i poziom zatrudnienia do bieżących potrzeb, co odzwierciedla coraz ważniejszą rolę kanałów online. Na koniec marca 2022 r. liczba oddziałów ogółem wyniosła 646, czyli została zredukowana o 32 placówki w porównaniu do stanu na koniec marca 2021 r., oraz o 9 placówek w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2021 r. Liczba pracowników w Grupie spadła do 6 842 pełnych etatów na koniec marca 2022r. co oznacza redukcję, w ujęciu rocznym, o 396 etatów (-5% r/r). Wyłączając pracowników na długoterminowych zwolnieniach (aktywne etaty) liczba zatrudnionych była znacznie niższa, tzn. wynosiła 6 211.

Zatrudnienie (etaty)	31.03.2022	31.03.2021	Zmiana r/r	31.12.2021	Zmiana kw/kw
Bank Millennium S.A.	6 509	6 914	-5,9%	6 598	-1,3%
Spółki zależne	334	325	2,8%	345	-3,2%
Razem Grupa BM	6 842	7 238	-5,5%	6 942	-1,4%
Razem Grupa BM (aktywne* etaty)	6 211	6 450	-3,7%	6 245	-0,6%

(\*) active FTEs denote employees not on long-term leaves

**Pozostałe koszty administracyjne** (w tym amortyzacja) osiągnęły 268 mln zł w 1kw22 co oznacza wzrost o 21% r/r dzięki w/w wyższej składce na BFG. Pozostałe koszty administracyjne bez składki na BFG wzrosły o 8% r/r ale wyraźnie spadły o 15% kw/kw w wyniku wyższych kosztów marketingowych, prawnych i doradztwa poniesionych w poprzednim kwartale. Koszty prawne związane z negocjacjami i sprawami sądowymi dotyczącymi kredytobiorców walutowych kredytów hipotecznych stanowiły dodatkowe obciążenie w tej grupie kosztów (11 mln zł w kwartale sprawozdawczym). Należy zaznaczyć, że 19 kwietnia Bank otrzymał informację od BFG o wysokości składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji za 2022 rok wynoszącej of 83 mln zł. W rezultacie, Bank będzie zobowiązany zaraportować w 2kw22 35 mln zł tych kosztów, nie zaksięgowanych w 1kw22.

**Wskaźnik Koszty/Dochody** za 1kw22 wyniósł 41,9% i był niższy o 7,4 pkt. proc. od poziomu zanotowanego w 1kw21 (49,3%). Wskaźnik Koszty/Dochody bez pozycji nadzwyczajnych, o których mowa powyżej (głównie koszty prawne i straty z pozycji wymiany związane z procesami sądowymi/ugodami z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych), był rekordowo niski, na poziomie 35,5% w 1kw22, czyli niższy o 10,5 punktów procentowych w porównaniu do poziomu za 1kw21 i o 4,4 punkty procentowe niższy od poziomu za 4kw21.

<b>Zysk netto (mln zł)</b>	<b>1kw22</b>	<b>1kw21</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>4kw21</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Przychody operacyjne	1 159,9	867,0	33,8%	923,1	25,7%
Koszty operacyjne*	(486,2)	(427,3)	13,8%	(434,1)	12,0%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka**	(83,1)	(76,2)	9,0%	(82,0)	1,3%
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych	(499,2)	(533,4)	-6,4%	(732,0)	-31,8%
Podatek bankowy	(82,0)	(75,0)	9,3%	(82,0)	0,0%
Zysk przed podatkiem dochodowym	9,4	(245,0)	-	(407,1)	-
Podatek dochodowy	(131,8)	(66,3)	98,7%	(101,8)	29,4%
<b>Zysk netto - raportowany</b>	<b>(122,3)</b>	<b>(311,3)</b>	-	<b>(508,9)</b>	-
<b>Zysk netto (skorygowany***)</b>	<b>485,3</b>	<b>225,5</b>	<b>115,3%</b>	<b>318,8</b>	<b>52,2%</b>

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

(\*\*) w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (2.1 mln zł in 1Q22 and zł 4.1 mln in 1Q21) oraz efekt modyfikacji kredytów (-3.8 mln zł w 1kw22 i -3.5 mln zł w 1kw21)

(\*\*\*) bez pozycji nadzwyczajnych, tzn. rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych i kosztów prawnych procesów jak również kosztów dobrowolnych uгод z kredytobiorcami oraz z liniowym rozłożeniem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (BFG)

**Łączny koszt ryzyka**, który obejmował odpisy netto na utratę wartości, korektę wartości godziwej (części portfela kredytowego) i wynik modyfikacji poniesiony przez Grupę, wyniósł 83 mln zł w 1kw22 i był o 9% wyższy niż w 1kw21 (1% wzrostu kw/kw).

Odpisy na ryzyko dla segmentu detalicznego w 1kw22 wyniosły 72 mln zł, podczas gdy dla segmentu przedsiębiorstw i pozostałych wyniosły 12 mln zł. Relatywnie rzecz biorąc, koszt ryzyka (tzn. odpisy netto w stosunku do średnich kredytów brutto) za 1kw22 wyniósł 40 p.b., czyli był na poziomie podobnym do wielkości z 1kw21 (39 p.b.).

Dodatkowo, w 1kw22 Bank dalej tworzył rezerwy na ryzyko prawne, związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych. Była to istotna pozycja w Rachunku zysków i strat i osiągnęły wysokość 499 mln zł (451 mln zł bez kredytów udzielonych przez byłego Euro Bank, gdyż są one przedmiotem klauzul zabezpieczających i gwarancji ze strony Societe Generale). Saldo rezerw wzrosło do 3 872 mln zł lub 3 572 mln zł bez kredytów udzielonych przez Euro Bank, przy czym te drugie stanowiły równowartość 30,3% portfela walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium.

**Wynik przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym** za 1kw22 był dodatni na poziomie 9 mln zł (strata 407 mln zł za 4kw21). W większości był to skutek wysokich rezerw na walutowe kredyty hipoteczne, o których mowa powyżej, gdyż zysk przed utworzeniem rezerw wyniósł 674mln zł i wzrost o 53% r/r. Poza rezerwami, podatek bankowy miał istotny wpływ na wartość strat zmniejszając wynik na działalności operacyjnej o 82 mln zł.

W 1kw22 Grupa wykazała stratę netto w wysokości 122 mln zł (strata 509 mln zł za 4kw21). Zanotowano stratę netto pomimo dodatniego wyniku przed opodatkowaniem, w wyniku negatywnego wpływu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 132 mln zł, gdyż w większości rezerwy na ryzyko prawne związane z hipotecznymi kredytami walutowymi, koszty BFG oraz inne pozycje kosztowe nie stanowią kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Po korekcie o wymienione powyżej pozycje nadzwyczajne (m. in. koszty związane z walutowymi kredytami hipotecznymi) Grupa zanotowałaby zysk netto w wysokości 485 mln zł w 1kw22, co oznacza wzrost o 115% w porównaniu do zysku netto skorygowanego za 1kw21 w wysokości 225 mln zł i wzrost o 52% w porównaniu do skorygowanego zysku za 4kw21 (319 mln zł).

### Kredyty i pożyczki dla klientów

**Kredyty netto** ogółem Grupy Banku Millennium wyniosły 78 703 mln zł na koniec marca 2022 r. i wzrosły o 5% r/r (utrzymały się na stabilnym poziomie w relacji do poprzedniego kwartału). Wzrost kredytów bez portfela walutowych kredytów hipotecznych osiągnął wyraźnie wyższą dynamikę, tzn. 13% r/r. Walutowe kredyty hipoteczne, bez rezerw, obniżyły się wyraźnie w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy (spadek o 29%) a udział walutowych kredytów hipotecznych (bez kredytów przejętych z Euro Banku) w kredytach brutto ogółem spadł w sposób istotny w ciągu roku do 10,7% z poziomu 15,8% rok temu.

Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 59 483 mln zł na koniec marca 2022 r., co oznacza wzrost o 6% r/r (stabilna w ujęciu kwartalnym). W ramach tej linii kredyty hipoteczne w zł wzrosły dynamicznie o 24% r/r. W 1kw22 uruchomienia kredytów hipotecznych osiągnęły wysokość 2mld zł utrzymując wysoki, aczkolwiek niższy poziom niż w 1kw21 (2,1mld zł).

Wartość netto kredytów konsumpcyjnych wyniosła 15 649 mln zł, rosnąc o 2% r/r (-1% kw/kw) Produkcja pożyczek gotówkowych w 1kw22 osiągnęła wartość 1,1mln zł tzn. niższą w porównaniu do 1,3mld zł w poprzednim kwartale.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 19 220 mln zł na koniec marca 2022 r. i wzrosła o 4% r/r również dzięki odbudowie działalności leasingowej (+9% r/r) po okresie spowolnienia spowodowanego niekorzystnym wpływem pandemii COVID-19 na wartość nowo sprzedanych kredytowej dla przedsiębiorstw.

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

<b>Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Kredyty dla gospodarstw domowych	59 483,0	56 161,9	5,9%	59 545,8	-0,1%
- złotowe kredyty hipoteczne	34 616,4	27 851,1	24,3%	33 915,8	2,1%
- walutowe kredyty hipoteczne	9 217,2	12 935,5	-28,7%	9 797,1	-5,9%
- w tym kredyty Banku Millennium	8 512,5	11 976,6	-28,9%	9 046,6	-5,9%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	704,7	959,0	-26,5%	750,6	-6,1%
- kredyty konsumpcyjne	15 649,4	15 375,2	1,8%	15 832,8	-1,2%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	19 219,6	18 473,8	4,0%	19 057,5	0,9%
- leasing	6 812,7	6 277,9	8,5%	6 805,5	0,1%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	12 406,9	12 195,9	1,7%	12 252,0	1,3%
<b>Kredyty i pożyczki netto dla klientów</b>	<b>78 702,6</b>	<b>74 635,7</b>	<b>5,4%</b>	<b>78 603,3</b>	<b>0,1%</b>
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>69 485,4</i>	<i>61 700,1</i>	<i>12,6%</i>	<i>68 806,2</i>	<i>1,0%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 480,0	2 424,5	2,3%	2 440,6	1,6%
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*</b>	<b>81 182,6</b>	<b>77 060,2</b>	<b>5,3%</b>	<b>81 043,9</b>	<b>0,2%</b>

(\*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta wg 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:

<b>Depozyty klientów (mln zł)</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Depozyty klientów indywidualnych	64 271,5	64 263,6	0,0%	66 022,1	-2,7%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	33 033,3	23 991,0	37,7%	25 425,4	29,9%
<b>Depozyty ogółem</b>	<b>97 304,8</b>	<b>88 254,6</b>	<b>10,3%</b>	<b>91 447,5</b>	<b>6,4%</b>

Depozyty ogółem wyniosły 97 305 mln zł na dzień 31 marca 2022 r., znacznie wzrastając o 10% r/r (+6% kw/kw).

Głównym czynnikiem napędzającym ten wzrost były depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego, które osiągnęły 33 033 mln zł wg stanu na koniec marca 2022 r., co oznacza bardzo silny wzrost o 38% r/r (+30% kw/kw)

Depozyty osób fizycznych wyniosły 64 272 mln zł na 31 marca 2022r., utrzymując poziom sprzed 12 miesięcy i notując spadek o 3% kw/kw. Poza tą pozycją, lokaty terminowe wzrosły o 3% r/r podczas gdy rachunki oszczędnościowe i bieżące osób fizycznych zanotowały spadek o 1% r/r.

## PLYNNOŚĆ, JAKOŚĆ AKTYWÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Pozycja płynnościowa Grupy Banku Millennium pozostała silna w 1 kw. 2022. Wskaźnik LCR na poziomie 151% na koniec marca 2022, znacząco przekroczył minimalny poziom 100%. Wskaźnik kredyty/depozyty pozostał na niskim poziomie 81%, a udział płynnych papierów wartościowych (głównie obligacji skarbowych i bonów NBP) w aktywach ogółem Grupy pozostaje na znaczącym poziomie 16%.

<b>Wskaźniki jakości kredytów i płynności Grupy (mln zł)</b>	<b>1 kw. 2022</b>	<b>1 kw. 2021</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>4 kw. 21</b>	<b>Zmiana kw./kw.</b>
Razem kredyty z utratą wartości	3 608	3 773	-119	3 557	97
Odpisy na utratę wartości	2 420	2 314	106	2 375	45
Korekta do wartości godziwej	60	111	-51	66	-6
Ogółem odpisy na utratę wartości i korekta do wartości godziwej	2 480	2 425	55	2 441	39
Udział ekspozycji z utratą wartości NPL ratio (%)	4,44%	4,85%	-0,41%	4,39%	0,06%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni /kredyty ogółem (%)	2,28%	2,61%	-0,33%	2,27%	0,01%
<b>Wskaźnik pokrycia (Odpisy łącznie + korekta do wart. godziwej/kredyty z utratą wartości) (%)</b>	<b>68,74%</b>	<b>64,27%</b>	<b>4,48%</b>	<b>68,62%</b>	<b>0,12%</b>
Ogółem odpisy i korekta do wartości godziwej/kredyty przeterminowane (>90d) (%)	134,26%	119,66%	14,59%	132,56%	1,70%
<b>Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) Grupy</b>	<b>151%</b>	<b>178%</b>	<b>-20 p.p.</b>	<b>150%</b>	<b>1 p.p.</b>

Grupa nadal prezentowała bardzo dobrą jakość aktywów wśród polskich banków: udział kredytów z utratą wartości w całości portfela kredytowego pozostał na niskim poziomie 4,44%. Udział kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni w portfelu ogółem zmniejszył się z 2,61% w marcu 2021 r. do 2,28% na koniec marca 2022 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości wzrósł znacząco w ciągu roku z 64,27% na koniec marca 2021 do 68,74% na koniec marca 2022. W ciągu roku wzrosło również pokrycie kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni ze 119,66% do 134,26%, ze względu na wzrost poziomu rezerw na ekspozycje opóźnione.

Dynamika wskaźnika kredytów z utratą wartości pokazuje tendencje spadkowe we wszystkich segmentach produktowych. W portfelu detalicznym nastąpiła poprawa r/r dla kredytów hipotecznych - spadek z 2,45% w marcu 2021 i 2,17% na koniec 2021 do 2,14%, podobnie jak inne produkty detaliczne wykazały spadek z 11,00% do 10,50 % na koniec marca 2022 r. Nieznaczną poprawę odnotowano w portfelu leasingowym (z 3,97% do 3,91%). W portfelu korporacyjnym wskaźnik poprawił się z 4,90% do 4,20%.



## Wojna na Ukrainie - wpływ na portfel kredytowy

24 lutego 2022 r. Rosja dokonała inwazji na Ukrainę, powodując dramatyczny kryzys humanitarny i znaczące zmiany w otoczeniu gospodarczym. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji wobec Rosji i Białorusi oraz rewizją strategicznych założeń dotyczących gospodarki międzynarodowej. Znaczącemu ograniczeniu uległy relacje biznesowe z rosyjskimi i białoruskimi rządami i firmami, co będzie miało pośrednie konsekwencje w postaci ograniczenia podaży i wzrostu cen niektórych surowców na rynku światowym, zerwania łańcuchów dostaw oraz wysokich cen energii. Ogólne konsekwencje zmian sytuacji gospodarczej nie są w pełni znane i wymagają ścisłego monitorowania oraz odpowiednich działań łagodzących, gdy zostaną zidentyfikowane.

### Wpływ na portfel Banku Millennium - marzec 2022

Portfel detaliczny: Portfel dla obywateli Ukrainy mieszkających w Polsce wynosi około 1,1 mld zł, co stanowi 1,7% portfela detalicznego Banku i około 1,2% portfela kredytów Grupy. Kredyty konsumpcyjne stanowią 56% portfela obywateli Ukrainy, podczas gdy pozostała część to Kredyty Hipoteczne udzielane na finansowanie nieruchomości w Polsce. Bank wdrożył już dedykowany ścisły monitoring jakości portfela dla cudzoziemców oraz wdrożył skuteczne środki zarządzania ryzykiem w tym portfelu. Na marzec 2022 Bank nie obserwuje oznak pogorszenia się jakości portfela, tj. poziom NPL i struktura należności przeterminowanych w portfelu pozostają stabilne.

Portfel przedsiębiorstw: Grupa BM nie finansuje rezydentów z Ukrainy, Białorusi, Rosji. Po wybuchu konfliktu na Ukrainie BM dokonał przeglądu ekspozycji kredytowych przedsiębiorstw potencjalnie dotkniętych skutkami konfliktu. W wyniku przeglądu stwierdzono, że obecnie zaangażowanie wobec polskich przedsiębiorstw, dla których oceniono, że konflikt na Ukrainie może potencjalnie mieć bezpośredni negatywny wpływ na ich działalność (przyjęto jako kryterium więcej niż 15% udziału w strukturze dostawców lub udział sprzedaży do tych 3 krajów powyżej 15% lub dominujący kapitał akcyjny z tych krajów lub bezpośrednie inwestycje kapitałowe w tych krajach przekraczające 15% kapitału własnego), wynosi około 501 mln zł, co stanowi 1,9% portfela przedsiębiorstw Grupy BM oraz około 0,5% całego portfela kredytowego Grupy BM (dane na dzień 28.02.2022, ekspozycja bilansowa i pozabilansowa). Obecnie sytuacja tych spółek nie wymagała reklasyfikacji do kategorii niepracujących.

Bank i Grupa są zobowiązane na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych i dźwigni, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR II).

W 1 kwartale 2022 r. w porównaniu z poprzednim kwartałem łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) obniżył się o 108 p.b., przy podobnej zmianie wskaźnika T1 i wskaźnika CET1 (spadek o 111 p.b.).

Główne wskaźniki kapitałowe* (mln zł)	1 kw. 2022	1 kw. 2021	Zmiana r/r	4 kw.21	Zmiana kw/kw
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) Grupa	48 956,9	50 078,1	-1 121,2	49 443,0	-486,1
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) Bank	48 713,9	49 572,7	-858,8	48 895,7	-181,8
Wymogi kapitałowe Grupa	3 916,6	4 006,2	-89,6	3 955,4	-38,9
Wymogi kapitałowe Bank	3 897,1	3 965,8	-68,7	3 911,7	-14,5
Fundusze własne Grupa	7 824,7	9 701,0	-1 876,3	8 436,3	-611,6
Fundusze własne Bank	7 821,4	9 487,8	-1 666,4	8 397,1	-575,7
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) Grupa</b>	<b>15,98%</b>	<b>19,37%</b>	<b>-3,4</b>	<b>17,06%</b>	<b>-1,1</b>
Minimalny wymagany TCR	13,54%	14,10%	-0,6	13,54%	0,0
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) Bank</b>	<b>16,06%</b>	<b>19,14%</b>	<b>-3,1</b>	<b>17,17%</b>	<b>-1,1</b>
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik T1) Grupa</b>	<b>12,86%</b>	<b>16,32%</b>	<b>-3,5</b>	<b>13,97%</b>	<b>-1,1</b>
Minimalny wymagany Wskaźnik T1	10,84%	11,27%	-0,4	10,84%	0,0
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1) Bank</b>	<b>12,92%</b>	<b>16,05%</b>	<b>-3,1</b>	<b>14,04%</b>	<b>-1,1</b>
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1) Grupa</b>	<b>12,86%</b>	<b>16,32%</b>	<b>-3,5</b>	<b>13,97%</b>	<b>-1,1</b>
Minimalny wymagany Wskaźnik CET1	8,81%	9,13%	-0,3	8,81%	0,0
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1) Bank</b>	<b>12,92%</b>	<b>16,05%</b>	<b>-3,1</b>	<b>14,04%</b>	<b>-1,1</b>
<b>Wskaźnik dźwigni (LR) Grupa</b>	<b>5,66%</b>	<b>7,62%</b>	<b>-2,0</b>	<b>6,46%</b>	<b>-0,8</b>

(\*) Wskaźniki kapitałowe są wyliczane zgodnie z przepisami przejściowymi łagodzącymi wpływ wdrożenia MSSF 9 na wskaźnik CET1

Spadek wskaźników kapitałowych wynikał z obniżenia funduszy własnych o 612 mln zł (o 7,2%), przede wszystkim w rezultacie wzrostu ujemnej wyceny skarbowych papierów wartościowych wycenianych przez kapitały oraz, w mniejszym stopniu, z powodu wykazania ujemnego wyniku finansowego. Z drugiej strony zmniejszenie aktywów ważonych ryzykiem o 486 mln zł (o 1%) złagodziło negatywny efekt zmniejszenia bazy kapitałowej.

Minimalne poziomy kapitału obejmują:

- 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 pod koniec 2021 roku w wysokości 2,82 p.p. (Bank) i 2,79 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,11 p.p. (Bank) i 2,09 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika Tier1 oraz 1,58 p.p. (Bank) i 1,56 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,
  - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0%, zredukowany z 3% w marcu 2020 roku,
  - Bufora antycyklicznego w wysokości 0%.

Bank otrzymał w lutym 2022 roku zalecenie dotyczące utrzymywania na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym, funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego („P2G”) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, na poziomie 0,89 p.p. ponad wartość OCR. Zgodnie z zaleceniem, dodatkowy narzut powinien składać się z kapitału podstawowego Tier 1.

Bank otrzymał w kwietniu b.r. wspólną decyzję organów do spraw restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zobowiązującą do spełnienia wymogów MREL. Na moment zakomunikowania decyzji, Bank na poziomie skonsolidowanym jest zobowiązany spełnić minimalny wymóg MREL<sub>trea</sub> w wysokości 15,60% oraz MREL<sub>tem</sub> w wysokości 3,00%. Na poziomie jednostkowym minimalny wymóg MREL<sub>trea</sub> wynosi 15,55% oraz MREL<sub>tem</sub> 3,00%. Dodatkowo w decyzji wyznaczono zaktualizowane minimalne wymagania, które muszą być spełnione do 31 grudnia 2023 roku, wraz ze ścieżką ich stopniowego osiągnięcia. W związku z powyższym, Bank przygotował program emisji euroobligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 mld EUR, o czym informował w styczniu 2022 roku w raporcie bieżącym. Niezabezpieczone i niepodporządkowane obligacje, które mogą zostać wyemitowane w ramach programu, otrzymały w kwietniu b.r. rating na poziomie (P)Baa3 agencji Moody's Investors Service, o czym Bank informował w raporcie bieżącym.

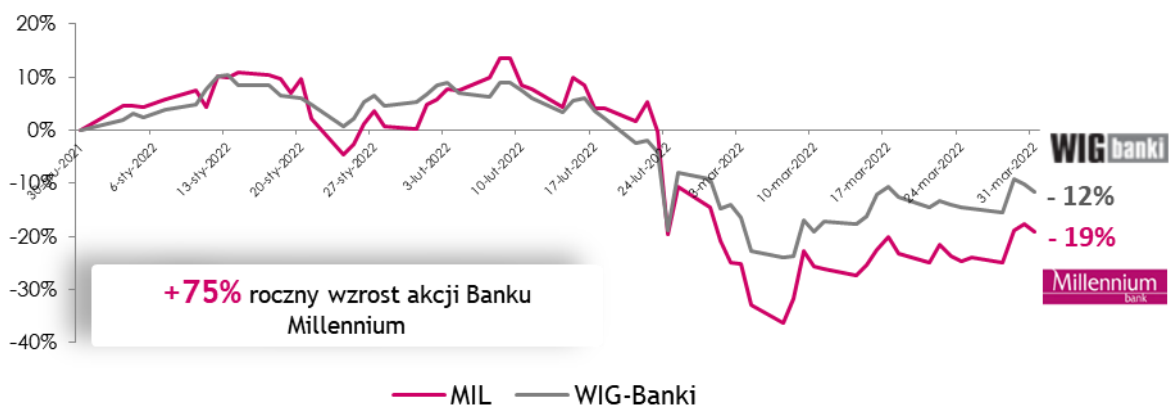
## INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

Po silnych zwrotach z akcji w 2021 r., 1kw22 przyniósł nagły koniec wraz z wybuchem wojny na Ukrainie 24 lutego, co spowodowało gwałtowny spadek cen akcji, obligacji, walut i wielu innych klas aktywów. W dniu ataku Rosji na Ukrainę indeks WIG stracił 11% a WIG-Banki 15%. Rynki akcji zaczęły odrabiać straty na początku marca wraz z odbudowującymi się walutami CEE i nieco mniejszą awersją do ryzyka w stosunku do całego regionu CEE. Trend wzrostowy trwał do końca marca, kiedy podwyższona stagflacja (lub co najmniej ryzyko spowolnienia wzrostu PKB) zaczęła przeważać nad pozornie atrakcyjnymi wycenami, a polskie akcje powróciły do trendu spadkowego.

W sumie w 1kw22 indeks WIG spadł o 6%, indeks WIG-Banki o 12% a kurs akcji Banku Millennium spadł o 19%.

W okresie 12 miesięcy kończącym się 31 marca 2022 roku, indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 12%, indeks największych spółek WIG20 wzrósł o 10% a indeks WIG-Banki wzrósł 41%. W tym samym czasie akcje Banku Millennium zyskały 75%.

### Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stosunku do indeksu WIG Banki



W 1 kwartale 2022 r. średni, dzienny obrót akcjami Banku Millennium było 30% wyższy w porównaniu do tego samego okresu w ubiegłym roku.

Wskaźniki rynkowe	31.03.2022	31.03.2021	Zmiana r/r	30.12.2021 (*)	Zmiana kw/kw
Liczba akcji banku (tys.)	1 213 117	1 213 117	0,00%	1 213 117	0.00%
Średni obrót dzienny (tys. zł)	12 274	9 469	29,6%	8 177	
Kurs akcji Banku (zł)	6,63	3,78	75,1%	8,195	-19,2%
Kapitalizacja (mln zł)	8 037	4 590	75,1%	9 941	-19,2%
WIG Banki	7 644	5 432	40,7%	8 640	-11,5%
WIG20	2 133	1 939	10,0%	2 267	-5,9%
WIG30	2 590	2 298	12,7%	2 765	-6,3%
WIG - indeks główny	64 900	58 082	11,7%	69 296	-6,3%

(\*) ostatni dzień notowań w grudniu 2021.

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

Symbole giełdowe Banku Millennium: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA

#### Ratingi Banku Millennium

W dniu 27 stycznia 2022 r. agencja ratingowa Moody's potwierdziła długoterminowe i krótkoterminowe ratingi depozytowe Banku Millennium S.A. (BM) na poziomie Baa1/Prime-2, zarówno Bazową Ocenę Kredytową (BCA), jak i Skorygowane BCA na poziomie baa3, Ocenę Ryzyka Kontrahenta (CRA) na poziomie A3(cr)/Prime-2(cr) oraz Ratingi Ryzyka Kontrahenta (CRR) na poziomie A3/Prime-2. Jednocześnie Moody's utrzymuje stabilną perspektywę długoterminowych ratingów depozytowych BM. Potwierdzenie ratingu odzwierciedla oczekiwania Moody's, że bank będzie w stanie zaabsorbować niekorzystne skutki dotychczasowej ekspozycji na kredyty hipoteczne we frankach szwajcarskich w ciągu najbliższych 12 do 18 miesięcy, w oparciu o dużą elastyczność finansową banku, wynikającą z efektywności powyżej rówieśników i generowania przychodów (szczegóły w RB 3/2022, [Raporty bieżące - Relacje inwestorskie - Bank Millennium](#)).

Ratingi Banku, na dzień 31 marca 2022 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

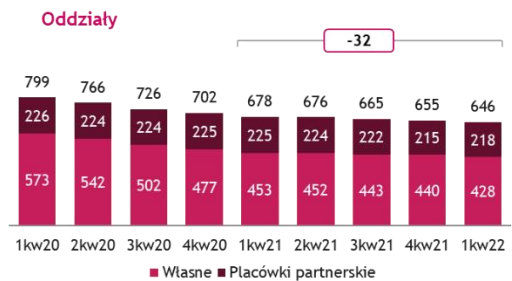
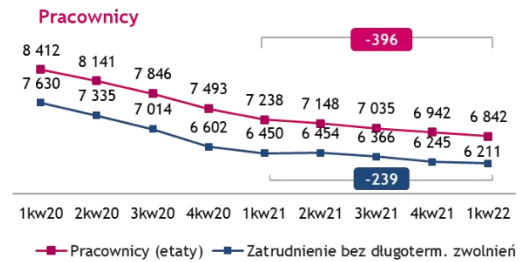
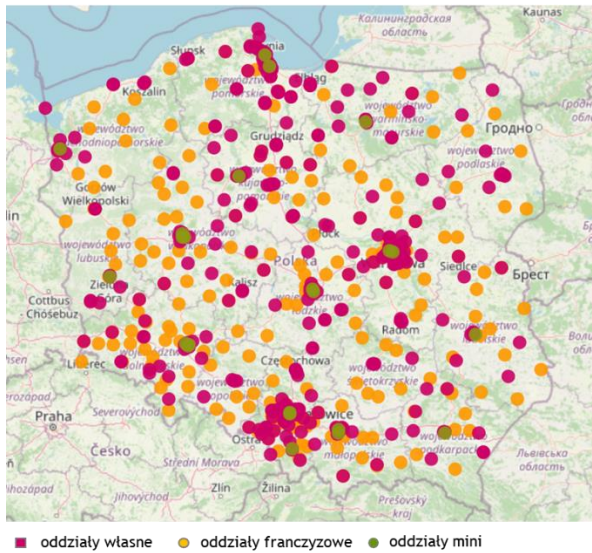
Rating	MOODY'S	FITCH
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	Baa1 (perspektywa stabilna)	BBB- (perspektywa negatywna)
Krajowy długoterminowy IDR	-	A(pol) (perspektywa negatywna)
Krótkoterminowy rating depozytowy	Prime-2	F-3
Rentowność / indywidualny rating BCA	baa3	bbb-
Rating ryzyka kontrahenta (CRR)	A3/Prime-2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

W dniu 7 kwietnia 2022 r., agencja ratingowa Moody's Investors Service (Moody's Deutschland GmbH) przyznała rating (P)Baa3 dla niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji, które mogą zostać wyemitowane w ramach Programu EMTN Banku. Wszystkie pozostałe ratingi i oceny pozostały bez zmian w efekcie tej akcji ratingowej ([Rating Programu Emisji Euroobligacji na kwotę 3 mld EUR przyznany przez Moody's](#)).

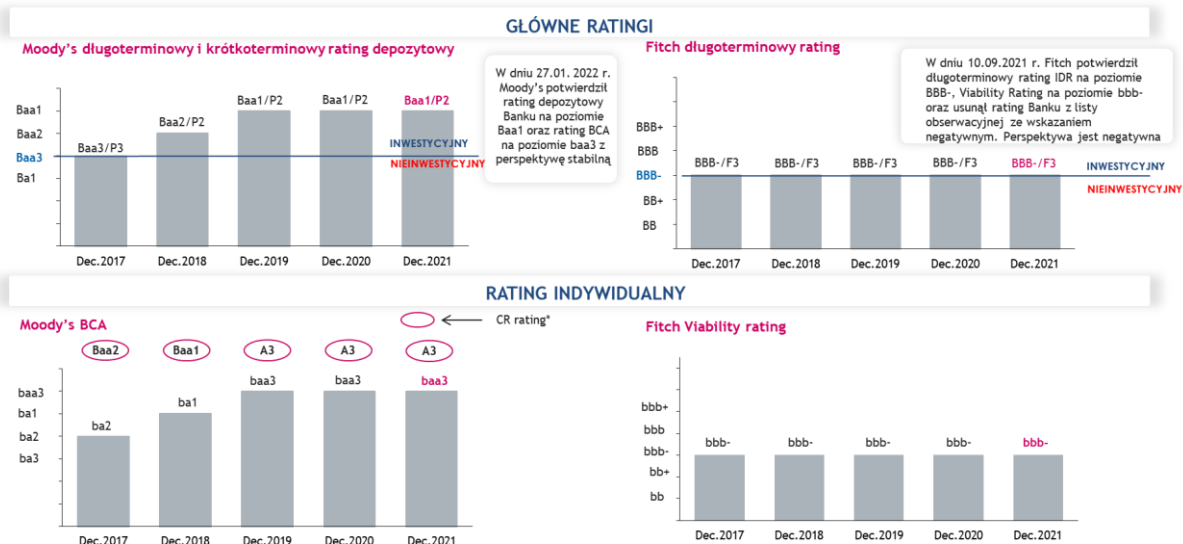
## DODATKOWE DANE

Bank Millennium jest bankiem uniwersalnym, który oferuje szeroki zakres usług poprzez 646 oddziałów (w tym 428 oddziałów własnych i 218 franczyzowych), sieci doradców i kanały bankowości elektronicznej. Bank Millennium jest 7\* największym bankiem w Polsce pod względem aktywów. Grupa zatrudnia 6 842 osób (FTE).

### Sieć dystrybucji I zatrudnienie



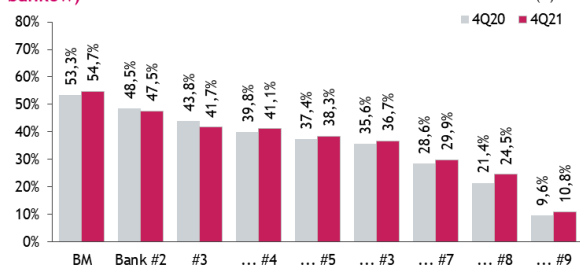
### Historia ratingów



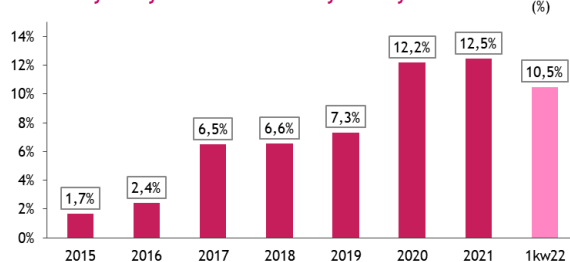
(\*) (CR) (CR) Długoterminowa Ocena Ryzyka Kontrahenta - nowy rating wprowadzony w maju 2015 r., zgodnie ze zrewidowaną metodologią ratingu Moody's.

## Kredyty hipoteczne

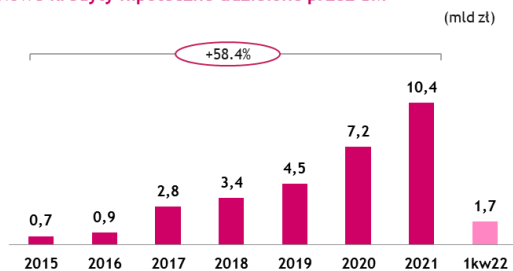
Udział kredytów hipotecznych w portfolio ogółem (9 największych banków) (%)



Udział rynkowy BM w nowoudzielonych kredytach (%)



Nowe kredyty hipoteczne udzielone przez BM (mld zł)



Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.04.2022	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

**SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM ZA 1 KWARTAŁ 2022 R.****SPIS TREŚCI**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 R.....	31
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 R. ....	105

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 R.**

**SPIS TREŚCI**

<b>1.</b>	<b>INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE .....</b>	<b>33</b>
<b>2.</b>	<b>WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>35</b>
<b>3.</b>	<b>SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA) .....</b>	<b>37</b>
<b>4.</b>	<b>NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....</b>	<b>44</b>
1)	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze .....	44
2)	Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty .....	44
3)	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	45
4)	Koszty z tytułu opłat i prowizji .....	45
5)	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy .....	46
6)	Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu .....	46
7)	Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy .....	46
8)	Koszty administracyjne .....	47
9)	Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	47
10)	Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych .....	48
11)	Podatek dochodowy .....	48
12)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	51
13)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody ...	52
14)	Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	53
15)	Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	57
16)	Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń.....	59
17)	Odpisy z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów.....	61
18)	Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	62
19)	Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych .....	63
20)	Zobowiązania wobec klientów .....	64
21)	Zobowiązania z tytułu sprzedanych dłużnych papierów wartościowych z udzielonym przrzeczeniem odkupu.....	64
22)	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	64
23)	Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych .....	65
24)	Rezerwy .....	65
<b>5.</b>	<b>ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....</b>	<b>67</b>
<b>6.</b>	<b>SEGMENTY OPERACYJNE.....</b>	<b>78</b>
<b>7.</b>	<b>OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</b>	<b>82</b>
7.1.	TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....	82
7.2.	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK .....	83



<b>8.</b>	<b>WARTOŚĆ GODZIWA .....</b>	<b>85</b>
8.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	85
8.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ .....	88
<b>9.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE .....</b>	<b>91</b>
9.1.	SPRAWY SĄDOWE .....	91
9.2.	POZYCJE POZABILANSOWE .....	94
<b>10.</b>	<b>RYZIKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH .....</b>	<b>95</b>
10.1.	SPRAWY SĄDOWE I AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYKO PRAWNE .....	95
10.2.	ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH I ZWIĄZANE Z NIM REZERWY .....	99
<b>11.</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>101</b>
11.1.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	101
11.2.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU .....	102
11.3.	DYWIDENDA ZA ROK 2021 .....	103
11.4.	ZYSK / STRATA NA AKCJĘ.....	103
11.5.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A. ....	103
11.6.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI .....	104
11.7.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ .....	104
11.8.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I WYDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	104

## 1. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

Bank Millennium S.A. (Bank) jest ogólnopolskim, uniwersalnym bankiem oferującym swoje usługi wszystkim segmentom rynku poprzez sieć oddziałów i centrów korporacyjnych, sieci indywidualnych doradców i bankowość mobilną i elektroniczną.

Bank, wpisany pod nr KRS 0000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ma swoją siedzibę na ul. Stanisława Żaryna 2 a w Warszawie.

Bank jest obecny na Giełdzie Papierów Wartościowych od 1992 r. i był pierwszym bankiem notowanym na warszawskim parkiecie.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia prawie 6 900 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 2022 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 Jędrys - Członek Rady Nadzorczej,
- Alojzy Nowak - Członek Rady Nadzorczej,
- Jose Miguel Bensliman Schorch da Silva Pessanha - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel Maya Dias Pinheiro - Członek Rady Nadzorczej,
- 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 31.03.2022 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
MILLENNIUM FINANCIAL SERVICES Sp. z o.o.	spółka nie prowadzi jeszcze działalności operacyjnej	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 2021 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 2022 roku do 31 marca 2022 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 25 kwietnia 2022 r.

### Zmiany zasad rachunkowości w roku 2021

W 2021 roku Bank (i w konsekwencji Grupa) zmienił zasady rachunkowości dotyczące ujmowania w bilansie rezerw na przyszłe sprawy sporne dotyczące aktywnych kredytów hipotecznych CHF. Na skutek zmian uwarunkowań rynkowych takich jak rosnąca liczba niekorzystnych wyroków sądowych stwierdzających nieważność umowy w całości lub określonych jej zapisów, Bank spodziewa się, że nie odzyska wszystkich przepływów umownych związanych z tymi kredytami. W efekcie Bank począwszy od roku 2021 dokonuje alokacji rezerw na przyszłe sprawy sporne i ujmuje je jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów dla których oczekiwane jest zmniejszenie przyszłych przepływów pieniężnych zgodnie z paragrafem B5.4.6 MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (uprzednio rezerwy na przyszłe sprawy sporne były ujmowane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”). W konsekwencji powyższej zmiany rozwiązanie zgodne z MSR 37 będzie kontynuowane tylko w odniesieniu do spraw spornych dotyczących już spłaconych (bądź w większości spłaconych) należności nieuwzględnionych w bilansie Banku.

W opinii Banku taki sposób prezentacji w lepszy sposób odzwierciedla ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi jak i umożliwia lepszą ocenę bilansu Banku użytkownikom sprawozdania finansowego. Dodatkowo jest to zmiana dostosowująca standardy księgowo Banku do większościowej praktyki rynkowej stosowanej przez sektor bankowy w tym zakresie.

W celu zapewnienia porównywalności Bank dokonał stosownych korekt porównywalnych danych w bilansie na dzień 31 marca 2021 co zaprezentowano poniżej.

Pozycja bilansu na dzień	Dane prezentowane uprzednio w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021	Wartość korekty	Dane prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022
31.03.2021			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	75 310 727	(675 075)	74 635 652
Rezerwy	1 148 259	(675 075)	473 184

### Zmiana sposobu prezentacji w roku 2021

Grupa zmieniła sposób prezentacji odsetek od instrumentów pochodnych nie objętych formalną rachunkowością zabezpieczeń. Według zweryfikowanej oceny Grupy przychody te mimo że pochodzą od instrumentów zaliczanych do portfela handlowego to zgodnie z sensem ekonomicznym przepływów pieniężnych z tych transakcji stanowią przychód odsetkowy i powinny być elementem marży odsetkowej a nie jak to miało miejsce uprzednio jedną ze składowych wyceny instrumentu finansowego. Mając na uwadze powyższe Grupa począwszy od roku 2021 prezentuje przedmiotowe odsetki w Rachunku Zysków i Strat jako część „Wyniku z tytułu odsetek” podczas gdy uprzednio odsetki te były ujmowane w pozycji „Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu”. W celu zapewnienia porównywalności Grupa dokonała stosownych korekt danych porównawczych w Rachunku Zysków i Strat jak zaprezentowano poniżej:

Pozycja Rachunku Zysków i Strat	Dane prezentowane uprzednio w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021	Wartość korekty	Dane prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022
1.01.2021 - 31.03.2021			
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	652 138	2 794	654 932
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 014)	(2 794)	(3 808)

### 3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

#### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wynik z tytułu odsetek		961 039	622 294
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1	1 059 315	654 932
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej:		1 065 655	635 303
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu		983 669	598 294
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		81 986	37 009
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(6 340)	19 629
Koszty z tytułu odsetek	2	(98 276)	(32 638)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		220 816	204 777
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	267 907	245 994
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(47 091)	(41 217)
Przychody z tytułu dywidend		299	136
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	(719)	863
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	6	(2 735)	(3 808)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	10 826	8 116
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń		(2 670)	890
Wynik z pozycji wymiany		(63 141)	23 155
Pozostałe przychody operacyjne		73 597	43 636
Pozostałe koszty operacyjne		(35 328)	(29 020)
Koszty administracyjne	8	(434 626)	(375 885)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	9	(78 762)	(74 370)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(2 622)	(2 377)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	10	(499 180)	(533 403)
Wynik z tytułu modyfikacji		(3 777)	(3 545)
Amortyzacja		(51 602)	(51 448)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Podatek bankowy		(81 984)	(75 041)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>		<b>9 431</b>	<b>(245 030)</b>
Podatek dochodowy	11	(131 771)	(66 308)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>		<b>(122 340)</b>	<b>(311 338)</b>
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		(122 340)	(311 338)
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)		(0,10)	(0,26)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(122 340)	(311 338)
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(465 713)	(113 955)
Efekt wyceny papierów dłużnych	(394 387)	(86 101)
Rachunkowość zabezpieczeń	(71 326)	(27 854)
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(4)	1
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Efekt wyceny instrumentów kapitałowych	(4)	1
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem</b>	<b>(465 717)</b>	<b>(113 954)</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	88 485	21 652
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	1	0
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>(377 231)</b>	<b>(92 302)</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>(499 571)</b>	<b>(403 640)</b>
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	(499 571)	(403 640)
Udziały niekontrolujące	0	0

## SKONSOLIDOWANY BILANS

### AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kasa, środki w Banku Centralnym		8 285 941	3 179 736	2 360 647
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12	289 033	172 483	389 800
Instrumenty pochodne		188 433	85 900	225 639
Instrumenty kapitałowe		121	145	280
Instrumenty dłużne		100 479	86 438	163 881
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom		257 121	265 903	255 143
Instrumenty kapitałowe		122 786	138 404	203 707
Instrumenty dłużne		134 335	127 499	51 436
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13	17 707 350	17 997 699	22 755 127
Instrumenty kapitałowe		28 727	28 727	29 547
Instrumenty dłużne		17 678 623	17 968 972	22 725 580
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	78 702 577	78 603 326	74 635 652
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		296 693	362 992	1 632 385
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		78 405 884	78 240 334	73 003 267
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15	1 801 672	1 076 456	668 273
Instrumenty dłużne		789 465	37 088	38 902
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		986 269	770 531	605 247
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		25 938	268 837	24 124
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	16	52 245	14 385	33 301
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe		552 168	549 788	555 651
Wartości niematerialne		383 648	392 438	373 624
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		775 255	785 750	682 678
Bieżące należności podatkowe		19 734	8 644	2 690
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	755 521	777 106	679 988
Pozostałe aktywa		933 377	857 650	632 833
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15 578	18 294	23 452
<b>Aktywa razem</b>		<b>109 755 965</b>	<b>103 913 908</b>	<b>103 366 182</b>



**ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY**

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12	219 321	143 016	83 964
Instrumenty pochodne		198 498	126 402	74 513
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		20 823	16 614	9 451
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		99 539 430	93 585 673	91 052 766
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	19	646 646	539 408	825 526
Zobowiązania wobec klientów	20	97 304 820	91 447 515	88 254 606
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	21	27	18 038	9 980
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	22	39 644	39 568	423 600
Zobowiązania podporządkowane	23	1 548 293	1 541 144	1 539 054
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	16	661 003	614 573	485 502
Rezerwy	24	721 054	595 530	473 184
Nierozstrzygnięte sprawy sporne		681 782	551 176	419 578
Udzielone zobowiązania i gwarancje		39 272	44 354	53 606
Zobowiązania podatkowe		1 630	1 496	35 012
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 630	1 496	35 012
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	0	0	0
Inne zobowiązania		2 415 852	2 276 374	2 548 419
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>103 558 290</b>	<b>97 216 662</b>	<b>94 678 847</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117	1 213 117
Akcje własne		(21)	(21)	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 147 502	1 147 502	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody		(1 235 864)	(858 633)	107 554
Zyski zatrzymane		5 072 941	5 195 281	6 219 183
Kapitał własny razem		6 197 675	6 697 246	8 687 335
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>109 755 965</b>	<b>103 913 908</b>	<b>103 366 182</b>
<b>Wartość księgowa</b>				
Wartość księgowa		6 197 675	6 697 246	8 687 335
Liczba akcji (w szt.)		1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,10	5,52	7,16

**ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH**

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>							
Kapitał własny na początek okresu	6 697 246	1 213 117	(21)	1 147 502	(858 633)	(1 198 425)	6 393 706
Całkowite dochody za okres (netto)	(499 571)	0	0	0	(377 231)	(122 340)	0
wynik finansowy	(122 340)	0	0	0	0	(122 340)	0
wycena papierów dłużnych	(319 454)	0	0	0	(319 454)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych	(3)	0	0	0	(3)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(57 774)	0	0	0	(57 774)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	0	0	0	0	0	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	1 388 118	(1 388 118)
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>6 197 675</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 502</b>	<b>(1 235 864)</b>	<b>67 353</b>	<b>5 005 588</b>
<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>							
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)	(2 390 356)	0	0	0	(1 058 490)	(1 331 866)	0
wynik finansowy	(1 331 866)	0	0	0	0	(1 331 866)	0
wycena papierów dłużnych	(791 803)	0	0	0	(791 803)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych	(666)	0	0	0	(666)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(270 938)	0	0	0	(270 938)	0	0
zyski / straty aktuarialne	4 917	0	0	0	4 917	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	(3 374)	0	0	0	0	0	(3 374)
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(22 817)	22 817
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>6 697 246</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 502</b>	<b>(858 633)</b>	<b>(1 198 425)</b>	<b>6 393 706</b>
<b>01.01.2021 - 31.03.2021</b>							
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 papierów dłużnych	(69 742)	0	0	0	(69 742)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych	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
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 687 335</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 502</b>	<b>107 554</b>	<b>(170 716)</b>	<b>6 389 899</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**
**A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(122 340)	(311 338)
Korekty razem:	6 415 691	5 667 833
Odsetki otrzymane	1 000 765	639 047
Odsetki zapłacone	(79 148)	(37 496)
Amortyzacja	51 602	51 448
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody z tytułu dywidend	(299)	(136)
Rezerwy	125 524	314 534
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	645	(1 685)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(228 276)	(40 090)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(30 507)	231 664
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 010 492)	(1 607 681)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	239 707	42 227
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	122 736	(337 937)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	168 600	(174 787)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	5 923 886	6 780 343
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(10 814)	(238 581)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	393	(134 229)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	131 671	66 554
Podatek dochodowy zapłacony	(32 557)	(56 741)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	24 402	180 872
Pozostałe pozycje	17 854	(9 493)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 293 351</b>	<b>5 356 495</b>

**B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wpływy z działalności inwestycyjnej	5 511	29 648
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	5 212	29 512
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	299	136
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(371 977)	(1 828 446)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(11 015)	(10 822)
Zakup akcji Euro Bank z pomniejszeniem o nabyte środki pieniężne	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(360 962)	(1 817 624)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(366 466)</b>	<b>(1 798 798)</b>

**C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
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	(66 978)	(67 651)
Splata kredytów długoterminowych	(55 000)	(55 000)
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	(11 978)	(12 651)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(66 978)</b>	<b>(67 651)</b>

<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)</b>	<b>5 859 907</b>	<b>3 490 046</b>
- w tym z tytułu różnic kursowych	2 375	3 986
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>3 372 244</b>	<b>1 586 434</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>9 232 151</b>	<b>5 076 480</b>

## 4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	81 986	37 009
Instrumenty dłużne	81 986	37 009
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	983 668	598 294
Środki w Banku Centralnym	12 837	100
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	938 577	569 973
Instrumenty dłużne	345	151
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 269	15
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	3 191	0
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	26 449	28 055
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego z tytułu:	(6 339)	19 629
Kredyty i pożyczki udzielone klientom obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 674	16 670
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty pochodne	(14 548)	2 794
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty dłużne	535	165
<b>Razem</b>	<b>1 059 315</b>	<b>654 932</b>

W linii „Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń” Grupa prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających został zamieszczony w **nocie (16)**. Przychody odsetkowe za 1 kw. 2022 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 21 593 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za 1 kw. 2021 kwota tych odsetek wynosiła 24 793 tys. zł).

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

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	(98 276)	(32 637)
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	(6 362)	(1 916)
Zobowiązania wobec klientów	(64 577)	(17 700)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(7 197)	(5)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(317)	(1 332)
Zobowiązania podporządkowane	(17 819)	(9 641)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 004)	(2 043)
Inne	0	(1)
<b>Razem</b>	<b>(98 276)</b>	<b>(32 638)</b>

**3) PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Prowizje za prowadzenie rachunków	40 489	39 152
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	21 326	18 480
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	59 976	50 876
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 876	3 229
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	60 960	51 735
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	41 136	38 710
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	11 351	17 153
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	5 002	5 070
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	16 433	15 189
Pozostałe prowizje	7 358	6 400
<b>Razem</b>	<b>267 907</b>	<b>245 994</b>

**4) KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Prowizje za prowadzenie rachunków	(2 759)	1 628
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(1 229)	(1 148)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(6 608)	(7 309)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(23 971)	(21 459)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(863)	(875)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 993)	(2 685)
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(2 464)	(4 936)
Pozostałe prowizje	(6 204)	(4 433)
<b>Razem</b>	<b>(47 091)</b>	<b>(41 217)</b>

**Werdykt Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie zwrotu prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu**

W dniu 11 września 2019 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej orzekł w sprawie Lexitor przeciwko SKOK Stefczyka, Santander Consumer Bank i mBank (sprawa C 383/18), w której stwierdził, że konsument ma prawo żądać zmniejszenia całkowitej kwoty kosztów pożyczki na którą składają się odsetki i koszty przypadające na pozostały okres obowiązywania umowy w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

Biorąc pod uwagę ten werdykt, Grupa według stanu na dzień 31 marca 2022 posiadała rezerwę w wysokości 88,8 miliona złotych, która została oszacowana na podstawie maksymalnej kwoty potencjalnych zwrotów i prawdopodobieństwa dokonania płatności.

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

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Operacje instrumentami dłużnymi	(166)	1 526
Koszty operacji finansowych	(553)	(663)
Razem	(719)	863

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

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wynik na instrumentach dłużnych	(3 403)	(1 709)
Wynik na instrumentach pochodnych	654	(2 078)
Wynik z pozostałych operacji finansowych	14	(21)
Razem	(2 735)	(3 808)

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

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 081	4 079
Wynik na instrumentach kapitałowych	1 908	2 935
Wynik na instrumentach dłużnych	6 837	1 102
Razem	10 826	8 116

**8) KOSZTY ADMINISTRACYJNE**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Koszty pracownicze	(217 934)	(205 599)
Wynagrodzenia	(176 863)	(168 410)
Narzuty na wynagrodzenia	(32 322)	(30 007)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(8 749)	(7 182)
- rezerwy na odprawy emerytalne	(1 548)	(1 512)
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	(17)	(5)
- pozostałe	(7 184)	(5 665)
Pozostałe koszty administracyjne	(216 692)	(170 286)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(15 320)	(12 767)
Koszty informatyki i łączności	(31 173)	(29 658)
Koszty wynajmu	(12 511)	(15 907)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(10 336)	(10 248)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(7 161)	(6 322)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(17 153)	(11 230)
Podatki i opłaty różne	(8 553)	(8 468)
Koszty KIR	(2 678)	(2 147)
Koszty PFRON	(836)	(1 832)
Koszty BFG	(85 847)	(53 136)
Koszty Nadzoru Finansowego	(3 109)	(3 166)
Pozostałe	(22 015)	(15 405)
<b>Razem</b>	<b>(434 626)</b>	<b>(375 885)</b>

**9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(83 894)	(72 668)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(477 338)	(471 393)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	385 498	372 258
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	10 855	13 042
Sprzedaż wierzytelności	0	13 453
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(2 910)	(27)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	(6)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	(6)
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	5 133	(1 696)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(17 715)	(30 751)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	22 848	29 055
<b>Razem</b>	<b>(78 762)</b>	<b>(74 370)</b>



**10) KOSZTY REZERW NA RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH**

01.01.2022 - 31.03.2022	RAZEM	Alokowane na portfel kredytowy	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne
Stan na początek okresu	3 332 614	2 916 779	415 835
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(25 160)	0	(25 160)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	499 180	0	499 180
Zmiana zasad rachunkowości z MSR 37 na MSSF 9	0	410 127	(410 127)
Zwiększenie rezerw z tytułu różnic kursowych	65 471	0	65 471
Stan na koniec okresu	3 872 105	3 326 906	545 199

01.01.2021 - 31.03.2021	RAZEM	Alokowane na portfel kredytowy	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne
Stan na początek okresu	960 046	884 755	75 291
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	0	0
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	533 403	0	533 403
Zmiana zasad rachunkowości z MSR 37 na MSSF 9	0	218 252	(218 252)
Zwiększenie rezerw z tytułu różnic kursowych	(3 491)	0	(3 491)
Stan na koniec okresu	1 489 958	1 103 007	386 951

**11) PODATEK DOCHODOWY**
**11A. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Bieżący podatek	(20 632)	(62 618)
Bieżący rok	(20 632)	(62 618)
Podatek odroczone:	(111 138)	(3 690)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(108 370)	486
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	(2 768)	(4 176)
<b>Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat</b>	<b>(131 771)</b>	<b>(66 308)</b>

11B. EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wynik finansowy brutto	9 431	(245 030)
Ustawowa stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(1 792)	46 556
<b>Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:</b>	<b>(129 979)</b>	<b>(112 864)</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	9 622	4 365
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	9 467	4 362
Pozostałe	155	3
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(139 601)	(117 229)
Spisanie niezrealizowanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0
Składka PFRON	(159)	(348)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(16 311)	(10 096)
Podatek bankowy	(15 577)	(14 258)
Przychody/koszty rezerw na należności faktoringowe i leasingowe	52	(1 354)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(695)	(7 255)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(102 667)	(83 173)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 150 tys. PLN	(124)	(243)
Koszty z tytułu zawartych ugód	(678)	0
Rozliczenia BFG SKOK PIAST	(97)	0
Pozostałe	(3 345)	(502)
Odliczenie podatku zapłaconego za granicą	0	0
Inne różnice między wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania (w tym ulga B+R)	0	0
<b>Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat</b>	<b>(131 771)</b>	<b>(66 308)</b>
Efektywna stawka podatkowa	1397,21%	/-/*

\* Za I kwartał 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.

11C. PODATEK ODROZCZONY UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wycena aktywów inwestycyjnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	204 793	129 857	(39 671)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	85 545	71 993	13 732
Zyski /(straty) aktuarialne	(445)	(444)	708
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	289 893	201 406	14 440

**Kontrola zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-17**

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 (WHT) odsetek od obligacji Banku wypłacanych w tych latach do spółki MB Finance AB (MBF) z siedzibą w Szwecji stanowiących zabezpieczenie 10-letnich obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 150 mln EURO wyemitowanych przez ten podmiot w grudniu 2007r. (umorzonych w grudniu 2017 r.). 11 czerwca 2021 r. Bank otrzymał decyzje ZUCS w ramach II instancji zmniejszające zaległość w WHT za lata 2015-16 z 6,6 do 5,3 mln zł. Kwota ta wraz z odsetkami została zapłacona przez Bank w dniu 18 czerwca 2021r. Bank wniósł skargi od tych decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Szczecinie (WSA). WSA wyrokami z dnia 13 i 27 października 2021 r. uchylił w całości decyzje ZUCS. ZUCS złożył skargi kasacyjne od niekorzystnych dla siebie wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

13 kwietnia 2021 r. wszczęta została przez Naczelnika ZUCS kontrola w WHT za 2017 r. Zgodnie z przewidywaniami w wyniku kontroli z dnia 29 września 2021 r. ZUCS również zakwestionował zwolnienie z WHT odsetek wypłaconych do MBF w tym roku (kwota spornego WHT wynosi za ten rok ok. 2,2 mln zł). Bank również nie zgadza się z tymi ustaleniami i będzie kontynuował spór z ZUCS. 21 marca 2022 r. Bank otrzymał postanowienie ZUCS o przekształceniu zakończonej kontroli w postępowanie podatkowe.

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 w toczonym sporze zostało uznane za niezgodne z przepisami prawa podatkowego.

**12) AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**
**12A. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>100 479</b>	<b>86 438</b>	<b>163 881</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	100 479	86 438	163 881
a) bony	0	0	0
b) obligacje	100 479	86 438	163 881
Pozostałe papiery wartościowe	0	0	0
a) notowane	0	0	0
b) nienotowane	0	0	0
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>121</b>	<b>145</b>	<b>280</b>
Kwotowane na aktywnym rynku	121	145	280
a) podmiotów finansowych	34	53	136
b) podmiotów niefinansowych	88	92	144
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	0	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	188 433	85 900	225 639
<b>Razem</b>	<b>289 033</b>	<b>172 483</b>	<b>389 800</b>

**12B. 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 31.03.2022		
	Razem	Aktywa	Pasywa
<b>1. Instrumenty pochodne na stopę procentową</b>	<b>(28 917)</b>	<b>16 164</b>	<b>45 081</b>
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	(29 473)	1 770	31 243
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	556	14 394	13 838
<b>2. Walutowe instrumenty pochodne</b>	<b>19 529</b>	<b>118 131</b>	<b>98 602</b>
Kontrakty walutowe	9 653	26 151	16 498
Swapy walutowe	15 379	91 980	76 601
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(5 503)	0	5 503
Opcje walutowe	0	0	0
<b>3. Instrumenty wbudowane</b>	<b>(53 568)</b>	<b>9</b>	<b>53 577</b>
Opcje wbudowane w depozyty	(53 577)	0	53 577
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	9	9	0
<b>4. Opcje na indeksy</b>	<b>52 891</b>	<b>54 129</b>	<b>1 238</b>
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM</b>	<b>(10 065)</b>	<b>188 433</b>	<b>198 498</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	0	0
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	20 823

	Wartości godziwe 31.12.2021			Wartości godziwe 31.03.2021		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	(15 497)	10 099	25 596	14 880	24 737	9 857
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0	136	136	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	(15 511)	4 124	19 635	14 954	23 537	8 583
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	14	5 975	5 961	(210)	1 064	1 274
2. Walutowe instrumenty pochodne	(24 530)	46 793	71 323	135 945	184 193	48 248
Kontrakty walutowe	9 077	16 603	7 526	22 203	36 495	14 292
Swapy walutowe	(33 607)	30 190	63 797	113 742	147 698	33 956
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	0	0	0
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(28 872)	0	28 872	(16 081)	0	16 081
Opcje wbudowane w depozyty	(28 872)	0	28 872	(15 030)	0	15 030
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	0	0	0	(1 051)	0	1 051
4. Opcje na indeksy	28 397	29 008	611	16 382	16 709	327
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM</b>	<b>(40 502)</b>	<b>85 900</b>	<b>126 402</b>	<b>151 126</b>	<b>225 639</b>	<b>74 513</b>
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	0	0	-	0	0
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	-	16 614	-	-	9 451

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>17 678 623</b>	<b>17 968 972</b>	<b>22 725 580</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	17 228 428	17 498 704	19 759 103
a) bony	0	0	0
b) obligacje	17 228 428	17 498 704	19 759 103
Papiery wartościowe banku centralnego	42 500	34 990	2 299 994
a) bony	42 500	34 990	2 299 994
b) obligacje	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	407 695	435 278	666 483
a) notowane	407 695	435 278	666 483
b) nienotowane	0	0	0
Udziały i akcje w innych jednostkach	28 727	28 727	29 547
Inne instrumenty finansowe	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>17 707 350</b>	<b>17 997 699</b>	<b>22 755 127</b>

**14) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**
**14A. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM OBOWIĄZKOWO WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wartość bilansowa:	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	296 693	362 992	1 632 385
- Przedsiębiorstwa	100	40	12 609
- Osoby prywatne	296 593	362 952	1 619 705
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	71

W momencie wdrożenia MSSF9 Grupa wyodrębniła ekspozycje kredytowe zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową/mnożnik które ujmuję 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, pomimo iż 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. W 2021 r. w wyniku zmiany zapisów umownych (eliminacja cechy mnożnika) część z tych ekspozycji zaczęła być ponownie wyceniana według zamortyzowanego kosztu. Zmiana dotyczyła kredytów w przypadkach których klienci całkowicie spłacili swoje zaangażowanie od którego odsetki naliczane były w oparciu o starą formułę zawierającą mnożnik. Ekspozycje zaciągnięte po tym czasie na nowych warunkach umownych (bez mnożnika), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu).

Bank dokonuje spisanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych w przypadku gdy nie istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo odzyskania w całości (spisanie całkowite) lub części (spisanie częściowe) danego składnika aktywów finansowych. W następstwie dokonania spisań częściowych Bank przeniósł do ewidencji pozabilansowej (pomniejszając wartość bilansową brutto wiarytelności) odsetki karne w wysokości 397 milionów złotych według stanu na dzień 31 marca 2022.

**14B. 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 31.03.2022	73 342 811	3 942 489	3 540 314	(315 933)	(238 758)	(1 865 039)	78 405 884
- Przedsiębiorstwa	17 392 746	1 212 758	848 019	(103 708)	(50 692)	(336 250)	18 962 873
- Osoby prywatne	55 692 623	2 729 726	2 692 295	(211 387)	(188 066)	(1 528 789)	59 186 402
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	257 442	5	0	(838)	0	0	256 609
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.12.2021	73 262 717	3 866 807	3 485 056	(340 177)	(234 353)	(1 799 716)	78 240 334
- Przedsiębiorstwa	17 458 183	1 032 369	806 767	(114 852)	(45 876)	(320 591)	18 816 000
- Osoby prywatne	55 561 933	2 834 434	2 678 289	(224 196)	(188 477)	(1 479 125)	59 182 858
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	242 601	4	0	(1 129)	0	0	241 476
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.03.2021	67 655 093	4 017 725	3 643 698	(381 953)	(170 400)	(1 760 896)	73 003 267
- Przedsiębiorstwa	15 590 752	2 230 751	927 923	(124 670)	(52 302)	(376 671)	18 195 783
- Osoby prywatne	51 802 785	1 786 490	2 710 714	(256 036)	(118 084)	(1 383 685)	54 542 184
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	261 556	484	5 061	(1 247)	(14)	(540)	265 300

## 14C. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	31.03.2022	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej
Kredyty i pożyczki udzielone	72 462 188	59 924
▪ podmiotom gospodarczym	12 481 601	
▪ klientom indywidualnym	59 898 040	59 924
▪ jednostkom budżetowym	82 547	
Należności z tytułu kart płatniczych	799 579	236 769
▪ od podmiotów gospodarczych	14 448	100
▪ od klientów indywidualnych	785 131	236 669
Skupione wierzytelności	114 501	
▪ podmiotów gospodarczych	114 501	
▪ jednostek budżetowych	0	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	7 749	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	33	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 965 087	
Inne	24 044	
Odsetki	452 433	
<b>Razem</b>	<b>80 825 614</b>	<b>296 693</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 419 730)	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>78 405 884</b>	<b>296 693</b>

	31.12.2021		31.03.2021	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej
Kredyty i pożyczki udzielone	72 359 455	98 324	68 214 216	793 734
▪ podmiotom gospodarczym	12 356 995		12 252 649	
▪ klientom indywidualnym	59 921 206	98 324	55 863 416	793 734
▪ jednostkom budżetowym	81 254		98 151	
Należności z tytułu kart płatniczych	784 087	264 668	79 223	838 651
▪ od podmiotów gospodarczych	14 572	40	154	12 680
▪ od klientów indywidualnych	769 515	264 628	79 069	825 971
Skupione wierzytelności	96 591		207 505	
▪ podmiotów gospodarczych	96 591		207 505	
▪ jednostek budżetowych	0		0	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	8 020		7 303	
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	103		121	
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 949 534		6 423 965	
Inne	18 876		3 865	
Odsetki	397 914		380 318	
<b>Razem</b>	<b>80 614 580</b>	<b>362 992</b>	<b>75 316 516</b>	<b>1 632 385</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 374 246)	-	(2 313 249)	-
<b>Razem wartość bilansowa</b>	<b>78 240 334</b>	<b>362 992</b>	<b>73 003 267</b>	<b>1 632 385</b>

**14D. JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	80 825 614	80 614 580	75 316 516
z rozpoznaną utratą wartości	3 540 314	3 485 056	3 643 698
bez rozpoznaney utraty wartości	77 285 300	77 129 524	71 672 818
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 419 730)	(2 374 246)	(2 313 249)
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 865 039)	(1 799 716)	(1 760 896)
na ekspozycje bez rozpoznaney utraty wartości	(554 691)	(574 530)	(552 353)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>78 405 884</b>	<b>78 240 334</b>	<b>73 003 267</b>



**14E. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA METODĘ SZACUNKU UTRATY WARTOŚCI**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	80 825 614	80 614 580	75 316 516
wyceniane indywidualnie	795 046	820 462	935 477
wyceniane portfelowo	80 030 568	79 794 118	74 381 039
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 419 730)	(2 374 246)	(2 313 249)
utworzony na bazie analizy indywidualnej	(262 080)	(261 290)	(288 902)
utworzony na bazie analizy kolektywnej	(2 157 650)	(2 112 956)	(2 024 347)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>78 405 884</b>	<b>78 240 334</b>	<b>73 003 267</b>

**14F. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA RODZAJ KLIENTÓW**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	80 825 614	80 614 580	75 316 516
korporacyjnym	19 710 970	19 539 924	19 016 527
indywidualnym	61 114 644	61 074 656	56 299 989
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 419 730)	(2 374 246)	(2 313 249)
utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(491 488)	(482 448)	(555 444)
utworzony na należności od klientów indywidualnych	(1 928 242)	(1 891 798)	(1 757 805)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):</b>	<b>78 405 884</b>	<b>78 240 334</b>	<b>73 003 267</b>

**14G. ZMIANA STANU ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	2 374 246	2 372 635	2 372 635
Zmiana w wartości rezerw:	45 484	1 611	(59 386)
Odpisy dokonane w okresie	477 120	1 607 350	471 393
Wartości spisane w ciężar odpisów	(68 171)	(340 852)	(129 326)
Odwrocenie odpisów w okresie	(385 268)	(1 167 777)	(372 258)
Sprzedaż wierzytelności	0	(145 828)	(34 691)
Utworzenie KOIM*	16 963	35 850	7 131
Zmiana z tytułu różnic kursowych	4 408	9 287	(2 276)
Inne	432	3 581	641
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 419 730</b>	<b>2 374 246</b>	<b>2 313 249</b>

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

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

Wartość aktywów POCl przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa netto
<b>31.03.2022</b>			
- Przedsiębiorstwa	58	139	197
- Osoby prywatne	233 748	(37 125)	196 623
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
<b>31.12.2021</b>			
- Przedsiębiorstwa	59	231	290
- Osoby prywatne	241 218	(15 488)	225 730
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
<b>31.03.2021</b>			
- Przedsiębiorstwa	59	245	303
- Osoby prywatne	350 408	(30 563)	319 845
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0

#### 14H. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
W walucie polskiej	67 594 195	66 605 331	58 222 786
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	13 231 419	14 009 249	17 093 730
waluta: USD	168 829	116 213	128 444
waluta: EUR	3 864 722	3 888 269	3 815 221
waluta: CHF	9 191 203	9 998 378	13 142 834
pozostałe waluty	6 665	6 389	7 231
<b>Razem brutto</b>	<b>80 825 614</b>	<b>80 614 580</b>	<b>75 316 516</b>

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

##### 15A. AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

31.03.2022	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	789 466	0	0	(1)	0	0	789 465
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	986 496	0	0	(227)	0	0	986 269
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	25 938	0	0	0	0	0	25 938

31.12.2021	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	37 089	0	0	(1)	0	0	37 088
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	770 770	0	0	(239)	0	0	770 531
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	268 837	0	0	0	0	0	268 837

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

#### 15B. INSTRUMENTY DŁUŻNE

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
banki i inne instytucje monetarne	0	0	0
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0	0
sektor budżetowy	789 465	37 088	38 902
<b>Razem</b>	<b>789 465</b>	<b>37 088</b>	<b>38 902</b>

#### 15C. LOKATY ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Rachunki bieżące	188 190	152 661	143 327
Lokaty	797 827	617 949	461 780
Odsetki	479	160	140
Razem należności brutto	986 496	770 770	605 247
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(227)	(239)	0
<b>Razem należności netto</b>	<b>986 269</b>	<b>770 531</b>	<b>605 247</b>

#### 15D. TRANSAKCJE Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
banki i inne instytucje monetarne	0	0	24 124
pozostałe przedsiębiorstwa	25 935	268 534	0
odsetki	3	303	0
<b>Razem</b>	<b>25 938</b>	<b>268 837</b>	<b>24 124</b>

## 16) INSTRUMENTY POCHODNE - RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

### 16A. RELACJE ZABEZPIEZAJĄCE

Poniżej zaprezentowano szczegółowe informacje na temat relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz prezentacji wyniku, czynnych wg stanu na 31.03.2022 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 złote aktywa finansowe. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez zobowiązania złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.
Pozycje zabezpieczane	Przeptywy pieniężne wynikające z portfela złotych aktywów finansowych	Przeptywy 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	<p>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.</p> <p>Nieefektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.</p>	<p>Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny.</p> <p>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.</p>

	Zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	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.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu walutowych przychodów i kosztów odsetkowych. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego.
Pozycje zabezpieczane	Portfel stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody denominowane w PLN.	Przeptywy 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	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.	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.

#### 16B. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ - WYCENA BILANSOWA

	Wartości godziwe 31.03.2022		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym			
Kontrakty CIRS	(195 435)	52 245	247 680
Kontrakty IRS	(413 323)	0	413 323
Kontrakty FXS	0	0	0
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową			
Kontrakty IRS	0	0	0
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(608 758)	52 245	661 003

	Wartości godziwe 31.12.2021			Wartości godziwe 31.03.2021		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym						
Kontrakty CIRS	(283 605)	14 385	297 990	(372 233)	33 301	405 534
Kontrakty IRS	(316 584)	0	316 584	(74 008)	0	74 008
Kontrakty FXS	0	0	0	0	0	0
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty IRS	0	0	0	(5 960)	0	5 960
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(600 189)	14 385	614 574	(452 201)	33 301	485 502

## 17) 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 01.01.2022	5 005	8 875	3 988	137	31 618
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	5 424
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(2 801)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(4 438)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2022	5 005	8 875	3 988	137	29 803
Stan na 01.01.2021	5 007	8 875	3 988	3 697	22 700
- Utworzenie odpisów	6	0	0	0	22 069
- Odwrócenie odpisów	(7)	0	0	0	(14 397)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(2 314)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	(3 560)	3 560
Stan na 31.12.2021	5 005	8 875	3 988	137	31 618
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

**18) AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.03.2022		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	20 615	(26 547)	(5 932)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(4 912)	(3 549)	(8 461)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	20 444	(17 608)	2 836
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	16 976	(167 428)	(150 452)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(85 597)	(85 597)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	141 957	(1 245)	140 712
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	456 706	0	456 706
Świadczenia pracownicze	19 400	0	19 400
Prawa do użytkowania	6 041	0	6 041
Rezerwy na koszty	77 372	0	77 372
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	339 492	(49 598)	289 894
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(36 959)	(35 686)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	52 087	0	52 087
Pozostałe	471	(3 870)	(3 399)
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>1 147 922</b>	<b>(392 401)</b>	<b>755 521</b>

	31.12.2021			31.03.2021		
	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	24 993	(26 214)	(1 221)	26 991	(31 022)	(4 031)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(8 231)	(2 131)	(10 362)	106 742	(107 394)	(652)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	12 450	(13 284)	(834)	8 937	(7 676)	1 261
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	12 215	(77 358)	(65 143)	23 933	(33 022)	(9 089)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(75 831)	(75 831)	0	(74 144)	(74 144)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	147 394	(1 455)	145 939	179 385	(1 089)	178 296
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	445 223	0	445 223	451 537	0	451 537
Świadczenia pracownicze	19 874	0	19 874	19 278	0	19 278
Prawa do użytkowania	6 691	0	6 691	8 116	0	8 116
Rezerwy na koszty	93 345	0	93 345	104 140	0	104 140
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	258 220	(56 814)	201 406	14 607	(39 838)	(25 231)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(36 440)	(35 167)	1 273	(24 477)	(23 204)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	54 855	0	54 855	52 929	0	52 929
Pozostałe	657	(2 326)	(1 669)	2 591	(1 809)	782
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	1 068 959	(291 853)	777 106	1 000 459	(320 471)	679 988

## 19) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
W rachunku bieżącym	41 389	63 176	155 596
Depozyty terminowe	288 421	106 570	205 152
Otrzymane kredyty i pożyczki	315 079	368 313	464 179
Odsetki	1 757	1 349	599
Razem	646 646	539 408	825 526



**20) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	64 271 506	66 022 086	64 263 556
Rachunki bieżące	53 420 765	56 192 055	53 768 804
Depozyty terminowe	10 585 881	9 565 716	10 247 989
Inne	242 329	237 776	207 323
Naliczone odsetki	22 531	26 539	39 440
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	24 373 575	21 814 451	21 050 259
Rachunki bieżące	15 886 519	15 070 590	15 318 477
Depozyty terminowe	8 041 073	6 398 936	5 401 100
Inne	432 840	342 618	320 629
Naliczone odsetki	13 143	2 307	10 053
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	8 659 739	3 610 978	2 940 791
Rachunki bieżące	5 228 402	3 385 597	2 504 337
Depozyty terminowe	3 424 771	215 889	430 416
Inne	1 955	9 417	6 029
Naliczone odsetki	4611	75	9
<b>Razem</b>	<b>97 304 820</b>	<b>91 447 515</b>	<b>88 254 606</b>

**21) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRYZRZECZENIEM ODKUPU**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
wobec Banku Centralnego	0	0	0
wobec pozostałych banków	27	0	9 980
wobec Klientów	0	18 037	0
odsetki	0	1	0
<b>Razem</b>	<b>27</b>	<b>18 038</b>	<b>9 980</b>

**22) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	39 568	558 560	558 560
Zwiększenia, z tytułu:	317	3 769	1 491
emisja bankowych papierów wartościowych	0	0	159
naliczenie odsetek	317	3 769	1 332
Zmniejszenia, z tytułu:	(241)	(522 761)	(136 451)
wykup bankowych papierów wartościowych	0	(234 427)	(101 570)
wykup obligacji Banku	0	(250 000)	0
wykup obligacji Millennium Leasing	0	(34 350)	(34 150)
wypłata odsetek	(241)	(3 984)	(731)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>39 644</b>	<b>39 568</b>	<b>423 600</b>

## 23) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	1 541 144	1 540 209	1 540 209
Zwiększenia, z tytułu:	17 819	40 076	9 641
emisja obligacji podporządkowanych	0	0	0
naliczenie odsetek	17 819	40 076	9 641
Zmniejszenia, z tytułu:	(10 670)	(39 141)	(10 796)
splata odsetek	(10 670)	(39 141)	(10 796)
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>1 548 293</b>	<b>1 541 144</b>	<b>1 539 054</b>

W latach 2021 i 2022 Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatności rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

## 24) REZERWY

### 24A. REZERWY

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Udzielone zobowiązania i gwarancje	39 272	44 354	53 606
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	681 782	551 176	419 578
<b>Razem</b>	<b>721 054</b>	<b>595 530</b>	<b>473 184</b>

### 24B. ZMIANA STANU REZERW NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	44 354	51 728	51 728
Utworzenie rezerw	17 715	55 368	30 750
Rozwiązanie rezerw	(22 848)	(62 805)	(29 055)
Różnice kursowe	51	63	183
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>39 272</b>	<b>44 354</b>	<b>53 606</b>

24C. ZMIANA STANU REZERW NA NIEROZSTRZYgniĘTE SPRAWY SPORNE

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	551 176	106 922	106 922
Utworzenie rezerw	3 232	113 173	2 873
Rozwiązanie rezerw	(1 815)	(9 463)	(1 876)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(25 335)	(24 059)	0
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych*	499 180	2 305 157	533 403
Alokacja do portfela kredytowego	(410 127)	(2 032 024)	(218 252)
Reklasyfikacja	0	0	0
Różnice kursowe	65 471	91 470	(3 492)
Stan na koniec okresu	681 782	551 176	419 578

\* 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.

## 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, operacyjne oraz zarządzanie wymogami kapitałowymi.

### Ryzyko kredytowe

W I kwartale 2022 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jaki i detalicznym, koncentrowała się na wprowadzaniu zmian w polityce kredytowej, które miały na celu zapewnienie odpowiedniej jakości portfela w nowym, bardziej wymagającym otoczeniu gospodarczym.

Bezpośrednie i pośrednie skutki konfliktu zbrojnego na Ukrainie stworzyły dodatkowy element niepewności w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

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

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na analizach portfela kredytowego i branż kredytobiorców w celu monitorowania ryzyka, ze szczególnym uwzględnieniem klientów bezpośrednio dotkniętych negatywnymi skutkami konfliktu na Ukrainie jak również klientów z niską rentownością, potencjalnie najbardziej narażonych na negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym. Dodatkowo Grupa pracowała nad dalszym ulepszaniem procesów i produktów kredytowych, w szczególności w zakresie kredytu inwestycyjnego.

W segmencie detalicznym Bank koncentrował się na dostosowywaniu polityki kredytowej do zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego, w szczególności wdrożono zmiany mitygujące potencjalny wzrost ryzyka związany z rosnącymi kosztami kredytowymi oraz inflacją. Dodatkowo zwiększona została częstotliwość monitorowania portfela kredytowego udzielonego rezydentom Polski z obywatelstwem ukraińskim.

Jednocześnie Bank kontynuował wdrażanie zmian, których celem jest poprawa efektywności procesu oceny ryzyka transakcji detalicznych oraz zabezpieczonych hipotecznie poprzez automatyzacje nie zwiększające ekspozycji na ryzyko.

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

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w ciągu 3 miesięcy 2022 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2022		31.12.2021	
	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	75 949 431	986 496	75 721 712	770 770
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	1 625 369	0	1 765 405	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	77 574 800	986 496	77 487 117	770 770
Z rozpoznaną utratą wartości	3 607 779	0	3 556 803	0
<b>Razem</b>	<b>81 182 579</b>	<b>986 496</b>	<b>81 043 920</b>	<b>770 770</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 419 730)	(227)	(2 374 246)	(239)
Korekta do wartości godziwej**	(60 273)	0	(66 349)	0
<b>Razem netto</b>	<b>78 702 576</b>	<b>986 269</b>	<b>78 603 326</b>	<b>770 531</b>
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,44%	0,00%	4,39%	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	Liczba dłużników	RAZEM	w tym: moratoria ustawowe	w tym: moratoria zapadłe
Kredyty i zaliczki z wnioskiem o moratorium	55 689	6 791 141		
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium (udzielone)	55 455	6 310 875	9 853	6 310 875
W tym: Gospodarstwa domowe		5 443 995	9 853	5 443 995
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi		4 076 185	8 473	4 076 185
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe		866 880	0	866 880
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa		456 577	0	456 577
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi		65 008	0	65 008

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym wg pozostałych terminów ich obowiązywania, Wartość brutto	Pozostały termin obowiązywania moratorium				
	<= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 6 miesięcy	> 6 miesięcy <= 9 miesięcy	> 9 miesięcy <= 12 miesięcy	> 1 rok
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium (udzielone)	0	0	0	0	0
W tym: Gospodarstwa domowe	0	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	0	0	0	0	0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	0	0	0	0
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	0	0	0	0	0

Kredyty i zaliczki podlegające moratorium ustawowym i nieustawowym, Wartość brutto	RAZEM	Obsługiwane Wartość brutto	Obsługiwane	
			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	0	0	0	0
W tym: Gospodarstwa domowe	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	0	0	0	0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	0	0	0
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	0	0	0	0

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	0	0	0
W tym: Gospodarstwa domowe	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	0	0	0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	0	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	Nieobsługiwane Skumulowana utrata wartości	Nieobsługiwane	
		w tym: z odroczonymi ratami kapitałowo-odsetkowymi	w tym: małe prawdopodobieństwo spłaty, ale ekspozycja nie jest przeterminowana <= 90 dni
Kredyty i zaliczki podlegające moratorium	0	0	0
W tym: Gospodarstwa domowe	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	0	0	0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	0	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 Skumulowana utrata wartości	Obsługiwane	
			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	0	0	0	0
W tym: Gospodarstwa domowe	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	0	0	0	0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	0	0	0
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	0	0	0	0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	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 'Nieobsługiwane'
Nowo udzielone Kredyty i zaliczki podlegające publicznym programom gwarancyjnym	1 332 704	12 750	14 596
W tym: Gospodarstwa domowe	0		0
W tym: kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	0		0
W tym: Przedsiębiorstwa niefinansowe	1 332 704	12 750	14 596
W tym: małe i średnie przedsiębiorstwa	655 730		4 233
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 odbywają się codziennie.

Limity ograniczające ryzyko rynkowe podlegają aktualizacji przynajmniej raz w roku biorąc pod uwagę m.in. zmianę wielkości skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także sytuację rynkową. Obecnie stosowane limity obowiązują od 31 lipca 2021 roku. Kolejny przegląd limitów ryzyka rynkowego zaplanowano na II kwartał 2022.

W obecnym otoczeniu rynkowym Grupa nadal działała bardzo ostrożnie. Duża zmienność na rynku w związku z wojną na Ukrainie oraz szeregiem decyzji Rady Polityki Pieniężnej (RPP) o podwyższeniu stóp procentowych w Polsce spowodowała zwiększenie ryzyka rynkowego ale obniżyła ryzyko stopy procentowej Grupy.

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 2022 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej wewnętrznie obowiązujących limitów oraz poniżej 2% Funduszy Własnych.

W I kwartale 2022, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 392 mln PLN dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, (151% limitu) oraz ok. 4,0 mln PLN dla Księgi Handlowej (13% limitu). Ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec marca 2022 wynosiła ok. 572,0 mln PLN (220% limitu) oraz ok. 2,8 mln PLN dla Księgi Handlowej (9% limitu). W I kwartale 2022 r. zmienność rynku była wysoka, a wewnętrzne limity VaR były nadal bardzo konserwatywne - dla całego Banku nie więcej niż 3,3%, a dla Księgi Handlowej 0,4% Funduszy Własnych. Wszystkie przekroczenia limitów ryzyka rynkowego są zawsze raportowane, dokumentowane i ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencyjnym.

Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Księdze Handlowej w I kwartale 2022 roku, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN).

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

	31.03.2022		VaR (1Q 2022)			31.12.2021	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
<b>Ryzyko całkowite</b>	<b>2 826</b>	<b>9%</b>	<b>4 011</b>	<b>9 119</b>	<b>2 011</b>	2 518	8%
Ryzyko ogólne	2 824	9%	4 008	9 116	1 999	2 514	8%
VaR stopy procentowej	2 837	11%	4 007	9 128	2 007	2 485	10%
Ryzyko kursowe	165	3%	111	642	13	228	4%
Efekt dywersyfikacji	6,3%					7,9%	
Ryzyko szczególne	2	0%	2	2	2	2	0%

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

#### Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej (IRRBB)

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

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



Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na wynik odsetkowy netto Grupy, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na 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 nagle równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o +/- 200 punktów bazowych oraz nadzorczy test wartości odstających SOT z zestawem sześciu scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej).

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej wynika przede wszystkim z różnic w terminach przeszacowania aktywów oraz pasywów, jak i w ich stopach referencyjnych, o ile takie są kontraktowo określone. Szczególny wpływ ma na nią brak równowagi pomiędzy aktywami i pasywami o stałej stopie procentowej, zwłaszcza pasywami, których specyfika powoduje, iż ich oprocentowanie nie może być niższe niż 0%. W konsekwencji, na poziom wrażliwości na zmiany stóp procentowych wpływa poziom stóp procentowych przyjmowanych jako odniesienie. Dodatkowo, ze względu na specyfikę polskiego systemu prawnego, oprocentowanie kredytów jest ograniczone z góry (nie może ono przekraczać dwukrotności stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego powiększonej o 7 punktów procentowych). W sytuacjach spadku stóp procentowych wpływ na wynik odsetkowy jest negatywny i uzależniony jest od udziału portfela kredytowego podlegającego nowej maksymalnej stawce oprocentowania. Z drugiej strony przy ocenie wrażliwości i ryzyka stopy procentowej bardzo ważne są również założenia dotyczące terminu i wielkości przeszacowania depozytów.

Biorąc pod uwagę wzrost stóp procentowych, który nastąpił w ostatnich miesiącach, wyniki pomiaru IRRBB na koniec marca 2022 r. wskazują, że Grupa znajduje się obecnie w bardziej zrównoważonej sytuacji pod względem ekspozycji na scenariusz spadku jak i wzrostu stóp procentowych.

Wyniki wrażliwości wyniku odsetkowego w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 31 marca 2022 roku oraz dla pozycji w Polskich Złotych, w Księdze Bankowej, przeprowadzane są przy następujących założeniach:

- statycznej struktury bilansu na ten dzień odniesienia (bez zmian w ciągu kolejnych 12 miesięcy),
- poziomu odniesienia wyniku odsetkowego netto przy założeniu, że wszystkie aktywa i pasywa o zmiennej stopie procentowej odzwierciedlają już poziom rynkowych stóp procentowych na dzień 31 marca 2022 r. (np. stopa referencyjna NBP została ustalona na poziomie 3,50%),
- zastosowania równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 100 p.b w górę i w dół jako dodatkowego szoku dla wszystkich poziomów rynkowych stóp procentowych na dzień 31 marca 2022 r., który jest ustalany na dzień przeszacowania aktywów i pasywów występujący w ciągu następnych 12 miesięcy.

W scenariuszu równoległego spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych wynik jest ujemny i wynosi -209 mln zł lub -6.8 % w stosunku do referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. W scenariuszu równoległego wzrostu stóp procentowych o 100 punktów bazowych wynik jest dodatni i wynosi 209 mln zł lub +6.8% względem referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. Poziom asymetrii, która istniała w poprzednich datach sprawozdawczych jest teraz niższy, ponieważ stopy procentowe były znacząco powyżej 0% na dzień 31 marca 2022 r., a wpływ dźwigni ze względu na maksymalne oprocentowanie kredytów jest teraz mniej silny niż w latach poprzednich ze względu na zmiany w strukturze i przeszacowanie portfela kredytów.

Wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp w PLN	31.03.2022	31.12.2022
przesunięcie krzywej dochodowości w górę o 100 p.b.	+6,8%	+5,9%
przesunięcie krzywej dochodowości w dół o 100 p.b.	-6,8%	-6,0%

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 2022 r. pokazują, że nawet w najdotkliwszym scenariuszu testu wartości odstających - zmiana wartości ekonomicznej kapitału dla Księgi Bankowej jest stale 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 2022 roku. Ich poziomy zostały potwierdzone na podstawie rocznego przeglądu przeprowadzonego i zatwierdzonego przez Komitet Ryzyka w grudniu 2021 roku.

W I kwartale 2022 r. grupa nadal charakteryzowała się solidną płynnością. Wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności nadal utrzymywały się znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów. Kroki podjęte w ramach standardowych i wiążących procedur zarządzania ryzykiem okazały się wystarczające do zarządzania płynnością w obecnym otoczeniu rynkowym.

Grupa zarządza płynnością w walutach obcych poprzez pożyczki bilateralne denominowane w walucie obcej, dług podporządkowany oraz transakcje swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Znaczenie swapów spada w wyniku zmniejszenia portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz zabezpieczenia w walutach obcych rezerw na ryzyko prawne. 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 obowiązujących umów ramowych (zarówno międzynarodowych jak i krajowych) nie są zawarte zapisy ustanawiające związek pomiędzy ratingiem Banku a wysokością depozytów zabezpieczających. Potencjalne pogorszenie ratingu nie będzie zatem miało wpływu na sposób wyliczenia i wymianę depozytów zabezpieczających. Należy zauważyć, że zapotrzebowanie na swapy walutowe spada w adekwatnym tempie ze względu na zmniejszenie portfela walutowych kredytów hipotecznych.

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 2022 roku, Grupa utrzymała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 81% na koniec marca 2022 r. (86% na koniec grudnia 2021). 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 2022 roku ok. 99%. W ciągu I kwartału 2022 roku, portfel ten zwiększył się do poziomu ok. 18,0 miliardów PLN na koniec marca 2022 roku (16% aktywów ogółem) z poziomu 17,6 miliardów PLN na koniec grudnia 2021 roku (17% 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	31.03.2022	31.12.2021
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %)	81%	86%
Portfel aktywów płynnych (mln PLN)*	22 833	18 793
Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %)	151%	150%

(\*) 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 97,3 mld zł (91,4 mld zł na koniec grudnia 2021 r.) Udział środków pochodzących od osób fizycznych w całości depozytów klientów wyniósł ok. 66,1% na koniec marca 2022 (72,2% na koniec grudnia 2021). 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 dług podporządkowany, pożyczki średnioterminowe oraz emisja obligacji własnych.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w I kwartale 2022 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) oraz kwartalnie wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W I kwartale, minimalny nadzorczy poziom dla obu wskaźników LCR oraz NSFR w wysokości 100% został spełniony przez Grupę.

Pomimo podwyższenia wymogu rezerwy obowiązkowej do utrzymywana w NBP od końca marca 2022 r., LCR dla Grupy pozostał na bezpiecznym poziomie 151% na koniec marca 2022 r. (150% na koniec grudnia 2021). Bezpieczna pozycja płynnościowa została utrzymana przez Grupę w związku ze wzrostem depozytów Klientów, które zagwarantowały stabilny poziom portfela aktywów płynnych.

Ponadto Grupa stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). W I kwartale 2022 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 wniesienia wkładu do przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych.

Grupa dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności, który podlega aktualizacji oraz testowaniu przynajmniej raz w roku celem zagwarantowania, że jest on operacyjnie stabilny.

## Ryzyko operacyjne

Pierwszy kwartał 2022 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/ograniczenia i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania, co skutecznie przekłada się na realne zmniejszenie poziomu ryzyka operacyjnego w realizacji zadań biznesowych.

W pierwszym kwartale 2022 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 i dźwigni, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR II). 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 wydanych pod koniec 2021 roku w wysokości 2,82 p.p. (Bank) i 2,79 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,11 p.p. (Bank) i 2,09 p.p. (Grupa) dla Wskaźnika Tier1 oraz 1,58 p.p. (Bank) i 1,56 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%;
  - Bufor 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%.

Bank otrzymał w lutym 2022 roku zalecenie dotyczące utrzymywania na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym, funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego („P2G”) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, na poziomie 0,89 p.p. ponad wartość OCR. Zgodnie z zaleceniem, dodatkowy narzut powinien składać się z kapitału podstawowego Tier 1.

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

Adekwatność kapitałowa	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktywa wazone ryzykiem	48 956,9	49 443,0	50 078,1
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	3 916,6	3 955,4	4 006,2
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 401,2	3 479,8	3 539,1
- z tytułu ryzyka rynkowego	32,4	32,3	29,7
- z tytułu ryzyka operacyjnego	474,5	433,0	433,0
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	8,4	10,3	4,5
Fundusze własne, w tym:	7 824,7	8 436,3	9 701,0
Kapitał podstawowy Tier 1	6 294,7	6 906,3	8 171,0
Kapitał Tier 2	1 530,0	1 530,0	1 530,0
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>15,98%</b>	<b>17,06%</b>	<b>19,37%</b>
Minimalny wymagany poziom	13,54%	13,54%	14,10%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	2,44	3,52	5,27
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)</b>	<b>12,86%</b>	<b>13,97%</b>	<b>16,32%</b>
Minimalny wymagany poziom	10,84%	10,84%	11,27%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	2,02	3,13	5,05
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)</b>	<b>12,86%</b>	<b>13,97%</b>	<b>16,32%</b>
Minimalny wymagany poziom	8,81%	8,81%	9,13%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.) (*)	2,02	3,13	5,05
<b>Wskaźnik dźwigni (LR)</b>	<b>5,66%</b>	<b>6,46%</b>	<b>7,62%</b>

(\*) Pozycja ta ma pokazywać, ile kapitału podstawowego Tier 1 jest dostępnego dla wymogu połączonego bufora i kolejnych wymogów w hierarchii wymogów kapitałowych. W przypadku banków objętych buforami filara II i odpowiednio wyższych wymogów odnoszących się do współczynnika kapitału Tier 1 i łącznego współczynnika kapitałowego (wyrażonych w łącznej ekspozycji na ryzyko), muszą one wykorzystywać część swojej nadwyżki kapitału podstawowego Tier 1 po spełnieniu normy współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 (4,5% + bufor filara II) do spełnienia wymogów dotyczących współczynnika kapitału Tier 1 lub łącznego współczynnika kapitałowego. W praktyce oznacza to, że nadwyżka/niedobór adekwatności kapitałowej kapitału CET1 się zmniejsza i staje się nadwyżką/niedoborem adekwatności kapitałowej kapitału T1.

Spadek współczynników kapitałowych w 1 kw. 2022 roku w porównaniu do 4 kw. 2021 wynikał ze spadku funduszy własnych, przy równoczesnym obniżeniu aktywów ważonych ryzykiem. Fundusze własne zmniejszyły się o 612 mln zł (o 7,2%), przede wszystkim w rezultacie wzrostu ujemnej wyceny skarbowych papierów wartościowych wycenianych przez kapitały oraz w mniejszym stopniu, z tytułu wykazania ujemnego wyniku finansowego. Wymogi na pokrycie ryzyka spadły o ok. 38,9 mln zł (o 1%), co wynikało głównie przeprowadzonej syntetycznej sekurytyzacji części kredytów dla przedsiębiorstw. Wskaźnik dźwigni obniża się z powodu wspomnianej redukcji funduszy własnych.

Bank otrzymał w kwietniu b.r. wspólną decyzję organów do spraw restrukturyzacji i porządkowanej likwidacji, zobowiązującą do spełnienia wymogów MREL. Na moment zakomunikowania decyzji, Bank na poziomie skonsolidowanym jest zobowiązany spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 15,60% oraz MRELtem w wysokości 3,00%. Na poziomie jednostkowym minimalny wymóg MRELTrea wynosi 15,55% oraz MRELtem 3,00%. Dodatkowo w decyzji wyznaczono zaktualizowane minimalne wymogi, które muszą być spełnione do 31 grudnia 2023 roku, wraz ze ścieżką ich stopniowego osiągnięcia. W związku z powyższym Bank przygotował program emisji euroobligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 mld EUR, o czym informował w styczniu 2022 roku w raporcie bieżącym. Niezabezpieczone i niepodporządkowane obligacje, które mogą zostać wyemitowane w ramach programu, otrzymały w kwietniu b.r. rating na poziomie (P)Baa3 agencji Moody's Investors Service, o czym Bank informował w raporcie bieżącym.

## 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 i obciążenia podatkiem bankowym. 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.

Na ostatnie wyniki finansowe Banku Millennium istotny wpływ mają koszty związane z zarządzaniem portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych. W celu wyizolowania tych kosztów i innych wyników finansowych związanych z tym portfelem Bank zdecydował się na wyodrębnienie nowego segmentu z Bankowości Detalicznej i zaprezentowanie go w sprawozdaniu finansowym jako „Walutowe kredyty hipoteczne”. Taka zmiana wpływa jedynie na prezentację wyników i nie powoduje zmian organizacyjnych w Banku. Nowy segment obejmuje kredyty wydzielone w oparciu o aktywne walutowe umowy hipoteczne na dany okres i dotyczy portfeli detalicznych kredytów hipotecznych Banku Millennium i Eurobanku w walutach obcych. Oczekuje się, że portfel ten będzie się zmniejszał wraz ze spłatami kredytów walutowych i konwersji na kredyty złotowe. W ramach wyników finansowych nowego segmentu prezentowane są następujące kategorie rachunku zysków i strat:

1. Przychody odsetkowy netto: marża na kredytach walutowych (wyniki odsetkowe, pomniejszony o cenę transferową).
2. Wynik z wymiany walut (głównie koszty negocjacji polubownych).
3. Koszt rezerw na ryzyko prawne portfela walutowych kredytów hipotecznych częściowo skompensowany wyceną SG Indemnity w linii pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących portfela ex-EB.
4. Koszt ryzyka kredytowego związany z bieżącym portfelem walutowym.
5. Koszty bezpośrednio związane z hipotekami walutowymi, w tym między innymi:
  - i. Koszty kancelarii prawnych (koszty administracyjne),
  - ii. Koszty sądowe związane ze sprawami hipotecznymi w CHF (pozostałe koszty operacyjne).



## Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2022 - 31.03.2022

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Segmenty z wyłączeniem hipotek walutowych	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	837 721	159 541	(59 945)	937 317	23 722	961 039
Wynik z tytułu opłat i prowizji	169 395	55 828	(8 240)	216 983	3 833	220 816
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	32 441	21 416	(2 977)	50 880	(119 846)	(68 966)
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	2 081	0	8 745	10 826	0	10 826
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(9 582)	(1 107)	2 876	(7 813)	46 082	38 269
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>1 032 056</b>	<b>235 678</b>	<b>(59 541)</b>	<b>1 208 193</b>	<b>(46 209)</b>	<b>1 161 984</b>
Koszty osobowe	(170 753)	(39 090)	(8 090)	(217 933)	0	(217 933)
Koszty administracyjne	(133 543)	(16 015)	(55 251)	(204 809)	(11 884)	(216 693)
Amortyzacja	(43 478)	(6 860)	(1 264)	(51 602)	0	(51 602)
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>(347 774)</b>	<b>(61 965)</b>	<b>(64 605)</b>	<b>(474 344)</b>	<b>(11 884)</b>	<b>(486 228)</b>
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(71 308)	(9 161)	(2 623)	(83 092)	1 708	(81 384)
Wynik z tytułu modyfikacji	(4 037)	260	0	(3 777)	0	(3 777)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych	0	0	0	0	(499 180)	(499 180)
<b>Wynik operacyjny razem</b>	<b>608 937</b>	<b>164 812</b>	<b>(126 769)</b>	<b>646 980</b>	<b>(555 565)</b>	<b>91 415</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych						0
Podatek bankowy						(81 984)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>						<b>9 431</b>
Podatek dochodowy						(131 771)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>						<b>(122 340)</b>

## Pozycje bilansowe wg stanu na 31.03.2022

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Segmenty z wyłączeniem hipotek walutowych	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	53 170 631	16 314 752	0	69 485 383	9 217 194	78 702 577
Zobowiązania wobec klientów	71 570 483	25 500 776	233 561	97 304 820	0	97 304 820

## 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	Segmenty z wyłączeniem hipotek walutowych	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	385 440	72 333	139 358	597 131	25 163	622 294
Wynik z tytułu opłat i prowizji	150 759	52 060	1 949	204 768	9	204 777
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	20 036	16 927	1 062	38 025	(16 789)	21 236
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	4 079	0	4 037	8 116	0	8 116
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 984)	(1 179)	(303)	(6 466)	21 082	14 616
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>555 330</b>	<b>140 141</b>	<b>146 103</b>	<b>841 574</b>	<b>29 465</b>	<b>871 039</b>
Koszty osobowe	(160 834)	(36 641)	(8 124)	(205 599)	0	(205 599)
Koszty administracyjne	(105 122)	(15 868)	(42 280)	(163 270)	(7 016)	(170 286)
Amortyzacja	(43 376)	(6 836)	(1 236)	(51 448)	0	(51 448)
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>(309 332)</b>	<b>(59 345)</b>	<b>(51 640)</b>	<b>(420 317)</b>	<b>(7 016)</b>	<b>(427 333)</b>
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(40 616)	(34 841)	(2 384)	(77 841)	1 094	(76 747)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 540)	(5)	0	(3 545)	0	(3 545)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych	0	0	0	0	(533 403)	(533 403)
<b>Wynik operacyjny razem</b>	<b>201 842</b>	<b>45 950</b>	<b>92 079</b>	<b>339 871</b>	<b>(509 860)</b>	<b>(169 989)</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych						0
Podatek bankowy						(75 041)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>						<b>(245 030)</b>
Podatek dochodowy						(66 308)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>						<b>(311 338)</b>

## Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2021

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Segmenty z wyłączeniem hipotek walutowych	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	52 364 612	16 441 570	0	68 806 182	9 797 144	78 603 326
Zobowiązania wobec klientów	70 999 352	20 208 669	239 494	91 447 515	0	91 447 515

## 7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w 1 kwartale 2022 r. wynikały z bieżącej działalności.

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

### 7.1. TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

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

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA</b>				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	46 212	611	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	177	100	0	0
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)	85	159	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	68	65

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	2022	2021	2022	2021
<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	(52)	(325)	0	0
Prowizji	50	101	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
<b>KOSZTY Z TYTUŁU:</b>				
Odsetek	40	161	0	(190)
Prowizji	0	0	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	84	160	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	5	0	0
Działania	0	0	6	36

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania warunkowe	103 198	103 198	0	0
udzielone	101 500	101 500	0	0
otrzymane	1 698	1 698	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	14 535	14 675	0	0

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 1 kwartał 2022 r.	W tym otrzymane w ramach programu motywacyjnego zablokowane na rachunkach inwestycyjnych do dnia 14.06.22 r.
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	278 900	31 879
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	101 568	25 316
Wojciech Haase	Członek Zarządu	90 253	20 628
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	52 759	20 628
Wojciech Rybak	Członek Zarządu	82 759	20 628
Antonio Ferreira Pinto Junior	Członek Zarządu	82 759	20 628
Jarosław Hermann	Członek Zarządu	37 759	20 628

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2021 r.	W tym otrzymane w ramach programu motywacyjnego zablokowane na rachunkach inwestycyjnych do dnia 14.06.22 r.
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	278 900	31 879
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	101 568	25 316
Wojciech Haase	Członek Zarządu	90 253	20 628
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	52 759	20 628
Wojciech Rybak	Członek Zarządu	82 759	20 628
Antonio Ferreira Pinto Junior	Członek Zarządu	82 759	20 628
Jarosław Hermann	Członek Zarządu	37 759	20 628

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 1 kwartał 2022	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2021 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	0
Anna Jakubowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędrys	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Alojzy Nowak	Członek Rady Nadzorczej	0	0
José Miguel Benliman Schorcht da Silva Pessanha	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Miguel Maya Dias Pinheiro	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Beata Stelmach	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Lingjiang Xu	Członek Rady Nadzorczej	0	0

## 8. WARTOŚĆ GODZIWA

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

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

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

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

Poziom 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

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

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

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

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13 i MSSF 7.

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

Należności i zobowiązania wobec banków

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

#### Kredyty i pożyczki udzielone klientom

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

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

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

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

#### Zobowiązania wobec klientów

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

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

#### Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

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

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

#### Zobowiązania podporządkowane i pożyczki średnioterminowe

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów finansowych została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe. Podobnie jak w przypadku portfela kredytowego Bank 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 31.03.2022 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Instrumenty dłużne	15	789 465	755 848
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	15	986 269	986 110
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	14	78 405 884	76 229 539
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	19	646 646	645 598
Zobowiązania wobec klientów	20	97 304 820	97 239 770
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	22	39 644	40 238
Zobowiązania podporządkowane	23	1 548 293	1 542 269

\* *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. Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa utrzymywanych do terminu zapadalności została wyznaczona w oparciu o notowania rynkowe i jest zaliczona do pierwszego poziomu kategorii wyceny.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na 31.12.2021 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Instrumenty dłużne	15	37 088	37 764
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	15	770 531	770 446
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	14	78 240 334	76 143 058
<b>ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	19	539 408	538 811
Zobowiązania wobec klientów	20	91 447 515	91 385 178
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	22	39 568	40 148
Zobowiązania podporządkowane	23	1 541 144	1 538 598



## 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 31.03.2022

	Nota	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku		Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>					
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12				
Wycena instrumentów pochodnych				134 295	54 138
Instrumenty kapitałowe		121			
Instrumenty dłużne		100 479			
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14				
Instrumenty kapitałowe				56 177	66 609
Instrumenty dłużne					134 335
Kredyty i pożyczki					296 693
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13				
Instrumenty kapitałowe			286		28 441
Instrumenty dłużne		17 636 123	42 500		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	16		52 245		
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12				
Wycena instrumentów pochodnych				143 683	54 815
Pozycje krótkie		20 823			
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	16		661 003		

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2021

	Nota	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku		Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>					
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12				
Wycena instrumentów pochodnych				56 892	29 008
Instrumenty kapitałowe		145			
Instrumenty dłużne		86 438			
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14				
Instrumenty kapitałowe				71 795	66 609
Instrumenty dłużne					127 499
Kredyty i pożyczki					362 992
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13				
Instrumenty kapitałowe			290		28 437
Instrumenty dłużne		17 933 983	34 990		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	16		14 385		
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12				
Wycena instrumentów pochodnych				96 918	29 483
Pozycje krótkie		16 614			
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	16		614 573		

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa na dzień 31.03.2022 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 zmieniłaby się o -0,1% (analiza wrażliwości: na podstawie modelu wyceny FV dla portfela kart kredytowych);
- opcje na indeksy; transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego;
- akcje VISA Incorporation: sposób oszacowania wartości godziwej uwzględnia wartość pieniądza w czasie, oraz okres konwersji akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe VISA.
- 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 01.01.2022	28 397	(28 872)	95 046	127 499	362 992
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	16 000	(16 414)	0	0	(76 054)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	7 674
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	8 494	(8 282)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	6 836	2 081
Wynik z pozycji wymiany	0	0	4	0	0
Stan na 31.03.2022	52 891	(53 568)	95 050	134 335	296 693

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

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

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>19 911</b>	<b>(19 559)</b>	<b>95 827</b>	<b>50 335</b>	<b>1 615 753</b>
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	4 158	(5 055)	3	0	(1 348 014)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	(785)	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	55 372
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	4 328	(4 258)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	77 164	39 881
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>28 397</b>	<b>(28 872)</b>	<b>95 046</b>	<b>127 499</b>	<b>362 992</b>

## 9. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

### 9.1. SPRAWY SĄDOWE

Poniżej zaprezentowano dane na temat spraw sądowych toczących się z powództwa oraz przeciwko jednostkom Grupy. Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w **Rozdziale 4. nota 11) "Podatek dochodowy"**.

#### Sprawy sądowe z powództwa Grupy

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, wg stanu na 31.03.2022 r., w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 729,0 mln zł. Wzrost wartości przedmiotów sporu w sprawach z powództwa Banku w stosunku do okresów poprzednich wynika z faktu składania pozwów przeciwko klientom z portfela walutowych kredytów hipotecznych.

#### *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 mln 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.

Sąd II instancji wyrokiem z dnia 24.02.2022 r. uchylił w całości decyzję Prezesa UOKiK. Prezes UOKiK może złożyć skargę kasacyjną od wyroku.

### *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 mln PLN. 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 uwzględnia 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.

W dniu 31.03.2022 r. sąd I instancji uchylił w całości decyzję Prezesa UOKiK. Prezes UOKiK może odwołać się od wyroku.

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 31.03.2022 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 729,6 mln PLN. Postępowaniem o najwyższej wartości zgłoszonego roszczenia jest sprawa z powództwa PKN Orlen SA, w której powód żąda zapłaty 635,7 mln PLN. 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 czterech 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.

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 31.03.2022 r., wynosiła 2 651,0 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. Bank złożył pismo procesowe, zawierające pytania do świadków w lipcu 2020. Postanowieniem sądu z dnia 9 września 2021 r. Sąd wezwał świadków do złożenia pisemnych zeznań. Świadkowie będą mieli na tę czynność dwa miesiące, licząc od doręczenia wezwania. W tym wypadku można spodziewać się również wyznaczenia terminu rozprawy - w przybliżeniu - w pierwszej połowie 2022 r. Należy jednak zaznaczyć, że powyższa prognoza jest uwarunkowana wynikiem oceny wpływu najnowszych zmian w ustawie Kodeks postępowania cywilnego na postępowania grupowe. W przypadku trudności z rozstrzygnięciem wątpliwości jakie pojawiły się co do tego, w jakim składzie sądy powinny prowadzić obecnie te postępowania (skład jednoosobowy, czy też, jak dotychczas składy trzyosobowe) może się okazać konieczne wyjaśnienie tej kwestii przez Sąd Najwyższy w formie uchwały, co spowoduje, że terminu rozprawy należałoby oczekiwać nawet pod koniec 2022 r.

Według stanu na dzień 31.03.2022 r. toczyło się również 297 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. Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych.**

## 9.2. POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>15 923 016</b>	<b>16 007 921</b>	<b>16 214 002</b>
Zobowiązania udzielone:	13 588 180	13 882 138	14 386 839
finansowe	11 375 887	12 034 696	12 659 877
gwarancyjne	2 212 293	1 847 442	1 726 961
Zobowiązania otrzymane:	2 334 836	2 125 784	1 827 163
finansowe	315 515	40 000	16 520
gwarancyjne	2 019 321	2 085 784	1 810 643

## 10. RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

### 10.1. SPRAWY SĄDOWE I AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYKO PRAWNE

Na dzień 31 marca 2022 r. Bank miał 12 528 umów kredytowych i dodatkowo 1 010 umów kredytowych z byłego Euro Banku (91% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 9% 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 1 849,7 mln PLN oraz 142,7 mln CHF (portfel Banku Millennium: 1 696,3 mln PLN i 140,1 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 153,4 mln PLN i 2,6 mln CHF).

Roszczenia zgłaszane przez klientów w postępowaniach indywidualnych dotyczą przede wszystkim stwierdzenia nieważności umowy i zapłaty za zwrot rzekomo nienależytego świadczenia z uwagi na abuzywny charakter klauzul indeksacyjnych, lub też utrzymania umowy w PLN z oprocentowaniem indeksowanym do CHF Libor.

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 tym postępowaniu nie przyzna członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tym postępowaniem wynosi 3 281. Na obecnym etapie skład grupy został ustalony i potwierdzony przez sąd. W dniu 2 lutego 2022 r. sąd pominął wnioski dowodowe Banku dotyczące świadków, biegłych sądowych, prywatnych opinii ekspertów, a także części przedłożonych przez Bank dokumentów oraz zobowiązał strony do przedstawienia na piśmie stanowisk końcowych w sprawie przed wydaniem wyroku na posiedzeniu niejawnym. Wyrok nie został jeszcze wydany.

Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej wpływa na liczbę sporów sądowych. Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 981 indywidualnych roszczeń (dodatkowo 236 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. liczba ta wzrosła o 3 004 (265), w 2021 r. wzrosła o 6 151 (420), natomiast w I kwartale 2022 r. wzrosła o 1 568 (101).

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, w szczególności w sądach pierwszej instancji. Jeśli chodzi o sam Bank, do 31 marca 2022 r. ostatecznie rozstrzygnięto tylko 373 sprawy (333 w roszczeniach klientów wobec Banku i 40 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne). 53% zakończonych indywidualnych spraw sądowych przeciwko Bankowi było rozstrzygnięte korzystnie dla Banku wliczając umorzenia i ugody ze skarżącymi. Niekorzystne orzeczenia (47%) dotyczyły zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR. Bank wnosi skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego od niekorzystnych dla Banku prawomocnych wyroków. Z drugiej strony statystyki orzeczeń sądów pierwszej instancji były w ostatnich okresach znacznie bardziej niekorzystne i ich liczba również wzrosła. Co do zasady Bank składa apelacje od negatywnych orzeczeń sądu I instancji.



Wartość brutto umów i pożyczek w ramach indywidualnych spraw sądowych i pozwów grupowych wniesionych przeciwko Bankowi na dzień 31.03.2022 r. wynosiła 4 731 mln zł. (w tym pozostająca do spłaty kwota kapitału umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 950 mln PLN na dzień 31.03.2022 r. Gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku Millennium będące obecnie w postępowaniach sądowych indywidualnych i grupowych zostały uznane za nieważne bez odpowiedniego wynagrodzenia za wykorzystanie kapitału, koszt przed opodatkowaniem mógłby wynieść 4 426 mln zł. Końcowe straty mogą być niższe lub wyższe w zależności od ostatecznej linii orzecznictwa sądowego w tym zakresie.

W I kwartale 2022 r. Bank utworzył 451,2 mln zł rezerw oraz 48,0 mln zł na portfel byłego Euro Banku. Ostateczny poziom rezerw dla portfela Banku Millennium na koniec marca 2022 r. ukształtował się na poziomie 3 572,4 mln zł, a dla portfela byłego Euro Banku 299,7 mln zł.

Opracowana przez Bank metodologia opiera się na następujących głównych parametrach:

(1) liczbie bieżących spraw (w tym pozwów zbiorowych) i potencjalnych przyszłych sprawach sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym,

(2) kwocie potencjalnej straty Banku w przypadku wydania konkretnego wyroku sądowego, uwzględniane są trzy negatywne scenariusze orzeczeń:

- nieważność umowy
- średni NBP
- PLN + LIBOR

(3) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądowego obliczanego na podstawie statystyk orzeczeń sektora bankowego w Polsce oraz uzyskanych opinii prawnych. Różnice w poziomie rezerw lub konkretnych strat będą zależeć od prawomocnych orzeczeń sądu w każdej sprawie oraz od liczby spraw sądowych.

(4) w przypadku scenariusza unieważnienia umowy kredytowej, nowym elementem brany pod uwagę, mając na uwadze oceny prawne, jest wyliczenie straty Banku z uwzględnieniem przypisania minimalnego prawdopodobieństwa uzyskania wynagrodzenia za korzystanie z kapitału.

(5) nowym elementem rozpoznany w metodologii są polubowne ugody z klientami zawierane na drodze sądowej lub pozasądowej. Pomimo determinacji Banku w dalszym podejmowaniu wszelkich możliwych działań w celu ochrony swoich interesów na drodze sądowej, Bank był otwarty na swoich klientów w celu wypracowania polubownych, indywidualnych rozwiązań na wynegocjowanych warunkach, zapewniających korzystne warunki przewalutowania kredytów na złotówki i / lub wcześniejszą spłatę (częściową lub całkowitą). W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecyjnych uległa znacznemu zmniejszeniu w 2021 roku. W związku z kontynuowanymi wysiłkami Banku podejmowanymi w celu dalszego podpisywania ugód, które wiążą się z dodatkowymi kosztami, dodano scenariusz dalszej materializacji negocjacji. Należy jednak zauważyć że:

a. negocjacje prowadzone są indywidualnie i mogą być w każdej chwili przerwane przez Bank,

b. z uwagi na poniesiony duży wysiłek negocjacyjny w 2021 r. maleje prawdopodobieństwo sukcesu w tych negocjacjach w przyszłości, a jednocześnie większość klientów miała już kontakt z Bankiem w sprawie ewentualnego negocjowania konwersji kredytów na złotówki, więc na chwilę obecną Bank przyjmuje konserwatywne podejście przy uwzględnianiu potencjalnego wpływu tego czynnika.

Ryzyko prawne portfela byłego Euro Banku jest w pełni pokryte Umową w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącą Portfela CHF, zawartą z Société Générale S.A.

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.	57 mln PLN
Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy	Prawdopodobieństwo, że Bank wygra sprawę, jest niższe o 1 p.p.	43 mln PLN
Zmiana szacowanych strat dla każdego wariantu wyroku	Wzrost strat dla każdego wariantu wyroku o 1 p.p	37 mln PLN

Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty lub przewalutowania kredytów na PLN. W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się w 2021 r. o 8 449 i o 2 281 w I kw. 2022 r. w porównaniu do ponad 47 500 aktywnych umów kredytowych na koniec 2021 r. Koszty poniesione w związku z tymi negocjacjami wyniosły 364,3 mln zł w 2021 r. oraz 123,6 mln zł w I kw. 2022 r. i są prezentowane głównie w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w Rachunku zysków i strat.

Należy również nadmienić, że na 31.03.2022 Bank musiał utrzymywać dodatkowe fundusze własne na pokrycie dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych (bufor walutowy Filaru II) w wysokości 2,82 p.p. (2,79 p.p. na poziomie Grupy), z których część została alokowana na ryzyko operacyjne/prawne.

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 poddał 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.

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 kontradyktoryjnej 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.

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 Sądu Najwyższego zostały już złożone i mogą być dalej składane, co może mieć wpływ na wynik spraw sądowych.

## 10.2. ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPLYW NA RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH I ZWIĄZANE Z NIM REZERWY

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.

11 maja Izba Cywilna Sądu Najwyższego zwróciła się o opinie na temat kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich to pięciu instytucji, w tym do Narodowego Banku Polskiego (NBP), Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF), Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka oraz Rzecznika Finansowego.

Stanowiska: Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka i Rzecznika Finansowego są generalnie korzystne dla konsumentów, natomiast NBP i UKNF prezentują stanowisko bardziej wyważone, zawierające sprawiedliwe zasady traktowania kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne w walutach obcych w porównaniu do sytuacji kredytobiorców złotych, a także wyważone aspekty ekonomiczne dotyczące rozwiązania problemu, które mogłyby zostać rozważone przez Sąd Najwyższy.

W toku kolejnego posiedzenia w dniu 2 września 2021 r., Sąd Najwyższy nie ustosunkował się do odpowiedzi na zadane pytania i nie jest znany nowy termin posiedzenia. Bank w stosownym czasie oceni wpływ orzeczeń Sądu Najwyższego na poziom rezerw na ryzyko prawne.

W sierpniu 2021 do TSUE skierowane zostało pytanie prejudycjalne (C-520/21) czy w przypadku uznania, że umowa kredytu zawarta przez bank i konsumenta jest od początku nieważna z powodu zawarcia w niej nieuczciwych warunków umownych, strony oprócz zwrotu pieniędzy zapłaconych w wykonaniu tej umowy (bank - kapitału kredytu, konsument - rat, opłat, prowizji i składek ubezpieczeniowych) oraz odsetek ustawowych za opóźnienie od chwili wezwania do zapłaty, mogą domagać się także jakichkolwiek innych świadczeń, w tym należności w szczególności wynagrodzenia, odszkodowania, zwrotu kosztów lub waloryzacji świadczenia.

Niezależnie od powyższego istnieje szereg pytań kierowanych przez polskie sądy do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które mogą mieć znaczenie dla rozstrzygnięcia sporów sądowych w Polsce.

Pytania te odnoszą się w szczególności do:

- możliwości zastąpienia abuzywnej klauzuli umownej przepisem dyspozytywnym;
- terminu przedawnienia roszczeń konsumenta o zwrot świadczeń spełnionych w wykonaniu umowy, która została uznana za nieważną;
- możliwości stwierdzenia przez sąd abuzywności jedynie części warunku umownego.

Z zakresem rozliczeń pomiędzy Bankiem a kredytobiorcą po upadku umowy kredytowej związane jest również zagadnienie prawne skierowane do siedmioosobowego składu Sądu Najwyższego (sygn. III CZP 54/21). Termin rozpoznania sprawy nie został jeszcze wyznaczony.

Sądowi Najwyższemu do rozstrzygnięcia przedstawione także zostało zagadnienie czy umowa kredytu ma charakter umowy wzajemnej w świetle regulacji dotyczących prawa zatrzymania.

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.

Zgodnie z informacjami przekazanymi w poprzednich sprawozdaniach finansowych 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.

W oparciu o aktualnie dostępne informacje, niektóre z wyżej wymienionych aspektów prawdopodobnie nie zostaną w pełni wyjaśnione i/lub osiągnięte.

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.

W pierwszym półroczu 2021 Bank Millennium przeprowadził wśród swoich klientów, we współpracy z zewnętrzną renomowaną firmą, ankietę dotyczącą chęci przyjęcia rozliczenia w warunkach rozwiązania sektorowego zaproponowanego przez Przewodniczącego KNF. 49% zapytanych klientów było wstępnie zainteresowanych skorzystaniem z oferty, 25% nie potrafiło jednoznacznie wyrazić swojej opinii, a 26% nie skorzystałoby z takiej oferty.

Zgodnie z aktualnymi 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 4 354 mln a PLN 4 823 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.

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 31.03.2022 r. (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	123 461
2.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	304 000	288 709
3.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	134 100	127 355
4.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	95 500	90 696
5.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MAGB)	5 000	5 000
6.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB)	892	892
7.	Środki pieniężne	należności	właściwy depozyt zabezpieczający w KDPW CCP (MATS)	559	559
8.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	134 065	134 065
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	580 246	580 246
10.	Należności leasingowe	kredyty i pożyczki	pożyczki udzielone Spółce Millennium Leasing	217 310	217 310
<b>RAZEM</b>				<b>1 601 672</b>	<b>1 568 293</b>

Dodatkowo według stanu na 31.03.2022 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 27 tys. zł.

Na dzień 31.12.2021 r. (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczone zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	124 254
2.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	328 000	313 502
3.	Obligacje skarbowe PS0425	utrzymywanie i sprzedaż	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	7 000	6 399
4.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	130 100	124 350
5.	Obligacje skarbowe OK0423	utrzymywanie i sprzedaż	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	106 500	101 793
6.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MAGB)	5 000	5 000
7.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB)	398	398
8.	Środki pieniężne	należności	wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	8 989	8 989
9.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	111 907	111 907
10.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	572 681	572 681
11.	Należności leasingowe	kredyty i pożyczki	pożyczki udzielone Spółce Millennium Leasing	215 120	215 120
RAZEM				1 615 696	1 584 394

Dodatkowo według stanu na 31.12.2021 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 17 933 tys. zł.

## 11.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

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

Na dzień 31.03.2022 r.		
Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	28	27
RAZEM	28	27

Na dzień 31.12.2021 r.		
Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	21 347	17 933
RAZEM	21 347	17 933

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.

### 11.3. DYWIDENDA ZA ROK 2021

Bank Millennium posiada politykę dotyczącą wypłaty dywidendy na poziomie pomiędzy 35% a 50% zysku netto, z uwzględnieniem zaleceń nadzorczych. Bank odnotował stratę netto w 2021 roku, powstałą w wyniku utworzenia rezerw na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, stąd nie było podstaw do wypłaty dywidendy. Zarząd Banku przedstawił propozycję a Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 30 marca 2022, zdecydowało o przeznaczeniu kwoty 1 357 451 533,94 zł z kapitału rezerwowego na pokrycie straty powstałej w roku 2021.

### 11.4. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ

Strata na jedną akcję za I kwartał 2022 r. (oraz rozwodniona strata na akcję), wyliczona na bazie skonsolidowanej wynosi -0,10 zł.

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

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 marca 2022 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 30 marca 2022 roku.

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

Akcjonariusze według stanu na 31.03.2022	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	99 291 000	8,18	99 291 000	8,18
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	72 760 000	6,00	72 760 000	6,00
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	67 000 000	5,52	67 000 000	5,52

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2021	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	99 291 825	8,18	99 291 825	8,18
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	72 760 035	6,00	72 760 035	6,00
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	69 451 428	5,73	69 451 428	5,73



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

W ciągu I kwartału 2022 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu na dzień 31 marca 2022 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 31.03.2022 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.

W dniu 19 kwietnia 2022 r. Bank otrzymał informację z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o określeniu dla Banku wysokości składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków należnej za 2022 r., z uwzględnieniem wysokości korekt składek za rok 2020 oraz 2021, w kwocie 83 429 718,40 zł. Większość powyższej kwoty została wliczona w ciężar kosztów Banku dotyczących pierwszego kwartału 2022 roku.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.04.2022	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Jarostaw Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES  
3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 R.****SPIS TREŚCI**

<b>1.</b>	<b>WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>106</b>
<b>2.</b>	<b>JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK).....</b>	<b>108</b>
<b>3.</b>	<b>INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH .....</b>	<b>115</b>
<b>4.</b>	<b>OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</b>	<b>120</b>
<b>5.</b>	<b>WARTOŚĆ GODZIWA .....</b>	<b>123</b>
5.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ .....	123
5.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ .....	124
<b>6.</b>	<b>RYZYSKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH .....</b>	<b>126</b>
6.1.	SPRAWY SĄDOWE I AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYSKO PRAWNE .....	126
6.2.	ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA RYZYSKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH I ZWIĄZANE Z NIM REZERWY .....	130
<b>7.</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>132</b>
7.1.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH.....	132
7.2.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	132

## 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 2021 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 2022 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 2022 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 2022 r. zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 25 kwietnia 2022 r.

### Zmiany zasad rachunkowości w roku 2021

W 2021 roku Bank zmienił zasady rachunkowości dotyczące ujmowania w bilansie rezerw na przyszłe sprawy sporne dotyczące aktywnych kredytów hipotecznych CHF. Na skutek zmian uwarunkowań rynkowych takich jak rosnąca liczba niekorzystnych wyroków sądowych stwierdzających nieważność umowy w całości lub określonych jej zapisów, Bank spodziewa się, że nie odzyska wszystkich przepływów umownych związanych z tymi kredytami. W efekcie Bank począwszy od roku 2021 dokonuje alokacji rezerw na przyszłe sprawy sporne i ujmuje je jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów dla których oczekiwane jest zmniejszenie przyszłych przepływów pieniężnych zgodnie z paragrafem B5.4.6 MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (uprzednio rezerwy na przyszłe sprawy sporne były ujmowane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”). W konsekwencji powyższej zmiany rozwiązanie zgodne z MSR 37 będzie kontynuowane tylko w odniesieniu do spraw spornych dotyczących już spłaconych (bądź w większości spłaconych) należności nieuwzględnionych w bilansie Banku.

W opinii Banku taki sposób prezentacji w lepszy sposób odzwierciedla ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi jak i umożliwia lepszą ocenę bilansu Banku użytkownikom sprawozdania finansowego. Dodatkowo jest to zmiana dostosowująca standardy księgowe Banku do większościowej praktyki rynkowej stosowanej przez sektor bankowy w tym zakresie.

W celu zapewnienia porównywalności Bank dokonał stosownych korekt porównywalnych danych w bilansie na dzień 31 marca 2021 co zaprezentowano poniżej.

Pozycja bilansu na dzień	Dane prezentowane uprzednio w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021	Wartość korekty	Dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022
31.03.2021			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	74 833 173	(675 075)	74 158 098
Rezerwy	1 147 254	(675 075)	472 179

### Zmiana sposobu prezentacji w roku 2021

Bank zmienił sposób prezentacji odsetek od instrumentów pochodnych nie objętych formalną rachunkowością zabezpieczeń. Według zweryfikowanej oceny Banku przychody te mimo że pochodzą od instrumentów zaliczanych do portfela handlowego to zgodnie z sensem ekonomicznym przepływów pieniężnych z tych transakcji stanowią przychód odsetkowy i powinny być elementem marży odsetkowej a nie jak to miało miejsce uprzednio jedną ze składowych wyceny instrumentu finansowego. Mając na uwadze powyższe Bank począwszy od roku 2021 prezentuje przedmiotowe odsetki w Rachunku Zysków i Strat jako część „Wyniku z tytułu odsetek” podczas gdy uprzednio odsetki te były ujmowane w pozycji „Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu”. W celu zapewnienia porównywalności Bank dokonał stosownych korekt danych porównawczych w Rachunku Zysków i Strat jak zaprezentowano poniżej:

Pozycja Rachunku Zysków i Strat	Dane prezentowane uprzednio w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021	Wartość korekty	Dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022
1.01.2021 - 31.03.2021			
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	628 087	2 794	630 881
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(891)	(2 794)	(3 685)

## 2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wynik z tytułu odsetek	930 861	599 493
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1 028 471	630 881
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 034 811	611 252
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	833 321	574 241
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	201 490	37 011
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(6 340)	19 629
Koszty z tytułu odsetek	(97 610)	(31 388)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	193 927	179 363
Przychody z tytułu opłat i prowizji	233 308	213 064
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(39 381)	(33 701)
Przychody z tytułu dywidend	42 095	48 799
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(868)	750
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(2 799)	(3 685)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	10 826	8 116
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(2 670)	890
Wynik z pozycji wymiany	(63 081)	22 950
Pozostałe przychody operacyjne	65 706	34 109
Pozostałe koszty operacyjne	(21 974)	(17 160)
Koszty administracyjne	(416 855)	(363 201)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(70 057)	(58 425)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(2 622)	(2 377)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	(499 180)	(533 403)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 777)	(3 545)
Amortyzacja	(50 069)	(48 793)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
Podatek bankowy	(81 984)	(75 041)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	27 479	(211 160)
Podatek dochodowy	(124 578)	(63 080)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>(97 099)</b>	<b>(274 240)</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(97 099)	(274 240)
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(503 513)	(113 949)
Efekt wyceny papierów dłużnych	(394 223)	(86 095)
Efekt wyceny portfela kredytów przeznaczonego do poolingu do Banku Hipotecznego	(37 964)	0
Rachunkowość zabezpieczeń	(71 326)	(27 854)
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem</b>	<b>(503 513)</b>	<b>(113 949)</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	95 667	21 650
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>(407 846)</b>	<b>(92 299)</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>(504 945)</b>	<b>(366 539)</b>

## BILANS

### AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kasa, środki w Banku Centralnym	8 285 941	3 179 736	2 360 647
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	288 928	173 089	390 358
Instrumenty pochodne	188 449	86 651	226 477
Instrumenty kapitałowe	0	0	0
Instrumenty dłużne	100 479	86 438	163 881
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	257 121	265 903	255 143
Instrumenty kapitałowe	122 786	138 404	203 707
Instrumenty dłużne	134 335	127 499	51 436
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	17 654 718	17 952 492	22 754 802
Instrumenty kapitałowe	28 437	28 433	29 222
Instrumenty dłużne	17 626 281	17 924 059	22 725 580
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	78 411 041	78 237 587	74 158 098
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	296 693	362 992	1 632 385
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12 097 723	11 485 351	0
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	66 016 625	66 389 244	72 525 713
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 951 889	1 249 240	668 259
Instrumenty dłużne	789 465	37 088	38 902
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 136 486	943 315	605 233
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	25 938	268 837	24 124
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	52 245	14 385	33 301
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	259 984	208 889	208 874
Rzeczowe aktywa trwałe	531 498	528 565	531 759
Wartości niematerialne	376 976	385 199	366 436
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	609 268	608 395	552 222
Bieżące należności podatkowe	11 987	377	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	597 281	608 018	552 222
Pozostałe aktywa	653 399	584 589	392 060
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>109 333 008</b>	<b>103 388 069</b>	<b>102 671 959</b>

**ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY**

<i>w tysiącach zł</i>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	219 046	143 409	83 964
Instrumenty pochodne	198 223	126 795	74 513
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	20 823	16 614	9 451
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	99 442 016	93 417 725	90 866 719
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	369 889	186 247	380 799
Zobowiązania wobec klientów	97 523 807	91 672 296	88 552 983
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	27	18 038	9 980
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0	0	383 903
Zobowiązania podporządkowane	1 548 293	1 541 144	1 539 054
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	661 003	614 573	485 502
Rezerwy	720 978	594 405	472 179
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	680 056	549 450	418 187
Udzielone zobowiązania i gwarancje	40 922	44 955	53 992
Zobowiązania podatkowe	0	0	32 849
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	32 849
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Inne zobowiązania	2 162 728	1 985 775	2 261 582
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>103 205 771</b>	<b>96 755 887</b>	<b>94 202 795</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	1 213 117
Akcje własne	(21)	(21)	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	1 147 241	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	(1 053 532)	(645 686)	104 710
Zyski zatrzymane	4 820 432	4 917 531	6 004 117
Kapitał własny razem	6 127 237	6 632 182	8 469 164
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>109 333 008</b>	<b>103 388 069</b>	<b>102 671 959</b>
Wartość księgową	6 127 237	6 632 182	8 469 164
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,05	5,47	6,98



**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
<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>							
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>6 632 182</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(645 686)</b>	<b>(1 357 452)</b>	<b>6 274 983</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	(504 945)	0	0	0	(407 846)	(97 099)	0
wynik finansowy	(97 099)	0	0	0	0	(97 099)	0
wycena papierów dłużnych	(319 322)	0	0	0	(319 322)	0	0
wycena portfela kredytów przeznaczonego do poolingu do Banku Hipotecznego	(30 750)	0	0	0	(30 750)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(57 774)	0	0	0	(57 774)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	0	0	0	0	0	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	1 357 452	(1 357 452)
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>6 127 237</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(1 053 532)</b>	<b>(97 099)</b>	<b>4 917 531</b>
<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>							
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 835 703</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 241</b>	<b>197 009</b>	<b>18 579</b>	<b>6 259 778</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	(2 200 147)	0	0	0	(842 695)	(1 357 452)	0
wynik finansowy	(1 357 452)	0	0	0	0	(1 357 452)	0
wycena papierów dłużnych	(791 682)	0	0	0	(791 682)	0	0
wycena instrumentów kapitałowych	(636)	0	0	0	(636)	0	0
wycena portfela kredytów przeznaczonego do poolingu do Banku Hipotecznego	216 334	0	0	0	216 334	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(270 938)	0	0	0	(270 938)	0	0
zyski / straty aktuarialne	4 227	0	0	0	4 227	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	(3 374)	0	0	0	0	0	(3 374)
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(18 579)	18 579
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>6 632 182</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(645 686)</b>	<b>(1 357 452)</b>	<b>6 274 983</b>
<b>01.01.2021 - 31.03.2021</b>							
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 835 703</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 241</b>	<b>197 009</b>	<b>18 579</b>	<b>6 259 778</b>
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 papierów dłużnych	(69 737)	0	0	0	(69 737)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(22 562)	0	0	0	(22 562)	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(18 579)	18 579
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 469 164</b>	<b>1 213 117</b>	<b>(21)</b>	<b>1 147 241</b>	<b>104 710</b>	<b>(274 240)</b>	<b>6 278 357</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**
**A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(97 099)	(274 240)
Korekty razem:	6 341 102	5 570 231
Odsetki otrzymane	969 921	614 997
Odsetki zapłacone	(79 725)	(35 923)
Amortyzacja	50 069	48 793
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody z tytułu dywidend	(42 095)	(48 799)
Rezerwy	126 573	313 808
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	1 384	(106)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(227 565)	(39 717)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(7 940)	231 615
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 094 876)	(1 691 922)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	239 708	42 227
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	122 067	(337 943)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	193 696	(177 057)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	5 919 051	6 754 740
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(10 815)	(238 581)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	(100 021)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	112 592	63 080
Podatek dochodowy zapłacony	(29 784)	(54 726)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	81 027	216 126
Pozostałe pozycje	17 815	9 640
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 244 003</b>	<b>5 295 991</b>

**B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Wpływy z działalności inwestycyjnej	46 449	53 782
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	4 354	4 983
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	42 095	48 799
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(414 810)	(1 843 865)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(10 541)	(10 205)
Zakup akcji w podmiotach podporządkowanych	(51 095)	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(353 174)	(1 833 660)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(368 361)</b>	<b>(1 790 083)</b>

**C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
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	(15 734)	(15 862)
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	(10 734)	(10 862)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(15 734)</b>	<b>(15 862)</b>
<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)</b>	<b>5 859 907</b>	<b>3 490 046</b>
- w tym z tytułu różnic kursowych	2 375	3 986
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>3 372 244</b>	<b>1 586 434</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>9 232 151</b>	<b>5 076 480</b>

### 3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Na dzień 31.03.2022 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 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.

W dniu 19 kwietnia 2022 r. Bank otrzymał informację z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o określeniu dla Banku wysokości składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków należnej za 2022 r., z uwzględnieniem wysokości korekt składek za rok 2020 oraz 2021, w kwocie 83 429 718,40 zł. Większość powyższej kwoty została wliczona w ciężar kosztów Banku dotyczących pierwszego kwartału 2022 roku.

**Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.03.2021
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(74 142)	(57 338)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(415 188)	(426 185)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	333 140	342 583
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	10 815	12 838
Sprzedaż wierzytelności	0	13 453
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(2 909)	(27)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	(5)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	(5)
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	4 085	(1 082)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(18 763)	(30 137)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	22 848	29 055
<b>Razem</b>	<b>(70 057)</b>	<b>(58 425)</b>

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

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	2 210 000	2 204 743	2 204 743
Zmiana w wartości rezerw:	35 578	5 257	(36 471)
Odpisy dokonane w okresie	398 829	1 377 980	426 185
Wartości spisane w ciężar odpisów	(66 441)	(270 015)	(90 733)
Odwrócenie odpisów w okresie	(318 396)	(992 801)	(342 583)
Sprzedaż wierzytelności	0	(145 828)	(34 691)
Wyłączenie stanu początkowego odpisów portfela FVOCI	0	(12 884)	0
Utworzenie KOIM*	16 963	35 850	7 131
Zmiana z tytułu różnic kursowych	4 190	9 372	(2 422)
Inne	433	3 583	642
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 245 578</b>	<b>2 210 000</b>	<b>2 168 272</b>

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

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów**

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2022	4 997	6 700	8 856	0	27 842
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	5 424
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(2 801)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(4 438)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2022	4 996	6 700	8 856	0	26 027
Stan na 01.01.20201	4 999	6 700	8 856	0	22 514
- Utworzenie odpisów	6	0	0	0	22 039
- Odwrócenie odpisów	(7)	0	0	0	(14 397)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(2 314)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2021	4 997	6 700	8 856	0	27 842
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

**Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	44 955	52 728	52 728
Utworzenie rezerw	18 763	54 970	30 137
Rozwiązanie rezerw	(22 848)	(62 805)	(29 055)
Różnice kursowe	52	62	182
Stan na koniec okresu	40 922	44 955	53 992

**Zmiana stanu rezerw na Nierozstrzygnięte sprawy sporne**

	1.01.2022 - 31.03.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	549 450	105 643	105 643
Utworzenie rezerw	3 232	112 726	2 761
Rozwiązanie rezerw	(1 815)	(9 463)	(1 876)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(25 335)	(24 059)	0
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	499 180	2 305 157	533 403
Alokacja do portfela kredytowego	(410 127)	(2 032 024)	(218 252)
Różnice kursowe	65 471	91 470	(3 492)
Reklasyfikacja	0	0	0
Stan na koniec okresu	680 056	549 450	418 187

**Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych**

01.01.2022 - 31.03.2022	RAZEM	Alokowane na portfel kredytowy	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne
Stan na początek okresu	3 332 614	2 916 779	415 835
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(25 160)	0	(25 160)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	499 180	0	499 180
Zmiana zasad rachunkowości z MSR 37 na MSSF 9	0	410 127	(410 127)
Zwiększenie rezerw z tytułu różnic kursowych	65 471	0	65 471
Stan na koniec okresu	3 872 105	3 326 906	545 199

01.01.2021 - 31.03.2021	RAZEM	Alokowane na portfel kredytowy	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne
Stan na początek okresu	960 046	884 755	75 291
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	0	0
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	533 403	0	533 403
Zmiana zasad rachunkowości z MSR 37 na MSSF 9	0	218 252	(218 252)
Zwiększenie rezerw z tytułu różnic kursowych	(3 491)	0	(3 491)
Stan na koniec okresu	1 489 958	1 103 007	386 951

**Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	31.03.2022		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 659	(3 044)	(1 385)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(21 481)	(3 546)	(25 028)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	20 444	(17 608)	2 836
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	14 709	(167 300)	(152 590)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(85 515)	(85 515)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	141 957	0	141 957
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	408 103	0	408 103
Świadczenia pracownicze	18 181	0	18 181
Prawa do użytkowania	5 975	0	5 975
Rezerwy na koszty	73 748	0	73 748
Wycena aktywów inwestycyjnych, kredytów, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	296 086	(48 961)	247 125
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(36 959)	(35 686)
Pozostałe	1 924	(2 363)	(439)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	962 578	(365 297)	597 281

	31.12.2021			31.03.2021		
	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	(3 421)	(1 762)	1 659	(4 168)	(2 509)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(21 915)	(2 128)	(24 043)	85 037	(107 390)	(22 353)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	12 450	(13 284)	(834)	8 937	(7 676)	1 261
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	10 742	(77 286)	(66 544)	22 758	(33 022)	(10 264)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(75 737)	(75 737)	0	(73 991)	(73 991)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	147 394	0	147 394	179 385	0	179 385
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	398 267	0	398 267	399 267	0	399 267
Świadczenia pracownicze	18 687	0	18 687	18 359	0	18 359
Prawa do użytkowania	6 620	0	6 620	8 045	0	8 045
Rezerwy na koszty	88 584	0	88 584	101 475	0	101 475
Wycena aktywów inwestycyjnych, kredytów, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	207 631	(56 174)	151 457	14 464	(39 026)	(24 562)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(36 440)	(35 167)	1 273	(24 477)	(23 204)
Pozostałe	2 332	(1 236)	1 096	3 084	(1 771)	1 313
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>873 724</b>	<b>(265 706)</b>	<b>608 018</b>	<b>843 743</b>	<b>(291 521)</b>	<b>552 222</b>



## 4. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w 1 kwartale roku 2022 oraz 2021 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,
- MILLENNIUM FINANCIAL SERVICES,
- PIAST EXPERT.

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2022

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	150 376	46 212	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 520 968	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	259 984	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	35 627	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	29 374	177	0
Zobowiązania wobec klientów	452 548	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	1 083	85	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	57 755	0	68
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	55 894	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	172 801	611	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 410 915	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	208 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	751	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	34 361	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	1 133	100	0
Zobowiązania wobec klientów	464 275	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	394	159	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	64 085	0	65
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	60 956	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2022

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>Przychody z tytułu:</b>			
Odsetek	42 339	(52)	0
Prowizji	6 211	50	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0
Dywidend	41 796	0	0
Pozostałe operacyjne netto	7 110	0	0
<b>Koszty z tytułu:</b>			
Odsetek	1 847	40	0
Prowizji	1	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	696	84	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	0
Działania	2 989	0	6

## 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

## Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2022

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	2 257 522	103 198	0
udzielone	1 807 092	101 500	0
otrzymane	450 430	1 698	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	3 414	14 535	0

## Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	1 510 199	103 198	0
udzielone	1 506 920	101 500	0
otrzymane	3 278	1 698	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	72 276	14 675	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 2022 r.

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

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

31.03.2022	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	789 465	755 848
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 136 486	1 136 327
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	66 016 625	63 845 369
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	369 889	369 098
Zobowiązania wobec klientów	97 523 807	97 458 757
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0	0
Zobowiązania podporządkowane	1 548 293	1 542 269

\* 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.

31.12.2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	37 088	37 764
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	943 315	943 230
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	66 389 244	64 295 912
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	186 247	185 787
Zobowiązania wobec klientów	91 672 296	91 609 959
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0	0
Zobowiązania podporządkowane	1 541 144	1 538 598

## 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 31.03.2022

	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		134 311	54 138
Instrumenty dłużne	100 479		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe		56 177	66 609
Instrumenty dłużne			134 335
Kredyty i pożyczki			296 693
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			28 437
Instrumenty dłużne	17 626 281		
Kredyty i pożyczki			12 097 723
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		52 245	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		143 408	54 815
Pozycje krótkie	20 823		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		661 003	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2021

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		57 643	29 008
Instrumenty dłużne	86 438		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe		71 795	66 609
Instrumenty dłużne			127 499
Kredyty i pożyczki			362 992
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			28 433
Instrumenty dłużne	17 924 059		
Kredyty i pożyczki			11 485 351
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		14 385	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		97 312	29 483
Pozycje krótkie	16 614		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		614 573	

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

W efekcie utworzenia nowego modelu biznesowego na poziomie jednostkowym Bank dokonuje wyceny do wartości godziwej kredytów hipotecznych sklasyfikowanych do modelu Held to Collect and for Sale metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych i jako że wycena ta bazuje na danych wejściowych, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, to metoda wyceny jest zaliczana do Poziomu 3.

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki wyceniane przez rachunek zysków i strat	Kredyty i pożyczki wyceniane przez inne całkowite dochody
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>28 397</b>	<b>(28 872)</b>	<b>95 042</b>	<b>127 499</b>	<b>362 992</b>	<b>11 485 351</b>
Rozliczenie / sprzedaż / zakup przeniesienie do portfela	16 000	(16 414)	0	0	(76 054)	530 485
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0	(37 964)
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	7 674	119 851
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	8 494	(8 282)	0	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	6 836	2 081	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	4	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>52 891</b>	<b>(53 568)</b>	<b>95 046</b>	<b>134 335</b>	<b>296 693</b>	<b>12 097 723</b>

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki wyceniane przez rachunek zysków i strat	Kredyty i pożyczki wyceniane przez inne całkowite dochody
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>19 911</b>	<b>(19 559)</b>	<b>95 827</b>	<b>50 335</b>	<b>1 615 753</b>	<b>0</b>
Rozliczenie / sprzedaż / zakup / przeniesienie do portfela	4 158	(5 055)	0	0	(1 348 014)	11 081 946
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	(785)	0	0	267 079
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	55 372	136 326
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	4 328	(4 258)	0	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	77 164	39 881	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>28 397</b>	<b>(28 872)</b>	<b>95 042</b>	<b>127 499</b>	<b>362 992</b>	<b>11 485 351</b>

## 6. RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

### 6.1. SPRAWY SĄDOWE I AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYKO PRAWNE

Na dzień 31 marca 2022 r. Bank miał 12 528 umów kredytowych i dodatkowo 1 010 umów kredytowych z byłego Euro Banku (91% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 9% 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 1 849,7 mln PLN oraz 142,7 mln CHF (portfel Banku Millennium: 1 696,3 mln PLN i 140,1 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 153,4 mln PLN i 2,6 mln CHF).

Roszczenia zgłaszane przez klientów w postępowaniach indywidualnych dotyczą przede wszystkim stwierdzenia nieważności umowy i zapłaty za zwrot rzekomo nienależytego świadczenia z uwagi na abuzywny charakter klauzul indeksacyjnych, lub też utrzymania umowy w PLN z oprocentowaniem indeksowanym do CHF Libor.

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 tym postępowaniu nie przyzna członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tym postępowaniem wynosi 3 281. Na obecnym etapie skład grupy został ustalony i potwierdzony przez sąd. W dniu 2 lutego 2022 r. sąd pominął wnioski dowodowe Banku dotyczące świadków, biegłych sądowych, prywatnych opinii ekspertów, a także części przedłożonych przez Bank dokumentów oraz zobowiązał strony do przedstawienia na piśmie stanowisk końcowych w sprawie przed wydaniem wyroku na posiedzeniu niejawnym. Wyrok nie został jeszcze wydany.

Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej wpływa na liczbę sporów sądowych. Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 981 indywidualnych roszczeń (dodatkowo 236 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. liczba ta wzrosła o 3 004 (265), w 2021 r. wzrosła o 6 151 (420), natomiast w I kwartale 2022 r. wzrosła o 1 568 (101).

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, w szczególności w sądach pierwszej instancji. Jeśli chodzi o sam Bank, do 31 marca 2022 r. ostatecznie rozstrzygnięto tylko 373 sprawy (333 w roszczeniach klientów wobec Banku i 40 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne). 53% zakończonych indywidualnych spraw sądowych przeciwko Bankowi było rozstrzygnięte korzystnie dla Banku wliczając umorzenia i ugody ze skarżącymi. Niekorzystne orzeczenia (47%) dotyczyły zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR. Bank wnosi skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego od niekorzystnych dla Banku prawomocnych wyroków. Z drugiej strony statystyki orzeczeń sądów pierwszej instancji były w ostatnich okresach znacznie bardziej niekorzystne i ich liczba również wzrosła. Co do zasady Bank składa apelacje od negatywnych orzeczeń sądu I instancji.

Wartość brutto umów i pożyczek w ramach indywidualnych spraw sądowych i pozwów grupowych wniesionych przeciwko Bankowi na dzień 31.03.2022 r. wynosiła 4 731 mln zł. (w tym pozostająca do spłaty kwota kapitału umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 950 mln PLN na dzień 31.03.2022 r. Gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku Millennium będące obecnie w postępowaniach sądowych indywidualnych i grupowych zostały uznane za nieważne bez odpowiedniego wynagrodzenia za wykorzystanie kapitału, koszt przed opodatkowaniem mógłby wynieść 4 426 mln zł. Końcowe straty mogą być niższe lub wyższe w zależności od ostatecznej linii orzecznictwa sądowego w tym zakresie.

W I kwartale 2022 r. Bank utworzył 451,2 mln zł rezerw oraz 48,0 mln zł na portfel byłego Euro Banku. Ostateczny poziom rezerw dla portfela Banku Millennium na koniec marca 2022 r. ukształtował się na poziomie 3 572,4 mln zł, a dla portfela byłego Euro Banku 299,7 mln zł.

Opracowana przez Bank metodologia opiera się na następujących głównych parametrach:

(1) liczbie bieżących spraw (w tym pozwów zbiorowych) i potencjalnych przyszłych sprawach sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym,

(2) kwocie potencjalnej straty Banku w przypadku wydania konkretnego wyroku sądowego, uwzględniane są trzy negatywne scenariusze orzeczeń:

- nieważność umowy
- średni NBP
- PLN + LIBOR

(3) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądowego obliczanego na podstawie statystyk orzeczeń sektora bankowego w Polsce oraz uzyskanych opinii prawnych. Różnice w poziomie rezerw lub konkretnych strat będą zależeć od prawomocnych orzeczeń sądu w każdej sprawie oraz od liczby spraw sądowych.

(4) w przypadku scenariusza unieważnienia umowy kredytowej, nowym elementem brany pod uwagę, mając na uwadze oceny prawne, jest wyliczenie straty Banku z uwzględnieniem przypisania minimalnego prawdopodobieństwa uzyskania wynagrodzenia za korzystanie z kapitału.

(5) nowym elementem rozpoznanym w metodologii są polubowne ugody z klientami zawierane na drodze sądowej lub pozasądowej. Pomimo determinacji Banku w dalszym podejmowaniu wszelkich możliwych działań w celu ochrony swoich interesów na drodze sądowej, Bank był otwarty na swoich klientów w celu wypracowania polubownych, indywidualnych rozwiązań na wynegocjowanych warunkach, zapewniających korzystne warunki przewalutowania kredytów na złotówki i / lub wcześniejszą spłatę (częściową lub całkowitą). W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych uległa znacznemu zmniejszeniu w 2021 roku. W związku z kontynuowanymi wysiłkami Banku podejmowanymi w celu dalszego podpisywania ugód, które wiążą się z dodatkowymi kosztami, dodano scenariusz dalszej materializacji negocjacji. Należy jednak zauważyć że:

a. negocjacje prowadzone są indywidualnie i mogą być w każdej chwili przerwane przez Bank,

b. z uwagi na poniesiony duży wysiłek negocjacyjny w 2021 r. maleje prawdopodobieństwo sukcesu w tych negocjacjach w przyszłości, a jednocześnie większość klientów miała już kontakt z Bankiem w sprawie ewentualnego negocjowania konwersji kredytów na złotówki, więc na chwilę obecną Bank przyjmuje konserwatywne podejście przy uwzględnianiu potencjalnego wpływu tego czynnika.

Ryzyko prawne portfela byłego Euro Banku jest w pełni pokryte Umową w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącą Portfela CHF, zawartą z Société Générale S.A.



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.	57 mln PLN
Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy	Prawdopodobieństwo, że Bank wygra sprawę, jest niższe o 1 p.p.	43 mln PLN
Zmiana szacowanych strat dla każdego wariantu wyroku	Wzrost strat dla każdego wariantu wyroku o 1 p.p	37 mln PLN

Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty lub przewalutowania kredytów na PLN. W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się w 2021 r. o 8 449 i o 2 281 w I kw. 2022 r. w porównaniu do ponad 47 500 aktywnych umów kredytowych na koniec 2021 r. Koszty poniesione w związku z tymi negocjacjami wyniosły 364,3 mln zł w 2021 r. oraz 123,6 mln zł w I kw. 2022 r. i są prezentowane głównie w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w Rachunku zysków i strat.

Należy również nadmienić, że na 31.03.2022 Bank musiał utrzymywać dodatkowe fundusze własne na pokrycie dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych (bufor walutowy Filaru II) w wysokości 2,82 p.p. (2,79 p.p. na poziomie Grupy), z których część została alokowana na ryzyko operacyjne/prawne.

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 poddał 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.

29 kwietnia 2021 Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej ('TSUE') wydał wyrok w sprawie C-19/20 w związku z pytaniami prejudycjalnymi złożonymi przez Sąd 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 kontradyktoryjnej 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.

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 Sądu Najwyższego zostały już złożone i mogą być dalej składane, co może mieć wpływ na wynik spraw sądowych.

## 6.2. ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH I ZWIĄZANE Z NIM REZERWY

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.

11 maja Izba Cywilna Sądu Najwyższego zwróciła się o opinie na temat kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich to pięciu instytucji, w tym do Narodowego Banku Polskiego (NBP), Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF), Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka oraz Rzecznika Finansowego.

Stanowiska: Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka i Rzecznika Finansowego są generalnie korzystne dla konsumentów, natomiast NBP i UKNF prezentują stanowisko bardziej wyważone, zawierające sprawiedliwe zasady traktowania kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne w walutach obcych w porównaniu do sytuacji kredytobiorców złotych, a także wyważone aspekty ekonomiczne dotyczące rozwiązania problemu, które mogłyby zostać rozważone przez Sąd Najwyższy.

W toku kolejnego posiedzenia w dniu 2 września 2021 r., Sąd Najwyższy nie ustosunkował się do odpowiedzi na zadane pytania i nie jest znany nowy termin posiedzenia. Bank w stosownym czasie oceni wpływ orzeczeń Sądu Najwyższego na poziom rezerw na ryzyko prawne.

W sierpniu 2021 do TSUE skierowane zostało pytanie prejudycjalne (C-520/21) czy w przypadku uznania, że umowa kredytu zawarta przez bank i konsumenta jest od początku nieważna z powodu zawarcia w niej nieuczciwych warunków umownych, strony oprócz zwrotu pieniędzy zapłaconych w wykonaniu tej umowy (bank - kapitału kredytu, konsument - rat, opłat, prowizji i składek ubezpieczeniowych) oraz odsetek ustawowych za opóźnienie od chwili wezwania do zapłaty, mogą domagać się także jakichkolwiek innych świadczeń, w tym należności w szczególności wynagrodzenia, odszkodowania, zwrotu kosztów lub waloryzacji świadczenia.

Niezależnie od powyższego istnieje szereg pytań kierowanych przez polskie sądy do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które mogą mieć znaczenie dla rozstrzygnięcia sporów sądowych w Polsce.

Pytania te odnoszą się w szczególności do:

- możliwości zastąpienia abuzywnej klauzuli umownej przepisem dyspozytywnym;
- terminu przedawnienia roszczeń konsumenta o zwrot świadczeń spełnionych w wykonaniu umowy, która została uznana za nieważną;
- możliwości stwierdzenia przez sąd abuzywności jedynie części warunku umownego.

Z zakresem rozliczeń pomiędzy Bankiem a kredytobiorcą po upadku umowy kredytowej związane jest również zagadnienie prawne skierowane do siedmioosobowego składu Sądu Najwyższego (sygn. III CZP 54/21). Termin rozpoznania sprawy nie został jeszcze wyznaczony.

Sądowi Najwyższemu do rozstrzygnięcia przedstawione także zostało zagadnienie czy umowa kredytu ma charakter umowy wzajemnej w świetle regulacji dotyczących prawa zatrzymania.

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.

Zgodnie z informacjami przekazanymi w poprzednich sprawozdaniach finansowych 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.

W oparciu o aktualnie dostępne informacje, niektóre z wyżej wymienionych aspektów prawdopodobnie nie zostaną w pełni wyjaśnione i/lub osiągnięte.

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.

W pierwszym półroczu 2021 Bank Millennium przeprowadził wśród swoich klientów, we współpracy z zewnętrzną renomowaną firmą, ankietę dotyczącą chęci przyjęcia rozliczenia w warunkach rozwiązania sektorowego zaproponowanego przez Przewodniczącego KNF. 49% zapytanych klientów było wstępnie zainteresowanych skorzystaniem z oferty, 25% nie potrafiło jednoznacznie wyrazić swojej opinii, a 26% nie skorzystałoby z takiej oferty.

Zgodnie z aktualnymi 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 4 354 mln a PLN 4 823 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.

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.

## 7. INFORMACJE DODATKOWE

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

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie zmieniły się i ich saldo na ten dzień wyniosło 0 zł.

### 7.2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>18 183 952</b>	<b>17 365 756</b>	<b>17 058 200</b>
Zobowiązania udzielone:	15 845 702	15 236 694	15 228 121
finansowe	13 182 979	12 658 407	12 717 115
gwarancyjne	2 662 723	2 578 287	2 511 006
Zobowiązania otrzymane:	2 338 250	2 129 062	1 830 079
finansowe	315 515	40 000	16 520
gwarancyjne	2 022 735	2 089 062	1 813 559

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.04.2022	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.04.2022	Jarostaw Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym